



Via Brera 21, 20121 Milano

Capitale sociale i.v. Euro 266.612.100

Codice fiscale, Partita IVA ed iscrizione al Registro imprese di Milano n. 07918170015

Soggetta ad attività di direzione e coordinamento di De Agostini S.p.A.

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE REDATTA AI SENSI  
DELL'ARTICOLO 125 - TER DEL DECRETO LEGISLATIVO 24 FEBBRAIO 1998 N. 58, E  
DELL'ARTICOLO 84 - TER DEL REGOLAMENTO ADOTTATO DA CONSOB CON DELIBERA N.  
11971 DEL 14 MAGGIO 1999**

**Punto 1 all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria convocata per il giorno 20 aprile 2020, in prima convocazione, e, occorrendo, per il giorno 24 aprile 2020, in seconda convocazione – "Approvazione del Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2019. Distribuzione parziale della riserva sovrapprezzo azioni. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del Bilancio Consolidato del gruppo facente capo a DeA Capital S.p.A. al 31 dicembre 2019".**

Signori Azionisti,

la presente relazione illustrativa sul punto 1 all'ordine del giorno è redatta dal Consiglio di Amministrazione di DeA Capital S.p.A. (la "**Società**" o "**DeA Capital**") ai sensi dell'art. 125-ter del D.lgs. 58 del 1998, e successive modifiche e integrazioni (il "**TUF**"), e dell'art. 84-ter del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11791 del 14 maggio 1999, e successive modifiche e integrazioni (il "**Regolamento Emittenti**"). La presente relazione viene messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge e regolamentari, presso la sede sociale, sul sito internet della Società ([www.deacapital.com](http://www.deacapital.com)), nonché con le altre modalità previste dalla normativa vigente.

\* \* \*

Il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 della Vostra Società, redatto secondo gli International *Financial Reporting Standards* (IFRS), presenta un utile di esercizio di Euro 12.451.459 (rispetto a un utile di Euro 17.303.851 nel 2018).

Per l'analisi dei risultati e l'andamento della gestione si rinvia alla relazione ed alle note esplicative predisposte dal Consiglio di Amministrazione.

In considerazione del risultato dell'esercizio viene proposto di procedere al rinvio a nuovo, a riduzione delle perdite a nuovo pregresse, dell'utile risultante dal Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2019, pari a Euro 12.451.459.

Inoltre, in considerazione della liquidità disponibile, viene proposto di procedere alla distribuzione parziale della Riserva Sovrapprezzo Azioni nella misura di Euro 0,12 per azione, a titolo di dividendo straordinario. La data prevista per lo stacco è il 22 giugno 2020, la *record date* è il 23 giugno 2020 e il pagamento il 24 giugno 2020.

Infine, il Consiglio di Amministrazione Vi presenterà il bilancio consolidato al 31 dicembre 2019.

Sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione le seguenti deliberazioni.

\* \* \*

Signori Azionisti,

per le ragioni sopra illustrate, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di assumere le seguenti deliberazioni:

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di DeA Capital S.p.A.,

- esaminato il Progetto di Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2019, da cui risulta un utile pari a Euro 12.451.459 (pari a Euro 17.303.851 nel 2018);
- preso atto delle Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, PricewaterhouseCoopers S.p.A.;
- preso atto che la Riserva Legale è pari almeno al quinto del Capitale Sociale e che la Riserva Sovrapprezzo Azioni di DeA Capital S.p.A. al 31 dicembre 2019 è pari a Euro 186.881.208;

**delibera**

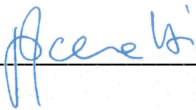
1. di approvare la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla situazione del Gruppo e sull'andamento della gestione;
2. di approvare lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e le Note Illustrative del Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2019 e i relativi allegati;
3. di procedere al rinvio a nuovo, a riduzione delle perdite pregresse, dell'utile risultante dal Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2019, pari a Euro 12.451.459;
4. di procedere alla distribuzione parziale della Riserva Sovraprezzo Azioni nella misura di Euro 0,12 per azione;
5. di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione Lorenzo Pellicoli e all'Amministratore Delegato Paolo Ceretti ogni più ampio potere, affinché, anche disgiuntamente fra loro e a mezzo di procuratori e con l'osservanza dei termini e delle modalità di legge, diano esecuzione alle presenti deliberazioni."

Milano, 20 marzo 2020

Per il Consiglio di Amministrazione

L'Amministratore Delegato

Paolo Ceretti



---