



Via Brera 21, 20121 Milano

Capitale sociale i.v. Euro 306.612.100

Codice fiscale, Partita IVA e 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'ART. 125-TER DEL DECRETO LEGISLATIVO 24 FEBBRAIO 1998 N. 58, E SUCCESSIVE
MODIFICHE E INTEGRAZIONI**

RELAZIONE PER LE DELIBERAZIONI DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA

Punto n. 1. all'ordine del giorno in parte ordinaria dell'assemblea convocata per il giorno 17 aprile 2015, in prima convocazione, e, occorrendo, per il giorno 20 aprile 2015 in seconda convocazione - "Nomina di un consigliere di amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti".

Signori Azionisti,

la presente relazione illustrativa sul punto 1. all'ordine del giorno in parte ordinaria, 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.it), nonché con le altre modalità previste dalla normativa vigente.

* * *

Come a Voi noto, il Consigliere Stefania Boroli, nominata in data 19 aprile 2013, ha rassegnato le proprie dimissioni dalla carica di Consigliere della Società con efficacia dal 12 marzo 2015. Siete pertanto chiamati a deliberare in merito all'integrazione del Consiglio di Amministrazione della Società, a seguito delle intervenute dimissioni di un Consigliere.

Il Consiglio di Amministrazione della Società, riunitosi il 12 marzo 2015, dopo aver preso atto dell'impossibilità di cooptare, ai sensi dell'articolo 2386 cod. civ., candidati della medesima lista da cui Stefania Boroli era stata tratta per mancanza di ulteriori candidati, ha deliberato di rimettere ogni opportuna decisione all'Assemblea dei soci.

Il Consiglio di Amministrazione evidenzia che, ai sensi dell'art. 11 dello statuto, per la nomina degli amministratori che abbia luogo al di fuori delle ipotesi di rinnovo dell'intero Consiglio di Amministrazione, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge e senza l'applicazione del meccanismo del voto di lista, sulla base delle proposte che saranno effettuate dagli Azionisti. Il nuovo Amministratore nominato dall'Assemblea scadrà con gli Amministratori attualmente in carica, nominati in data 19 aprile 2013 per tre esercizi e, pertanto, rimarrà in carica sino alla data dell'Assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015.

Si ricorda, inoltre, che la composizione del Consiglio di Amministrazione dovrà garantire l'equilibrio tra il genere maschile e il genere femminile nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e di regolamento. In particolare, in base alla nuova normativa (legge n. 120 del 12 luglio 2011 e delibera Consob n. 18098 dell'8 febbraio 2012) e come previsto dallo statuto sociale, un quinto (arrotondato per eccesso all'unità superiore) dei membri del nuovo Consiglio di Amministrazione dovrà essere rappresentato da persone di genere femminile (ovverosia il genere meno rappresentato in Consiglio). Pertanto, tenuto conto dell'attuale composizione del Consiglio, il nuovo candidato dovrà essere di genere femminile.

Si ricorda, infine, che ai sensi di quanto previsto dall'art. 11 dello statuto della Società, le proposte di nomina del nuovo consigliere dovranno essere corredate dalla seguente documentazione: (i) la dichiarazione con cui il candidato accetta la propria candidatura, si impegna - ove nominato - ad accettare la carica e attesta, sotto la propria responsabilità, l'insussistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché il possesso dei requisiti prescritti per la rispettive carica dalla normativa

personali e professionali del candidato, con l'eventuale indicazione dell'idoneità dello stesso a qualificarsi come indipendente.

Con riferimento al compenso si ricorda che l'Assemblea dei soci del 19 aprile 2013 ha attribuito al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2389, comma 1, cod. civ. e dell'art. 11 dello statuto sociale, un compenso annuo complessivo lordo di Euro 420.000 per ciascun esercizio di durata del mandato (2013-2014-2015), che è stato ripartito tra i consiglieri con deliberazione del consiglio di amministrazione del 19 aprile 2013. Pertanto al nuovo amministratore spetterà lo stesso emolumento attribuito agli altri membri del Consiglio di Amministrazione in conformità a quanto deliberato dai competenti organi sociali.

L'Assemblea ordinaria della Società convocata, in prima convocazione, in data 17 aprile 2015 e, occorrendo, in seconda convocazione, in data 20 aprile 2015, è pertanto chiamata a provvedere all'integrazione del Consiglio di Amministrazione, esprimendo il proprio voto in favore delle candidature che verranno proposte.

* * *

Per le ragioni sopra illustrate, il Consiglio di Amministrazione rimette all'Assemblea dei soci ogni opportuna decisione circa la sostituzione dell'amministratore dimissionario.

* * *

Milano, 18 marzo 2015

Per il Consiglio di Amministrazione

L'Amministratore Delegato

Paolo Ceretti

