



COMUNICATO STAMPA

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DI DEA CAPITAL S.P.A.

APPROVATO IL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2020, CON LA DISTRIBUZIONE DI UN DIVIDENDO PARI A 0,10 EURO PER AZIONE, ED ESAMINATO IL BILANCIO CONSOLIDATO DI GRUPPO CON COMBINED AUM A 23,8 MILIARDI DI EURO (+5,4%) E RISULTATO NETTO A 20,4 MILIONI DI EURO (+66%)

NUOVO PIANO DI ACQUISTO DI AZIONI PROPRIE

NUOVI PIANI DI INCENTIVAZIONE

Milano, 20 aprile 2021 – Si è riunita in data odierna, sotto la presidenza di Lorenzo Pellicoli, l'Assemblea degli Azionisti di DeA Capital S.p.A., in sede ordinaria. Ai sensi dell'art. 106, comma 4, del Decreto Legge 17 marzo 2020, n. 18 (convertito con modificazioni dalla Legge 24 aprile 2020, n. 27), come da ultimo modificato dall'art. 3, comma 6, del Decreto Legge 31 dicembre 2020, n. 183 (convertito con modificazioni dalla Legge 26 febbraio 2021, n. 21), l'intervento dei Soci in Assemblea ha avuto luogo esclusivamente tramite il Rappresentante Designato ex art. 135-undecies del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF").

APPROVAZIONE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2020

L'Assemblea degli Azionisti ha approvato il Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2020 della Capogruppo DeA Capital S.p.A., che si è chiuso con un risultato netto positivo per 25,4 milioni di Euro (rispetto a 12,5 milioni di Euro nel 2019), portato integralmente a riduzione delle perdite pregresse. L'Assemblea ha inoltre approvato a titolo di dividendo straordinario la distribuzione parziale della Riserva Sovrapprezzo Azioni nella misura di **0,10 Euro per azione** ovvero, sulla base del numero attuale di azioni aventi diritto, per un ammontare complessivo pari a circa 26 milioni di Euro. Per la distribuzione, la Società attingerà alla liquidità disponibile. Le date previste sono: per lo stacco (cedola n. 10) il 24 maggio 2021, come *record date* il 25 maggio 2021, per il pagamento il 26 maggio 2021.

L'Assemblea ha inoltre preso atto del Bilancio Consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2020, che ha evidenziato un utile di competenza pari a 20,4 milioni di Euro (+66% circa rispetto all'utile di 12,3 milioni di Euro registrato nel 2019).

NUOVO PIANO DI ACQUISTO E DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE (IL "PIANO")

L'Assemblea ha autorizzato il Consiglio di Amministrazione a porre in essere atti di acquisto e di disposizione, in una o più volte, su base rotativa, di un numero massimo di azioni della Società sino ad una partecipazione non superiore al 20% del capitale sociale della stessa (ovvero circa 53,3 milioni di azioni). Le azioni proprie in portafoglio al 31 dicembre 2020 erano pari a n. 6.922.403 azioni ovvero il 2,6% circa del capitale sociale; alla data odierna le azioni proprie in portafoglio sono pari a n. 5.734.546 azioni, corrispondenti al 2,2% circa del capitale sociale.

Il nuovo Piano, che sostituisce quello autorizzato dall'Assemblea in data 20 aprile 2020 (la cui scadenza era prevista con l'approvazione del bilancio relativo all'Esercizio 2020), include le seguenti finalità: (i) l'acquisizione di azioni proprie da utilizzare per operazioni straordinarie e piani di incentivazione azionaria, (ii) l'offerta agli azionisti di uno strumento addizionale di

monetizzazione del proprio investimento, (iii) il sostegno alla liquidità degli strumenti finanziari emessi, (iv) l'impiego di risorse liquide in eccesso, (v) l'opportunità per la Società di effettuare un buon investimento o di trasmettere un segnale, di fiducia, al mercato. La disposizione delle azioni proprie potrà avvenire anche per porre in essere attività di *trading*.

L'autorizzazione assembleare prevede che le operazioni di acquisto possano essere effettuate dalla data odierna sino alla data dell'Assemblea di approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2021 (fermo restando in ogni caso il limite massimo di durata - pari a 18 mesi - stabilito dalla legge), mentre l'autorizzazione a disporre delle azioni acquistate è stata concessa senza limiti temporali.

Le operazioni di acquisto potranno essere effettuate secondo qualsivoglia delle modalità consentite dalla normativa, anche regolamentare, *pro-tempore* vigente, da individuarsi di volta in volta a discrezione del Consiglio di Amministrazione. Le operazioni di disposizione potranno essere effettuate mediante l'adozione di qualunque modalità risulti opportuna in relazione alle finalità che saranno perseguite nel contesto del Piano, ivi compresa la vendita al di fuori del mercato regolamentato.

Il corrispettivo unitario per l'acquisto delle azioni verrà stabilito di volta in volta per ciascuna singola operazione, fermo restando che esso non potrà essere né superiore né inferiore del 20% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione di acquisto.

Per quanto concerne la disposizione delle azioni proprie acquistate, il relativo prezzo sarà determinato di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione, ma non potrà (salvo specifiche eccezioni individuate dal Piano) essere inferiore del 20% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione di alienazione, fermo restando che tale limite potrà non trovare applicazione in determinati casi.

DeA Capital S.p.A. comunicherà la data dell'eventuale avvio del programma di acquisto di azioni proprie nel rispetto della normativa vigente.

NUOVI PIANI DI INCENTIVAZIONE

L'Assemblea ha approvato, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-bis del TUF, un nuovo piano di incentivazione denominato "Piano di Performance Share DeA Capital 2021-2023" riservato ad alcuni dipendenti e/o amministratori di DeA Capital S.p.A., delle società controllate e della società controllante De Agostini S.p.A. (il "Piano di PS").

Il Piano di PS prevede l'assegnazione gratuita ai beneficiari individuati dal Consiglio stesso, entro e non oltre il 31 dicembre 2021, di massime n. 1.750.000 *units*, ciascuna delle quali conferisce al beneficiario il diritto di ricevere gratuitamente, alla scadenza del periodo di *vesting* e al raggiungimento di determinati obiettivi di performance, n. 1 azione della Società. È previsto che le azioni eventualmente assegnate ai sensi del Piano di PS siano rivenienti dalle azioni proprie in possesso della Società.

Termini e condizioni del Piano di PS sono descritti nel Documento Informativo redatto ai sensi dell'articolo 84-bis del Regolamento Emittenti pubblicato ai sensi di legge e consultabile sul sito internet www.deacapital.com, nella Sezione *Governance* / Piani di incentivazione, cui si fa rinvio per l'informativa di dettaglio.

L'Assemblea ha altresì approvato un piano di compensi basato su strumenti finanziari (*Phantom Stock Grant* - il "Piano di PSG") riservato al Presidente dell'*Advisory Board*, Flavio Valeri (il "Beneficiario") ai sensi dell'art. 114-bis del TUF.

Il Piano di PSG prevede che venga corrisposto al Beneficiario un Compenso Variabile equivalente all'incremento di valore "sintetico" di n. 500.000 azioni, a condizione che nel periodo dal 1° gennaio 2021 al 31 dicembre 2023 sia rispettato un determinato *hurdle rate* in termini di *Total Shareholder Return* – TSR (per tale intendendosi la variazione del valore medio dell'azione al 31 dicembre 2023 rispetto al 31 dicembre 2020, includendo anche eventuali distribuzioni di dividendi nel medesimo periodo).

Termini e condizioni del Piano di PSG sono descritti nel Documento Informativo redatto ai sensi dell'articolo 84-bis del Regolamento Emittenti pubblicato ai sensi di legge e consultabile sul sito internet www.deacapital.com, nella Sezione *Governance* / Piani di incentivazione, cui si fa rinvio per l'informativa di dettaglio.

POLITICA DI REMUNERAZIONE E COMPENSI CORRISPOSTI

Con riferimento alla Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, l'Assemblea ha approvato con voto vincolante la Sezione I denominata "Politica di Remunerazione", ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 3-ter, del TUF, e ha espresso parere favorevole con voto consultivo e non vincolante sulla Sezione II denominata "Compensi 2020", ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del TUF, nella versione pubblicata in data 29 marzo 2021 e disponibile sul sito internet www.deacapital.com, nella Sezione *Governance* / Assemblee.

NOMINA DI UN AMMINISTRATORE AI SENSI DELL'ART. 2386, COMMA 1, COD. CIV.

L'Assemblea ha deliberato la nomina alla carica di Amministratore della Società, ai sensi dell'art. 2386, comma 1, del Codice Civile, del dott. Nicola Drago, nominato per cooptazione dal Consiglio di Amministrazione del 12 maggio 2020. Ai sensi dell'art. 11 dello Statuto Sociale, la delibera è stata approvata con le maggioranze di legge, non trovando applicazione il meccanismo del voto di lista. L'Amministratore rimarrà in carica sino alla scadenza del mandato dell'attuale Consiglio di Amministrazione ovvero sino all'Assemblea di approvazione del bilancio dell'Esercizio 2021.

Sulla base delle informazioni a disposizione della Società, il dott. Nicola Drago non risulta detenere azioni di DeA Capital S.p.A., a titolo personale.

Il *curriculum vitae* del dott. Drago è disponibile sul sito internet della Società, all'indirizzo www.deacapital.com, nella sezione *Governance* – Organi sociali.

DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Manolo Santilli, *Chief Operating Officer*, dichiara ai sensi del comma 2, articolo 154-bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili della Società.

Per ulteriori informazioni si prega di contattare:

Investor Relations
Anna Majocchi
Tel. +39 02 6249951
ir@deacapital.com

Ufficio Stampa e Comunicazione
Marco Scopigno
Tel. +39 06 68163206 / 348 0173826
marco.scopigno@deacapital.com

DeA Capital (www.deacapital.com). *DeA Capital S.p.A.*, controllata da *De Agostini S.p.A.* e quotata nel segmento STAR del Mercato MTA di Borsa Italiana, è il principale operatore italiano indipendente nell'Alternative Asset Management (per attivi in gestione), con Combined Assets Under Management per oltre 23.800 milioni di Euro. La Piattaforma del Gruppo – concentrata sulle due controllate, *DeA Capital Real Estate SGR* e *DeA Capital Alternative Funds SGR*, nonché sulla partecipazione di maggioranza relativa indirettamente detenuta in *Quaestio Capital SGR* – è impegnata nella promozione, gestione e valorizzazione di fondi di investimento nel real estate, nel credit e nel private equity, nonché nelle soluzioni multi-asset / multi-manager per investitori istituzionali.

PRESS RELEASE

DEA CAPITAL S.P.A. SHAREHOLDERS' MEETING

THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020 HAVE BEEN APPROVED, WITH THE DISTRIBUTION OF A DIVIDEND OF EUR 0.10 PER SHARE, AND THE GROUP'S CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS WITH COMBINED AUM OF EUR 23.8 BILLION (+5.4%) AND NET RESULT OF EUR 20.4 MILLION (+66%) HAVE BEEN EXAMINED

NEW SHARE BUY-BACK PLAN

NEW INCENTIVE PLANS

Milan, 20 April 2021 - The ordinary Shareholders' Meeting of DeA Capital S.p.A. was held today under the chairmanship of Lorenzo Pellicoli. Pursuant to Article 106, paragraph 4, of Decree-Law No. 18 of 17 March 2020 (converted with amendments by Law No. 27 of 24 April 2020), as last amended by Article 3, paragraph 6, of Decree-Law No. 183 of 31 December 2020 (converted with amendments by Law No. 21 of 26 February 2021), Shareholders' participation in the Shareholders' Meeting took place exclusively through the Appointed Representative pursuant to Article 135-undecies of Legislative Decree No. 58 of 24 February 1998 (the Consolidated Finance Law or "TUF").

APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS AS AT 31 DECEMBER 2020

The Shareholders' Meeting approved the Financial Statements of the parent company DeA Capital S.p.A. as at 31 December 2020, which closed with a positive net result of EUR 25.4 million (compared to EUR 12.5 million in 2019), all of which was brought forward to reduce previous losses. The Shareholders' Meeting also approved the partial distribution of the Share Premium Reserve in the amount of **EUR 0.10 per share** as an extraordinary dividend or, on the basis of the current number of eligible shares, a total amount of approximately EUR 26 million. The Company will draw on the available liquidity for the distribution. The scheduled dates are: the ex-date (coupon No. 10) is 24 May 2021, the record date is 25 May 2021 and the payment will be made on 26 May 2021.

The Shareholders' Meeting also acknowledged the Group's Consolidated Financial Statements as at 31 December 2020, which showed a profit of EUR 20.4 million (approximately +66% compared to a profit of EUR 12.3 million recorded in 2019).

NEW TREASURY SHARE PURCHASE AND DISPOSAL PLAN (THE "PLAN")

The Shareholder's Meeting authorized the Board of Directors to purchase and dispose of a maximum number of the Company's shares representing a holding not in excess of 20% of the Company's share capital (i.e., approximately 53.3 million shares) in one or more tranches and on a rotating basis. As at 31 December 2020 there were 6,922,403 treasury shares in the portfolio representing about 2.6% of the share capital; at today's date, there are 5,734,546 treasury shares in the portfolio, representing about 2.2% of the share capital.

The new Plan, which replaces the plan authorized by the Shareholders' Meeting on 20 April 2020 (which was due to expire upon the approval of the Financial Statements for 2020), includes the following objectives: (i) the acquisition of treasury shares to be used for



extraordinary transactions and the share incentive plans, (ii) offer to the shareholders of an additional instrument for monetization of their investment (iii) support of the liquidity of the financial instruments issued, (iv) usage of excess liquidity, (v) an opportunity for the Company to make a good investment or send a signal of confidence to the market. The disposal of treasury shares may also take place to initiate trading activities.

The Shareholder's Meeting's authorization specifies that purchases may be made from the date thereof until the date of the Shareholders' Meeting called to approve the Financial Statements as at 31 December 2021 (and, in any event, not beyond the maximum period of 18 months allowed by law), while the authorization to dispose of the purchased shares was granted without time limits.

The purchase transactions may be carried out in any of the ways permitted by the legislation, including the regulations in force, to be identified from time to time at the discretion of the Board of Directors. Disposal transactions may be carried out through the adoption of whatever arrangements may be appropriate in relation to the purposes to be pursued in the context of the Plan, including the sale outside the regulated market.

The unit price for the purchase of the shares will be set on a case-by-case basis for each single transaction, without prejudice to the fact that the price must not be more than 20% above or below the share's reference price on the trading day prior to each purchase.

With regard to the disposal of the treasury shares purchased, the relative price will be determined on a case-by-case basis by the Board of Directors, but must not, however, be more than 20% below the share's reference price on the trading day prior to the sale (apart from certain exceptions specified in the Plan), it being understood that this limit may not apply in certain cases.

DeA Capital S.p.A. will disclose the possible launch date for the share buy-back plan in compliance with current legislation.

NEW INCENTIVE PLANS

Pursuant to and for the purposes of Article 114-*bis* of the Consolidated Finance Law (TUF), the Shareholders' Meeting approved a new incentive plan called "*DeA Capital Performance Share Plan 2021-2023*" reserved for certain employees and/or directors of DeA Capital S.p.A., the subsidiaries and the parent company De Agostini S.p.A. (the "PS Plan").

The PS Plan provides for the free of charge allocation of up to 1,750,000 units to the beneficiaries identified by the Board by 31 December 2021 at the latest, each of which gives the beneficiary the right to receive one Company share free of charge at the end of the vesting period and upon the achievement of certain performance objectives. It is provided that any shares allocated under the PS Plan will come from the treasury shares held by the Company.

The terms and conditions of the PS Plan are described in the Information Document prepared pursuant to Article 84-*bis* of the Issuers' Regulation published pursuant to the law and available on the website www.deacapital.com, in the Governance / Incentive Plans section, which may be referred to for further information.

The Shareholders' Meeting also approved a compensation plan based on financial instruments (the *Phantom Stock Grants* - the "PSG Plan") reserved for the Chairman of the Advisory Board, Flavio Valeri (the "Beneficiary") pursuant to Article 114-*bis* of the TUF.



Under the PSG Plan, the Beneficiary is paid a Variable Compensation equivalent to the "synthetic" increase in value of 500,000 shares, provided that a certain hurdle rate in terms of Total Shareholder Return - TSR (meaning the change in the average value of the share at 31 December 2023 compared to 31 December 2020, also including any dividend distribution in the same period) is complied with in the period from 1 January 2021 to 31 December 2023.

The terms and conditions of the PSG Plan are described in the Information Document prepared pursuant to Article 84-bis of the Issuers' Regulation published pursuant to the law and available on the website www.deacapital.com, in the Corporate Governance / Incentive Plans section, which may be referred to for further information.

REMUNERATION POLICY AND FEES PAID

In relation to the Report on the remuneration policy and the fees paid, with a binding vote the Shareholders' Meeting approved Section I "Remuneration Policy", pursuant to Article 123-ter, paragraph 3-ter of the Consolidated Finance Law (TUF), and expressed a favourable opinion with an advisory and non-binding vote on Section II "Fees 2020", pursuant to Article 123-ter, paragraph 6, of the Consolidated Finance Law (TUF), in the version published on 29 March 2021 and available on the Company's website www.deacapital.com, Governance / Shareholders' Meetings section.

APPOINTMENT OF A DIRECTOR PURSUANT TO ARTICLE 2386, PARAGRAPH 1, OF THE ITALIAN CIVIL CODE.

The Shareholders' Meeting resolved to appoint Nicola Drago as a Director of the Company, pursuant to Article 2386, paragraph 1, of the Italian Civil Code. He was co-opted by the Board of Directors on 12 May 2020. Pursuant to Article 11 of the Articles of Association, the resolution was approved with the majorities required by law, as the list voting mechanism did not apply. The Director will remain in office until the expiry of the mandate of the current Board of Directors or until the Shareholders' Meeting for the approval of the financial statements for the year 2021.

Nicola Drago, based on information held by the Company, does not personally own DeA Capital S.p.A. shares.

Mr Drago's resume is available on the company's website www.deacapital.com, under the Governance / Structure and Committees section.

DECLARATION BY THE MANAGER RESPONSIBLE FOR PREPARING THE COMPANY'S ACCOUNTS

Manolo Santilli, Chief Operating Officer and the Manager responsible for preparing the Company's accounts, hereby declares, pursuant to Article 154-*bis*, paragraph 2 of the Consolidated Finance Act (TUF), that the financial information contained in this press release accurately represents the figures in the Company's accounting records.

For further information, please contact:

Investor Relations
Anna Majocchi
Tel. +39 02 6249951
ir@deacapital.com

Press and Communication Office
Marco Scopigno
Tel. +39 06 68163206 /348 0173826
marco.scopigno@deacapital.com

DeA Capital (www.deacapital.com). *DeA Capital S.p.A., a subsidiary of De Agostini S.p.A. and listed on the STAR segment of the MTA Market of Borsa Italiana, is the leading independent Italian player in the Alternative Asset Management sector (for assets under management), with Combined Assets Under Management of more than EUR 23,800 million. The Group Platform - concentrated on the two subsidiaries, DeA Capital Real Estate SGR and DeA Capital Alternative Funds SGR, as well as on the related indirect majority investment in Quaestio Capital SGR - is committed to the promotion, management and development of real estate, credit and private equity investment funds, as well as in multi-asset/multi-manager solutions for institutional investors.*