

COMUNICATO STAMPA

APPROVATO IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 31 MARZO 2020, CON COMBINED ASSET UNDER MANAGEMENT A OLTRE 22 MILIARDI DI EURO (+86%) E COMMISSIONI DI GESTIONE A 21,7 MILIONI DI EURO (+28%, INTEGRANDO QUANTO RIFERIBILE A QUAESTIO SGR)

A LIVELLO DI GRUPPO, POSIZIONE FINANZIARIA NETTA POSITIVA PER OLTRE 110 MILIONI DI EURO E UN RISULTATO NETTO NEGATIVO DI 6,6 MILIONI DI EURO PER L'ALLINEAMENTO AL MARK-TO-MARKET DEL PORTAFOGLIO INVESTIMENTI

* * *

NICOLA DRAGO COOPTATO COME AMMINISTRATORE A SEGUITO DELLE DIMISSIONI DELL'AMMINISTRATORE MARCO DRAGO

APPROVATA LA NUOVA STRUTTURA ORGANIZZATIVA DI DEA CAPITAL S.P.A., CON LA NOMINA DI MANOLO SANTILLI, CHIEF FINANCIAL OFFICER, A DIRETTORE GENERALE DELLA SOCIETÀ (CHIEF OPERATING OFFICER) DAL 1° LUGLIO 2020

* * *

Milano, 12 maggio 2020 – Si è riunito in data odierna il Consiglio di Amministrazione di DeA Capital S.p.A., sotto la presidenza di Lorenzo Pellicoli, per l'esame e l'approvazione, tra l'altro, del Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2020.

ANALISI DEI RISULTATI CONSOLIDATI AL 31 MARZO 2020

- Al 31 marzo 2020 **Combined Asset Under Management** pari a 22.051 milioni di Euro, in crescita dell'86% rispetto al 31 marzo 2019, grazie a quanto riconducibile alla partecipazione di maggioranza relativa in Quaestio SGR, acquisita nel novembre 2019 e non consolidata. Il dato di *Combined Asset Under Management* si suddivide come segue per strategia di investimento:
 - **Real Estate = 9.794 milioni di Euro (44%)**
 - **Credito = 3.222 milioni di Euro (15%)**
 - **Private Equity = 1.794 milioni di Euro (8%)**
 - **Investment Solutions = 7.241 milioni di Euro (33%)**

Si fa presente che per *Combined Asset Under Management* si intendono gli attivi in gestione da parte delle SGR partecipate dal Gruppo con una quota di maggioranza assoluta / relativa (non consolidate), nonché quelli in gestione da parte delle controllate estere. In relazione ai fondi di Private Equity sono considerati i *commitment* complessivi.

- **Commissioni di gestione** delle SGR controllate – DeA Capital Real Estate SGR e DeA Capital Alternative Funds SGR – pari a complessivi 15,3 milioni di Euro ovvero pari a 21,7 milioni di Euro considerando anche quanto riconducibile a Quaestio SGR, rispetto a 16,9 milioni di Euro nel 1° Trimestre 2019 (+28%).
- **Risultato Netto di Gruppo** negativo per 6,6 milioni di Euro (rispetto al dato negativo per 3,9 milioni di Euro registrato nel 1° Trimestre 2019), dovuto sostanzialmente ai *mark-to-market* del Portafoglio Investimenti.

- **Posizione Finanziaria Netta delle Società Holdings** positiva per 63,3 milioni di Euro; a livello di Gruppo, la Posizione Finanziaria Netta è risultata positiva per 110,4 milioni di Euro, in miglioramento rispetto al dato di 105,6 milioni di Euro registrato al 31 dicembre 2019.

Si segnala che nel corso del 1° Trimestre 2020 il titolo DeA Capital è entrato a far parte dell'indice FTSE Italia Mid Cap, composto dalle 60 società quotate più liquide e capitalizzate in Italia che non appartengono all'indice FTSE MIB.

Il Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2020 verrà messo a disposizione del pubblico in data 15 maggio 2020, presso la Sede Legale, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1info (www.1info.it) e sul sito <http://www.deacapital.it/IT/29/Bilanci%20e%20Relazioni.aspx>.

FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL PERIODO

- **Assegnazione di *units* a valere sul Piano di *Performance Share* 2020-2022**

In attuazione del Piano di *Performance Share* 2020-2022 approvato dall'Assemblea degli Azionisti del 20 aprile 2020, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di assegnare complessive n. 1.420.000 *units*. Per maggiori dettagli si rinvia alla Tabella n. 1 dello Schema n. 7 dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti, disponibile sul sito internet della Società www.deacapital.com, Sezione Corporate Governance / Piani di incentivazione.

- **Piano di acquisto e disposizione di azioni proprie (*buy-back*)**

In relazione al Piano di acquisto e disposizione di azioni proprie approvato dall'Assemblea degli Azionisti del 20 aprile 2020, il Consiglio di Amministrazione ha conferito al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta, tutti i necessari poteri per darvi attuazione. DeA Capital S.p.A. comunicherà al mercato la data dell'eventuale avvio del Piano nel rispetto della normativa vigente.

Il Consiglio di Amministrazione ha, inoltre, deliberato che il corrispettivo massimo unitario di ciascun acquisto di azioni proprie non sia superiore al NAV per azione indicato nella più recente situazione patrimoniale della Società approvata e comunicata al mercato, fermi restando i limiti previsti dalla legge e dall'autorizzazione assembleare.

- **Nomina per cooptazione del dott. Nicola Drago quale Amministratore non esecutivo e non indipendente di DeA Capital S.p.A., a seguito delle dimissioni del dott. Marco Drago**

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha nominato per cooptazione il dott. Nicola Drago quale nuovo Amministratore non esecutivo e non indipendente di DeA Capital S.p.A., a seguito delle dimissioni del dott. Marco Drago. Il dott. Marco Drago, che ricopriva la carica di Amministratore non esecutivo e non indipendente, non aveva incarichi nei comitati interni al Consiglio di Amministrazione.

La cooptazione nell'organo amministrativo del dott. Nicola Drago, che resterà in carica sino alla prossima Assemblea della Società, è avvenuta in conformità alle previsioni di legge e di Statuto.



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

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

▪ **Approvazione della nuova struttura organizzativa di DeA Capital S.p.A., con la nomina di Manolo Santilli, Chief Financial Officer, a Direttore Generale della Società (Chief Operating Officer) dal 1° luglio 2020**

Il Consiglio di Amministrazione riunitosi in data odierna ha altresì approvato la nuova struttura organizzativa di DeA Capital S.p.A., su proposta dell'Amministratore Delegato Paolo Ceretti e dopo il parere favorevole del Comitato per la Remunerazione e Nomine.

La nuova struttura organizzativa, definita nel quadro sia di una maggior complessità e dimensione operativa, sia del necessario supporto allo sviluppo del Gruppo, prevede la nomina – con efficacia dal 1° luglio 2020 – di Manolo Santilli, attualmente CFO, a Direttore Generale di DeA Capital S.p.A.; Emanuele Caniggia, Amministratore Delegato di DeA Capital Real Estate SGR, e Gianandrea Perco, Amministratore Delegato di DeA Capital Alternative Funds SGR, continueranno a far riferimento all'Amministratore Delegato della Società, Paolo Ceretti.

Sulla base delle informazioni a disposizione della Società, alla data odierna Manolo Santilli detiene n. 1.332.735 azioni di DeA Capital S.p.A., a titolo personale.

Il curriculum vitae di Manolo Santilli è disponibile sul sito internet della Società, all'indirizzo www.deacapital.com, nella sezione Management.

* * *

PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

Per quanto riguarda la prevedibile evoluzione della gestione, in particolare relativamente al quadro macro-economico di riferimento, va rilevata la recente diffusione a livello globale del COVID-19, a fronte del quale il Gruppo ha tempestivamente adottato tutte le misure necessarie per proteggere la salute dei collaboratori e garantire al contempo la continuità aziendale.

Con lo scorrere delle settimane è diventato sempre più evidente che il sistema economico nel suo complesso è chiamato ad affrontare una delle prove più difficili che la storia ricordi.

Pur in questo contesto, il Gruppo DeA Capital continuerà ad essere focalizzato sullo sviluppo della Piattaforma di *Alternative Asset Management*, attraverso la crescita ulteriore delle attività a livello internazionale, il lancio di nuovi prodotti e il coordinamento, in particolare nella strategia di *go-to-market*, di Quaestio SGR; inoltre, verrà messa la massima determinazione nel proteggere e supportare tutti gli *assets* che fanno parte dei fondi in gestione, per superare al meglio la fase acuta della crisi ed essere pronti a cogliere le opportunità che dovessero presentarsi in uscita dalla stessa.

* * *

DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Manolo Santilli, *Chief Financial Officer*, dichiara ai sensi del comma 2, articolo 154bis 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
Alberto Barucci / 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 Asset Under Management per oltre 22.000 milioni di Euro e un Portafoglio Investimenti di circa 380 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 SGR – è impegnata nella promozione, gestione e valorizzazione di fondi di investimento nel real estate, nel private equity e nel credito, nonché nelle soluzioni di investimento per investitori istituzionali.

* * *

Net Asset Value

	31 marzo 2020		31 dicembre 2019	
	MC	€/Az.	MC	€/Az.
Alternative Asset Management				
- DeA Capital Real Estate SGR	141,7	0,55	141,2	0,54
- DeA Capital Alternative Funds SGR	56,3	0,22	55,6	0,21
- Quaestio Holding	13,7	0,05	14,3	0,06
- Altro (YARD, DeA Capital RE France, Iberia, Polonia)	6,7	0,02	6,6	0,03
Totale AAM (A)	218,4	0,84	217,7	0,84
Alternative Investment				
- AI Platform Investments	118,5	0,46	118,0	0,45
- AI Other Investments	45,2	0,17	51,4	0,20
Totale AI (B)	163,7	0,63	169,4	0,65
Portafoglio Investimenti (A+B)	382,1	1,47	387,1	1,49
Altre attività (passività) nette	5,4	0,02	4,6	0,02
Posizione Finanziaria Netta Società Holdings	63,3	0,24	65,8	0,25
NAV	450,8	1,73	457,5	1,76

Situazione Patrimoniale del Gruppo

<i>Dati in migliaia di Euro</i>	31.3.2020	31.12.2019
ATTIVO CONSOLIDATO		
Attivo non corrente		
Immobilizzazioni Immateriali e Materiali		
Avviamento	104.647	104.647
Immobilizzazioni Immateriali	42.827	42.912
Immobilizzazioni Materiali	13.599	14.297
- Fabbricati in Leasing	12.778	13.420
- Altre Immobilizzazioni Materiali in Leasing	315	318
- Altre Immobilizzazioni Materiali	506	559
Totale Immobilizzazioni Immateriali e Materiali	161.073	161.856
Investimenti Finanziari		
Partecipazioni in società collegate e Joint Ventures	30.565	30.802
Partecipazioni detenute da Fondi a Fair Value through P&L	16.778	22.773
Partecipazioni in altre imprese-valutate al Fair Value through P&L	45.919	50.382
Fondi-valutati al Fair Value through P&L	143.589	143.597
Altre attività finanziarie valutate al Fair Value	37	37
Totale Investimenti Finanziari	236.888	247.591
Altre attività non Correnti		
Imposte anticipate	2.791	2.409
Finanziamenti e crediti	3.291	2.485
Crediti per differimento oneri di collocamento	351	377
Crediti finanziari per leasing non correnti	1.255	1.313
Altre attività non correnti	3.341	4.613
Totale Altre attività non correnti	11.029	11.197
Totale Attivo non corrente	408.990	420.644
Attivo corrente		
Crediti commerciali	9.117	8.653
Attività finanziarie valutate al Fair Value	13.827	14.192
Crediti finanziari	18	0
Crediti finanziari per leasing correnti	247	245
Crediti per imposte da consolidato fiscale vs Controllanti	3.369	3.953
Altri crediti verso l'Erario	13.479	37.176
Altri crediti	2.885	8.206
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	86.526	99.512
Totale Attività correnti	129.468	171.937
Totale Attivo corrente	129.468	171.937
TOTALE ATTIVO CONSOLIDATO	538.458	592.581
PATRIMONIO NETTO E PASSIVO CONSOLIDATO		
PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO		
Patrimonio Netto di Gruppo	450.778	457.464
Capitale e riserve di Terzi	20.461	23.634
Patrimonio Netto Consolidato (Gruppo e Terzi)	471.239	481.098
PASSIVO CONSOLIDATO		
Passivo non corrente		
Debiti verso fornitori	800	800
Imposte differite passive	5.963	5.993
TFR ed altri Fondi relativi al personale	5.683	5.582
Debiti verso il Personale ed Enti previdenziali	789	631
Passività finanziarie	12.770	13.457
- Passività Finanziarie per Leasing	11.746	12.437
- Altre Passività Finanziarie	1.024	1.020
Totale Passivo non corrente	26.005	26.463
Passivo corrente		
Debiti verso fornitori	5.576	5.470
TFR ed altri Fondi relativi al personale	26	21
Debiti verso il personale ed Enti Previdenziali	12.387	11.836
Debiti per imposte correnti	3.474	4.336
Altri debiti verso l'Erario	1.070	1.491
Altri debiti	15.619	42.299
Debiti finanziari a breve	3.062	19.567
- Debiti finanziari a breve per Leasing	3.062	3.045
- Altri debiti finanziari a breve	0	16.522
Totale Passivo corrente	41.214	85.020
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO	538.458	592.581

Situazione Economica sintetica del Gruppo

(Dati in migliaia di Euro)	1° Trimestre 2020	1° Trimestre 2019
Commissioni da <i>Alternative Asset Management</i>	15.560	16.799
Risultato da partecipazioni valutate all'Equity	(471)	212
Altri proventi/oneri da Investimenti	(9.635)	(7.298)
Ricavi da attività di servizio	18	101
Altri ricavi e proventi	2	3
Altri costi e oneri (*)	(15.412)	(12.887)
Proventi e oneri finanziari	(89)	181
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	(10.027)	(2.889)
Imposte sul reddito	63	(594)
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO DALLE ATTIVITA' IN CONTINUITA'	(9.964)	(3.483)
Risultato delle Attività da cedere/cedute	0	0
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	(9.964)	(3.483)
- Risultato Attribuibile al Gruppo	(6.604)	(3.934)
- Risultato Attribuibile a Terzi	(3.360)	451
Utile (Perdita) per azione, base	(0,025)	(0,015)
Utile (Perdita) per azione, diluito	(0,025)	(0,015)

(*) Include le voci "spese del personale", "spese per servizi", "ammortamenti e svalutazioni" e "altri oneri"

Conto Economico per Settore di Attività – 1° Trimestre 2020

(Dati in migliaia di Euro)	Alternative Investment	Alternative Asset Management	Società Holdings / Elisioni	Consolidato
Commissioni da <i>Alternative Asset Management</i>	0	15.597	(37)	15.560
Risultato da partecipazioni valutate all'Equity	(80)	(391)	0	(471)
Altri proventi/oneri da Investimenti	(8.754)	(881)	0	(9.635)
Altri ricavi e proventi	0	1	19	20
Altri costi e oneri	(60)	(12.901)	(2.451)	(15.412)
Proventi e oneri finanziari	(38)	(67)	16	(89)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	(8.932)	1.358	(2.453)	(10.027)
Imposte sul reddito	0	(944)	1.007	63
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO DALLE ATTIVITA' IN CONTINUITA'	(8.932)	414	(1.446)	(9.964)
Risultato delle Attività da cedere/cedute	0	0	0	0
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	(8.932)	414	(1.446)	(9.964)
- Risultato Attribuibile al Gruppo	(5.759)	601	(1.446)	(6.604)
- Risultato Attribuibile a Terzi	(3.173)	(187)	0	(3.360)

Conto Economico per Settore di Attività – 1° Trimestre 2019

(Dati in migliaia di Euro)	Alternative Investment	Alternative Asset Management	Società Holdings / Elisioni	Consolidato
Commissioni da <i>Alternative Asset Management</i>	0	16.901	(102)	16.799
Risultato da partecipazioni valutate all'Equity	(61)	273	0	212
Altri proventi/oneri da Investimenti	(8.200)	902	0	(7.298)
Altri ricavi e proventi	0	3	101	104
Altri costi e oneri	(126)	(11.060)	(1.701)	(12.887)
Proventi e oneri finanziari	327	(100)	(46)	181
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	(8.060)	6.919	(1.748)	(2.889)
Imposte sul reddito	0	(2.437)	1.843	(594)
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO DALLE ATTIVITA' IN CONTINUITA'	(8.060)	4.482	95	(3.483)
Risultato delle Attività da cedere/cedute	0	0	0	0
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	(8.060)	4.482	95	(3.483)
- Risultato Attribuibile al Gruppo	(8.701)	4.672	95	(3.934)
- Risultato Attribuibile a Terzi	641	(190)	0	451

Prospetto della Redditività Complessiva Consolidata

<i>(Dati in migliaia di Euro)</i>	1° Trimestre 2020	1° Trimestre 2019
Utile/(perdita) dell'esercizio (A)	(9.964)	(3.483)
Componenti che potrebbero essere in seguito riclassificate nell'utile (perdita) dell'esercizio	(271)	83
Componenti che non saranno in seguito riclassificate nell'utile (perdita) dell'esercizio	(58)	(7)
Totale Altri utili/(perdite), al netto dell'effetto fiscale (B)	(329)	76
Totale Utile/(perdita) complessivo dell'esercizio (A)+(B)	(10.293)	(3.407)
Totale Utile/(perdita) complessivo attribuibile a:		
- Attribuibile al Gruppo	(6.933)	(3.858)
- Attribuibile a Terzi	(3.360)	451

Rendiconto Finanziario Consolidato

<i>(Dati in migliaia di Euro)</i>	1° Trimestre 2020	1° Trimestre 2019
CASH FLOW da Attività Operative		
Investimenti in Società e Fondi	(1.863)	(4.091)
Rimborsi di Capitali da Società e Fondi	2.337	1.790
Cessioni di Investimenti	0	500
Interessi/crediti incassati	1.624	39
Interessi pagati	0	0
Flussi di cassa netti realizzati su derivati e cambi	1	0
Imposte pagate/rimborsate	(185)	46
Dividendi incassati	0	0
Management e Performance fee ricevute	15.625	19.143
Ricavi per servizi	424	78
Spese di esercizio	(12.469)	(10.749)
Cash flow netto da Attività Operative	5.494	6.756
CASH FLOW da Attività di Investimento		
Acquisizione di immobilizzazioni materiali	(89)	(81)
Corrispettivi dalla vendita di immobilizzazioni materiali	0	0
Acquisti licenze e immobilizzazioni immateriali	(16.802)	(121)
Cash flow netto da Attività di Investimento	(16.891)	(202)
CASH FLOW da attività finanziarie		
Acquisto di attività finanziarie	(3)	(7.642)
Vendita di attività finanziarie	0	500
Flussi derivanti da contratti di leasing	(776)	(691)
Azioni di capitale emesse	0	27
Acquisto azioni proprie	0	0
Azioni di capitale emesse per Stock Option Plan	0	324
Dividendi/rimborsi pagati	0	(1.148)
Finanziamenti e prestiti bancari	(810)	(124)
Cash flow netto da attività finanziarie	(1.589)	(8.754)
INCREMENTI NETTI IN DISPONIBILITA' LIQUIDE ED EQUIVALENTI	(12.986)	(2.200)
DISPONIBILITA' LIQUIDE ED EQUIVALENTI, ALL'INIZIO DEL PERIODO	99.512	143.766
Effetto variazione del perimetro di consolidamento su disponibilità liquide	0	0
DISPONIBILITA' LIQUIDE ED EQUIVALENTI, ALLA FINE DEL PERIODO	86.526	141.566