

Assemblea di Capelive del 10 e 11 Febbraio 2011

*Prospetto informativo da diffondere in occasione di sollecitazione di deleghe di voto
promossa dal **Prof. Gianfranco d'Atri***

www.capelive.azionisti.org

AVVERTENZA

La sollecitazione di deleghe è disciplinata dagli articoli 136 e seguenti del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 nonché dagli articoli 134 e seguenti del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche (Regolamento Emittenti).

Sezione I - Informazioni relative all'emittente ed all'assemblea

1 - Denominazione e sede sociale dell'emittente.

La società emittente le azioni per le quali viene richiesto il conferimento della delega è Cape Live SpA - Cape Listed Investment Vehicle in Equity S.p.A. Sede legale: Via Monte Rosa, 88 20149 Milano. Codice ISIN IT0004222458; Codice di Negoziazione di Borsa Italiana: "CL"; Mercato/Segmento Investment Companies (M.I.V.).

2 - Giorno, ora e luogo dell'adunanza assembleare.

L'Assemblea ordinaria della società Cape Live S.p.A. per cui il Promotore effettua la sollecitazione di deleghe, è stata convocata in Milano, Via Masaccio n. 19, presso l'Hotel Sol Melià, per il giorno 10 febbraio 2011, alle ore 10.00, in prima convocazione e, occorrendo, il giorno 11 febbraio 2011, stesso luogo e stessa ora, in seconda convocazione.

L'assemblea straordinaria della società Cape Live S.p.A. ("Società") è convocata in Milano, Via Masaccio n. 19, presso l'Hotel Sol Melià, per il giorno 10 febbraio 2011, alle ore 11,30 (o comunque, se successivo, all'orario in cui terminerà l'assemblea in sede ordinaria, convocata lo stesso giorno alle ore 10,00) in prima convocazione e, occorrendo, il giorno 11 febbraio 2011, stesso luogo e stessa ora, in seconda convocazione.

3 - Materie all'ordine del giorno.

L'Ordine dell'assemblea ordinaria recita: *"Nomina del consiglio di amministrazione, previa determinazione del numero dei consiglieri, della durata e del compenso."*

In sede straordinaria l'assemblea sarà chiamata a deliberare sul seguente unico punto all'Ordine del giorno: *"Delega al consiglio di amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, della facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, per un importo di massimi nominali euro 10.000.000,00, mediante emissione di nuove azioni ordinarie (di categoria a) prive di indicazione del valore nominale, da offrire in opzione agli azionisti ed obbligazionisti. deliberazioni inerenti e conseguenti."*

4 - Elenco della documentazione predisposta dall'emittente

L'intera documentazione predisposta dell'emittente in vista dell'assemblea, per come richiamata nell'avviso di convocazione ai sensi dell'articolo 125-bis, comma 4, lettera d), del Testo unico, è reperibile, nei termini di legge e sotto la responsabilità dell'emittente stesso presso il sito internet www.capelive.it sezione Corporate Governance → Azionisti → Assemblee degli Azionisti → 2011 (<http://www.capelive.it/corporate-governance/azionisti/assemblee-degli-azionisti/2011>).

5 – Precisazioni in merito alla documentazione

La suddetta documentazione deve essere disponibile, ai sensi di legge, e a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet dell'emittente, e con le altre modalità indicate nel Capo I, Titolo II, Parte III, del Regolamento Emittenti.

I soci, a norma dell'articolo 130 del Testo unico, hanno diritto di prendere visione di tutti gli atti depositati presso la sede sociale dell'emittente per assemblee già convocate e di ottenere copie a proprie spese.

La documentazione di responsabilità dell'emittente è disponibile presso il sito internet www.capelive.it → Corporate Governance → Azionisti → Assemblee degli Azionisti → 2011 (<http://www.capelive.it/corporate-governance/azionisti/assemblee-degli-azionisti/2011>).

La documentazione predisposta dal promotore Gianfranco d'Atri (Avviso, Prospetto informativo e Modulo di Delega) è messa a disposizione dei soci anche sul sito internet www.capelive.azionisit.org.

Sezione II - Informazioni relative al promotore

1 - Nome e cognome del Promotore

Il Promotore della raccolta deleghe è il Prof. Gianfranco d'Atri, nato a Cosenza il 22/07/1951, Codice Fiscale DTRGFR51L22D086S.

2 - Sede sociale ovvero domicilio (in caso di persona fisica)

Il promotore è domiciliato, per gli effetti della presente sollecitazione al seguente indirizzo:
Corso Monforte n.19 - 20122 Milano. Telefono: 0245485406. Fax 02 99988713 E.mail: gdatri@azionisti.org

3 - Qualora il promotore sia una persona giuridica, indicare i soggetti titolari di partecipazioni rilevanti e i soggetti che esercitano, anche congiuntamente, il controllo sulla società.

Non applicabile, il promotore non è una persona giuridica

4 - Descrizione delle attività esercitate.

Professore universitario (presso l'Università della Calabria), professionista attivo nell'ambito dei rapporti tra società e stakeholder e corporate governance. Si consulti il sito internet capelive.azionisti.org per ulteriori informazioni.

5 - Indicazione del numero e delle categorie di titoli dell'emittente posseduti dal promotore e da società appartenenti al gruppo di cui fa parte il promotore

Il promotore non detiene titoli della Cape Live SpA nè direttamente nè indirettamente.

6 - Usufrutto o pegno sui titoli dell'emittente

Il promotore non ha costituito direttamente o indirettamente, alcun usufrutto o pegno o contratti di prestito, opzione o riporto sui titoli dell'emittente.

7 - Posizioni finanziarie tramite strumenti o contratti derivati aventi come sottostante i titoli dell'emittente

Il promotore non ha assunto alcuna posizione finanziaria tramite strumenti o contratti derivati aventi come sottostante i titoli dell'emittente.

8 - Descrizione delle eventuali situazioni di conflitto di interesse

Il promotore ed il sostituto indicato al successivo punto 10, dichiarano di non trovarsi in alcuna situazione di conflitto di interesse ai sensi del 135 decies del Testo Unico.

9. Indicazione di eventuali finanziamenti ricevuti per la promozione della sollecitazione

Il promotore dichiara di non aver ricevuto alcun finanziamento per la promozione della sollecitazione.
L'adesione alla sollecitazione non comporta alcuna spesa per il delegante.

10 - Indicazione dell'eventuale sostituto

Il sostituto indicato dal Promotore è il dott. Domenico Le Pera, nato a Cosenza il 20/05/1979.

Sezione III - Informazioni sul voto

1 - Indicazione delle specifiche proposte di deliberazione

1.1 Parte Ordinaria

Il Consiglio di Amministrazione ha formulato con riferimento all'assemblea in sede ordinaria– nella Relazione illustrativa per l'assemblea le seguenti proposte di deliberazione

- 1) *Di determinare in [...] il numero dei componenti il consiglio di amministrazione.*
- 2) *Di determinare in [...] esercizi la durata del consiglio di amministrazione, con scadenza alla data dell'assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2013.*
- 3) *Di determinare in euro [...] in ragione d'anno, oltre al rimborso delle spese, il compenso lordo complessivamente dovuto al consiglio di amministrazione, ivi inclusa la remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche, fino a diversa deliberazione, demandando al consiglio di amministrazione medesimo, con il parere del collegio sindacale ai sensi di legge, la ripartizione di tale importo tra gli stessi amministratori.*
- 4) *Di nominare quali componenti del consiglio di amministrazione, per la durata deliberata dalla presente assemblea, i candidati elencati nella o nelle liste che saranno presentate ai sensi di statuto, sulla base dei criteri ivi stabiliti e sino a concorrenza del numero determinato dalla presente assemblea, dando atto che la nomina del presidente e del o dei vice presidenti, non menzionata nell'ordine del giorno, è rimessa al consiglio di amministrazione ai sensi dell'art. 18 dello statuto sociale.*

Analizzando in dettaglio l'ordine del giorno deliberativo, punto per punto, si osserva che:

Punto Ord.1

Risultano al Promotore – in base alla documentazione disponibile su sito www.capelive.it – sullo specifico punto - due distinte proposte, necessariamente contrapposte:

- Una formulata dai soci Rossetti e Finros – pubblicata in data 25/12/2010, nel contesto della richiesta di integrazione dell'ordine del giorno dell'assemblea - recita: **“determinazione in 5 del numero dei componenti del consiglio di amministrazione”**
- La proposta formulata dal socio Bargauan, promotore di una sollecitazione di deleghe, indicata nel Prospetto Informativo, recita: **“il consiglio di amministrazione sia composto da 9 membri”**

Punto Ord.2

Risulta al promotore, sullo specifico punto – in base alla documentazione disponibile su sito www.capelive.it – una unica proposta del socio Bargauan, del seguente tenore:

- **“la durata in carico del consiglio di amministrazione sia determinata in 3 esercizi, con scadenza alla data dell'assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2013”**

Punto Ord. 3

Risulta al promotore, sullo specifico punto – in base alla documentazione disponibile su sito www.capelive.it – una unica proposta del socio Bargauan, del seguente tenore:

- **“il compenso lordo complessivamente dovuto al Consiglio di amministrazione sia inferiore o uguale a quello attuale in ragione d'anno, oltre al rimborso delle spese, ivi inclusa la remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche, fino a diversa deliberazione, demandando al consiglio di amministrazione medesimo, con il parere del collegio sindacale ai sensi di legge, la ripartizione di tale importo tra gli stessi amministratori”**

Punto Ord.4

Risultano al promotore – in base alla documentazione disponibile su sito www.capelive.it - sullo specifico punto, due distinte proposte, necessariamente contrapposte:

- i soci Michele Bargauan, Futura Invest S.p.A., Claudio Orlandini, Emanuele Carluccio, Antonio Gobbi e Valentini Silvia Marcella -che insieme detengono il 10,41% del capitale sociale di Cape L.I.V.E.

- S.p.A. - hanno depositato una loro lista (**LISTA 1**, contenente 9 nominativi);
- il socio Fenicia Srl - che detiene direttamente il 4.5098% del capitale sociale, ma che (in base alle informazioni fornite dal Comunicato stampa di Atlantis Capital Special Solution del 27/12/2010) potrebbe contare, direttamente o indirettamente, sull'appoggio di soci rappresentanti il 28,20% del capitale della società - ha depositato presso la sede sociale la propria lista (**LISTA 2**, contenente 13 nominativi).

Si invitano i soci a consultare il sito www.capelive.it, sezione Corporate Governance → Azionisti → Assemblee → 2011, per prendere visione delle liste e della documentazione a corredo (compresi CV dei candidati e dichiarazioni degli stessi).

Il Promotore Gianfranco d'Atri, intende raccogliere le deleghe con riferimento alle seguenti specifiche proposte di deliberazione:

Punto Ord.1

Determinare in massimo 9 (nove) il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

Punto Ord.2

Determinare la durata in carico del consiglio di amministrazione sia determinata in 3 esercizi, con scadenza alla data dell'assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2013.

Punto Ord. 3

Proposta unitaria del promotore Prof. Gianfranco d'Atri:

a) determinare il compenso lordo singolarmente dovuto ad ogni componente del Consiglio di amministrazione in Euro 20.000,00 in ragione d'anno, oltre al rimborso delle spese sostenute per lo svolgimento della carica;

b) assegnare al Presidente del Consiglio di Amministrazione una indennità di carica aggiuntiva pari ad Euro 10.000,00 in ragione d'anno;

c) assegnare al Presidente del Comitato per il Controllo Interno una indennità di carica aggiuntiva pari ad Euro 5.000,00 in ragione d'anno;

d) attribuire ad ogni membro dei comitati istituiti in seno al Consiglio di amministrazione - ai sensi del Codice di Autodisciplina di Borsa italiana - una indennità di carica aggiuntiva pari ad Euro 2.000,00 in ragione d'anno;

e) demandare al Consiglio di Amministrazione – previo parere vincolante dei Consiglieri indipendenti - la determinazione dell'ulteriore compenso da attribuire all'Amministratore Delegato.

Punto Ord. 4

In relazione alle liste presentate – per come precedentemente indicate - il Promotore raccoglie deleghe esclusivamente in merito al voto ASTENUTO nei confronti di entrambe le liste. Si veda il paragrafo successivo per l'illustrazione delle ragioni alla base di tale scelta.

Il Promotore intende esercitare il voto esclusivamente in conformità alle proprie proposte, per come qui indicate. Il promotore si riserva il diritto di modificare ed integrare la presente proposta nel corso dell'assemblea stessa, a condizione che si verifichino circostanze di rilievo, ignote al momento della compilazione del presente Prospetto informativo.

Il promotore invita gli azionisti intenzionati ad aderire alla sollecitazione a consultare periodicamente il sito internet www.capelive.azionisti.org sul quale si impegna a comunicare tempestivamente ogni utile informazione e novità.

1.2 Parte straordinaria

Il Consiglio di amministrazione ha formulato – nella relazione redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del TUF e dell'art. 72 del regolamento adottato con deliberazione Consob 14 maggio 1999, n. 11971 e s.m.i.) la seguente proposta di deliberazione:

<< di conferire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, la facoltà di aumentare a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, il capitale sociale, entro il periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, per un importo di massimi nominali Euro 10.000.000,00, mediante emissione di massime n. 52.111.226 azioni ordinarie (i.e. azioni di categoria A) aventi le stesse

caratteristiche di quelle in circolazione, prive di indicazione di valore nominale espresso, da offrire in opzione ai possessori di azioni di categoria A e ai possessori di azioni di categoria B nonché ai titolari di obbligazioni convertibili, con ogni più ampia facoltà del Consiglio di Amministrazione di stabilire, di volta in volta, nel rispetto dei limiti sopra indicati, modalità, termini e condizioni dell'aumento di capitale, tra i quali il numero e il prezzo (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) di emissione delle nuove azioni, che potranno essere emesse eventualmente anche sotto la parità contabile delle azioni già in circolazione, in virtù dell'andamento delle quotazioni dei titoli al momento dell'emissione delle nuove azioni ordinarie e della prassi di mercato in operazioni similari; nonché di aggiungere conseguentemente in calce all'art. 5 dello statuto sociale la seguente clausola: "L'assemblea straordinaria del [...] 2011 ha attribuito al consiglio di amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, la facoltà di aumentare a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, il capitale sociale, entro il periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, per un importo di massimi nominali Euro 10.000.000,00, mediante emissione di massime n. 52.111.226 azioni ordinarie (i.e. azioni di categoria A) aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, prive di indicazione di valore nominale espresso, da offrire in opzione ai possessori di azioni di categoria A e ai possessori di azioni di categoria B nonché ai titolari di obbligazioni convertibili. >>

Non risultano pervenute ulteriori proposte di deliberazione sul tema.

In relazione alla proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione uscente – per come precedentemente indicata - il Promotore raccoglie deleghe esclusivamente in merito al voto CONTRARIO alla proposta. Si veda il paragrafo successivo per l'illustrazione delle ragioni alla base di tale scelta.

2 - Analitica indicazione delle ragioni per le quali il promotore propone l'esercizio del voto nel modo indicato nel prospetto e nel modulo di delega

Parte Ordinaria

Punto Ord.1

La proposta di determinare in massimo 9 (nove) il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione, appare coerente con la necessità di dotare la società di una adeguata struttura di governance.

Punto Ord.2

La determinazione della durata in carico del consiglio di amministrazione in 3 esercizi è conforme con le prassi di mercato.

Punto Ord. 3

La proposta del promotore è coerente con la necessità di garantire un compenso adeguato all'impegno richiesto. La proposta formulata è in linea con le pratiche osservate sul mercato italiano.

Punto Ord. 4

In relazione alle liste presentate – per come precedentemente indicate - il Promotore raccoglie deleghe esclusivamente in merito al voto ASTENUTO nei confronti di entrambe le liste. In particolare modo il voto di astensione nei confronti di entrambe le liste è utile ad esprimere un segnale di attenzione al nominando consiglio di amministrazione. Si invitano quindi i nuovi amministratori, ed in particolare dei membri indipendenti dello stesso ad interpretare l'astensione come uno stimolo ad attivarsi al fine di: accertare la reale situazione economico finanziaria della società ed individuare eventuali responsabilità della precedente gestione; garantire la massima trasparenza ed apertura al dialogo nei confronti del mercato – ed in particolare dei soci di minoranza che non trovano diretta espressione nel CdA - sulle scelte aziendali; implementare una struttura di governance e presidi di controllo efficienti ed adeguati alla realtà aziendale.

Parte straordinaria

L'indicazione di voto CONTRARIO alla proposta di aumento di capitale è dovuta al fatto che con l'insediamento di un nuovo Consiglio di Amministrazione, si ravvisa la necessità di ottenere preventivamente una quadro chiaro della situazione aziendale, e – solo in un secondo momento - proporre un piano di sviluppo (ed eventualmente un aumento di capitale) coerente con gli obiettivi determinati e di un importo congruo.

Nella definizione del dimensionamento del piano dovrà essere tenuto da conto che il prestito obbligazionario dovrà, presumibilmente, essere rimborsato, in quanto la facoltà di conversione appare difficilmente esercitabile in considerazione delle quotazioni del titolo.

3 - Voto in conformità alle proposte

Il promotore intende esercitare il voto esclusivamente se la delega è rilasciata in conformità alle proposte precisate al punto 1 della presente sezione.

4. Altre informazioni

Il Promotore non dispone di ulteriori informazioni che possano consentire al soggetto sollecitato di assumere una decisione consapevole in ordine al conferimento della delega. Il promotore invita gli azionisti interessati ad aderire alla sollecitazione a consultare periodicamente il sito internet capelive.azionisti.org.

Sezione IV - Informazioni sul rilascio e revoca della delega

I soci – detentori di azioni Capelive Spa - interessati ad aderire alla presente sollecitazione devono:

1. **Richiedere al proprio intermediario** (i.e. Banca o altro intermediario presso cui i titoli sono detenuti) di effettuare la comunicazione per la partecipazione all'assemblea dei soci ordinaria e straordinaria di Capelive del 10 ed 11 febbraio 2011. La nuova normativa sulle assemblee che ha introdotto la c.d. Record Date: ha quindi diritto a partecipare all'assemblea chi detiene le azioni alla data **del 1 febbraio 2011** (ovvero 7 giorni di borsa prima della data fissata per la prima convocazione).
2. **Trasmettere il Modulo di delega** (cfr Allegato) **entro il 9 febbraio 2011, compilato in ogni sua parte, firmato e datato** al Promotore con le seguenti modalità:
 - Via Fax al n. 02-99988713
 - Via e-mail: deleghe@azionisti.org
 - Inviato al Promotore al seguente indirizzo: C.so Monforte 19 - 20122 Milano (e pervenuta entro le ore 19.00 del 9 Febbraio 2011)

Informazioni importanti per il lettore

1 - Ai fini della validità della delega l'apposito modulo deve essere sottoscritto e datato dal soggetto a cui spetta il diritto di voto;

2 - Il termine ultimo entro il quale il modulo deve pervenire al promotore sono le **ore 19.00 del 9 febbraio 2011** (giorno precedente l'assemblea in prima convocazione).

3 - Ove espressamente autorizzato dal soggetto sollecitato, nel caso in cui si verificano circostanze di rilievo, ignote all'atto del rilascio della delega e che non possono essere a questi comunicate, tali da far ragionevolmente ritenere che lo stesso, se le avesse conosciute, avrebbe dato la sua approvazione, il promotore potrà esercitare il voto in modo difforme da quello proposto. Nel caso in cui si verificano le predette circostanze di rilievo e il delegato non sia stato autorizzato ad esercitare il voto in modo difforme, la delega si intende confermata.

4 - La delega è sempre revocabile mediante dichiarazione espressa portata a conoscenza del promotore entro il giorno antecedente l'assemblea.

Dichiarazioni di responsabilità

Ferme restando le informazioni sulle materie all'ordine del giorno messe a disposizione dall'emittente ai sensi dell'articolo della normativa vigente il promotore dichiara che le informazioni contenute nel presente prospetto e nel modulo di delega sono idonee a consentire al soggetto sollecitato di assumere una decisione consapevole in ordine al conferimento della delega.

Il promotore è responsabile della completezza delle informazioni diffuse nel corso della sollecitazione.

Il presente prospetto è stato trasmesso alla Consob contestualmente alla sua diffusione presso i destinatari della sollecitazione.

Milano, 25/01/2011

Sottoscrizione del promotore

prof. Gianfranco d'Atri

