



CAPITALE SOCIALE EURO 224.370.000,00 I.V.
SEDE SOCIALE IN TREVISO - VIA LODOVICO SEITZ N. 47
CODICE FISCALE E NUMERO DI ISCRIZIONE NEL REGISTRO DELLE IMPRESE DI TREVISO 06830580962

ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI DELCLIMA S.P.A.
convocata per il 23 aprile 2013

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
SULLE PROPOSTE CONCERNENTI LE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO

Signori Azionisti,

in osservanza agli articoli 125-ter e 114-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 come successivamente modificato e integrato (il "TUF"), nonché all'art. 84-ter del Regolamento Consob n. 11971/99 come successivamente modificato e integrato (il "Regolamento Emittenti"), il Consiglio di Amministrazione di DeLclima S.p.A. (la "Società") mette a Vostra disposizione la presente relazione (la "**Relazione Illustrativa**") che illustra gli argomenti posti all'ordine del giorno dell'Assemblea della Società convocata, mediante avviso pubblicato sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.del-clima.com, nonché, per estratto, sul quotidiano "Italia Oggi" del 22 marzo 2013, presso la sede della Società in Treviso, Via L. Seitz, n. 47, in unica convocazione per il giorno 23 aprile 2013 alle ore 15.00 (l'"Assemblea"), rinviando alle apposite relazioni previste dalle vigenti disposizioni di legge e regolamentari per ogni eventuale approfondimento.

In particolare, l'ordine del giorno della menzionata Assemblea è il seguente:

1. *Presentazione della Relazione Finanziaria Annuale comprendente il progetto di Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2012, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*
2. *Presentazione della Relazione Annuale sulla Remunerazione di DeLclima S.p.A. e voto consultivo dell'Assemblea sulla Politica di Remunerazione 2013 (Sezione I della Relazione Annuale sulla Remunerazione di DeLclima S.p.A.) ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. n. 58/98.*
3. *Nomina di un amministratore. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

Con riguardo al secondo punto all'ordine del giorno, relativo alla "**Relazione Annuale sulla Remunerazione di DeLclima S.p.A.**" (la "**Relazione sulla Remunerazione**") e, in particolare, alla politica di remunerazione di DeLclima S.p.A., si rinvia alla Relazione sulla Remunerazione che è stata predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF, dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti e del relativo Allegato 3A, schemi n. 7-bis e n. 7-ter, che sarà depositata e messa a disposizione del pubblico, presso la sede sociale e sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.del-clima.com - sezione "*Investor Relations*" - "*Governance*" - "*Assemblee*" - "*2013*" - entro il ventunesimo giorno precedente la data dell'Assemblea.

La presente Relazione Illustrativa è stata depositata presso la sede sociale e pubblicata sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.del-clima.com, - sezione "*Investor Relations*" - "*Governance*" - "*Assemblee*" - "*2013*", nei termini di legge e regolamentari vigenti.

§ § §

PUNTO 1) ALL'ORDINE DEL GIORNO

Presentazione della Relazione Finanziaria Annuale comprendente il progetto di Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2012, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

si informa che ogni commento relativo al primo punto all'ordine del giorno è ampiamente contenuto nella Relazione Finanziaria Annuale, comprendente il progetto di Bilancio d'esercizio e il Bilancio consolidato al 31 dicembre 2012, la Relazione sulla gestione degli Amministratori e l'attestazione di cui all'art. 154-bis, comma 5° del TUF, che verrà depositata e messa a disposizione del pubblico presso la sede legale e sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.del-clima.com - sezione "Investor Relations" - "Governance" - "Assemblee" - "2013" - entro il ventunesimo giorno precedente la data dell'Assemblea, insieme con l'ulteriore documentazione richiesta dalla normativa vigente. La Relazione del Collegio Sindacale e quella della Società di Revisione saranno messe a disposizione con le modalità e nei termini di legge, contestualmente alla Relazione Finanziaria Annuale.

* * *

Alla luce di quanto sopra riportato, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente

proposta di deliberazione

" L'Assemblea degli azionisti

- preso atto della Relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione;*
- preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione Reconta Ernst & Young S.p.A.;*
- esaminato il progetto di bilancio al 31 dicembre 2012 che si è chiuso con una perdita d'esercizio di Euro 2.326.679,00 (duemilioni trecentoventiseimila seicentosettantanove);*

DELIBERA:

- a) di approvare la Relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione e il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2012 che evidenzia una perdita d'esercizio di Euro 2.326.679,00 (duemilioni trecentoventiseimila seicentosettantanove);*
- b) di procedere a ripianare la perdita dell'esercizio di cui al precedente punto a) della presente deliberazione utilizzando la riserva "versamento in conto capitale" di Euro 10.000 (diecimila) e per i restanti Euro 2.316.679,00 (duemilioni trecentosedicimila seicentosettantanove) la riserva straordinaria.*

§ § §

PUNTO 2) ALL'ORDINE DEL GIORNO

Presentazione della Relazione Annuale sulla Remunerazione di DeLclima S.p.A. e voto consultivo dell'Assemblea sulla Politica di Remunerazione 2013 (Sezione I della Relazione Annuale sulla Remunerazione di DeLclima S.p.A.) ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. n. 58/98.

Signori Azionisti,

in relazione al secondo punto all'ordine del giorno, siete chiamati anche quest'anno ad esprimere un voto consultivo sulla "Politica di Remunerazione 2013" di DeLclima S.p.A. (la "**Politica di Remunerazione**") descritta nella Sezione I della Relazione Annuale sulla Remunerazione di DeLclima S.p.A.: ai sensi del combinato disposto dei commi 3 e 6 dell'art. 123-ter del TUF, l'Assemblea annualmente convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio è chiamata a esprimersi in merito alla politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche, nonché in merito alle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica.

Come espressamente indicato, peraltro, dal vigente art. 123-ter, comma 6 del TUF, la deliberazione che l'Assemblea dovrà adottare in merito alla Politica di Remunerazione e alle relative procedure di adozione e attuazione non avrà carattere vincolante e dovrà limitarsi all'espressione di un parere favorevole o contrario alla Politica di Remunerazione e alla relativa adozione e attuazione. L'esito della votazione sarà posto a disposizione del pubblico sul sito *internet* della Società ai sensi dell'art. 125-*quater*, comma 2 del TUF.

Si segnala che la "Relazione Annuale sulla Remunerazione di DeLclima S.p.A." e, dunque, la Politica di Remunerazione 2013 contenuta nella Sezione I della relazione medesima è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione del 18 marzo 2013, su proposta del Comitato per la Remunerazione e - nel rispetto della normativa, anche regolamentare, vigente - sarà depositata e messa a disposizione del pubblico, presso la sede legale e sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.del-clima.com - sezione "Investor Relations" - "Governance" - "Assemblee" - "2013" - entro il ventunesimo giorno precedente la data dell'Assemblea.

Per ogni ulteriore dettaglio si rinvia al testo della suddetta relazione, i cui contenuti sono stati definiti altresì in ossequio a quanto disposto dall'art. 84-*quater* del Regolamento Emittenti e in considerazione dei relativi Allegati 3A, schemi n. 7-*bis* e n. 7-*ter*.

* * *

Tutto ciò premesso, vista la Politica di Remunerazione 2013 contenuta nella Sezione I della "Relazione Annuale sulla Remunerazione di DeLclima S.p.A.", il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente

proposta di deliberazione

"L'Assemblea degli Azionisti:

- *esaminata la Relazione Annuale sulla Remunerazione di DeLclima S.p.A. predisposta ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e regolamentari;*

DELIBERA

di esprimere parere favorevole sulla Politica di Remunerazione 2013 di DeLclima S.p.A. e sulle relative procedure di adozione e attuazione".

§ § §

PUNTO 3) ALL'ORDINE DEL GIORNO

Nomina di un amministratore. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

com'è noto, il Consiglio di Amministrazione è stato nominato in data 10 novembre 2011 con effetto dal 1° gennaio 2012 (data di efficacia della scissione parziale proporzionale di De' Longhi S.p.A. a favore della Società), per la durata di tre esercizi, e scadrà, quindi, all'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2014.

Durante l'esercizio 2012, è cessato dalla carica l'Amministratore Ing. Luca Maria Bettale, il quale, nel corso della riunione del Consiglio di Amministrazione del 18 dicembre 2012, ha rassegnato, per ragioni di carattere personale, le proprie dimissioni con effetto immediato.

Pertanto, nella riunione del 15 gennaio 2013, ai sensi dell'art. 2386, comma 1 c.c., il Consiglio di Amministrazione - con deliberazione approvata dal Collegio Sindacale - ha provveduto a nominare Amministratore, in sostituzione dell'Ing. Bettale, il dott. Fabio de' Longhi, contestualmente accertando la sussistenza in capo allo stesso dei requisiti richiesti dalla vigente normativa per poter assumere la carica.

In base all'art. 2386, comma 1 c.c., il nuovo Amministratore resterà in carica fino alla prossima assemblea, convocata per il giorno 23 aprile 2013, la quale è chiamata a deliberare a maggioranza di voti.

L'Amministratore così nominato scadrà insieme con il Consiglio di Amministrazione attualmente in carica, e quindi alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2014.

Infine, si rammenta che a ciascun componente del Consiglio di Amministrazione spetta un compenso annuo lordo per la carica pari ad Euro 30.000,00, oltre agli eventuali ulteriori compensi fissati dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 11 dello Statuto sociale, conformemente all'art. 2389, comma 3 c.c..

* * *

Tutto ciò premesso, ferme comunque le conseguenti possibili proposte da parte degli Azionisti, il Consiglio di Amministrazione, in coerenza e continuità con quanto dallo stesso deliberato in sede di cooptazione, sottopone alla Vostra approvazione la seguente

proposta di deliberazione

"L'Assemblea degli Azionisti:

- *preso atto della necessità di procedere alla nomina di un nuovo membro del Consiglio di Amministrazione;*
- *ritenuta l'opportunità di confermare la nomina effettuata dal Consiglio di Amministrazione in sede di cooptazione*

DELIBERA

- a) *di nominare quale Amministratore della Società il dott. Fabio de' Longhi, il quale resterà pertanto in carica sino alla scadenza dell'attuale Consiglio di Amministrazione, ovvero sino all'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014;*
- b) *di dare mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente tra loro, di compiere tutto quanto occorre per la completa esecuzione della deliberazione di cui alla precedente lettera a), con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso, e con facoltà di delega a terzi."*

Si precisa che il dott. Fabio de' Longhi ha previamente dichiarato l'accettazione della eventuale nomina, confermando di possedere i requisiti richiesti dalla vigente normativa per poter assumere la carica. Alla presente Relazione Illustrativa è allegato un sintetico *curriculum vitae* del dott. Fabio de' Longhi (con informativa in merito alle caratteristiche personali e professionali ed alle cariche societarie ricoperte).

§ § §

Treviso, 18 marzo 2013

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(f.to Dott. Giuseppe De' Longhi)

ALLEGATO

DOTT. FABIO DE' LONGHI: è nato a Treviso il 24 settembre 1967. Dopo aver conseguito la laurea in Economia Aziendale presso l'Università Bocconi di Milano, ha ricoperto diverse cariche all'interno della Direzione Commerciale e Marketing della Società De'Longhi SpA, sia in Italia sia all'estero. Oltre all'incarico di consigliere non esecutivo nella DeLClima S.p.A., ricopre la carica di Vicepresidente e Amministratore Delegato della società quotata De'Longhi S.p.A., nonché di consigliere di amministrazione in altre società del Gruppo De'Longhi.