



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 5 febbraio 2016 in unica convocazione)

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

Signori Azionisti,

in osservanza dell'art. 125-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, come successivamente modificato e integrato (il "TUF"), nonché dell'art. 84-ter del Regolamento emittenti approvato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, 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 l'argomento posto all'ordine del giorno dell'assemblea della Società convocata, in sede ordinaria, mediante avviso pubblicato sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.del-clima.com (nonché, per estratto, sul quotidiano Italia Oggi in data 24 dicembre 2015), presso la sede della Società in Treviso, Via L. Seitz, n. 47, e mediante collegamento in audiovideoconferenza ai sensi dell'art. 8 dello statuto sociale da Tokyo Building, 2-7-3, Marunouchi, Chiyoda-ku, Tokyo 100-8310, Giappone in unica convocazione per il giorno 5 febbraio 2016 alle ore 9.00 (l'"**Assemblea**").

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

1. *Nomina del Consiglio di Amministrazione previa determinazione del numero, della durata in carica dei consiglieri e del relativo compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

La presente Relazione Illustrativa con i relativi allegati è stata depositata in data 23 dicembre 2015 presso la sede sociale e pubblicata sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.del-clima.com, - sezione "Governance" - "Assemblee" - "2016", nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1INFO consultabile all'indirizzo *internet* www.1info.it.

PUNTO 1) ALL'ORDINE DEL GIORNO

Nomina del Consiglio di Amministrazione previa determinazione del numero, della durata in carica dei consiglieri e del relativo compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

siete chiamati a provvedere al rinnovo del Consiglio di Amministrazione della Società, previa determinazione del numero dei componenti e della durata del mandato, nonché alla determinazione dei relativi compensi.

Si ricorda che, in data 23 dicembre 2015, è stato perfezionato l'acquisto da parte di Mitsubishi Electric Corporation ("MELCO") della partecipazione detenuta da De' Longhi Industrial S.A. nella Società, pari al 74,97% del capitale sociale della Società (la "Cessione"), in esecuzione del contratto di acquisto già reso noto al mercato in data 25 agosto 2015.

Con comunicazioni pervenute alla Società in data 23 dicembre 2015:

- (i) i consiglieri Dott. Giuseppe De' Longhi, Presidente del Consiglio di Amministrazione, il Dott. Fabio De' Longhi e la Dott.ssa Silvia De' Longhi hanno rassegnato le proprie dimissioni dalle cariche ricoperte nella Società, con efficacia dalla data di esecuzione della Cessione, ovvero dalla data del 23 dicembre 2015;
- (ii) il consigliere Dott. Carlo Garavaglia ha rassegnato le proprie dimissioni dalla carica di consigliere della Società, con efficacia a partire dalla data dell'Assemblea.

A seguito di tali dimissioni, il Consiglio di Amministrazione della Società, nella seduta del 23 dicembre 2015, ha cooptato, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2386, comma 1, c.c., con il consenso del Collegio Sindacale, i Sig.ri Yoshiomi Araki, Yasumichi Tazunoki e Yukako Wada. Dell'avvenuta nomina per cooptazione è stata data tempestiva informazione al mercato, mediante comunicato stampa, in data 23 dicembre 2015. Ai sensi delle disposizioni di legge, gli amministratori nominati per cooptazione resteranno in carica fino alla data dell'Assemblea.

Nel corso della medesima seduta, il Consiglio di Amministrazione ha altresì nominato, ai sensi dell'art. 14 dello statuto sociale, il Sig. Yasumichi Tazunoki quale Presidente della Società e l'Ing. Carlo Grossi quale Vice-Presidente della Società.

Si evidenzia che, per effetto delle dimissioni dalla carica di consigliere da parte del Dott. Carlo Garavaglia, con efficacia a partire dalla data dell'Assemblea, in quella data verrà meno la maggioranza degli amministratori nominati dall'assemblea della Società in data 28 aprile 2015 e, pertanto, l'intero Consiglio di Amministrazione decadrà a tale data.

Ai sensi dell'art. 11 dello statuto sociale - il quale dispone che *"qualora per rinuncia o qualsiasi altra causa venga a cessare più della metà degli Amministratori eletti dall'Assemblea, cesserà l'intero Consiglio che si intenderà immediatamente decaduto"* - i Signori Azionisti sono pertanto chiamati a procedere al rinnovo dell'intero Consiglio di Amministrazione (e non soltanto alla conferma degli amministratori Sig.ri Yoshiomi Araki, Yasumichi Tazunoki e Yukako Wada, cooptati dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 23 dicembre 2015), previa determinazione del numero dei componenti e della durata del mandato, nonché alla determinazione dei relativi compensi.

A tal fine, si ricorda che, ai sensi dell'art. 11 dello statuto sociale:

- (i) il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione non può essere né inferiore a tre né superiore a tredici membri;
- (ii) la durata del mandato, in conformità a quanto previsto dall'art. 2383 c.c., non può superare i tre esercizi; e
- (iii) alla elezione degli amministratori si procede sulla base di liste presentate dai soci.

Con riguardo ai compensi spettanti agli amministratori che verranno eletti, il Consiglio di Amministrazione ricorda agli Azionisti che nella determinazione del compenso annuo lordo di ciascun membro del Consiglio di Amministrazione si dovrà tenere conto della politica retributiva stabilita nella relazione sulla remunerazione approvata dall'assemblea della Società in data 28 aprile 2015.

Il Consiglio di Amministrazione invita quindi gli Azionisti a formulare proposte di deliberazione in materia e a presentare liste di candidati, con le modalità e nei termini di cui all'art. 11 dello statuto sociale.

In particolare, i soci che - nel giorno in cui le liste sono depositate - rappresentino da soli o insieme ad altri Azionisti almeno il 2,5% del capitale sociale (come determinato dalla Consob con delibera n. 19109 del 28 gennaio 2015, in conformità alle vigenti disposizioni di legge e regolamento) possono presentare una lista contenente un numero di candidati sino al

massimo di tredici, elencati progressivamente per numero; almeno due candidati, sempre indicati almeno al secondo e al settimo posto di ogni lista, dovranno essere in possesso dei requisiti di indipendenza richiesti dal combinato disposto degli artt. 147-ter, comma 4 e 148, comma 3, del TUF.

Ogni Azionista potrà presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista e ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena d'ineleggibilità. Si ricorda agli Azionisti che, ai sensi dell'art. 11 dello statuto sociale, le liste che presentino un numero complessivo di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti a entrambi i generi (maschile e femminile), in modo che l'uno e l'altro dei generi sia rappresentato da almeno un terzo (arrotondato per eccesso all'unità superiore) dei candidati alla carica di Amministratore.

Le liste devono essere depositate, a pena di decadenza, presso la sede legale della Società (all'attenzione del General Counsel), almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l'Assemblea (ovvero entro l'11 gennaio 2016).

Unitamente alle liste devono essere depositati:

- (i) l'apposita certificazione rilasciata da un intermediario abilitato ai sensi di legge comprovante la titolarità del numero di azioni necessarie alla presentazione delle liste (che potrà essere prodotta anche successivamente al deposito, purché entro il termine di pubblicazione delle liste da parte della Società, ovvero entro il 15 gennaio 2016);
- (ii) il *curriculum vitae* di ciascuno dei candidati inclusi nella lista, contenente una esauriente descrizione delle caratteristiche personali e professionali del candidato (contenente anche l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti dai candidati stessi in altre società); nonché
- (iii) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità e a pena di esclusione dalla lista, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e l'esistenza dei requisiti previsti dalla normativa vigente e dallo statuto per l'assunzione della carica di amministratore, oltre all'eventuale possesso dei requisiti di indipendenza richiesti dal combinato disposto degli artt. 147-ter, comma 4 e 148, comma 3, del TUF.

Si rammenta, inoltre, quanto previsto dall'art. 147-ter, comma 3 del TUF in merito all'assenza di collegamenti tra la lista di minoranza che abbia ottenuto il maggior numero di

voti e gli Azionisti che abbiano presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, nonché dalla Comunicazione Consob n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009.

Le liste e la copia della documentazione richiesta a corredo delle stesse possono essere depositate presso la sede legale della Società (all'attenzione del General Counsel) ovvero trasmesse al seguente indirizzo di posta elettronica certificata delclima@pec.delclima.it o via fax al numero 0422.414396. Al riguardo si precisa di trasmettere, congiuntamente alla suddetta documentazione, informazioni che consentano l'identificazione del soggetto che procede al deposito e un recapito telefonico di riferimento, ciò tenuto conto di quanto previsto all'art. 144-*octies* del Regolamento Emittenti.

Si ricorda che la lista per la quale non vengono osservate le suddette statuizioni è considerata come non presentata.

Delle liste e delle informazioni presentate a corredo di esse, nonché delle proposte di deliberazione in materia viene data pubblicità ai sensi della disciplina normativa, anche regolamentare, vigente, ovvero mediante messa a disposizione presso la sede legale e sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.del-clima.com - sezione "Governance" - "Assemblee" - "2016", nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1INFO consultabile all'indirizzo *internet* www.1info.it - almeno ventuno giorni prima di quello fissato per l'Assemblea (ovvero entro il 15 gennaio 2016).

Si ricorda inoltre che, in conformità con lo statuto, alla nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione si procederà come segue:

- (i) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero dei voti espressi dagli Azionisti verranno tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, tutti gli amministratori da eleggere tranne uno, fatto salvo quanto previsto per assicurare l'equilibrio tra i generi nel rispetto della normativa anche regolamentare vigente in materia di equilibrio tra generi;
- (ii) il restante amministratore sarà tratto dalla lista che avrà ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti dopo la prima e che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la prima lista.

In caso di presentazione o di ammissione alla votazione di una sola lista, i candidati di detta lista verranno nominati amministratori nell'ambito di tale lista, secondo il numero

progressivo con il quale i medesimi sono stati elencati nella lista stessa.

Qualora a seguito della votazione per liste o della votazione dell'unica lista presentata, la composizione del Consiglio di Amministrazione non risulti conforme alla normativa, anche regolamentare, vigente in materia di equilibrio tra i generi, il candidato del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti sarà sostituito dal primo candidato, tratto dalla medesima lista, appartenente al genere meno rappresentato, che risulterebbe non eletto secondo l'ordine progressivo. A tale procedura di sostituzione si ricorrerà sino a che non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conformemente alla normativa, anche regolamentare, vigente e, in particolare, quella inerente l'equilibrio tra i generi. Qualora il ricorso a tale procedura non assicuri, comunque, l'equilibrio tra generi, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti appartenenti al genere meno rappresentato.

Qualora non fosse possibile procedere alla nomina degli amministratori con il metodo di lista, l'assemblea delibererà con la maggioranza di legge, senza osservare il procedimento sopra previsto, nel rispetto della normativa anche regolamentare vigente e, in particolare, quella inerente l'equilibrio tra generi.

Tutto ciò premesso, si invita l'Assemblea a deliberare in merito alla nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione, in conformità all'articolo 11 dello statuto sociale, previa determinazione del loro numero e della durata in carica, nonché in merito alla determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Consiglio di Amministrazione.

Al fine di consentire agli Azionisti di esprimere il proprio diritto di voto in modo diversificato con riferimento ai diversi punti oggetto del presente argomento all'ordine del giorno, saranno poste in votazione separatamente le seguenti proposte di deliberazione relative a ciascuno dei seguenti argomenti:

- (a) determinazione del numero degli Amministratori che comporranno il Consiglio di Amministrazione, nel rispetto dei limiti statutariamente previsti;
- (b) durata in carica del nominando Consiglio di Amministrazione, nel rispetto dei limiti statutariamente previsti;
- (c) nomina degli Amministratori e del Presidente del Consiglio di Amministrazione, fermo restando che, ai sensi dell'art. 14 dello statuto sociale, nel caso in cui l'Assemblea non

provveda alla nomina del Presidente, potrà provvedervi il Consiglio di Amministrazione; e

(d) determinazione dei relativi compensi o le modalità per la loro determinazione.

§ § §

Treviso, 23 dicembre 2015

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Vice-Presidente

(Ing. Carlo Grossi)