



RELAZIONE ILLUSTRATIVA ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

ai sensi dell'art. 125-ter del TUF

CONCERNENTE IL PUNTO 4 ALL'ORDINE DEL GIORNO

Deliberazione non vincolante ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6 del D. Lgs.58/1998 sulla seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter, del D. Lgs.58/1998.

Approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 31 marzo 2025

La presente relazione è disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo

www.caleffigroup.it

nella sezione "Governance" – Assemblea 2025

CALEFFI S.P.A.

Via Belfiore, 24 - 46019 Viadana (MN)
Capitale Sociale Euro 8.126.602,12 i.v.
Registro Imprese MN n. 00154130207
C.F. e P.IVA IT 00154130207

Signori Azionisti,

L'Assemblea di Caleffi S.p.A. (di seguito "**Caleffi**" o la "**Società**") - convocata per il prossimo 14 maggio 2025 - sarà chiamata, tra l'altro, a deliberare sul punto n. 4 all'ordine del giorno: **Deliberazione non vincolante ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6 del D. Lgs.58/1998 sulla seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter, del D. Lgs.58/1998.**

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha predisposto, in conformità all'art. 123-ter TUF e all'art. 84-quater del Regolamento Emittenti, nonché all'Allegato 3A, Schema 7-bis del Regolamento Emittenti, la "Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione e sui compensi corrisposti".

Con riferimento alla seconda Sezione "Compensi Corrisposti" della Relazione, di cui al punto 4 all'ordine del giorno, si precisa che suddetta Sezione: i) fornisce nominativamente per i componenti degli organi di Amministrazione e di Controllo, relativamente all'esercizio 2024 e secondo un criterio di competenza, una rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la loro remunerazione, in coerenza con la Politica di Remunerazione approvata dall'Assemblea dei Soci del 15 maggio 2024 (PRIMA PARTE); (ii) illustra analiticamente i compensi corrisposti con riferimento all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma, dalla Società o dalla società controllata, ai componenti degli organi di Amministrazione e di Controllo (SECONDA PARTE).

Secondo quanto previsto dall'art.123-ter, comma 6 del TUF, l'Assemblea è chiamata annualmente a deliberare, in senso favorevole o contrario, sulla seconda Sezione della Relazione.

La deliberazione su tale seconda Sezione ha carattere consultivo e non è vincolante.

Per gli aspetti di dettaglio si rinvia al testo della "Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione e sui compensi corrisposti", seconda Sezione che sarà depositata e messa a disposizione del pubblico almeno 21 (ventuno) giorni (**22 aprile 2025**) prima della data dell'Assemblea con le modalità previste dalla normativa – anche regolamentare – vigente.

PROPOSTA DI DELIBERA

Alla luce di quanto sopra esposto, qualora concordiate con la proposta del Consiglio di Amministrazione, Vi invitiamo ad esprimere il Vostro voto consultivo favorevole sulla seconda Sezione della Relazione: "**Compensi Corrisposti**":

"L'Assemblea degli Azionisti,

- *visti gli artt. 123 ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (TUF) e 84-quater del Regolamento Emittenti, adottato con delibera Consob n. 11971/99;*
- *considerato che in data 15 maggio 2024 l'Assemblea ordinaria ha approvato, con una deliberazione vincolante ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-bis e 3-ter, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, la prima Sezione della Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione e sui Compensi corrisposti, contenente la Politica di Remunerazione per il triennio 2024-2026;*
- *esaminata la Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione e sui Compensi Corrisposti e in particolare la seconda Sezione sui "Compensi Corrisposti", redatta dal Consiglio di Amministrazione con riferimento all'esercizio 2024;*
- *tento conto che, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6 del TUF la delibera sulla suddetta seconda Sezione, in senso favorevole o contrario, non è vincolante;*
- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*

delibera

di esprimere parere favorevole sulla seconda Sezione della "Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione e sui Compensi Corrisposti", relativa ai compensi corrisposti ai componenti del Consiglio di Amministrazione e ai componenti del Collegio Sindacale di Caleffi S.p.A. nell'esercizio 2024".

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

f.to Giuliana Caleffi