Via Brera 21, 20121 Milano

Capitale sociale i.v. Euro 266.612.100

Codice fiscale, Partita IVA ed iscrizione al Registro imprese di Milano n. 07918170015

Soggetta ad attività di direzione e coordinamento di De Agostini S.p.A.

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, REDATTA AI SENSI DELL'ART. 125-TER DEL DECRETO LEGISLATIVO 24 FEBBRAIO 1998 N. 58, E SUCCESSIVE MODIFICHE E INTEGRAZIONI

RELAZIONE PER LE DELIBERAZIONI DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA

Punto 8 all'ordine del giorno dell'assemblea convocata per il giorno 21 aprile 2022, in prima convocazione, e, occorrendo, per il giorno 22 aprile 2022 in seconda convocazione:
"*8. Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui compensi corrisposti ex art. 123-ter, TUF. Deliberazioni inerenti e conseguenti:*
8.1 approvazione della Sezione I - Politica di Remunerazione per l'esercizio 2022; deliberazioni ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter del TUF;
***8.2 voto consultivo sulla Sezione II della Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui compensi corrisposti - Compensi corrisposti nell'esercizio 2021; deliberazioni ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6 del TUF*".**

Signori Azionisti,

la presente relazione illustrativa (la "**Relazione**") è stata redatta ai sensi dell'art. 125-ter, comma 1, del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e successive modifiche e integrazioni (il "**TUF**") e dell'art. 84-ter del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni (il "**Regolamento Emittenti**"). La presente Relazione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione di DeA Capital S.p.A. (la "**Società**" o "**DeA Capital**") nella seduta dell'11 marzo 2022 e viene messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge e regolamentari, presso la sede sociale, sul sito internet della Società (www.deacapital.it), nonché con le altre modalità previste dalla normativa vigente.

* * *

Con riferimento all'ottavo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, si ricorda che ai sensi dell'articolo 123-ter del TUF e dell'articolo 84-quater del Regolamento Emittenti, il Consiglio di Amministrazione di DeA Capital, su proposta del Comitato per la Remunerazione e le Nomine, ha predisposto la relazione sulla politica in materia di remunerazione per il 2022 e sui compensi corrisposti nel 2021 della Società (la "**Relazione sulla Remunerazione**").

Nel rispetto della normativa vigente, la Relazione sulla Remunerazione sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale della Società, sul sito internet della stessa all'indirizzo www.deacapital.it e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1info (www.1info.it), almeno 21 giorni prima della data fissata per l'Assemblea in prima convocazione.

Ai sensi dell'articolo 123-ter, commi 3-bis, 3-ter e 6, del TUF, come modificato dal D. Lgs. n. 49 del 10 maggio 2019 che ha recepito nel nostro ordinamento la Direttiva (UE) 2017/828 (c.d. "*Shareholders' Rights Directive II*"):

- la prima sezione della Relazione sulla Remunerazione è sottoposta al voto vincolante dell'Assemblea; e

- la seconda sezione della Relazione sulla Remunerazione è sottoposta al voto non vincolante dell'Assemblea.

In considerazione di quanto precede, in riferimento al presente punto all'ordine del giorno si procederà in Assemblea con due distinte e separate votazioni.

* * *

Punto 8.1 all'ordine del giorno dell'Assemblea:

"***approvazione della Sezione I - Politica di Remunerazione per l'esercizio 2022; deliberazioni ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter del TUF"***

Il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre al Vostro esame e approvazione, ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 3-bis, del TUF, la prima sezione della Relazione sulla Remunerazione, che illustra la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei dirigenti con responsabilità strategiche e dei componenti degli organi di controllo della Società, con riferimento all'esercizio 2022, nonché le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica.

Per informazioni in merito alla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione si rinvia al testo integrale della Relazione sulla Remunerazione, che sarà messa a disposizione del pubblico con le modalità e nei tempi sopra indicati.

Si ricorda che i Signori Azionisti – ai sensi dell'articolo 123-ter, commi 3-bis e 3-ter, del TUF – saranno chiamati a esprimere un voto vincolante sulla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione.

* * *

Signori Azionisti, in considerazione di quanto sopra esposto, Vi invitiamo ad assumere la seguente delibera con riferimento alla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione:

"*L'Assemblea degli azionisti di DeA Capital S.p.A., riunitasi in sede ordinaria, esaminata la prima sezione della relazione sulla politica sulla remunerazione e sui compensi corrisposti adottata dalla Società e redatta ai sensi degli articoli 123-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e 84-quater del Regolamento Emittenti Consob*

delibera

1. *di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 123-ter, commi 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 adottata dalla Società e redatta ai sensi degli articoli 123-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e 84-quater del Regolamento Emittenti Consob, che illustra la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei dirigenti con responsabilità strategiche e dei componenti degli organi di controllo con riferimento all'esercizio 2022 nonché le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica.*"

* * *

Punto 8.2 all'ordine del giorno dell'Assemblea:

"***voto consultivo sulla Sezione II della Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui compensi corrisposti - Compensi corrisposti nell'esercizio 2021; deliberazioni ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6 del TUF"***

Il Consiglio intende inoltre sottoporre al Vostro esame, ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 6, del TUF, la seconda sezione della Relazione sulla Remunerazione, che illustra ciascuna delle voci che compongono la remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo, dei dirigenti con responsabilità strategiche della Società nonché i compensi corrisposti agli stessi a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma nell'esercizio 2021.

Per informazioni in merito alla seconda sezione della Relazione sulla Remunerazione si rinvia al testo integrale della Relazione sulla Remunerazione, che sarà messa a disposizione del pubblico con le modalità

e nei tempi sopra indicati.

Si ricorda che i Signori Azionisti – ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 6, del TUF – saranno chiamati a esprimere un voto non vincolante sulla seconda sezione della Relazione sulla Remunerazione.

* * *

Signori Azionisti, in considerazione di quanto sopra esposto, Vi invitiamo ad assumere la seguente delibera con riferimento alla seconda sezione della Relazione sulla Remunerazione:

"*L'Assemblea degli azionisti di DeA Capital S.p.A., riunitasi in sede ordinaria, esaminata la seconda sezione della relazione sulla politica sulla remunerazione e sui compensi corrisposti adottata dalla Società e redatta ai sensi degli articoli 123-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e 84-quater del Regolamento Emittenti Consob*

delibera

1. di esprimere parere favorevole, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 123-ter, comma 6, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, in merito alla seconda sezione della relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti adottata dalla Società e redatta ai sensi degli articoli 123-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e 84-quater del Regolamento Emittenti Consob, che illustra ciascuna delle voci che compongono la remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo, dei dirigenti con responsabilità strategiche della Società nonché i compensi corrisposti agli stessi a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma nell'esercizio 2021."

* * *

Milano, 30 marzo 2022

Per il Consiglio di Amministrazione

L'Amministratore Delegato

Paolo Ceretti