

**Relazione del Consiglio di Amministrazione**  
**sulle materie all'ordine del giorno dell'Assemblea degli Obbligazionisti**

Signori Obbligazionisti,

a seguito dell'emissione del prestito obbligazionario denominato "Mittel S.p.A. 2013 – 2019" costituito da n. 57.059.155 obbligazioni del valore nominale di Euro 1,75 cadauna, per un controvalore complessivo di Euro 99.853.521.25, si rende necessario provvedere all'adozione di alcune deliberazioni di competenza dell'Assemblea degli Obbligazionisti.

Si ricorda che il prestito obbligazionario è regolato dalla legge italiana e dal relativo Regolamento (disponibile sul sito internet della Società [www.mittel.it](http://www.mittel.it), sezione "Investor Relations/Informazioni Obbligazione Mittel 2013-2019"), che le obbligazioni sono ammesse alle negoziazioni presso il Mercato Telematico delle Obbligazioni e dei Titoli di Stato organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. e che per la tutela degli interessi comuni degli Obbligazionisti si applicano le disposizioni di cui agli artt. 2415 e seguenti c.c.

Si ricorda altresì che, ai sensi dell'art. 11 del Regolamento, il Rappresentante Comune in carica per i primi tre esercizi decorrenti dalla Data di Godimento del Prestito (12 luglio 2013) è individuato nel prof. Paolo Sfameni.

L'Assemblea degli Obbligazionisti è chiamata, a norma dell'art. 2415 c.c. comma 1, a deliberare in merito alla costituzione del fondo per le spese necessarie alla tutela dei comuni interessi e, a norma dell'art. 2417 c.c., comma 3, alla determinazione del compenso spettante al Rappresentante Comune degli Obbligazionisti.

Alla luce di quanto sopra, si invitano i signori Obbligazionisti a presentare proposte sulle materie all'ordine del giorno come sopra illustrato. La Società provvederà a dare idonea pubblicità delle eventuali proposte di deliberazione che dovessero essere presentate prima dell'Assemblea degli Obbligazionisti.

Milano, 13 gennaio 2014

p. Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Prof. Franco Dalla Sega)