

• PITECO S.p.A. •

---

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

---

**Assemblea degli obbligazionisti**

15 dicembre 2015 – 1<sup>^</sup> convocazione

16 dicembre 2015 – 2<sup>^</sup> convocazione

Milano, 25 novembre 2015

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI PITECO S.P.A. SULLE PROPOSTE CONCERNENTI LE MATERIE POSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA DEGLI OBBLIGAZIONISTI CONVOCATA PER IL 15 DICEMBRE 2015 E PER IL 16 DICEMBRE 2015, RISPETTIVAMENTE IN PRIMA E IN SECONDA CONVOCAZIONE**

*Signori Obbligazionisti,*

il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato in Assemblea per sottoporre alla Vostra approvazione le proposte di cui al seguente

**ORDINE DEL GIORNO**

1. Nomina del Rappresentante Comune degli Obbligazionisti ai sensi dell'articolo 2417 del Codice Civile, previa determinazione della durata della carica. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Costituzione del fondo comune per le spese necessarie alla tutela degli interessi comuni e determinazione del compenso del Rappresentante Comune. Deliberazioni inerenti e conseguenti.



**1. NOMINA DEL RAPPRESENTANTE COMUNE DEGLI OBBLIGAZIONISTI AI SENSI DELL'ARTICOLO 2417 DEL CODICE CIVILE, PREVIA DETERMINAZIONE DELLA DURATA DELLA CARICA. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI**

*Signori Obbligazionisti,*

il Consiglio di Amministrazione Vi rappresenta, ai sensi di quanto disposto dalle norme di legge in materia, quanto segue:

- a. l'assemblea degli obbligazionisti delibera sulla nomina del rappresentante comune degli obbligazionisti (art. 2415, comma 1, n.1, cod. civ.). Se questa non vi provvede, il rappresentante comune è nominato dal tribunale su domanda di uno o più obbligazionisti o degli amministratori della società (art. 2417, comma 2, cod. civ.);
- b. il rappresentante comune può essere scelto al di fuori degli obbligazionisti e può essere una persona fisica o una persona giuridica autorizzata alla prestazione di servizi di investimento o ancora una società fiduciaria (art. 2417, comma 1, cod. civ.); non possono essere nominati rappresentante comune degli obbligazionisti e, se nominati, decadono dall'ufficio, gli amministratori, i sindaci, i dipendenti dell'emittente nonché tutti coloro che si trovino nelle condizioni indicate nell'art. 2399 del cod. civ. (art. 2417, comma 1, cod. civ.);
- c. il rappresentante comune dura in carica per il periodo stabilito dall'assemblea e comunque per un periodo non superiore a tre esercizi sociali e può essere rieletto; l'assemblea degli obbligazionisti ne fissa il compenso (art. 2417, comma 3, cod. civ.);
- d. entro trenta giorni dalla notizia della sua nomina il rappresentante comune deve richiederne l'iscrizione nel registro delle imprese;
- e. il rappresentante comune tutela gli interessi comuni degli obbligazionisti nei confronti dell'emittente e dei terzi. In particolare, tra l'altro: *(i)* provvede all'esecuzione delle deliberazioni dell'assemblea degli obbligazionisti; *(ii)* assiste alle assemblee dei soci; *(iii)* per la tutela degli interessi comuni ha la rappresentanza processuale degli obbligazionisti, anche nell'amministrazione controllata, nel concordato preventivo, nel fallimento, nella liquidazione coatta amministrativa e nell'amministrazione straordinaria dell'emittente; *(iv)* ha diritto di esaminare il libro delle obbligazioni, nonché il libro delle adunanze e delle deliberazioni dell'assemblea dei soci e di ottenerne estratti a proprie spese.

*Ciò premesso, i signori Portatori delle Obbligazioni sono invitati a presentare proposte di nomina del Rappresentante Comune ed in merito alla sua durata in carica nonché a discutere e deliberare in merito all'argomento all'ordine del giorno, precisando l'opportunità che i candidati alla carica di "Rappresentate Comune degli Obbligazionisti" producano – prima dell'inizio dei lavori assembleari – idonea documentazione attestante le proprie generalità, l'accettazione incondizionata dell'incarico e la sussistenza dei requisiti per l'assunzione dello stesso oltre ad allegato curriculum vitae.*

## **2. COSTITUZIONE DEL FONDO COMUNE PER LE SPESE NECESSARIE ALLA TUTELA DEGLI INTERESSI COMUNI E DETERMINAZIONE DEL COMPENSO DEL RAPPRESENTANTE COMUNE. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI**

*Signori Obbligazionisti,*

oltre al compenso da riconoscere al Rappresentante Comune degli Obbligazionisti, l'Assemblea è altresì chiamata a deliberare in merito alla costituzione di un fondo per le spese necessarie alla tutela degli interessi comuni a norma dell'art. 2415, comma 1, n.4, cod. civ.

In riferimento al suddetto fondo – da utilizzare per il pagamento del compenso complessivo riconosciuto a favore del Rappresentante Comune degli Obbligazionisti per tutta la durata del mandato e per qualsivoglia spesa inerente le attività volte alla tutela degli interessi comuni – il Consiglio di Amministrazione rappresenta la possibilità che lo stesso venga costituito nel suo ammontare massimo attraverso l'applicazione di una trattenuta da parte della Società sugli interessi da corrispondere ai singoli Obbligazionisti, *pro-quota* tra coloro che risulteranno tali alla relativa data di pagamento, di volta in volta alle scadenze di pagamento del predetto compenso a far data dalla prossima data di corresponsione della prima cedola di interessi (*i.e.* 31 luglio 2016) e così successivamente, nel caso la predetta cedola non dovesse essere già sufficientemente capiente a tali fini nel suo intero ammontare.

*Ciò premesso, i signori portatori delle Obbligazioni sono pertanto invitati a presentare proposte in merito al compenso del Rappresentate Comune degli Obbligazionisti ed alla costituzione del fondo comune.*



Si precisa che la presente Relazione Illustrativa non contiene proposte di deliberazione né candidature spettando le stesse esclusivamente agli Obbligazionisti. Le proposte in merito ai punti all'ordine del giorno potranno essere formulate dagli interessati direttamente in sede assembleare previo deposito della menzionata documentazione funzionale alla nomina.

*Milano, 25 novembre 2015*

**per il Consiglio di Amministrazione**

**Il Presidente**

(f.to dott. Marco Podini)