

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA, REDATTA AI SENSI DELL'ARTICOLO 125-ter D. Lgs. 58 del 24 febbraio 1998 ("TUF"),  
SULL'UNICO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA PER IL 12  
SETTEMBRE 2023**

**Argomento all'ordine del giorno:**

**Approvazione della Politica di Remunerazione, per come integrata rispetto alla Politica 2022-2024 attualmente  
vigente, di cui alla Sezione I della Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti ex art. 123 ter  
TUF: delibere inerenti e conseguenti**

Signori Azionisti,

siete chiamati a esprimervi in merito alla Politica di Remunerazione, per come integrata rispetto alla Politica 2022-2024 attualmente vigente, contenuta nella Sezione I della Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti di Mittel S.p.A. (la "Relazione sulla Remunerazione" o "Relazione") - approvata dal Consiglio di Amministrazione del 10 agosto 2023.

Si precisa che le principali integrazioni che Vi verranno sottoposte riguardano, in particolare, l'affiancamento, al sistema di incentivazione di medio lungo periodo approvato da Voi Azionisti nel dicembre 2021 – che continuerà ad applicarsi sino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2024 al medesimo perimetro di attività (ovvero a tutte le verticali di investimento presenti nel gruppo Mittel in data antecedente a giugno 2023 nei settori arredo bagno, facente capo a Italian Bathroom Design Group S.r.l., abbigliamento, facente capo a Sport Fashion Service S.r.l., e componentistica automotive, facente capo a I.M.C. S.p.A.) e con gli stessi principi da Voi stabiliti - di un nuovo meccanismo di allineamento "rafforzato" degli interessi dei beneficiari a quelli degli azionisti, applicabile unicamente alle nuove verticali di investimento presenti nel gruppo Mittel a decorrere dall'inizio del mese di giugno 2023, le cui disposizioni e modalità di attuazione avranno decorrenza solo ad esito della loro approvazione da parte di voi Azionisti. Tale nuovo meccanismo descritto nella Relazione (pubblicata in data odierna e alla quale si rimanda) è funzionale ad allineare ancor più gli interessi di tutti gli azionisti e *stakeholder* a quelli del management della Società, mediante una diretta compartecipazione di quest'ultimo al capitale di rischio degli Special Purpose Vehicles appositamente creati da Mittel a decorrere dall'inizio del mese di giugno 2023 per ciascuna nuova verticale di investimento che la Società controlla e controllerà nel corso del processo di investimento nelle varie target industriali. Tale modalità, oltre a stimolare ulteriormente i Beneficiari al raggiungimento degli obiettivi strategici di gruppo, allineerà ancor più i loro interessi agli interessi degli azionisti con l'obiettivo prioritario di creare valore, in linea con le strategie di crescita di Mittel e di sviluppo sostenibile del gruppo e consentirà di promuovere ulteriormente la loro fidelizzazione nel percorso di crescita dello stesso.

Vi ricordiamo che la Relazione, i cui contenuti vengono definiti in base alle disposizioni di cui all'art. 84-quater del Regolamento Emittenti e in considerazione dei relativi Allegati 3A, Schema 7-bis e Schema 7-ter, si articola in due distinte sezioni:

- la Sezione I nella quale sono descritte le linee essenziali della Politica della Società, per come integrata, che avrà durata sino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2024; essa viene sottoposta al Vostro voto vincolante;

- la Sezione II che fornisce una rappresentazione delle voci che compongono la remunerazione corrisposta, compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro nel corso dell’esercizio di riferimento. Al riguardo Vi precisiamo che la Sezione II della Relazione Vi verrà sottoposta in occasione della prossima Assemblea di approvazione della relazione finanziaria annuale relativa all’esercizio chiuso al 31.12.2023; in tale occasione, sarete chiamati ad esprimere il Vostro voto consultivo in ordine ai compensi corrisposti nell’esercizio chiuso al 31.12.2023. Rimane fermo quanto è stato riportato nella presente sezione in merito ai compensi corrisposti nell’esercizio chiuso al 31.12.2022, riguardo ai quali vi siete espressi lo scorso 21 giugno 2023.

Gli esiti del voto sulla Sezione I sopra citata saranno resi disponibili al pubblico ai sensi dell’art. 125-quater, comma 2, del TUF.

La Relazione verrà messa a disposizione del pubblico sul sito internet della Società all’indirizzo [www.mittel.spa](http://www.mittel.spa) (sezione “Corporate Governance” – “Assemblee degli Azionisti” – “Assemblea 12 settembre 2023”), nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato “eMarket STORAGE” (consultabile all’indirizzo [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)) entro i termini di pubblicazione della presente relazione illustrativa.

Per ogni ulteriore dettaglio si rinvia al testo della suddetta Relazione.

\*\*\*\*\*

#### PROPOSTA DI DELIBERA

Signori Azionisti,

alla luce di quanto sopra illustrato, il Consiglio di Amministrazione Vi sottopone la seguente deliberazione:

“L’Assemblea degli Azionisti di Mittel S.p.A. - esaminata la Sezione I della “Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui compensi corrisposti” predisposta ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e regolamentari

DELIBERA IN MODO VINCOLANTE

di approvare la Politica di Remunerazione per come integrata rispetto alla Politica 2022-2024 contenuta nella Sezione I della suddetta Relazione e le relative procedure di adozione e attuazione.

Milano, 11 agosto 2023

p. Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Dott. Marco Colacicco)