

PIERREL S.p.A.
Sede legale a Capua, S.S. Appia 7 Bis 46/48
Capitale sociale Euro 11.352.692,80, i.v
Codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Caserta n. 04920860964

**RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO
DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI PIERREL S.p.A. (LA "SOCIETÀ")
CONVOCATA PER IL GIORNO 5 GIUGNO 2015 IN UNICA CONVOCAZIONE**

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI SUL PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO
DELLA PARTE ORDINARIA DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DELLA SOCIETÀ AI SENSI
DELL'ARTICOLO 125-*TER* DEL D. LGS. N. 58/1998**

Approvazione del bilancio separato di Pierrel S.p.A. al 31 dicembre 2014, corredato dalla relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, dalla relazione del Collegio Sindacale e dalla ulteriore documentazione accompagnatoria prevista dalle vigenti disposizioni; presentazione del bilancio consolidato di Pierrel S.p.A. al 31 dicembre 2014, corredato dalla documentazione accompagnatoria prevista dalle vigenti disposizioni; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

in merito al primo punto all'ordine del giorno della parte ordinaria dell'Assemblea convocata per il prossimo 5 giugno Vi invitiamo a prendere visione del progetto di bilancio separato della Società e del bilancio consolidato chiusi al 31 dicembre 2014, nonché della relazione sulla gestione redatta dagli Amministratori della Società, approvati dal Consiglio di Amministrazione della Società durante la riunione del 17 aprile 2015.

I suddetti documenti, unitamente alla relazione del Collegio Sindacale della Società e alla relazione della società di revisione, sono messi a disposizione degli Azionisti entro i termini e secondo i modi prescritti dalle disposizioni applicabili.

Si ricorda che il bilancio consolidato, sebbene venga portato a conoscenza degli Azionisti, non è oggetto di approvazione da parte dell'assemblea degli Azionisti della Società.

Ai fini delle vostre determinazioni, si segnala, in particolare, che il bilancio separato della Società al 31 dicembre 2014 evidenzia una perdita netta che, anche in considerazione dell'effetto negativo derivante da svalutazioni non ricorrenti e oneri finanziari figurativi per complessivi Euro 3,2 milioni, ammonta a Euro 7.495.502, determinando il verificarsi di una situazione rilevante ai sensi dell'articolo 2446 del codice civile, mentre il bilancio consolidato al 31 dicembre 2014 evidenzia una perdita di competenza del Gruppo che, anche in considerazione dell'effetto negativo derivante da svalutazioni non ricorrenti e oneri finanziari figurativi per complessivi Euro 6,5 milioni, ammonta a Euro 18,1 milioni.

* * *

Alla luce di tutto quanto sopra esposto, Vi proponiamo di adottare la seguente deliberazione:

“L'Assemblea degli azionisti di Pierrel S.p.A.,

- preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione;*
- preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della società di revisione;*
- preso atto del bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2014;*
- esaminato il bilancio separato di Pierrel al 31 dicembre 2014, che chiude con una perdita di Euro 7.495.502*

delibera

- (i) di approvare il bilancio di Pierrel S.p.A. relativo all'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2014, così come presentato dal Consiglio di Amministrazione, sia nel suo insieme che nelle singole poste, dal quale emerge una perdita di Euro 7.495.502; e*

(ii) di rinviare a nuovo l'intera perdita di Euro 7.495.502.

* * *

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dott. Raffaele Petrone

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Raffaele Petrone", written in a cursive style.