

**PIERREL S.p.A.**  
Sede legale a Capua, S.S. Appia 7 *bis*, n. 46/48  
Capitale sociale Euro 35.050.000,00, di cui Euro 50.000,00 sottoscritti e versati  
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 DEGLI AZIONISTI DI PIERREL S.P.A. CONVOCATA PER IL GIORNO 23  
APRILE 2018 IN UNICA CONVOCAZIONE**

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI SUL PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA 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 2017, 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 2017, corredato dalla documentazione accompagnatoria prevista dalle vigenti disposizioni; deliberazioni inerenti e conseguenti.***

Signori Azionisti,

in merito al primo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea convocata per il prossimo 23 aprile 2018 Vi invitiamo a prendere visione della relazione finanziaria annuale di Pierrel S.p.A. ("Pierrel" o la "Società") al 31 dicembre 2017, approvata dal Consiglio di Amministrazione di Pierrel in data 28 febbraio 2018 (che include il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato di Pierrel al 31 dicembre 2017, corredati dalle relative relazioni del Consiglio di Amministrazione di Pierrel sulla gestione e dalla attestazione di cui all'articolo 154-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato) e le relative relazioni del Collegio Sindacale della Società e della società di revisione.

Tutti tali documenti verranno messi a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società in Capua (CE), Strada Statale Appia 7-bis, n. 46/48 e presso la sede di Borsa Italiana S.p.A., nonché sul sito internet della Società, [www.pierrelgroup.com](http://www.pierrelgroup.com), alla sezione *Investor Relations/Corporate Governance/Documentazione Assemblee degli Azionisti*, e presso il meccanismo di stoccaggio centralizzato autorizzato da CONSOB denominato Nis-Storage ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)) nei termini e nei modi previsti dalla normativa vigente.

Si ricorda che il bilancio consolidato della Società al 31 dicembre 2017, che evidenzia una perdita di circa Euro 2,6 milioni, viene portato a vostra conoscenza ma 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 della Società per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 registra una perdita netta di circa Euro 2,0 milioni, inclusiva dell'effetto negativo derivante da una rettifica per oneri non ricorrenti per circa Euro 3,2 milioni registrata nel corso dell'esercizio.

\* \* \*

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 predisposta ai sensi dell'art. 125-ter del D. Lgs. 58/98, come successivamente modificato e integrato;*
- preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della società di revisione;*
- preso atto del bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2017, che chiude con una perdita netta consolidata pari a Euro 2.516.172 interamente di competenza del Gruppo;*
- esaminato il bilancio separato di Pierrel S.p.A. al 31 dicembre 2017, che chiude con una perdita di Euro 1.996.889;*

***delibera***

*di approvare il bilancio di Pierrel S.p.A. relativo all'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2017, così come presentato dal Consiglio di Amministrazione, sia nel suo insieme che nelle singole poste, dal quale emerge una perdita di Euro 1.996.889 da rinviare a nuovo per l'intero importo, portando così l'ammontare complessivo delle perdite maturate da Pierrel S.p.A. e non ancora coperte a Euro 10.457.193.*

\* \* \*

*Il Presidente del Consiglio di Amministrazione*

Dott. Raffaele Petrone