

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 SESTO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELLA PARTE ORDINARIA DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DELLA SOCIETÀ AI SENSI DELL'ARTICOLI 114-BIS E 125-TER DEL D. LGS. N. 58/1998

Proposta di modifica al piano di stock option riservato agli amministratori e dirigenti di Pierrel S.p.A.; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

in relazione al sesto punto all'ordine del giorno della parte ordinaria dell'Assemblea convocata per il prossimo 5 giugno, siete stati convocati in Assemblea per discutere e deliberare sulla proposta di modifica al piano di incentivazione e fidelizzazione denominato "*Piano di Stock Option 2014/2022*" approvato dall'Assemblea degli azionisti della Società nel corso della riunione del 19 giugno 2014 (il "**Piano**"), riservato ad amministratori e dirigenti di Pierrel S.p.A. ("**Pierrel**" o la "**Società**" o l'"**Emittente**"). Detta proposta di modifica è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione nella riunione tenutasi in data 17 aprile 2015 ed è sottoposta alla Vostra approvazione ai sensi e per gli effetti dell'articolo 114-*bis* del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, come successivamente modificato (il "**TUF**").

Il Piano prevedeva la facoltà del Consiglio di Amministrazione di individuare i relativi beneficiari entro la data del 31 dicembre 2014. Tuttavia tale termine è scaduto senza che il Consiglio abbia provveduto ad individuare i beneficiari del Piano in quanto è stato ritenuto opportuno posticipare l'avvio dell'esecuzione del Piano ad un momento in cui la situazione finanziaria e patrimoniale della Società avesse mostrato significativi segni di ripresa.

In considerazione degli ultimi positivi eventi relativi alla Società recentemente comunicati al mercato, ivi inclusa la recente positiva conclusione dell'aumento di capitale che ha portato nelle casse della società circa 3 milioni di Euro, ritenendosi persistenti le ragioni di fidelizzazione e incentivazione degli amministratori e dirigenti della Società che hanno portato l'Assemblea del 19 giugno 2014 ad approvare il Piano, si ritiene che nei prossimi mesi possano verificarsi le condizioni per le quali il Consiglio possa dare avvio al piano di *stock option* di cui in oggetto, individuando i relativi beneficiari. Pertanto, al fine di attribuire al Consiglio di Amministrazione un nuovo termine per l'individuazione dei beneficiari del Piano, si rende necessario che l'Assemblea degli Azionisti approvi di modificare il Piano esclusivamente con riferimento al termine il quale il Consiglio di Amministrazione, discrezionalmente ed insindacabilmente, ha la facoltà di individuare i beneficiari del Piano e di determinare il numero di opzioni da attribuire ad essi, nonché il relativo prezzo di esercizio. Più in particolare, il Consiglio di Amministrazione propone di fissare tale nuovo termine al 31 dicembre 2015.

La modifica di cui sopra, qualora approvata dall'Assemblea degli Azionisti della Società, comporterà un automatico adeguamento della durata del periodo di maturazione e di esercizio delle opzioni da assegnare nell'ambito del Piano, entrambi calcolati *per relationem*, direttamente o indirettamente, alla data di assegnazione delle stesse opzioni.

Per informazioni di maggior dettaglio in merito al Piano si rimanda al Documento Informativo che, ai sensi dell'articolo 84-*bis*, primo comma, del Regolamento CONSOB 14 maggio 1999, n. 11971, come successivamente modificato, è messo a disposizione del pubblico, nei termini e nei modi di legge e regolamento, presso la sede legale della Società e gli uffici di Borsa Italiana S.p.A., nonché sul sito internet della Società all'indirizzo www.pierrelgroup.com.

* * *

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

“L’Assemblea degli azionisti di Pierrel S.p.A., in sede ordinaria:

- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, predisposta ai sensi degli articoli 114-bis e 125-ter del D. Lgs. n. 58/1998,*
- esaminato il documento informativo, redatto ai sensi dell’articolo 84-bis e in conformità allo Schema 7 di cui all’Allegato 3 al suddetto Regolamento CONSOB n. 11971/1999,*

delibera

(i) di approvare, ai sensi e per gli effetti dell’articolo 114-bis del D. Lgs. n. 58/1998, come successivamente modificato, la modifica al piano di incentivazione denominato “Piano di Stock Option 2014-2022” nei termini e secondo le condizioni descritte nel Documento Informativo messo a disposizione insieme alla Relazione del Consiglio di Amministrazione (allegata al presente verbale sotto “[]”);

(ii) di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere necessario e/o opportuno al fine di dare completa e integrale esecuzione a quanto deliberato al precedente punto (i) e dare completa e integrale attuazione al Piano come integrato con la suddetta modifica.

* * *

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Dott. Raffaele Petrone