



Notaio  
Roberto Battista

Repertorio nr.2413

Raccolta nr.1740

**VERBALE**

**REPUBBLICA ITALIANA**

L'anno duemiladiciassette, il giorno quattordici del mese di dicembre in Napoli alla Via Chiatamone nr.57, nel mio studio alle ore nove e minuti trenta.

Innanzi a me dottor Roberto BATTISTA, Notaio in Napoli, con studio ivi alla Via Chiatamone nr.57, iscritto nel Ruolo dei Distretti Notarili Riuniti di Napoli, Torre Annunziata e Nola Si è costituito:

**PETRONE Raffaele** nato a Napoli il 2 gennaio 1965 domiciliato per la carica presso la sede sociale, il quale dichiara di intervenire al presente atto nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della società

**"PIERREL S.p.A."**

con sede in Capua, Strada Statale Appia 7-bis 46/48, capitale sociale sottoscritto e versato per Euro 50.000,00 (cinquantamila virgola zero) iscritta nel Registro delle Imprese di Caserta, sezione ordinaria, al numero di iscrizione e codice fiscale 04920860964, Repertorio Economico Amministrativo n.227340, quotata presso il Mercato Telematico Azionario gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Detto comparente, cittadino italiano, della cui identità personale io notaio sono certo, premette:

- che in Napoli, al Vico Belledonne a Chiaia numero 6, in data 22 novembre 2017, si è svolta l'assemblea ordinaria e straordinaria della predetta Società, ivi riunita in unica convocazione per le ore 9:00;

- che di tale riunione il comparente, quale Presidente del Consiglio di Amministrazione, ha assunto e mantenuto la presidenza fino al suo termine;

- che della verbalizzazione sono stato incaricato io notaio, pure presente a detta riunione, come risulta anche dal resoconto che segue.

Tutto ciò premesso, si fa constare come segue (ai sensi dell'art. 2375 codice civile ed in conformità a quanto previsto dalle altre disposizioni applicabili, anche a ragione della condizione della Società, quotata presso il Mercato Telematico Azionario, gestito da Borsa Italiana S.p.A.), dello svolgimento dell'assemblea ordinaria e straordinaria del giorno 22 novembre 2017 della predetta società "PIERREL S.p.A."

"Il giorno ventidue novembre duemiladiciassette, alle ore 9 e minuti quattro, in Napoli al Vico Belledonne a Chiaia numero 6, si è riunita l'assemblea ordinaria e straordinaria della società

**"PIERREL S.p.A."**

con sede in Capua, Strada Statale Appia 7-bis nr.46/48 capitale sociale sottoscritto e versato per Euro 50.000,00, (cinquantamilazero virgola zerozero) interamente versato, iscritta nel Registro delle Imprese di Caserta, sezione ordi-

REGISTRATO

Agenzia Entrate

di Napoli 2

il 14/12/2017

al n. 16654

Serie 1T

e. 356,00



maria, al numero di iscrizione e codice fiscale 04920860964, Repertorio Economico Amministrativo n.227340, quotata presso il Mercato Telematico Azionario gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Il dottor PETRONE Raffaele, Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, anche a nome dei Collegi del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale, della Direzione Generale e del Personale della società saluta gli intervenuti e li ringrazia per la partecipazione a questa Assemblea.

Richiamato l'articolo dodici dello statuto sociale, il dottor PETRONE assume la presidenza dell'assemblea.

Dà atto che il capitale sociale è attualmente costituito da 54.293.573 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, per complessivi Euro 50.000,00 (cinquantamila virgola zerozero)

In conformità alle disposizioni di legge e di statuto, egli precisa che l'avviso di convocazione è stato pubblicato sul sito internet della società in data 23 ottobre 2017, per estratto sul quotidiano "ITALIA OGGI" in pari data e con le altre modalità previste ex art. 84 del regolamento emittenti. Specifica l'esponente altresì che non sono pervenute dai soci richieste di integrazione dell'Ordine del Giorno né sono pervenute presentazioni di nuove proposte di deliberazione su materie già all'Ordine del Giorno ai sensi dell'articolo 126 bis del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 ("TUF").

Il Presidente quindi dichiara che le azioni della società sono ammesse alle negoziazioni presso il Mercato Telematico Azionario, gestito da Borsa Italiana S.p.A. e comunica che, a norma di legge (art. 122 TUF)

*"1. I patti, in qualunque forma stipulati, aventi per oggetto l'esercizio del diritto di voto nelle società con azioni quotate e nelle società che le controllano, entro cinque giorni dalla stipulazione sono:*

*a) comunicati alla Consob; b) pubblicati per estratto sulla stampa quotidiana; c) depositati presso il registro delle imprese del luogo ove la società ha la sua sede legale; d) comunicati alle società con azioni quotate.*

*- 2. La Consob stabilisce con regolamento le modalità ed i contenuti della comunicazione, dell'estratto e della pubblicazione.*

*- 3. In caso di inosservanza degli obblighi previsti dal comma 1 i patti sono nulli.*

*- 4. Il diritto di voto inerente alle azioni quotate per le quali non sono stati adempiuti gli obblighi previsti dal comma 1 non può essere esercitato."*

Invita quindi gli intervenuti a comunicare se alcuno di essi si trovi nella condizione di non poter esercitare il diritto di voto ai sensi del 4° comma del citato articolo.

Nessuno intervenendo, il Presidente prosegue comunicando che,

per quanto a conoscenza della Società, in data 8 giugno 2017 Fin Posillipo S.p.A., azionista di controllo della Società titolare di n. 19.742.500 azioni ordinarie, pari al 36,362% del capitale sociale di Pierrel, e Bootes S.r.l., azionista della Società titolare di n. 2.757.657 azioni ordinarie, pari al 5,079% del capitale sociale di Pierrel, hanno sottoscritto un protocollo di intesa, che ha ad oggetto tutte le n. 22.230.157 azioni ordinarie di Pierrel complessivamente di titolarità di Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l., ai sensi della quale tali azionisti hanno assunto, subordinatamente all'avveramento di determinate condizioni sospensive, alcuni reciproci impegni finalizzati all'esecuzione di un'operazione di risanamento di Pierrel. Più in particolare, ai sensi del Protocollo di Intesa in data 8 giugno 2017 gli azionisti hanno presentato alle banche finanziatrici del Gruppo Pierrel un'offerta irrevocabile, ancorché condizionata, per l'acquisto dei crediti vantati nei confronti del Gruppo Pierrel per un ammontare complessivo in linea capitale pari a Euro 13.401.000,00 (i "Crediti"). In aggiunta, ai sensi del Protocollo di Intesa Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l. si sono impegnati, tra l'altro, a: (a) garantire, fino a un ammontare massimo pari ai Crediti, la sottoscrizione della parte di aumento di capitale deliberato dall'Assemblea degli Azionisti della Società in data 7 dicembre 2016 che dovesse eventualmente risultare non sottoscritta all'esito dell'offerta in opzione ai sensi dell'articolo 2441 del codice civile e della conseguente asta dell'inoptato; (b) effettuare in favore della Società, in una o più tranches, versamenti in conto futuro aumento di capitale alla Società fino ad un importo massimo complessivo di Euro 2,8 milioni, da destinare alla copertura delle esigenze di cassa del Gruppo Pierrel fino al 31 dicembre 2017; e (c) sottoscrivere un patto parasociale che disciplini tra gli azionisti alcuni aspetti della governance della Società, nonché il trasferimento delle partecipazioni rispettivamente detenute nel capitale sociale di Pierrel (il "Patto Parasociale").

Nel dettaglio, ai sensi del Protocollo di Intesa, il Patto Parasociale prevedrà, tra l'altro:

(i) che Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l. presenteranno e voteranno congiuntamente una lista di candidati per la nomina del consiglio di amministrazione di Pierrel che sarà formata, per il 50% dei candidati, da soggetti indicati da Fin Posillipo S.p.A. e, per il restante 50% dei candidati, da soggetti indicati da Bootes S.r.l. (la "Lista"), fermo restando che tutti i candidati indicati da Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l. dovranno possedere i requisiti di professionalità e onorabilità previsti dalla normativa applicabile. Inoltre Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l. faranno in modo che la Lista:

(a) includa un numero di candidati che siano, in conformità con le disposizioni normative applicabili, in possesso dei

requisiti di indipendenza prescritti dalle disposizioni legislative vigenti; e **(b)** rispetti i requisiti previsti dallo statuto della Società e dalla normativa vigente in materia di equilibrio tra generi. Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l. faranno in modo che le cariche di presidente del consiglio di amministrazione di Pierrel e di amministratore delegato di Pierrel sia attribuita dal consiglio di amministrazione di Pierrel a due degli amministratori, scelti di comune accordo tra i Soci, tratti dalla Lista;

**(ii)** che Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l. presenteranno e voteranno congiuntamente una lista di candidati per la nomina del collegio sindacale di Pierrel che sarà formata: **(a)** relativamente ai candidati per la carica di membro effettivo, da due soggetti indicati da Fin Posillipo S.p.A., mentre il restante soggetto, che sarà posto al primo posto della lista, sarà indicato da Bootes S.r.l.; e **(b)** relativamente ai candidati per la carica di membro supplente, un soggetto sarà indicato da Fin Posillipo S.p.A. e un soggetto sarà indicato da Bootes S.r.l. (la "Lista 2"). Resta in ogni caso inteso che tutti i candidati indicati dai Soci nella Lista 2 dovranno possedere i requisiti di professionalità, onorabilità e indipendenza previsti dalla normativa applicabile. Inoltre i Soci faranno in modo che la Lista 2 includa un numero di candidati che siano, in conformità con le disposizioni normative applicabili, in possesso dei requisiti di indipendenza prescritti dalle disposizioni legislative vigenti. Dalla Lista 2 presentata congiuntamente da Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l. saranno tratti due sindaci effettivi e un sindaco supplente. Il terzo sindaco effettivo, che rivestirà la carica di Presidente, e il secondo sindaco supplente saranno tratti dalla seconda lista più votata fermo restando che, nel caso in cui non fosse presentata alcuna lista ulteriore alla Lista 2 in conformità con quanto previsto dall'articolo 26 dello statuto della Società, tutti i membri del collegio sindacale di Pierrel saranno tratti dall'unica lista presentata e la carica di presidente del collegio sindacale sarà attribuita alla persona indicata al primo posto di tale lista;

**(iii)** alcune limitazioni al trasferimento delle partecipazioni rispettivamente detenute da Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l. nel capitale di Pierrel e, in particolare un diritto di prelazione a favore di ciascuno di Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l. nel caso in cui l'altro socio decida di vendere la propria partecipazione in Pierrel a un terzo.

Gli impegni assunti da Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l. nel Protocollo di Intesa, ivi incluso l'impegno a sottoscrivere il Patto Parasociale, sono subordinati, tra l'altro:

**(a)** all'accettazione da parte delle banche finanziatrici del Gruppo Pierrel dell'offerta per l'acquisto dei Crediti (accettazione intervenuta in data 8 agosto 2017); **(b)** all'asserzione del piano industriale della Società da parte di un

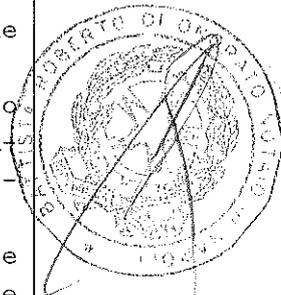
esperto indipendente che, ai sensi dell'articolo 67 della Legge Fallimentare, assicuri il superamento dell'attuale situazione di difficoltà finanziaria del Gruppo Pierrel (asserazione rilasciata in data 20 ottobre 2017); e (c) il parere positivo delle Autorità competenti circa la possibilità per gli azionisti di beneficiare delle esenzioni previste dalla normativa applicabile in materia di offerte pubbliche di acquisto laddove, all'esito e per effetto dell'assunzione e dell'esecuzione degli impegni previsti nel Protocollo di Intesa, ivi inclusa la sottoscrizione del Patto Parasociale, dovessero ricorrere i presupposti di applicabilità di tale normativa.

L'estratto del Protocollo di Intesa relativamente alle previsioni relative al Patto Parasociale è a disposizione sul sito internet della Società all'indirizzo [www.pierrelgroup.com](http://www.pierrelgroup.com).

Comunica ancora che è funzionante un sistema di registrazione dello svolgimento dell'assemblea, al fine esclusivo di agevolare, se del caso, la stesura del verbale della riunione.

Il Presidente continua l'esposizione inerente la costituzione della riunione precisando:

- che, anche in ossequio a quanto previsto dal regolamento assembleare, è consentito di assistere alla riunione assembleare a professionisti, consulenti, esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati;
- che i dati dei partecipanti all'assemblea vengono raccolti e trattati dalla società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori ai sensi del codice in materia di privacy;
- che è stata accertata la legittimazione all'intervento dei soggetti legittimati al voto presenti o rappresentati e così l'identità dei medesimi o dei loro rappresentanti, a cura dei componenti i seggi, e le deleghe (se presenti) sono state acquisite agli atti sociali;
- che, come risulta dall'avviso di convocazione, la Società non si è avvalsa, ai sensi dell'articolo 10.5 dello statuto sociale e dell'articolo 135 undecies TUF, della facoltà di designare un soggetto al quale conferire delega con istruzioni di voto;
- che in relazione all'odierna assemblea non risulta sia stata promossa sollecitazione di deleghe ex articolo 136 e seguenti TUF;
- che nessun avente diritto di voto si è avvalso della facoltà di porre domande prima dell'assemblea ex articolo 127 ter TUF;
- che, per quanto a conoscenza di esso Presidente, secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 TUF e da altre informazioni a disposizione, l'elenco nominativo degli azionisti che partecipano direttamente o indirettamente in misura superiore al cinque per cento del capitale sociale sottoscritto, rap-



presentato da azioni con diritto di voto, è quello riportata nel documento che si allega sotto la lettera "A" al presente atto, per farne parte integrante e sostanziale;

- che la società ha in portafoglio n. 214.500 (duecentoquattordicimilacinquecento) azioni proprie, pari allo 0,395% (zero virgola trecentonovantacinque per cento) del capitale sociale. Comunica ancora il Presidente che sono stati espletati nei termini di legge tutti gli adempimenti - anche di carattere informativo - previsti dalla legge in relazione agli argomenti all'ordine del giorno.

Informa che le votazioni dell'odierna assemblea avranno luogo per alzata di mano e che per i portatori di più deleghe è possibile esprimere voto differenziato comunicandolo ai componenti dei seggi.

Al fine di consentire la migliore regolarità allo svolgimento dei lavori dell'Assemblea, il Presidente invita gli intervenuti a non assentarsi durante le votazioni.

Aggiunge, a tale riguardo, che chi avesse necessità di uscire è pregato di dare notizia alla segreteria.

Il Presidente precisa che l'adunanza si svolgerà secondo la seguente regolamentazione:

- a) in sede di discussione la durata di ciascun intervento non potrà superare di norma i cinque minuti ed il medesimo Presidente potrà invitare a concludere gli interventi che si dilunghino oltre il limite fissato o che esulino dagli argomenti posti all'Ordine del Giorno;
- b) è consentita una replica che non superi i cinque minuti;
- c) la richiesta di intervento sui singoli argomenti all'Ordine del giorno può essere presentata all'Ufficio di Presidenza dal momento della costituzione dell'assemblea e fino a quando lo stesso Presidente non abbia aperto la discussione; nel dare la parola il Presidente seguirà, di norma, l'ordine di presentazione delle richieste di intervento;
- d) in caso di domanda ritenuta dal Presidente di carattere particolarmente tecnico, l'Azionista sarà invitato a presentare la relativa domanda, in forma scritta all'Ufficio di Presidenza ed in tal caso la relativa risposta verrà fornita, previa consultazione con gli opportuni organi, dal Presidente o dal suo incaricato, in ogni caso prima che l'argomento sia posto in discussione.

Precisa inoltre che copia del regolamento assembleare è stata messa a disposizione degli azionisti sia sul sito della Società che in formato cartaceo nella presente Assemblea.

Il Presidente continua l'esposizione inerente la costituzione della riunione precisando ulteriormente:

- che, per il Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso Presidente, sono presenti i consiglieri

CITAREDO Fulvio

FIERRO Mauro

assenti giustificati gli altri membri;

- che per il Collegio Sindacale, sono presenti

NAGAR Paolo

VALENTINO Monica

ROSSI Fabio;

- che per la società di revisione "PRICE WATERHOUSE COOPERS S.p.A" nessuno è intervenuto;

- che sono altresì presenti, in quanto dal medesimo autorizzati, alcuni dipendenti, collaboratori e consulenti della società con funzioni ausiliarie, come consentito dal Regolamento assembleare.

Invita gli azionisti a far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della disciplina vigente e, nessuno intervenendo, afferma di ritenere che non sussistono carenze di legittimazione al voto, con riguardo a tutte le materie all'ordine del giorno.

Quindi precisa, che sono già presenti in proprio, soggetti legittimati al voto portatori di n.124.760 azioni e soggetti legittimati al voto rappresentati per delega per n.22.612.997 azioni, con un totale quindi di n.22.737.757 azioni, sul complessivo numero di 54.293.573 (cinquantaquattromilioni-duecentonovantatremilacinquecentosettantatre) azioni che compongono il capitale sociale, per una percentuale pari al 41,648 (quarantuno virgola seicentoquarantotto) delle azioni in circolazione e del 42,045% (quarantadue virgola zeroquarantacinque) delle azioni aventi diritto al voto, precisando che le persone fisicamente presenti in sala sono quattro.

A questo punto il Presidente propone di designare nella persona del notaio Roberto Battista il segretario della riunione, che farà luogo a verbalizzazione in forma di pubblico atto notarile.

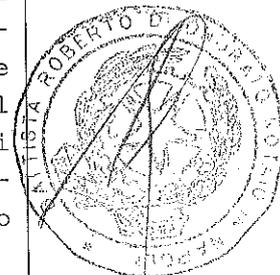
Chiede se ci siano dissensi riguardo a questa proposta di designazione.

Nessuno intervenendo, richiamate le norme di legge, il Presidente dichiara l'assemblea ordinaria e straordinaria validamente costituita in unica convocazione.

Chiede ai presenti di comunicare se ci sia qualcuno che si trovi in eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto ai sensi della disciplina vigente, con riguardo a tutte le materie all'ordine del giorno.

Nessuno interviene.

Aggiunge che, poiché l'affluenza alla sala assembleare potrebbe continuare, comunicherà nuovamente il capitale al momento delle rispettive votazioni, fermo restando che l'elenco nominativo dei partecipanti in proprio o per delega (con indicazione del delegante e del delegato), con specificazione delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'emittente ai sensi dell'articolo 83 sexies TUF, con indicazione della presenza per ciascuna singola votazione nonché del voto espresso, con il relativo quantitativo azionario e con riscontro degli al-



lontanamenti prima di una votazione, costituirà allegato al verbale della riunione.

Dà quindi lettura dell'ordine del giorno, il cui testo, aggiunge, è comunque noto in quanto contenuto nell'avviso di convocazione.

Il Presidente dà a questo punto lettura del seguente

#### ORDINE DEL GIORNO

##### Parte ordinaria

1. Approvazione del bilancio d'esercizio di Pierrel S.p.A. al 31 dicembre 2016, 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 2016, corredato dalla documentazione accompagnatoria prevista dalle vigenti disposizioni. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Deliberazioni in merito alla sezione prima della relazione sulla remunerazione di Pierrel S.p.A. per l'esercizio 2016 redatta ai sensi dell'articolo 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998 e dell'articolo 84-quater del Regolamento CONSOB n. 11971/1999. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

##### Parte straordinaria

1. Proposta di aumento del capitale sociale a pagamento per massimi Euro 35 milioni, comprensivi dell'eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie, da offrire in opzione ai soci ai sensi dell'articolo 2441, comma 1, del codice civile. Modifiche all'articolo 5 dello statuto e deliberazioni inerenti e conseguenti.

\*\*\*

Il Presidente dichiara quindi che le relazioni illustrative degli Amministratori sulle materie poste all'ordine del giorno (redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e, per quanto necessario, dell'articolo 72 del Regolamento adottato con Delibera CONSOB del 14 maggio 1999, n.11971), sono state trasmesse alla Consob, depositate presso la sede legale e presso Borsa Italiana e rese disponibili sul sito internet della Società, il tutto nei termini di legge e in conformità alle vigenti disposizioni, nonché fornite in copia ai soci che ne hanno fatto richiesta nel predetto periodo.

\*\*\*\*

Il Presidente passa quindi alla trattazione del **primo punto** all'Ordine del Giorno per la **parte ordinaria**, che ricorda avere ad oggetto l'Approvazione del bilancio separato di Pierrel S.p.A. al 31 dicembre 2016, corredato dalle relazioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale e dalla ulteriore documentazione accompagnatoria prevista dalle vigenti disposizioni; presentazione del bilancio consolidato di Pierrel S.p.A. al 31 dicembre 2016, corredato dalla documentazione accompagnatoria prevista dalle vigenti disposi-

zioni.

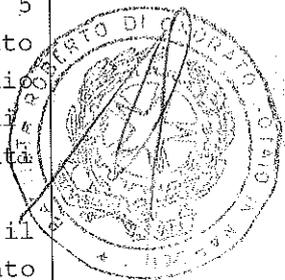
\*\*\*\*

Al riguardo, ai fini delle vostre determinazioni, informa l'esponente, si segnala, in particolare, che il bilancio consolidato del Gruppo Pierrel al 31 dicembre 2016 evidenzia una utile di Euro 1.136.144 milioni, mentre il bilancio separato della Società al 31 dicembre 2016 si chiude con una perdita di esercizio di Euro 6.865.379.

Come comunicato al mercato, si ricorda che in data 9 agosto 2017 il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato la situazione patrimoniale della Società al 15 giugno 2017, predisposta ai soli fini di cui all'articolo 2447 del codice civile, dalla quale emergeva, a tale data, un patrimonio netto negativo per circa Euro 4,6 milioni. Alla data di approvazione della relazione, il valore negativo del patrimonio netto risultava peraltro risanato per effetto dei versamenti di capitale effettuati da Fin Posillipo S.p.A. e Botes S.r.l. con socio unico nel periodo compreso tra il 5 luglio e il 7 agosto 2017 in esecuzione dell'impegno assunto in data 14 novembre 2016, nonché dell'imputazione a patrimonio della Società, per un importo pari a circa Euro 4,1 milioni di una parte dei crediti vantati dalle banche nei confronti del Gruppo Pierrel e acquistati da tali azionisti.

Conseguentemente, nonostante la mancata esecuzione entro il termine del 10 agosto 2017 dell'aumento di capitale deliberato dall'Assemblea degli Azionisti della Società, ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 2447 del codice civile, nel corso della riunione del 7 dicembre u.s., non ha trovato attuazione la delibera assunta dall'Assemblea - sempre nel corso della medesima riunione del 7 dicembre u.s. - che prevedeva, per l'ipotesi di mancata esecuzione di tale aumento di capitale, la liquidazione della Società, avendo il Consiglio di Amministrazione in data 9 agosto 2017 accertato l'intervenuto superamento dei presupposti di cui all'articolo 2447 del codice civile nel rispetto di quanto deliberato alla più volte richiamata deliberazione dell'assemblea in data 7 dicembre u.s. ovvero *"omissis... salvo che, immediatamente dopo la mancata sottoscrizione e liberazione di tale aumento di capitale, il Consiglio di Amministrazione non accerti l'intervento di fatti o circostanze che comportino il superamento dei presupposti di cui all'articolo 2447 del codice civile... omissis"*

In aggiunta, facendo seguito a quanto già verificato e approvato in data 9 agosto 2017, in data 20 novembre 2017 il Consiglio di Amministrazione ha approvato la relazione predisposta dal management della Società ai soli fini di cui all'articolo 2447 del codice civile che ha confermato che, a seguito degli accadimenti occorsi tra il 30 giugno 2017 e l'8 agosto 2017 - come rappresentati nella medesima relazione e supportati dalle evidenze contabili ivi allegata - al 9 agosto



2017 il patrimonio netto di Pierrel S.p.A. era pari a circa Euro 0,7 milioni, importo superiore al valore minimo di Euro 50 mila previsto per le società per azioni dall'articolo 2437 del codice civile, e che pertanto a tale data risultavano rimossi, entro il termine fissato dall'Assemblea degli Azionisti di Pierrel S.p.A. del 7 dicembre 2016 per la messa in liquidazione della società, i presupposti di cui all'articolo 2447 del codice civile.

A questo punto il presidente si accinge a leggere la relazione del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del TUF e dell'articolo 84-ter del Regolamento emittenti chiedendo all'assemblea autorizzazione all'eventuale omissione dalla lettura in quanto a conoscenza dei presenti essendo stata già diffusa in precedenza.

Nessuno si oppone a quanto proposto.

Terminato l'intervento il presidente invita il dottor Paolo Nagar, Presidente del Collegio Sindacale, a dare lettura della relazione dei Sindaci al Bilancio relativo all'anno 2016.

I presenti propongono l'omissione della lettura di detto documento in quanto già diffuso in precedenza e pertanto chiedono di procedere alla lettura della sola proposta di deliberazione.

Quindi, nessuno opponendosi alla richiesta, il Presidente chiede al Notaio di dare lettura della proposta di deliberazione sul primo punto all'ordine del giorno:

"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 2016, che chiude con un utile netto consolidato complessivo di Euro 1,1 milioni di cui un utile di Euro 2,4 milioni di competenza del Gruppo ed una perdita di Euro 1,3 milioni di competenza di terzi;
- esaminato il bilancio separato di Pierrel S.p.A. al 31 dicembre 2016, che chiude con una perdita di Euro 6.865.379;

**DELIBERA**

(i) di approvare il bilancio di Pierrel S.p.A. relativo all'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2016, così come presentato dal Consiglio di Amministrazione, sia nel suo insieme che nelle singole poste, dal quale emerge una perdita di Euro 6.865.376 da gestire come segue:

- (a) per un importo pari a Euro 1.137.282, da coprire mediante l'utilizzo integrale, per un importo corrispondente, della riserva da sovrapprezzo azioni;
- (b) per l'importo residuo di Euro 5.728.097, da rinviare a nuovo, portando così l'ammontare complessivo delle perdite maturate da Pierrel S.p.A. e non ancora coperte a Euro

8.460.304."

Al termine della lettura da parte del Notaio, il Presidente da atto che sia il bilancio di esercizio che il bilancio consolidato relativi all'esercizio 2016 sono stati sottoposti al giudizio dalla società PRICEWATERHOUSECOOPERS S.p.A. che ha rilasciato le relative relazioni, depositate presso la sede sociale e pubblicate sul sito internet della società.

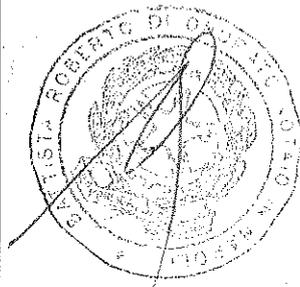
Comunica le ore impiegate ed i corrispettivi consuntivati dalla società di revisione per l'attività di revisione contabile del bilancio di esercizio e consolidato al 31 dicembre 2016 della società "Pierrel S.p.A." come segue:

Bilancio Civilistico della Pierrel S.p.A. ore 1.223 - Onorari (importi in Euro) 66.000; Bilancio Consolidato del Gruppo Pierrel Ore 487 - Onorari (importi in Euro) 35.000;

Riprende la parola il Presidente e dichiara aperta la discussione sul primo punto all'ordine del giorno.

Prende la parola il dottor Oreste Maresca il quale nel premettere di essere arrivato in assemblea da Ariano Irpino sottolinea come finalmente si sia giunti all'approvazione del bilancio 2016, rinviato più volte, attività che questi ha monitorato contattando più volte telefonicamente la sede della società per poter avere maggiori informazioni. Continua il dottor Maresca dando atto e merito al Consiglio di amministrazione per l'ottimo lavoro finalizzato all'approvazione del bilancio con le carte in regola, in quanto tale documento predisposto dagli amministratori, egli afferma, presenta alcuni problemi. Il dottor Maresca comunica il suo punto di vista quale commercialista e non quale azionista e dunque sostiene che il bilancio predisposto merita attenzione. Chi legge il bilancio da esperto -precisa il dottor Maresca - si pone dei problemi in merito alla presenza o non dei presupposti per continuare l'attività aziendale, continua o non l'azienda ?; egli sottolinea come gli stessi amministratori facciano presente che i valori attribuiti ai vari cespiti sono valori di continuazione perchè, come ben sanno gli addetti ai lavori, i valori possono essere molto diversi: valori di liquidazione, valori di continuazione aziendale o valori di cessione.

Si hanno valori espressi in bilancio che vedono l'azienda andare avanti nella sua attività che dobbiamo dire non sta brillando nel complesso. E' necessario tuttavia evidenziare, precisa l'esponente, quanto ai costi, come vi sia stato un grosso costo come minusvalenza, ovvero la vendita della società Svizzera. Il dottor Maresca precisa che il costo è stato nell'ordine dei tremilioni di euro, con una residua partecipazione pari a circa il nove per cento, una partecipazione ridotta, evidenziando al riguardo come gli amministratori abbiano correttamente indicato in bilancio, trattandosi di una società quotata sul mercato svizzero, una differenza tra il valore indicato in bilancio ed il fair value ovvero il prezzo



che dava la borsa. Il dottor Maresca, a questo punto, analizza i ricavi dell'azienda precisando che mentre i costi sono fissi, se i ricavi superano di una certa percentuale i costi, tutto si sana, anche situazioni di insolvenza. L'esponente inoltre ricorda ai presenti come in aggiunta a tutta la documentazione vi sia anche una relazione di un dottore commercialista e ciò nel rispetto della Legge fallimentare che ha avuto una serie di modifiche in particolare l'articolo 67 terzo comma lettera d). Tale articolo ha introdotto un diverso modello di gestione della crisi di impresa e, evidenzia l'esponente, come questa nuova normativa preveda che un commercialista autonomo, nominato dall'impresa, si pronunci in maniera indipendente sulla crisi di impresa. L'esponente afferma come non si parli ancora di Tribunale trovandosi la società in una sede intermedia, quasi transattiva, ove il commercialista, dottor Emilio Campanile, ha dato in buona sostanza un lasciapassare. Quindi, riassume l'esponente, attualmente ci si trova davanti il consiglio di amministrazione che con alcune considerazioni ha detto che l'attività può procedere; il collegio sindacale che ha espresso parere positivo, il dottor Campanile che ha manifestato un'opinione positiva: in definitiva la società è nelle condizioni di partire o ripartire.

Un elemento certamente positivo per l'azienda - afferma il dottor Maresca - sono i ricavi, in particolare, nella semestrale di settembre, i ricavi sono in aumento nella misura del 18-19% questo è sicuramente un punto sul quale conviene insistere per poter andare avanti.

Il dottor Maresca racconta un episodio riferito al suo dentista ed all'utilizzo del prodotto oralbloc Pierrel anestetico e dell'opinione positiva del professionista interpellato circa la qualità del prodotto che afferma essere uno dei migliori sul mercato italiano, cosa questa confermata anche alla luce delle sue esperienze.

Il Presidente interviene precisando che il mercato italiano non è disposto a pagare il prezzo del farmaco in quanto si è dimostrato indisponibile a corrispondere un "premium price" per la qualità, quindi il dottor Maresca ed il presidente interloquiscono in ordine al prezzo del farmaco sul mercato italiano.

In ordine al collegio sindacale il dottor Maresca racconta un episodio occorso, in una precedente assemblea del quotidiano "ilsole24ore" circa le modalità di voto, il voto di lista, i soci astenuti i soci favorevoli ed i soci sfavorevoli. Il dottor Maresca rappresenta gli effetti negativi sul mercato dell'aumento di capitale delliberato dal "Ilsole24ore".

Per quanto riguarda il presente bilancio il dottor Maresca, concludendo il suo intervento, si dichiara favorevole all'approvazione del bilancio, elogiando l'organo amministrativo per lo sforzo, e ricordando che insieme al dottor Citaredo egli rientrava tra i soggetti nominati quali liquidatori della

società e da ultimo egli si augura che la società continui la propria attività apprezzando lo sforzo degli amministratori e del collegio sindacale per far rientrare la situazione di difficoltà della società.

Per le aspettative future il dottor Maresca manifesta la speranza che l'aumento di capitale a deliberarsi non avrà un effetto troppo negativo sulla quotazione in borsa del titolo, anche alla luce del fatto che Pierrel è una della poche società quotate in borsa con sede nel meridione dell'Italia. Si augura che la società affermi sempre più la sua presenza sui mercati americani ove egli afferma essa vanta una quota di circa il 20% in costante aumento.

Il Presidente, terminato l'intervento del dottor Maresca, passa alla votazione del testo di delibera di cui è stata data lettura.

Preliminarmente chiede agli intervenuti di dichiarare, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto.

Nessuno interviene

Hanno quindi luogo le votazioni ed i relativi conteggi.

Al termine, il Presidente dichiara approvata all'unanimità dei presenti, con manifestazione del voto mediante alzata di mano, la proposta di cui è stata data lettura, precisando che hanno partecipato alla votazione numero quattro soggetti legittimati al voto per numero 22.737.757 azioni e che numero 22.737.757 azioni hanno espresso voto favorevole;

- nessuno ha espresso voto contrario;

- nessuno si è astenuto dal voto;

restando soddisfatte le disposizioni di legge cui l'articolo 13 dello statuto rinvia.

\*\*\*\*

Si passa quindi alla trattazione del **secondo punto** all'Ordine del Giorno, **parte ordinaria** avente ad oggetto Deliberazioni in merito alla sezione prima della relazione sulla remunerazione di Pierrel S.p.A. per l'esercizio 2016 redatta ai sensi dell'articolo 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998 e dell'articolo 84-quater del Regolamento CONSOB n. 11971/1999

Il Presidente propone di ometterne la lettura, al fine di favorire il dibattito assembleare, in quanto, comunque, già a disposizione degli intervenuti.

Nessuno si oppone.

Il Presidente chiede pertanto al notaio di dare lettura della relativa proposta di deliberazione.

Il notaio prende la parola e dà lettura come segue:

*"L'Assemblea degli azionisti di Pierrel S.p.A.*

*- preso atto della Relazione sulla Remunerazione di Pierrel S.p.A. per l'esercizio 2016 predisposta dal Consiglio di Amministrazione di Pierrel S.p.A. in conformità a quanto disposto dall'articolo 123-ter, comma 1, del D. Lgs. n. 58/1998, come successivamente modificato e integrato ed alle indica-*

zioni contenute nell'articolo 84 quater, primo comma, del Regolamento CONSOB n. 11971/1999, come successivamente modificato e integrato;

- esaminata, in particolare, la Sezione Prima della Relazione sulla Remunerazione di Pierrel S.p.A. per l'esercizio 2016, relativa alla politica di Pierrel S.p.A. in materia di remunerazione dei componenti dell'organo di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche, con riferimento all'esercizio successivo a quello di riferimento, e alle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione della suddetta politica;

**DELIBERA**

(i) di esprimersi in senso favorevole sulla Sezione Prima della Relazione sulla Remunerazione di Pierrel S.p.A. per l'esercizio 2016"

Riprende la parola il Presidente e dichiara aperta la discussione sul secondo punto all'ordine del giorno.

Il Presidente, nessuno chiedendo di intervenire, passa alla votazione del testo di delibera di cui è stata data lettura.

Preliminarmente chiede agli intervenuti di dichiarare, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto.

Nessuno interviene

Hanno quindi luogo le votazioni ed i relativi conteggi.

Al termine, il Presidente dichiara approvata a maggioranza dei presenti, con manifestazione del voto mediante alzata di mano, la proposta di cui è stata data lettura, precisando che hanno partecipato alla votazione numero quattro soggetti legittimati al voto per numero 22.737.757 azioni e che numero 22.724.917 azioni hanno espresso voto favorevole;

- numero 12.840 azioni hanno espresso voto contrario;

- nessuno si è astenuto dal voto;

restando soddisfatte le disposizioni di legge cui l'articolo 13 dello statuto rinvia.

\*\*\*\*

Il presidente terminata la trattazione della parte ordinaria (ore 09:45) passa quindi alla trattazione dell'unico punto all'ordine del giorno della **Parte straordinaria** :

1) Proposta di aumento del capitale sociale a pagamento per massimi Euro 35 milioni, comprensivi dell'eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie, da offrire in opzione ai soci ai sensi dell'articolo 2441, comma 1, del codice civile. Modifiche all'articolo 5 dello statuto e deliberazioni inerenti e conseguenti

\*\*\*\*

Il presidente preliminarmente ricorda che, a seguito del verificarsi dei presupposti di cui all'articolo 2447 del codice civile, l'Assemblea degli Azionisti del 7 dicembre 2016 aveva deliberato, in conformità con quanto proposto dal Consiglio di Amministrazione e previa revoca della precedente delibera di

aumento di capitale della Società per massimi Euro 20 milioni assunta dall'Assemblea degli Azionisti in data 30 maggio 2016, un aumento di capitale a pagamento per massimi Euro 35 milioni da sottoscrivere entro il termine del 10 agosto 2017. L'Assemblea degli Azionisti di Pierrel aveva deliberato, altresì: (a) la parziale inscindibilità dell'Aumento di Capitale 2016 fino ad un ammontare complessivo di Euro 18 milioni; e (b) che, in caso di mancata sottoscrizione e liberazione, entro il predetto termine del 10 agosto 2017, dell'Aumento di Capitale 2016 in misura almeno pari alla soglia di inscindibilità di cui alla precedente lettera (a), il Consiglio di Amministrazione della Società avrebbe dovuto accertare, a norma dell'articolo 2484 codice civile, la causa di scioglimento di cui al n. 4 della norma predetta, salvo che il Consiglio di Amministrazione di Pierrel non avesse accertato l'intervento nel frattempo di fatti o circostanze che avessero comportato il superamento dei presupposti di cui all'articolo 2447 del codice civile. Come comunicato al mercato, la Società non è stata nelle condizioni di poter eseguire l'Aumento di Capitale 2016 entro il termine del 10 agosto 2017.

Ciò nonostante, in data 9 agosto 2017 il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato la situazione patrimoniale della Società al 15 giugno 2017, predisposta ai soli fini di cui all'articolo 2447 del codice civile, dalla quale emergeva, a tale data, un patrimonio netto negativo per circa Euro 4,6 milioni. Alla data di approvazione di tale situazione patrimoniale, il valore negativo del patrimonio netto risultava peraltro risanato per effetto: (i) dei versamenti di capitale per complessivi Euro 1 milione effettuati da Fin Posillipo S.p.A., azionista di controllo della Società con una partecipazione pari al 36,36% del relativo capitale sociale, e Bootes S.r.l., azionista di minoranza della Società con una partecipazione pari a circa il 5% del relativo capitale sociale (tali azionisti, collettivamente, gli "Azionisti di Riferimento") in favore della Società nel periodo compreso tra il 5 luglio e il 7 agosto 2017 in esecuzione dell'impegno assunto in data 14 novembre 2016. Tali versamenti, unitamente ai versamenti di capitale precedentemente effettuati dagli Azionisti di Riferimento a favore della Società per un ammontare complessivo di Euro 9,3 milioni, e (ii) dell'imputazione da parte degli Azionisti di Riferimento al patrimonio della Società, per un importo pari a circa Euro 4,1 milioni di una parte dei crediti precedentemente vantati dalle banche finanziatrici del Gruppo Pierrel nei confronti della Società e di Pierrel Pharma S.r.l. con socio unico, per un ammontare pari, a titolo di interessi e sorte capitale, a circa Euro 12,9 milioni, e acquistati dagli Azionisti di Riferimento in data 8 agosto 2017. Conseguentemente, nonostante la mancata esecuzione entro il termine del 10 agosto 2017 dell'Aumento di Capitale 2016, non ha trovato attuazione la delibera assunta

dall'Assemblea degli Azionisti della Società nel corso della medesima riunione del 7 dicembre u.s. che prevedeva, per l'ipotesi di mancata esecuzione dell'Aumento di Capitale 2016, la liquidazione della Società, avendo il Consiglio di Amministrazione di Pierrel accertato, nel corso della riunione del 9 agosto 2017, l'intervenuto superamento dei presupposti di cui all'articolo 2447 del codice civile.

In aggiunta, facendo seguito a quanto già verificato e approvato in data 9 agosto 2017, in data 20 novembre 2017 il Consiglio di Amministrazione ha approvato la relazione predisposta dal management della Società ai soli fini di cui all'articolo 2447 del codice civile che ha confermato che, a seguito degli accadimenti occorsi tra il 30 giugno 2017 e l'8 agosto 2017 - come rappresentati nella medesima relazione e supportati dalle evidenze contabili ivi allegate - al 9 agosto 2017 il patrimonio netto di Pierrel S.p.A. era pari a circa Euro 0,7 milioni, importo superiore al valore minimo di Euro 50 mila previsto per le società per azioni dall'articolo 2437 del codice civile, e che pertanto a tale data risultavano rimossi, entro il termine fissato dall'Assemblea degli Azionisti di Pierrel S.p.A. del 7 dicembre 2016 per la messa in liquidazione della società, i presupposti di cui all'articolo 2447 del codice civile.

Fermo restando il superamento dei presupposti di cui all'articolo 2447 del codice civile, la Società continua a versare in una situazione di significativa tensione patrimoniale e finanziaria per superare la quale il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato, nel corso della riunione dell'11 ottobre scorso, un piano di risanamento del Gruppo Pierrel per il periodo 2018-2020 ai sensi dell'articolo 67, comma 3, lettera d), del R.D. n. 267/1942 (il "Piano di Risanamento") che, al fine di risanare l'esposizione debitoria dell'impresa e assicurare il riequilibrio della situazione finanziaria del Gruppo Pierrel, prevede, tra l'altro, l'esecuzione di un aumento a pagamento del capitale sociale di Pierrel (l'"Aumento di Capitale"), da eseguirsi entro il 31 dicembre 2018 mediante emissione di azioni ordinarie senza valore nominale, da offrire in opzione ai soci, ai sensi dell'articolo 2441, primo comma, del codice civile, sino a un massimo di Euro 35 milioni, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, con una soglia di inscindibilità che presuppone la positiva conclusione dell'Aumento di Capitale in misura tale da generare per Pierrel un ammontare di proventi netti per cassa non inferiore a Euro 5,2 milioni (la "Soglia di Inscindibilità"). Il Piano di Risanamento - che prevede, tra l'altro, la necessità per la Società di reperire entro il 31 dicembre 2017 risorse di cassa per un ammontare almeno pari a Euro 2,8 milioni (la "Nuova Finanza") al fine di consentire al Gruppo Pierrel di far fronte alle proprie esigenze finanziarie fino alla fine dell'esercizio in corso e, conseguentemente,

non pregiudicare la possibilità per la Società di continuare a operare secondo un regime di continuità - è stato sottoposto alla revisione del dott. Emilio Campanile individuato dalla Società quale esperto indipendente ai sensi dell'articolo 67, comma 3, lettera d), del R.D. n. 267/1942 ai fini del rilascio di una relazione attestante la veridicità dei dati aziendali e la fattibilità del Piano di Risanamento ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 67 del R.D. n. 267/1942. Nel corso della medesima riunione dell'11 ottobre 2017 il Consiglio di Amministrazione della Società ha quindi deliberato di convocare l'Assemblea degli Azionisti della Società in sede ordinaria e straordinaria per sottoporre, tra l'altro, la proposta di Aumento di Capitale all'approvazione degli azionisti di Pierrel.

A questo punto il Presidente chiede al notaio di dare lettura della relativa proposta di deliberazione, anticipando che, differentemente da quanto indicato nella relazione predisposta dagli amministratori ai sensi dell'articolo 125 del TUF e messa a disposizione degli azionisti nei modi e nei termini di legge, il Consiglio di Amministrazione non ha ritenuto opportuno approvare e sottoporre all'analisi dell'Assemblea degli Azionisti una situazione patrimoniale al 30 settembre 2017 in quanto la verifica circa l'effettivo superamento dei presupposti ex articolo 2447 del codice civile entro il termine del 10 agosto 2017 era stata delegata dall'Assemblea degli azionisti del 7 dicembre 2016 al Consiglio di Amministrazione che, come detto in precedenza: (a) in data 9 agosto 2017 ha verificato l'intervenuta ripatrimonializzazione della Società, approvando la situazione patrimoniale della Società al 15 giugno 2017 come aggiornata alla luce degli eventi accaduti fino al 9 agosto 2017; e (b) in data 20 novembre 2017 ha approvato la relazione predisposta dal management della Società ai soli fini di cui all'articolo 2447 del codice civile che ha confermato che, a seguito degli accadimenti occorsi tra il 30 giugno 2017 e l'8 agosto 2017, al 9 agosto 2017 il patrimonio netto di Pierrel S.p.A. era pari a circa Euro 0,7 milioni. La proposta di deliberazione contenuta nella relazione degli amministratori, pertanto, dovrà intendersi modificata mediante eliminazione al riferimento alla situazione patrimoniale della Società al 30 settembre 2017.

Il notaio prende la parola e dà lettura della proposta di relazione, come modificata da quanto da ultimo riferito dal Presidente:

*"L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti di Pierrel S.p.A.:*  
*- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'articolo 72 del Regolamento adottato con delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato, e in conformità all'Allegato 3A, schema n. 2, del medesimo regolamento, nonché ai sensi dell'articolo 125-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998,*

n. 58, come successivamente modificato e integrato;  
 - preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione

**DELIBERA**

1. di aumentare a pagamento il capitale sociale della Società, per complessivi massimi Euro 35.000.000,00, (trentacinquemilionesimo virgola zerozero) inclusivi dell'eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie Pierrel prive di valore nominale, con godimento regolare e aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire in opzione agli Azionisti della Società, in proporzione al numero di azioni Pierrel possedute, ai sensi dell'articolo 2441, primo comma, del codice civile, stabilendo che:

(i) il termine ultimo per la sottoscrizione e la liberazione delle azioni Pierrel da emettersi in esecuzione del medesimo aumento di capitale è fissato al 31 dicembre 2018;

(ii) l'aumento di capitale è parzialmente inscindibile e, in particolare, in caso di mancata sottoscrizione e liberazione mediante versamenti di cassa, entro il predetto termine del 31 dicembre 2018, di un ammontare complessivo di Euro 5.200.000,00 (la "Soglia di Inscindibilità") l'aumento di capitale si intenderà privo di efficacia; e

(iii) in caso di sottoscrizione e liberazione, entro il predetto termine, dell'aumento di capitale in misura pari o superiore alla Soglia di Inscindibilità, il capitale sociale risulterà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte, anche se inferiore all'importo massimo sopra previsto, conformemente a quanto previsto dall'articolo 2439, secondo comma del codice civile;

2. di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampia facoltà per la determinazione, nel corso di una riunione da tenersi nei giorni immediatamente precedenti l'avvio dell'offerta in opzione: (a) del prezzo di emissione unitario delle azioni Pierrel, ivi incluso l'eventuale sovrapprezzo, fermo restando che il prezzo sarà determinato tenuto conto, tra l'altro, delle condizioni del mercato in generale, dell'andamento delle quotazioni delle azioni della Società, dell'andamento economico, patrimoniale e finanziario della Società e del relativo gruppo, nonché della prassi di mercato per operazioni similari, ivi inclusa la possibilità di applicare uno sconto al prezzo teorico ex diritto; (b) dell'esatto ammontare dell'aumento di capitale, che non potrà in nessun caso essere inferiore alla Soglia di Inscindibilità; (c) del numero massimo di azioni ordinarie Pierrel da emettere e il relativo rapporto di assegnazione; e (d) del termine iniziale per la sottoscrizione delle azioni Pierrel di nuova emissione, nonché il relativo termine ultimo di sottoscrizione, che non potrà essere successivo al 31 dicembre 2018;

3. di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampia facoltà per collocare, nei 60 giorni successivi alla data di scadenza dell'offerta in Borsa dei diritti inoptati, presso

terzi, anche non azionisti, le azioni Pierrel che dovessero eventualmente rimanere inoptrate successivamente all'esercizio dei diritti di opzione e dell'offerta in Borsa dei diritti di opzione non esercitati ai sensi dell'articolo 2441, terzo comma, del codice civile, restando inteso che tali azioni potranno essere sottoscritte da parte di tali soggetti anche mediante compensazione dei crediti eventualmente vantati nei confronti della Società; 4. di conferire al Consiglio di Amministrazione il potere di porre in essere qualsiasi formalità e/o adempimento richiesti dalla normativa applicabile per l'esecuzione dell'aumento di capitale e affinché le azioni Pierrel di nuova emissione rivenienti da detto aumento di capitale siano offerte agli aventi diritto e siano ammesse alla quotazione sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.; 5. di modificare conseguentemente l'articolo 5 dello Statuto sociale inserendo nel medesimo un tredicesimo comma come evidenziato di seguito:

**"Articolo 5 (Capitale sociale e strumenti finanziari)**

5.13 In data 22 novembre 2017, l'Assemblea Straordinaria degli Azionisti ha deliberato di aumentare a pagamento il capitale sociale della Società, per complessivi massimi Euro 35.000.000,00, inclusivi dell'eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie Pierrel prive di valore nominale, con godimento regolare e aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire in opzione agli Azionisti della Società, in proporzione al numero di azioni possedute, ai sensi dell'articolo 2441, primo comma, del codice civile, stabilendo che: (i) il termine ultimo per la sottoscrizione e la liberazione delle azioni Pierrel da emettersi in esecuzione del medesimo aumento di capitale è fissato al 31 dicembre 2018; (ii) l'aumento di capitale è parzialmente inscindibile e, in particolare, in caso di mancata sottoscrizione e liberazione mediante versamenti di cassa, entro il predetto termine del 31 dicembre 2018, di un ammontare complessivo di sovrapprezzo pari a Euro 5.200.000,00 (la "Soglia di Inscindibilità") l'aumento di capitale si intenderà privo di efficacia; e (iii) in caso di sottoscrizione e liberazione, entro il predetto termine, dell'aumento di capitale in misura pari o superiore alla Soglia di Inscindibilità, il capitale sociale risulterà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte, anche se inferiore all'importo massimo sopra previsto, conformemente a quanto previsto dall'articolo 2439, secondo comma del codice civile. L'Assemblea ha altresì conferito al Consiglio di Amministrazione ogni più ampia facoltà per la determinazione, nel corso di una riunione da convocarsi nei giorni immediatamente precedenti l'avvio dell'offerta in opzione: (i) del numero massimo e del prezzo di emissione unitario delle azioni Pierrel da emettersi nell'ambito dell'aumento di capitale, ivi incluso l'eventuale sovrapprezzo, fermo restando che il prezzo sarà

determinato tenuto conto, tra l'altro, delle condizioni del mercato in generale, dell'andamento delle quotazioni delle azioni della Società, dell'andamento economico, patrimoniale e finanziario della Società e del relativo gruppo, nonché della prassi di mercato per operazioni similari, ivi inclusa la possibilità di applicare uno sconto al prezzo teorico ex diritto; (ii) dell'esatto ammontare dell'aumento di capitale, che non potrà in nessun caso essere inferiore alla Soglia di Inscindibilità; e (iii) del termine iniziale per la sottoscrizione delle azioni Pierrel di nuova emissione, nonché il relativo termine ultimo di sottoscrizione, che non potrà essere successivo al 31 dicembre 2018. Inoltre nel corso della medesima Assemblea, gli Azionisti hanno conferito al Consiglio di Amministrazione ogni più ampia facoltà per collocare, nei 60 giorni successivi alla data di scadenza dell'offerta in Borsa dei diritti inoptati, presso terzi, anche non Azionisti, le azioni Pierrel che dovessero eventualmente rimanere inoptate successivamente all'esercizio dei diritti di opzione e dell'offerta in Borsa dei diritti di opzione non esercitati ai sensi dell'articolo 2441, terzo comma del codice civile, restando inteso che tali azioni potranno essere sottoscritte da parte di tali soggetti anche mediante compensazione dei crediti eventualmente vantati nei confronti della Società. Infine l'Assemblea Straordinaria degli Azionisti, nel corso della medesima riunione, ha deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione il potere di porre in essere qualsiasi formalità e/o adempimento richiesti dalla normativa applicabile per l'esecuzione dell'aumento di capitale e affinché le azioni Pierrel di nuova emissione rivenienti da detto aumento di capitale siano offerte agli aventi diritto e siano ammesse alla quotazione sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. Infine l'Assemblea Straordinaria degli azionisti, nel corso della medesima riunione, ha altresì deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione il potere di porre in essere qualsiasi formalità e/o adempimento richiesti dalla normativa applicabile per l'esecuzione dell'aumento di capitale e affinché le azioni di nuova emissione rivenienti da detto aumento di capitale siano offerte agli aventi diritto e siano ammesse alla quotazione."

6. di conferire al Consiglio di Amministrazione - e per esso al Presidente, con facoltà di sub-delega - ogni potere occorrente per adempiere ad ogni formalità necessaria affinché l'adottata delibera sia iscritta presso il competente ufficio del Registro delle Imprese, apportando le modificazioni, aggiunte e soppressioni, purché non sostanziali, eventualmente richieste dalle Autorità competenti e/o approvate in sede di delibera assembleare e per provvedere in genere a tutto quanto richiesto, necessario o utile per la completa attuazione della delibera, anche a mezzo di speciali procuratori dai medesimi designati; e

7. di conferire al Consiglio di Amministrazione - e per esso al Presidente, con facoltà di sub-delega - ad avvenuta conclusione delle operazioni, di procedere al deposito del testo aggiornato dello Statuto contenente l'indicazione dell'ammontare del capitale sociale raggiunto.

Il Presidente dichiara aperta la discussione sulla proposta di cui è stata data lettura, invita coloro che desiderano prendere la parola a prenotarsi ed a dare il proprio nome e raccomanda una certa brevità nell'intervento, nell'intento di consentire a ciascuno di prendere la parola.

Nessuno chiedendo la parola il Presidente mette in votazione il testo di delibera letto.

Preliminarmente chiede agli intervenuti di dichiarare, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto;

Nessuno interviene.

Hanno quindi luogo le votazioni ed i relativi conteggi.

Al termine, il Presidente dichiara approvata all'unanimità dei presenti, con manifestazione del voto mediante alzata di mano, la proposta di cui è stata data lettura, precisando che hanno partecipato alla votazione numero quattro soggetti legittimati al voto per numero 22.737.757 azioni e che numero 22.737.757 azioni hanno espresso voto favorevole;

- nessuno ha espresso voto contrario;

- nessuno si è astenuto dal voto;

restando soddisfatte le disposizioni di legge cui l'articolo 13 dello statuto rinvia.

\*\*\*\*\*

Null'altro essendovi da deliberare, il Presidente dichiara chiusi i lavori dell'Assemblea alle ore 10.10 (dieci e minuti dieci), ringraziando i presenti per essere intervenuti.

A richiesta del componente si allegano al presente verbale:

- sotto la lettera "B" in unico plico, i fogli presenza ed i dati relativi agli esiti delle singole votazioni;

- sotto la lettera "C", in copia autentica la relazione illustrativa degli Amministratori sulle materie poste all'ordine del giorno (redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'articolo 72 del Regolamento adottato con Delibera CONSOB del 14 maggio 1999, n. 11971),

- sotto la lettera "D", in unico plico, in copie autentiche, la relazione sulla gestione comprensiva del progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016;

- sotto la lettera "E" in copia autentica, il bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2016;

- sotto la lettera "F" in copia autentica la relazione sul governo societario e gli assetti proprietari ("Corporate Governance");

- sotto la lettera "G" in copia autentica, la relazione del collegio sindacale ai sensi dell'articolo 153 del D.Lgs. 24

febbraio 1998 nr.58;

- sotto la lettera "H" ed "I" in copie autentiche le relazioni della società di revisione, rispettivamente sul bilancio di esercizio e sul bilancio consolidato, ai sensi degli articoli 14 e 16 del D.Lgs. 27 gennaio 2010 numero 39;

- sotto la lettera "L" in copia conforme la relazione sulla remunerazione relativa all'esercizio sociale 2016;

- sotto la lettera "M" viene allegato il testo dello statuto aggiornato consegnatomi dal Presidente.

La parte dispensa me Notaio dalla lettura di quanto allegato al presente verbale.

Richiesto io Notaio ho ricevuto il presente atto scritto parte da persona di mia fiducia con mezzi elettronici e parte completato di mio pugno su fogli undici per facciate quarantaquattro sin qui del quale ho dato lettura al costituito che lo approva e con me Notaio lo sottoscrive ora che sono le ore dieci e minuti tre.

FIRMATO:RAFFAELE PETRONE - NOTAIO ROBERTO BATTISTA - SIGILLO

La presente copia realizzata con sistema elettronico composta da fogli sei per facciate ventidue è conforme all'originale e si rilascia per uso consentito dalla legge.

Napoli quattordici dicembre duemiladiciassette

