



PIERREL S.p.A.

Sede legale in Capua (CE), Strada Statale Appia 7 bis, n. 46/48

Capitale sociale Euro 35.000.000,00, di cui Euro 50.000,00 sottoscritti e versati

Codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Caserta n. 04920860964 - REA di Caserta n. CE 227340

AVVISO DI AVVENUTA PUBBLICAZIONE DEL PROSPETTO INFORMATIVO RELATIVO ALL'OFFERTA IN OPZIONE AGLI AZIONISTI

Ai sensi del combinato disposto dell'articolo 9 del Regolamento Delegato (UE) 2016/301 della Commissione del 30 novembre 2015 e degli articoli 9, comma 5, 56, comma 5 e 84 del Regolamento CONSOB n. 11971/1999 (come successivamente modificato o integrato).

Pierrel S.p.A. ("Pierrel", la "Società" o l'"Emittente") rende noto che sono stati pubblicati il Documento di Registrazione della Società e del Gruppo Pierrel, nonché la Nota Informativa e la Nota di Sintesi relative all'offerta e all'ammissione a quotazione sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("Offerta in Opzione" o l'"Offerta") di massime n. 216.316.292 azioni di nuova emissione di Pierrel (le "Azioni in Offerta"), godimento regolare, per un controvalore massimo di Euro 34.826.923,01, rivenienti dall'aumento di capitale deliberato dall'Assemblea degli Azionisti della Società in data 22 novembre 2018 da offrire in opzione agli aventi diritto ai sensi dell'articolo 2441, comma 1, del codice civile (l'"Aumento di Capitale").

Il Documento di Registrazione, la Nota Informativa e la Nota di Sintesi (collettivamente, il "Prospetto") sono stati depositati presso la CONSOB in data 13 luglio 2018, a seguito dell'autorizzazione alla pubblicazione dei documenti assunta dalla CONSOB con note del 12 luglio 2018, n. 0254391/18 e n. 0254393/18. L'adempimento di pubblicazione del Prospetto non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

I termini utilizzati nel presente avviso con lettera maiuscola e qui non espressamente definiti sono utilizzati con il medesimo significato ad essi attribuito nel Prospetto.

Al fine di effettuare un corretto apprezzamento dell'investimento, gli investitori sono invitati a valutare le informazioni contenute nel Prospetto e, in particolare, nella sezione "Fattori di Rischio", contenuta, rispettivamente nel Capitolo IV del Documento di Registrazione e nel Capitolo II della Nota Informativa, nonché le "Avvertenze per l'investitore", poste nella prima pagina, rispettivamente, del Documento di Registrazione e della Nota Informativa.

1. DENOMINAZIONE DELL'EMITTENTE

La denominazione dell'Emittente è Pierrel S.p.A. L'Emittente, con sede legale in Capua (CE), Strada Statale Appia 7-bis, n. 46/48, è iscritto al Registro delle Imprese di Caserta al numero 04920860964.

2. TIPO, CLASSE, AMMONTARE E PREZZO DEGLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA

2.1 Descrizione delle Azioni in Offerta

L'Offerta ha ad oggetto massime n. 216.316.292 azioni Pierrel di nuova emissione (le "Azioni in Offerta"), prive del valore nominale, pari a circa l'80% del capitale sociale di Pierrel su base fully diluted. Le Azioni in Offerta avranno godimento regolare e saranno, pertanto, fungibili con le azioni Pierrel (le "Azioni") negoziate sul MTA alla relativa data di emissione. Le Azioni in Offerta avranno il codice ISIN IT0004007560, ossia il medesimo codice ISIN attribuito alle Azioni attualmente in circolazione e saranno emesse munite della cedola n. 7. Ai diritti di opzione validi per la sottoscrizione delle Azioni in Offerta (i "Diritti di Opzione") è attribuito il codice ISIN IT0005333361. Le Azioni in Offerta saranno nominative, indivisibili, liberamente trasferibili, senza valore nominale, con godimento regolare alla data della loro emissione e assoggettate al regime di dematerializzazione di cui al D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato (il "TUF") e ai relativi regolamenti di attuazione e saranno immesse nel sistema di gestione concentrata gestito da Monte Titoli.

In data 10 luglio 2018 il Consiglio di Amministrazione della Società ha fissato le condizioni definitive dell'Aumento di Capitale. La seguente tabella riassume i dati rilevanti dell'Offerta.

DATI RILEVANTI	
Numero massimo di Azioni in Offerta	216.316.292
Rapporto di opzione	n. 4 Azioni in Offerta ogni n. 1 Azione ordinaria
Prezzo di Offerta	Euro 0,161 (di cui Euro 0,021 a capitale e Euro 0,140 a titolo di sovrapprezzo)
Controvalore totale massimo dell'Aumento di Capitale	Euro 34.826.923,01
Numero di Azioni in circolazione alla data del Prospetto	54.293.573
Numero di Azioni in circolazione in caso di integrale sottoscrizione dell'Aumento di Capitale	270.609.865
Capitale sociale post Offerta in caso di integrale sottoscrizione dell'Aumento di Capitale	Euro 4.592.642,13
Percentuale delle Azioni in Offerta sul totale Azioni emesse dall'Emittente in caso di integrale sottoscrizione dell'Aumento di Capitale (diluizione massima)	80%

2.2 Prezzo di Offerta

Le Azioni in Offerta saranno offerte in opzione ai possessori delle Azioni a un prezzo di Euro 0,161 per ciascuna Azione in Offerta (il "Prezzo di Offerta"), di cui Euro 0,021 imputati a capitale sociale ed Euro 0,140 a titolo di sovrapprezzo, sulla base di un rapporto di opzione di n. 4 Azioni in Offerta ogni n. 1 Azione detenuta.

Tale Prezzo di Offerta è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente applicando uno sconto del 3,60% sul prezzo teorico ex diritto (c.d. *Theoretical Ex Right Price* - TERP) delle Azioni calcolato sulla base del prezzo di riferimento di Borsa Italiana delle Azioni del 10 luglio 2018, pari a Euro 0,191.

3. CALENDARIO DELL'OFFERTA E DESTINATARI

3.1 Periodo di validità dell'Offerta e modalità di sottoscrizione

Il Periodo di Offerta decorre dal 16 luglio 2018 al 3 agosto 2018 (estremi inclusi). I Diritti di Opzione dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, durante il Periodo di Offerta tramite gli Intermediari Autorizzati che sono tenuti a dare le relative istruzioni a Monte Titoli S.p.A., entro le ore 14:00 dell'ultimo giorno del Periodo di Offerta. Pertanto, ciascun sottoscrittore dovrà presentare apposita richiesta di sottoscrizione con le modalità e nel termine che il suo intermediario depositario gli avrà comunicato per assicurare il rispetto dei termini di cui sopra. I Diritti di Opzione saranno negoziabili in Borsa dal 16 luglio 2018 al 30 luglio 2018, estremi compresi.

La seguente tabella riporta il calendario indicativo dell'Offerta:

CALENDARIO INDICATIVO DELL'OFFERTA	
Inizio del Periodo di Offerta e del periodo di negoziazione dei Diritti di Opzione	16 luglio 2018
Ultimo giorno di negoziazione dei Diritti di Opzione	30 luglio 2018
Termine del Periodo di Offerta e termine ultimo di sottoscrizione delle Azioni in Offerta	3 agosto 2018
Comunicazione dei risultati dell'Offerta	Entro 5 giorni lavorativi dal termine del Periodo di Offerta

Si rende noto che il calendario dell'Offerta è indicativo e potrebbe subire modifiche da verificarsi di eventi e circostanze indipendenti dalla volontà dell'Emittente, ivi incluse particolari condizioni di volatilità dei mercati finanziari, che potrebbero pregiudicare il buon esito dell'Offerta. Eventuali modifiche del Periodo di Offerta saranno comunicate al pubblico con apposito avviso da pubblicarsi con le medesime modalità di pubblicazione della Nota Informativa.

I Diritti di Opzione non esercitati entro il termine del Periodo di Offerta saranno offerti in Borsa dalla Società nell'ambito dell'offerta che sarà avviata dalla Società entro il mese successivo alla fine del Periodo di Offerta, per almeno 5 giorni di mercato aperto e salvo che non siano già integralmente venduti, ai sensi dell'articolo 2441, comma 3, del codice civile. Le date di inizio e di chiusura di tale periodo di offerta, unitamente all'indicazione del numero di Diritti di Opzione non esercitati, verranno diffuse al pubblico mediante apposito avviso.

Si rammenta altresì che l'Assemblea degli azionisti della Società, in data 22 novembre 2017, ha conferito al Consiglio di Amministrazione della Società ogni più ampia facoltà per collocare nell'ambito del collocamento privato, da eseguirsi nei 60 giorni successivi alla data di scadenza dell'offerta in Borsa dei Diritti di Opzione non opmati, anche presso terzi, le Azioni in Offerta che dovessero eventualmente rimanere inopinate successivamente all'esercizio dei Diritti di Opzione e della predetta offerta in Borsa. Al fine di garantire il rispetto del principio di parità di trattamento con i soggetti che avranno sottoscritto le Azioni in Offerta nel contesto dell'Offerta e/o della predetta offerta in Borsa, nell'ambito del collocamento privato le Azioni in Offerta saranno collocate dal Consiglio di Amministrazione della Società ad un prezzo non inferiore al Prezzo di Offerta. Si specifica che la parte dell'Aumento di Capitale corrispondente alla Soglia di Incindibilità dovrà essere sottoscritta entro la fine del Periodo di Offerta e, conseguentemente, non sarà oggetto del collocamento privato.

3.2 Destinatarî dell'Offerta

L'offerta al pubblico delle Azioni in Offerta è promossa esclusivamente in Italia sulla base della Nota Informativa, del Documento di Registrazione e della Nota di Sintesi. L'Offerta è rivolta, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti gli azionisti dell'Emittente senza limitazione o esclusione del Diritto di Opzione, ma non è promossa, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Canada, in Giappone, in Australia o in qualsiasi Paese, diverso dall'Italia, nel quale l'Offerta non sia consentita in assenza di autorizzazioni da parte delle competenti autorità o di applicabili esenzioni di legge o regolamentari (collettivamente, gli "Altri Paesi"). Parimenti, non saranno accettate eventuali adesioni provenienti, direttamente o indirettamente, dagli Stati Uniti d'America, dal Canada, dal Giappone, dall'Australia, nonché dagli Altri Paesi, qualora tali adesioni siano in violazione di norme locali.

La Nota Informativa, il Documento di Registrazione e la Nota di Sintesi non costituiscono offerta di strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia o negli Altri Paesi.

In particolare, l'Offerta non è rivolta, direttamente o indirettamente, e non potrà essere accettata, direttamente o indirettamente (in assenza di specifica autorizzazione in conformità alle disposizioni di legge

e regolamentari applicabili ovvero in deroga rispetto alle medesime disposizioni), negli o dagli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia o negli o dagli Altri Paesi, tramite i servizi di ogni mercato regolamentato degli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone, Australia o degli Altri Paesi, né tramite i servizi postali o attraverso qualsiasi altro mezzo di comunicazione o commercio nazionale o internazionale riguardante gli Stati Uniti d'America, il Canada, il Giappone, l'Australia o gli Altri Paesi (ivi inclusi, a titolo esemplificativo e senza limitazione alcuna, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono ed internet e/o qualsiasi altro mezzo o supporto informatico). Parimenti, non saranno accettate adesioni effettuate mediante tali servizi, mezzi o strumenti.

Parimenti, non saranno accettate adesioni effettuate mediante tali servizi, mezzi o strumenti. Né il Documento di Registrazione, la Nota Informativa o la Nota di Sintesi né qualsiasi altro documento afferente all'Offerta viene spedito e non deve essere spedito o altrimenti inoltrato, reso disponibile, distribuito o inviato negli o dagli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, nonché negli o dagli Altri Paesi; questa limitazione si applica anche ai titolari di Azioni con indirizzo negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, nonché negli Altri Paesi, o a persone che l'Emittente o i suoi rappresentanti sono consapevoli essere fiduciari, delegati o depositari in possesso di Azioni per conto di detti titolari.

Coloro i quali ricevono tali documenti (inclusi, tra l'altro, custodi, delegati e fiduciari) non devono distribuirli, inviare o spedire alcuno di essi negli o dagli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia né negli o dagli Altri Paesi, né tramite i servizi postali o attraverso qualsiasi altro mezzo di comunicazione o commercio nazionale o internazionale riguardante gli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia o gli Altri Paesi (ivi inclusi, a titolo esemplificativo e senza limitazione alcuna, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono ed internet e/o qualsiasi altro mezzo o supporto informatico).

La distribuzione, l'invio o la spedizione di tali documenti negli o dagli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, nonché negli o dagli Altri Paesi, o tramite i servizi di ogni mercato regolamentato degli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone, Australia o degli Altri Paesi, tramite i servizi postali o attraverso qualsiasi altro mezzo di comunicazione o commercio nazionale o internazionale riguardante gli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone, Australia o gli Altri Paesi (ivi inclusi, a titolo esemplificativo e senza limitazione alcuna, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono ed internet e/o qualsiasi altro mezzo o supporto informatico) non consentiranno di accettare adesioni all'Offerta in virtù di tali documenti.

Le Azioni in Offerta e i relativi Diritti di Opzione non sono stati né saranno registrati ai sensi dello United States Securities Act del 1933 e successive modificazioni, né ai sensi delle normative in vigore Canada, Giappone e Australia o negli Altri Paesi e non potranno conseguentemente essere offerti o, comunque, consegnati direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone, Australia o negli Altri Paesi, in assenza di specifica autorizzazione in conformità alle disposizioni di legge e regolamentari applicabili ovvero in deroga rispetto alle medesime disposizioni.

Ogni adesione all'Offerta posta in essere direttamente o indirettamente in violazione delle restrizioni di cui sopra sarà considerata non valida.

Agli azionisti della Società non residenti in Italia potrebbe essere precluso l'esercizio di tali diritti ai sensi della normativa straniera a loro eventualmente applicabile. Si invitano pertanto gli azionisti della Società a compiere specifiche verifiche in materia, prima di intraprendere qualsiasi azione.

3.3 Revoca e sospensione dell'Offerta

L'Offerta in Opzione è irrevocabile dal 13 luglio 2018, data del deposito presso il Registro delle Imprese di Caserta del corrispondente avviso, ai sensi dell'articolo 2441, comma 2, del codice civile.

Qualora non si desse esecuzione all'Offerta in Opzione nei termini previsti nella Nota Informativa, non verrà data comunicazione al pubblico e alla CONSOB entro il giorno di borsa aperta antecedente a quello previsto per l'inizio del Periodo di Offerta, mediante avviso pubblicato su almeno un quotidiano a diffusione nazionale e trasmesso contestualmente alla CONSOB.

3.4 Riduzione della sottoscrizione e modalità di rimborso

Agli aderenti l'Offerta non è concessa la possibilità di ridurre, neppure parzialmente, la propria sottoscrizione, né è pertanto previsto alcun rimborso dell'ammontare versato a tal fine.

3.5 Possibilità di ritirare e/o revocare la sottoscrizione

L'adesione all'Offerta in Opzione è irrevocabile, salvo i casi previsti dalla legge, e non può essere sottoposta a condizioni. In particolare, ai sottoscrittori non è concessa la possibilità di ritirare la sottoscrizione delle Azioni in Offerta, fatta salva l'ipotesi di revoca prevista dall'articolo 95-bis, comma 2, del TUF e, cioè, in caso di pubblicazione di un supplemento al Documento di Registrazione, alla Nota Informativa e alla Nota di Sintesi in pendenza di Offerta ai sensi dell'articolo 94, comma 7, del TUF.

3.6 Modalità e termini per il pagamento e la consegna delle Azioni in Offerta

Il pagamento integrale delle Azioni in Offerta dovrà essere effettuato all'atto della sottoscrizione delle stesse presso l'intermediario autorizzato presso il quale è stata presentata la richiesta di sottoscrizione mediante esercizio dei relativi Diritti di Opzione. Nessun onere o spesa accessoria è previsto dall'Emittente a carico dei sottoscrittori. Le somme versate all'atto della sottoscrizione delle Azioni in Offerta saranno accreditate di volta in volta sul conto corrente della Società, senza possibilità per i sottoscrittori delle Azioni in Offerta di revocare tale pagamento e/o ritirare i relativi importi.

Le Azioni in Offerta sottoscritte entro la fine del Periodo di Offerta saranno accreditate sui conti degli intermediari autorizzati al termine della fase di regolamento dell'ultimo giorno del Periodo di Offerta con disponibilità in pari data.

Le Azioni in Offerta sottoscritte entro la fine dell'offerta in Borsa dei Diritti di Opzione non opmati saranno accreditate sui conti degli intermediari autorizzati al termine della fase di regolamento dell'ultimo giorno di esercizio dei Diritti di Opzione con disponibilità in pari data.

3.7 Pubblicazione dei risultati dell'Offerta

Trattandosi di un'offerta in opzione, l'Emittente è il soggetto tenuto a comunicare al pubblico e alla CONSOB i risultati dell'Offerta.

I risultati dell'Offerta al termine del Periodo di Offerta verranno comunicati entro 5 giorni lavorativi dal termine del Periodo di Offerta, mediante diffusione di apposito comunicato.

Entro il mese successivo alla scadenza del Periodo di Offerta ai sensi dell'articolo 2441, comma 3, del codice civile, l'Emittente offrirà in Borsa gli eventuali Diritti di Opzione non esercitati al termine del Periodo di Offerta. Entro il giorno precedente l'inizio dell'eventuale periodo di tale offerta in Borsa, sarà pubblicato su almeno un quotidiano a diffusione nazionale un avviso con indicazione del numero dei Diritti di Opzione non esercitati da offrire in Borsa ai sensi dell'articolo 2441, comma 3 del codice civile e delle date delle riunioni in cui tale offerta sarà effettuata in Borsa.

Ove si proceda alla predetta offerta in Borsa, la comunicazione dei risultati definitivi dell'Offerta sarà effettuata entro 5 giorni di lavorativi dal termine di tale ultima offerta, mediante apposito comunicato.

4. AMMISSIONE A QUOTAZIONE

Secondo quanto previsto dall'articolo 2.4.1 del Regolamento di Borsa, le Azioni in Offerta saranno ammesse, in via automatica, alla quotazione ufficiale presso il medesimo mercato in cui sono negoziate le Azioni, ossia il MTA.

5. IMPEGNI DI SOTTOSCRIZIONE E GARANZIA

Fin Posillipo S.p.A. (il cui amministratore delegato e socio rilevante è il dott. Raffaele Petrone, che ricopre anche la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione di Pierrel), azionista titolare di una partecipazione nel capitale della Società pari al 36,362% e che esercita un controllo di fatto sull'Emittente ai sensi dell'articolo 93 del TUF, e Bootes S.r.l. (il cui amministratore unico e socio di controllo è l'ing. Rosario Bifulco, che ricopre anche la carica di Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione di Pierrel), azionista rilevante della Società con una partecipazione pari, alla Data della Nota Informativa, al 5,079% del relativo capitale sociale, hanno effettuato versamenti in conto futuro aumento di capitale per, rispettivamente, circa Euro 14 milioni e circa Euro 6,1 milioni.

Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l. si sono irrevocabilmente e incondizionatamente impegnati:

- (i) a sottoscrivere e liberare la quota dell'Aumento di Capitale di rispettiva competenza (pari a Euro 14,5 milioni circa, di cui circa Euro 12,7 milioni di competenza di Fin Posillipo S.p.A. e circa Euro 1,8 milioni di competenza di Bootes S.r.l.) mediante: (1) versamenti in denaro per l'importo che sarà eventualmente indicato dalla Società ai fini del raggiungimento della Soglia di Incindibilità e, comunque, per un importo massimo complessivo di Euro 5,2 milioni (la "Garanzia per Cassa"); e/o (2) la conversione in Azioni in Offerta dei versamenti in conto futuro aumento di capitale già effettuati a beneficio della Società, dedotto l'importo eventualmente sottoscritto e versato da ciascuno di essi in esecuzione della Garanzia per Cassa

- (ii) nell'evenienza in cui all'esito dell'offerta in Borsa dei Diritti di Opzione non opmati residuassero Azioni in Offerta non sottoscritte, a sottoscrivere e liberare una quota massima dell'Aumento di Capitale inopinato corrispondente a Euro 10,8 milioni, mediante conversione in Azioni in Offerta dei versamenti in conto futuro aumento di capitale già effettuati a beneficio della Società.

Gli impegni di Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l. ad eseguire la Garanzia per Cassa sono assistiti da garanzia bancaria.

6. LUOGHI IN CUI È DISPONIBILE IL PROSPETTO

Il Documento di Registrazione, la Nota Informativa e la Nota di Sintesi sono a disposizione gratuitamente in formato cartaceo presso la sede legale della Società sita a Capua (CE), Strada Statale Appia 7-bis, n. 46/48, nonché sul sito internet della Società all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione *Investor Relations/Aumento di Capitale 2018*.

Per maggiori informazioni e dettagli sull'Offerta in Opzione si rinvia al Documento di Registrazione, alla Nota Informativa e alla Nota di Sintesi

Il presente avviso è disponibile al pubblico presso la sede legale della Società a Capua (CE), Strada Statale Appia 7-bis, n. 46-48, sul sito internet della Società all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sul sito di Borsa Italiana S.p.A., all'indirizzo www.borsaitaliana.it, nonché su quello del meccanismo di stoccaggio autorizzato Nis-Storage all'indirizzo www.emarketstorage.com.

Capua, 14 luglio 2018