



**RENDICONTO SINTETICO DELLE VOTAZIONI
DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA E ORDINARIA DI PIERREL S.p.A. DEL 22 NOVEMBRE 2017
AI SENSI DELL'ARTICOLO 125-QUATER, SECONDO COMMA DEL D. LGS. N. 58/199**

Nell'assemblea ordinaria e straordinaria di Pierrel S.p.A. ("Pierrel" o la "Società"), tenutasi in unica convocazione in data 22 novembre 2017, sono state messe ai voti le seguenti proposte di deliberazione con gli esiti di seguito riportati.

Primo punto all'ordine del giorno della parte ordinaria

1. Approvazione del bilancio separato di Pierrel S.p.A. al 31 dicembre 2015, 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 2015, corredato dalla documentazione accompagnatoria prevista dalle vigenti disposizioni. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

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

1. 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.

Alla votazione erano presenti n. 5 azionisti (di cui n. 2 in proprio e n. 3 per delega), per un totale di n. 22.737.757 azioni ordinarie (pari al 41,648% del capitale sociale), tutte ammesse al voto. L'esito della votazione è stato quello riportato nella seguente tabella:

		%AZIONI RAPPRESENTATE	%AZIONI AMMESSE AL VOTO	%SUL CAPITALE SOCIALE
Favorevoli	22.737.757	100%	100%	41,648%
Contrari	0	0	0	0
Astenuti	0	0	0	0
Non votanti	0	0	0	0
Totale azioni presenti alla votazione	22.737.757	100%	100%	41,648%

(Proposta approvata all'unanimità)



Secondo punto all'ordine del giorno della parte ordinaria

2. Deliberazioni in merito alla sezione prima della relazione sulla remunerazione 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

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 indicazioni 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 2015, 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

1. di esprimersi in senso favorevole sulla Sezione Prima della Relazione sulla Remunerazione di Pierrel S.p.A. per l'esercizio 2015

Alla votazione erano presenti n. 5 azionisti (di cui n. 2 in proprio e n. 3 per delega), per un totale di n. 22.737.757 azioni ordinarie (pari al 41,648% del capitale sociale), tutte ammesse al voto. L'esito della votazione è stato quello riportato nella seguente tabella:

		%AZIONI RAPPRESENTATE	%AZIONI AMMESSE AL VOTO	%SUL CAPITALE SOCIALE
Favorevoli	22.724.917	99,9435%	99,9435%	41,646%
Contrari	12.840	0,0565%	0,0565%	0,02%
Astenuti	0	0	0	0
Non votanti	0	0	0	0
Totale azioni presenti alla votazione	22.737.757	100%	100%	41,648%

(Proposta approvata a maggioranza)

Primo 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.

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, 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 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;
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 nella colonna Testo Proposta della seguente tabella:

Testo Proposto
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.*

Alla votazione erano presenti n. 5 azionisti (di cui n. 2 in proprio e n. 3 per delega), per un totale di n. 22.737.757 azioni ordinarie (pari al 41,648% del capitale sociale), tutte ammesse al voto. L'esito della votazione è stato quello riportato nella seguente tabella:

		%AZIONI RAPPRESENTATE	%AZIONI AMMESSE AL VOTO	%SUL CAPITALE SOCIALE
Favorevoli	22.737.757	100%	100%	41,648%
Contrari	0	0	0	0
Astenuti	0	0	0	0
Non votanti	0	0	0	0
Totale azioni presenti alla votazione	22.737.757	100%	100%	41,648%

(Proposta approvata all'unanimità)