



Not for release, publication or distribution in whole or in part in or into the United States, Australia, Canada or Japan

COMUNICATO STAMPA

Pierrel S.p.A.:

- **Il prezzo di esercizio dei “Warrant azioni ordinarie Pierrel S.p.A. 2008-2012” resta invariato**

Milano, 9 dicembre 2011 – **Pierrel S.p.A.** comunica che il prezzo di esercizio dei “warrant azioni ordinarie Pierrel S.p.A. 2008- 2012” – codice ISIN IT0004366065 - non ha subito variazioni a seguito dell’avvio dell’aumento di capitale in opzione.

Lo scorso 5 dicembre 2011 ha avuto avvio l’offerta in opzione che prevede un aumento di capitale sociale scindibile a pagamento per massimi Euro 1.470.000,00 da liberarsi mediante emissione di massime numero 1.470.000,00 nuove azioni della Società del valore nominale di Euro 1,00 ciascuna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare.

Le azioni sono offerte in opzione agli azionisti della Società, al prezzo di Euro 1,00 cadauna, nel rapporto di n. 7 azioni di nuova emissione ogni n. 71 azioni ordinarie possedute secondo quanto deliberato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 2 novembre 2011 e ciò in parziale esecuzione della delega ex art. 2443 cod. civ. conferitagli dall’Assemblea Straordinaria in data 8 agosto 2007.

Come già comunicato al mercato lo scorso 28 novembre 2011, a seguito dell’avvio dell’offerta, il prezzo di esercizio delle azioni di compendio dei warrant, aventi codice ISIN IT0004366065, avrebbe potuto essere soggetto a rettifica secondo quanto previsto dall’art. 5.1, a) del “Regolamento Warrant Azioni ordinarie Pierrel S.p.A. 2008 -2012” (“**Il Regolamento**”).

In particolare, *“qualora l’Emittente dia esecuzione prima del 30 novembre 2012 ad aumenti di capitale a pagamento, mediante emissione in opzione di nuove azioni, anche a servizio di warrant validi per la loro sottoscrizione, o di obbligazioni convertibili – dirette o indirette – o con warrant ovvero, comunque, ad operazioni che diano luogo allo stacco di un diritto negoziabile, il prezzo di esercizio delle azioni di compendio dei warrant sarà diminuito di un importo, arrotondato al millesimo di Euro inferiore, pari a (Pcum meno Pex) nel quale:*

- “Pcum” rappresenta la media aritmetica semplice degli ultimi 5 (cinque) prezzi ufficiali “cum diritto” dell’azione ordinaria della Società registrati sull’Expandi (oggi MTA)”;
- “Pex” rappresenta la media aritmetica semplice dei primi cinque prezzi ufficiali “ex diritto” dell’azione ordinaria della Società registrati sull’Expandi (oggi MTA)”.

All’esito dell’applicazione della formula di calcolo, così come prevista nel Regolamento, il prezzo di esercizio delle azioni di compendio dei “Warrant Azioni ordinarie Pierrel S.p.A. 2008-2012” non ha subito variazioni.

Si ricorda che i warrant possono essere esercitati in ogni momento fino al 30 novembre 2012 e che ciascun warrant dà diritto a sottoscrivere un’azione ordinaria della Società.



La presente comunicazione non costituisce un'offerta o un invito a sottoscrivere o acquistare titoli. I titoli non sono stati e non saranno registrati negli Stati Uniti ai sensi del United States Securities Act of 1933 (come successivamente modificato) (the "Securities Act"), o in Australia, Canada o Giappone nonché in qualsiasi altro Paese in cui tale offerta o sollecitazione sia soggetta all'autorizzazione da parte di autorità locali o comunque vietata ai sensi di legge. I titoli ivi indicati non possono essere offerti o venduti, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti o a U.S. persons salvo che siano registrati ai sensi del Securities Act o in presenza di un'esenzione alla registrazione applicabile ai sensi del Securities Act. Non vi sarà alcuna offerta pubblica dei titoli azionari negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada o Giappone. Copie di questo annuncio non vengono preparate né possono essere distribuite o inoltrate negli Stati Uniti, in Canada, Australia o Giappone.

This communication does not constitute an offer or an invitation to subscribe for or purchase any securities. The securities referred to herein have not been registered and will not be registered in the United States under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"), or in Australia, Canada or Japan or any other jurisdiction where such an offer or solicitation would require the approval of local authorities or otherwise be unlawful. The securities may not be offered or sold, directly or indirectly, in the United States or to U.S. persons unless such securities are registered under the Securities Act, or an exemption from the registration requirements of the Securities Act is available. There will be no public offer of securities in the United States, Australia, Canada or Japan. Copies of this announcement are not being made and may not be distributed or sent into the United States, Canada, Australia or Japan. Not for distribution in the United States, Canada, Australia or Japan.

Pierrel S.p.A.

Pierrel S.p.A., provider globale nell'industria farmaceutica e nel *life science*, specializzata nella ricerca clinica (Contract Research), nella produzione farmaceutica (Contract Manufacturing), e nello sviluppo, registrazione e licensing (Pierrel Pharma) di nuovi farmaci o formulazioni, è quotata al mercato MTA organizzato e gestito da Borsa Italiana. Il Gruppo Pierrel vanta un'esperienza di oltre 60 anni nel settore farmaceutico ed è uno dei principali produttori europei di anestetici locali e dentali. La divisione CRO, Pierrel Research, con oltre 20 società controllate, opera sia in Europa sia negli USA, fornendo consulenza e servizi integrati per la ricerca e sviluppo di nuove molecole e medicinali. Lo stabilimento produttivo di Capua, nei pressi di Napoli (Italia), ha ricevuto l'autorizzazione da parte della FDA per la produzione in asepsi di farmaci ad uso iniettabile. Pierrel Pharma ha recentemente registrato l'anestetico dentale Orabloc® in Canada, USA e Russia. La sede legale di Pierrel S.p.A. è a Milano, Italia.

Per ulteriori informazioni:

Pierrel S.p.A.

Investor Relator

Dott. Aurelio Matrone

Email: investor.relations@pierrelgroup.com

tel. +39 02 36695100

fax +39 02 36695129

ImageBuilding

Simona Raffaelli, Emanuela Borromeo, Claudia Arrighini

Tel. 02/8901.1300

E-mail: pierrel@imagebuilding.it