



Not for distribution, directly or indirectly, into the United States of America, Canada, Australia or Japan.

COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio di Amministrazione di Pierrel S.p.A.: Approvati i termini definitivi dell'Aumento di Capitale

- Numero massimo di nuove azioni offerte: n. 515.000 per un Controvalore massimo di euro 2.497.750,00 (comprensivo di sovrapprezzo);
- Rapporto di emissione e Prezzo unitario: n. 1 nuova azione ogni n. 28 azioni possedute al prezzo di Euro 4,85 per ogni nuova azione sottoscritta;
- Periodo di offerta dei diritti di opzione: dal 19 ottobre al 6 novembre 2009;
- Gli impegni di sottoscrizione degli Azionisti di Riferimento coprono complessivamente il totale dell'Aumento di Capitale compreso l'eventuale inoptato.

Sesto San Giovanni (MI), 14 ottobre 2009 – Il Consiglio di Amministrazione di Pierrel S.p.A., provider nell'industria farmaceutica specializzata nella ricerca, sviluppo (*Contract Research*) e produzione (*Contract Manufacturing*) su commessa di medicinali, in esecuzione di quanto deliberato in data 21 luglio 2009, ha fissato i **termini definitivi dell'Aumento di capitale** riservato ai soci di Pierrel S.p.A. e le date della relativa Offerta in opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 1. cod. civ. ("**Aumento di Capitale**"), come meglio descritto qui di seguito.

1. Struttura dell'Offerta

L'Offerta in opzione ("**Offerta**") ha per oggetto la sottoscrizione di massime **n. 515.000 azioni ordinarie** Pierrel, del valore nominale di **Euro 1** ciascuna ("**Azioni Ordinarie Pierrel**"), di nuova emissione, godimento regolare, da liberarsi in denaro ad un prezzo pari ad **Euro 4,85** per azione per un **controvalore** massimo pari ad **Euro 2.497.750,00** (comprensivo di sovrapprezzo). Le Azioni Pierrel oggetto dell'Offerta (le "**Azioni in Offerta**") sono offerte in opzione ai soci di Pierrel S.p.A., a norma dell'art. 2441, cod. civ., in ragione di **n. 1 nuova azione** per ogni **n. 28 Azioni** Ordinarie Pierrel possedute.

L'Aumento di Capitale, alla cui esecuzione è finalizzata l'Offerta, è stato deliberato dal Consiglio di Amministrazione di Pierrel S.p.A. in data 21 luglio 2009 in parziale esecuzione della delega ex art. 2443 cod. civ. conferitagli dall'Assemblea Straordinaria in data 8 agosto 2007, e consiste in un Aumento di capitale riservato ai soci di Pierrel, in via scindibile, a pagamento, per un **importo di massimi nominali Euro 1 milione**, da effettuarsi entro il 31 dicembre 2009 mediante l'**emissione di massime n. 1.000.000 Azioni Ordinarie Pierrel**.

Le Azioni in Offerta saranno nominative, liberamente trasferibili e assoggettate al regime di dematerializzazione di cui al D.Lgs. 24 giugno 1998 n. 213 e al Regolamento adottato con Delibera Consob n. 16191 del 29 ottobre 2007, e saranno immesse nel sistema di gestione



accentrata gestito da Monte Titoli S.p.A.. Le Azioni in Offerta saranno denominate in Euro ed avranno le stesse caratteristiche delle Azioni Ordinarie Pierrel attualmente in circolazione.

Le Azioni Ordinarie Pierrel sono negoziate sul Mercato Telematico Azionario (“**MTA**”), organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (“**Borsa**”). Ai sensi dell’articolo 2.4.1. del Regolamento di Borsa le Azioni in Offerta, una volta emesse, saranno ammesse in via automatica alla negoziazioni sull’MTA, al pari delle Azioni Ordinarie Pierrel, attualmente in circolazione.

Le Azioni in Offerta avranno codice ISIN IT0004007560 (che coincide con l’ISIN delle Azioni Ordinarie Pierrel attualmente in circolazione).

2. Calendario dell’Offerta

I diritti di opzione, rappresentati dalla cedola n. 2 delle Azioni Ordinarie Pierrel, dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, nel periodo compreso tra il **19 ottobre 2009** ed il **6 novembre 2009**, estremi inclusi (il “**Periodo di Offerta**”), presso gli Intermediari Autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A. (gli “**Intermediari Autorizzati**”).

Potranno esercitare il diritto di opzione gli Azionisti titolari di Azioni Ordinarie Pierrel, depositate presso un Intermediario Autorizzato ed immesse nel sistema in regime di dematerializzazione.

I **diritti di opzione** saranno negoziabili sull’MTA nel periodo compreso tra il **19 ottobre 2009** ed il **30 ottobre 2009**, estremi inclusi.

I **diritti di opzione**, eventualmente non esercitati , saranno offerti in Borsa **entro il mese successivo** alla conclusione del Periodo di Offerta e per **cinque riunioni** ai sensi dell’art. 2441, comma 3, cod. civ. (l’“**Offerta in Borsa**”).

Il numero di opzioni offerte nell’Offerta in Borsa e le relative sedute verranno resi noti al pubblico con pubblicazione del relativo Avviso su un quotidiano a diffusione nazionale e sul sito internet della Società: www.pierrel.it nella sezione Investor Relations.

3. Facoltà di sospensione o revoca dell’Offerta

L’Offerta diverrà irrevocabile dalla data del prescritto deposito presso il Registro delle Imprese di Milano, ai sensi dell’articolo 2441, comma 2, cod. civ.

4. Ritiro e/o revoca della sottoscrizione

L’adesione all’Offerta in Opzione è irrevocabile e non può essere sottoposta ad alcuna condizione; pertanto ai sottoscrittori non è concessa la possibilità di ritirare la sottoscrizione delle Azioni in Offerta.



5. 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 tramite il quale è stata presentata la richiesta di sottoscrizione. Nessun onere o spesa accessoria è prevista a carico del sottoscrittore.

Le Azioni in Offerta sottoscritte entro la fine del Periodo di Offerta verranno messe a disposizione degli aventi diritto per il tramite degli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli S.p.A. nello stesso giorno - a partire dal 9 novembre 2009 - in cui la Società avrà evidenza della disponibilità degli importi pagati per l'esercizio delle stesse, fatti salvi eventuali ritardi non dipendenti dalla volontà della Società e, comunque, agli aventi diritto, entro il decimo giorno di Borsa aperta successivo al termine del Periodo di Offerta

6. Risultati dell'Offerta

La pubblicazione dei risultati dell'Offerta in Opzione sarà effettuata entro cinque giorni dalla conclusione del Periodo di Offerta mediante apposito comunicato stampa della Società. Entro il giorno precedente l'inizio dell'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'art. 2441, comma 3, cod. civ. e delle date delle riunioni in cui sarà effettuata l'Offerta in Borsa.

Ove si proceda all'Offerta in Borsa, la pubblicazione dei risultati definitivi dell'Offerta sarà effettuata al termine del periodo di Offerta in Borsa entro cinque giorni dalla sottoscrizione delle Azioni in Offerta, mediante apposito comunicato stampa della Società.

7. Destinatari e mercati dell'Offerta

L'Offerta è promossa esclusivamente sul mercato italiano.

L'Offerta è rivolta, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti gli azionisti Pierrel senza limitazione o esclusione del diritto di opzione, ma non è promossa, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone o Australia, o in qualsiasi altro Paese estero nel quale tale offerta non sia consentita in assenza di specifiche autorizzazioni da parte delle autorità competenti o di deroga rispetto alle disposizioni applicabili (collettivamente, gli "Altri Paesi"). Parimenti, non saranno accettate eventuali adesioni provenienti, direttamente o indirettamente, da Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, nonché dagli Altri Paesi in cui tali adesioni siano in violazione di norme locali.

L'Offerta non è rivolta, direttamente o indirettamente, e non potrà essere accettata, direttamente o indirettamente, negli o dagli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, nonché negli o dagli Altri Paesi, tramite i servizi di ogni mercato regolamentato degli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, nonché degli Altri Paesi, né tramite i servizi postali o attraverso qualsiasi altro mezzo di comunicazione o commercio nazionale o internazionale riguardante Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, nonché 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.



Nessun documento afferente l'Offerta verrà spedito e non dovrà 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 Ordinarie Pierrel con indirizzo negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, nonché degli Altri Paesi, o a persone che Pierrel o i suoi rappresentanti sono consapevoli essere fiduciari, delegati o depositari in possesso di Azioni Ordinarie Pierrel per conto di detti titolari.

Coloro i quali ricevono tali documenti (inclusi, tra l'altro, custodi, delegati e fiduciari) non devono distribuire, inviare o spedire alcuno di essi negli o dagli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, nonché 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, nonché degli 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 e Australia, nonché 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 e Australia, nonché negli o dagli 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 Ordinarie Pierrel, le Azioni in Offerta e i relativi diritti di opzione non sono stati e non saranno registrati ai sensi dello United States Securities Act of 1933 e sue successive modifiche, vigente negli Stati Uniti d'America, né ai sensi delle corrispondenti normative in vigore in Canada, Giappone o Australia o negli Altri Paesi.

8. Diritti connessi alle Azioni in Offerta

Le Azioni in Offerta avranno le stesse caratteristiche e attribuiranno i medesimi diritti delle Azioni Ordinarie Pierrel in circolazione alla data della loro emissione.

Ciascuna Azione Pierrel attribuisce il diritto di voto nelle Assemblee Ordinarie e Straordinarie della Società, oltreché gli altri diritti patrimoniali e amministrativi, secondo le norme di legge e di statuto applicabili. A norma di statuto, gli utili risultanti dal bilancio annuo approvato dall'assemblea, dedotta la quota destinata per legge alla riserva legale, saranno distribuiti agli azionisti, salvo che l'assemblea non disponga diversamente. Il diritto ai dividendi si prescrive nel termine di cinque anni dalla data in cui l'assemblea ne ha deliberato la distribuzione ai soci.

9. Impegni di sottoscrizione e garanzia

Gli azionisti Mazzaro Holding S.r.l., Fin Posillipo S.p.A., Luigi Visani e Bootes S.r.l. (collettivamente gli "Azionisti di Riferimento") hanno comunicato a Pierrel S.p.A. il rispettivo impegno irrevocabile a sottoscrivere integralmente le quote di propria competenza dell'Aumento di Capitale, nonché, limitatamente ai soci Mazzaro Holding S.r.l., Fin Posillipo S.p.A. e Luigi



Visani, dell'eventuale inoptato fino all'importo complessivo massimo rispettivamente pari a Euro 896.000, Euro 1.000.000, ed Euro 500.000. **Gli impegni di sottoscrizione degli Azionisti di Riferimento coprono complessivamente il totale dell'Aumento di Capitale compreso l'eventuale inoptato.**

10. Ragioni dell'Offerta e impiego dei proventi

I proventi netti derivanti dall'Aumento di Capitale saranno destinati ad assicurare a Pierrel S.p.A. i mezzi finanziari necessari per fare fronte agli impegni di spesa connessi alla conclusione dell'ultima tranche di investimenti presso lo stabilimento produttivo di Capua, che si sono resi necessari per **l'ottenimento dell'attestazione di idoneità alla produzione per il mercato statunitense** (come già comunicata alla Società in data **12 ottobre 2009** dalla autorità statunitense **Food and Drug Administration,- FDA** – Dipartimento *Manufacturing and Product Quality*), nonché agli impegni di spesa riconducibili all'integrazione e sviluppo delle controllate del Gruppo Pierrel attive nel settore del *Contract Research*.

11 Esenzione dall'obbligo di pubblicazione del prospetto informativo

Ai sensi degli artt. 34-ter, comma 1, lett. c) e 57 comma 1, lett. a) del Regolamento Emittenti, per la presente Offerta e per l'ammissione alle negoziazioni delle Azioni in Offerta non è richiesta la pubblicazione di un Prospetto informativo.

* * *

Le informazioni contenute in questo comunicato non possono essere diffuse o distribuite in alcun modo, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America (inclusi relativi territori, domini, stati e distretti), Australia, Canada o Giappone. Esse non costituiscono dunque un'offerta di vendita negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada o Giappone. I titoli azionari qui descritti non sono stati, né saranno, registrati presso le autorità di regolamentazione dei suddetti paesi e non potranno essere offerti o venduti, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada o Giappone se non a condizione che vengano registrati o approvati dalle autorità competenti o in virtù e conformità ad ogni esenzione dagli obblighi di registrazione ivi applicabili. Non vi sarà alcuna offerta pubblica dei titoli azionari negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada o Giappone.

These materials are not for distribution, directly or indirectly, in or into the United States (including its territories and dependencies, any State and District of the United States), Australia, Canada or Japan. These materials do not constitute or form a part of any offer or solicitation to purchase or subscribe for securities in the United States, Australia, Canada or Japan. The securities described have not been, and will not be, registered under the



regulatory authorities of these countries and may not be offered or sold, directly or indirectly, into the United States, Australia, Canada or Japan, unless the securities are so registered or in compliance with any applicable exemption from the registration requirements. There will be no public offer of securities in the United States, Australia, Canada or Japan.

Pierrel S.p.A.

Pierrel S.p.A., provider nell'industria farmaceutica specializzata nella ricerca, sviluppo (*Contract Research*) e produzione (*Contract Manufacturing*) su commessa di medicinali, è quotata al mercato MTA organizzato e gestito da Borsa Italiana. Il Gruppo Pierrel vanta un'esperienza di oltre 50 anni nel settore farmaceutico ed è uno dei principali produttori in Italia di anestetici locali dentali. Il Gruppo Pierrel opera principalmente nel settore dell'outsourcing a servizio delle aziende farmaceutiche ed in particolare è attiva in due aree di attività: produzione di specialità medicinali su commissione (*Contract Manufacturing*) e prestazione di servizi di consulenza per la ricerca e lo sviluppo di nuove molecole e farmaci (*Contract Research*). Pierrel S.p.A., con sede operativa a Sesto San Giovanni (Milano) e stabilimento produttivo a Capua (Caserta), è partner di riferimento di alcune delle principali aziende farmaceutiche del settore di riferimento. Pierrel controlla la società svizzera Pharmapart AG, la società tedesca IFE Europe GmbH, la società ungherese Goodwill Research Kft, la società italiana Hyperphar Group S.p.A., nonché la società statunitense Pierrel Research USA Inc. specializzate nella prestazione di servizi di consulenza nelle aree della ricerca clinica e medica e nella prestazione di servizi scientifici per lo sviluppo, lo svolgimento di studi clinici, la registrazione e la licenza di prodotti medicinali e dispositivi medici, nonché nelle consulenze in materia regolatoria e di marketing.

Per ulteriori informazioni:

Pierrel S.p.A.

Investor Relator

Dott. Aurelio Matrone

Email: a.matrone@pierrel.it

tel. +39 02 24313255

fax +39 02 24134201

Image Building

Simona Raffaelli, Valentina Burlando, Sara Spinetto

Tel. 02/89011300

E-mail: pierrel@imagebuilding.it