

Informazione Regolamentata n. 0808-12-2015	Data/Ora Ricezione 31 Marzo 2015 23:10:08	MTA
--	---	-----

Societa' : PIERREL

Identificativo : 55649

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : PIERRELN01 - Petrone

Tipologia : IRAG 05

Data/Ora Ricezione : 31 Marzo 2015 23:10:08

Data/Ora Inizio : 31 Marzo 2015 23:25:09

Diffusione presunta

Oggetto : Pierrel S.p.A.: Informativa mensile ai sensi dell'art. 114, comma 5, D.Lgs. N. 58/98

Testo del comunicato

Pierrel S.p.A.: Informativa mensile ai sensi dell'art. 114, comma 5, D.Lgs. N. 58/98



COMUNICATO STAMPA

▪ Informativa mensile ai sensi dell'art. 114, comma 5, D.Lgs. N. 58/98

Capua, **31 marzo 2015** – **Pierrel S.p.A.** (la “Società”), con sede legale in Capua (CE) alla Strada Statale Appia 7bis - 46/48, in ottemperanza alla richiesta di diffusione mensile di informazioni al mercato ai sensi dell'art. 114 del D.Lgs. N. 58/98 inviata da Consob il 27 giugno 2012, protocollo n. 12054190,

COMUNICA LE INFORMAZIONI RIFERITE ALLA DATA DEL 28 FEBBRAIO 2015

▪ POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DEL GRUPPO PIERREL E DI PIERREL S.P.A., CON INDICAZIONE DELLE COMPONENTI A BREVE SEPARATAMENTE DA QUELLE A MEDIO-LUNGO TERMINE

<i>(Euro migliaia)</i>	GRUPPO PIERREL		PIERREL S.P.A.	
	28-feb-15	31-gen-15	28-feb-15	31-gen-15
A. Cassa	20	20	1	1
B. Altre disponibilità liquide	3.571	4.856	537	890
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	3.591	4.876	538	891
E. Crediti finanziari correnti	-	-	14	93
F. Debiti bancari correnti	(10.343)	(10.844)	(4.351)	(4.797)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(7.516)	(7.527)	(4.775)	(4.775)
H. Altri debiti finanziari correnti	(4.260)	(4.057)	(4.239)	(4.036)
I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)	(22.119)	(22.428)	(13.365)	(13.608)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) - (E) - (D)	(18.528)	(17.552)	(12.813)	(12.624)
K. Debiti bancari non correnti	(2.250)	(2.297)	(2.140)	(2.161)
L. Obbligazioni emesse				
M. Altri debiti non correnti	(7.149)	(7.362)	(7.139)	(7.352)
N. Indebitamento Finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	(9.399)	(9.659)	(9.279)	(9.513)
O. Indebitamento Finanziario Netto (N) + (J)	(27.927)	(27.211)	(22.092)	(22.137)

Di seguito si fornisce un commento alle principali componenti della posizione finanziaria, sia per la Capogruppo che a livello consolidato.

Pierrel S.p.A.

La **posizione finanziaria netta** di **Pierrel S.p.A.** al **28 febbraio 2015** è negativa per Euro 22.092 migliaia, in miglioramento di circa Euro 45 migliaia rispetto al mese precedente, quando era pari ad Euro 22.137 migliaia.

L'**indebitamento finanziario corrente netto** al **28 febbraio 2015** è pari ad Euro 12.813 migliaia, in peggioramento di circa Euro 189 migliaia rispetto al 31 gennaio 2015.

La **liquidità** passa da Euro 891 migliaia al 31 gennaio 2015 ad Euro 538 migliaia al **28 febbraio 2015**.



I *crediti finanziari correnti* sono pari ad Euro 14 migliaia e registrano un decremento di circa Euro 79 migliaia. La voce al **28 febbraio 2015** si riferisce per l'intero ammontare a crediti vantati nei confronti della controllata Pierrel Pharma S.r.l. a titolo di interessi maturati nel periodo sul credito fruttifero a medio-lungo termine originatosi per effetto della cessione delle *marketing authorization* ("A.I.C.").

I *debiti bancari correnti*, pari ad Euro 4.351 migliaia al **28 febbraio 2015**, si decrementano di circa Euro 446 migliaia rispetto al 31 gennaio 2015. Tale variazione è riconducibile alla diminuzione dei debiti verso la Unicredit Factoring S.p.A. per anticipazioni ricevute a fronte di crediti commerciali ceduti, complessivamente pari ad Euro 795 migliaia al 28 febbraio 2015 (Euro 1.242 migliaia al 31 gennaio 2015).

La *parte corrente dell'indebitamento non corrente*, complessivamente pari a Euro 4.775 migliaia al **28 febbraio 2015**, resta invariata rispetto al mese precedente. La voce include, nel dettaglio, le quote scadute (Euro 1.044 migliaia) e a scadere nei prossimi 12 mesi (Euro 523 migliaia) del finanziamento concesso da Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. (complessivamente pari a circa Euro 1.567 migliaia), nonché la quota a breve termine del debito verso Banca delle Marche S.p.A. in amministrazione straordinaria (circa Euro 120 migliaia) ed il debito finanziario residuo nei confronti di UniCredit Banca S.p.A., pari a complessivi Euro 3.088 migliaia (di cui scaduto per circa Euro 1.300 migliaia e a scadere nei prossimi 12 mesi per Euro 650 migliaia), ma interamente classificato tra le passività a breve termine a seguito del mancato rispetto dei *covenant* finanziari.

Gli *altri debiti finanziari correnti*, pari ad Euro 4.239 migliaia al **28 febbraio 2015**, si incrementano di circa Euro 203 migliaia rispetto al mese precedente principalmente per effetto dell'incremento della quota riferita al debito verso Dentsply pari a circa Euro 187 migliaia rispetto al 31 gennaio 2015; tale variazione è riconducibile essenzialmente, da un lato, alla riclassifica operata dalla voce "*indebitamento finanziario non corrente*" di un'ulteriore rata con scadenza 15 febbraio 2016 e, dall'altro, al pagamento eseguito nel mese di febbraio 2015 della rata di *rebate* scaduta il 15 novembre 2014. La voce include la quota a breve termine del debito verso Dentsply (pari ad Euro 1.222 migliaia, in aumento di Euro 187 migliaia rispetto al mese precedente), il *fair value* negativo riferito al contratto derivato in essere con Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. (pari ad Euro 179 migliaia, invariato rispetto al mese al mese precedente) e l'importo del prestito oneroso a breve termine ricevuto dall'azionista Fin Posillipo S.p.A., complessivamente pari ad Euro 2.838 migliaia, comprensivi di interessi maturati e non pagati alla data di pubblicazione del presente comunicato.

L'**indebitamento finanziario non corrente** al **28 febbraio 2015** è pari ad Euro 9.279 migliaia e si decrementa di circa Euro 234 migliaia rispetto al corrispondente dato del 31 gennaio 2015. La variazione è riconducibile principalmente al decremento della quota a medio-lungo termine del debito finanziario verso Dentsply (per circa Euro 213 migliaia), quest'ultima riveniente sia dalla sopra citata riclassifica operata nella voce "*altri debiti finanziari correnti*" che dagli effetti connessi all'attualizzazione del debito ed all'andamento del dollaro, ed alle riclassifiche operate nella voce "*Parte corrente dell'indebitamento non corrente*" di una rata del prestito chirografario concesso da Banca delle Marche S.p.A. in amministrazione straordinaria (Euro 10 migliaia), regolarmente pagata alla scadenza, e nella voce "*Debiti bancari correnti*" della rata a breve termine del debito verso Intesa SanPaolo S.p.A. (circa Euro 11 migliaia), regolarmente pagata alla scadenza.



La voce include i *debiti bancari non correnti*, pari ad Euro 2.140 migliaia al 28 febbraio 2015, che si riducono di circa Euro 21 migliaia rispetto al mese precedente e includono le quote a medio-lungo termine riferite ai finanziamenti ricevuti da Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. (Euro 1.566 migliaia), Banca delle Marche S.p.A. in amministrazione straordinaria (circa Euro 390 migliaia) ed Intesa SanPaolo S.p.A. (circa Euro 184 migliaia).

Gli *altri debiti non correnti*, pari ad Euro 7.139 migliaia al 28 febbraio 2015 (in diminuzione di circa Euro 213 migliaia rispetto al mese precedente), si riferiscono esclusivamente all'attualizzazione delle quote a medio-lungo termine del debito finanziario nei confronti di Dentsply, di originari USD 16,5 milioni, assunto da Pierrel S.p.A. in data 31 agosto 2006 per finanziare l'acquisto del sito produttivo di Elk Grove, successivamente dismesso nel 2009. Conformemente a quanto previsto nel relativo contratto, il rimborso di tale debito avviene in rapporto alle forniture di prodotti farmaceutici da parte di Pierrel S.p.A. in favore di Dentsply. Alla data del presente comunicato, la durata residua del citato debito è stimata in circa 7 anni e al **28 febbraio 2015** la relativa quota a breve, calcolata in funzione degli ordini di produzione attesi, è stimata in Euro 1.222 migliaia ed è classificata tra gli *altri debiti finanziari correnti*.

Gruppo Pierrel

La **posizione finanziaria netta consolidata** del **Gruppo Pierrel al 28 febbraio 2015** è negativa per Euro 27.927 migliaia, in peggioramento di circa Euro 716 migliaia rispetto al corrispondente dato del 31 gennaio 2015. Tale variazione è riconducibile per Euro 871 migliaia della Divisione TCRDO, solo parzialmente compensata dai miglioramenti registrati dalla Capogruppo per Euro 124 migliaia e dalla Divisione *Pharma* per Euro 31 migliaia.

La differenza tra l'indebitamento finanziario consolidato e quello della Capogruppo Pierrel S.p.A. è riconducibile principalmente ai finanziamenti bancari concessi alle società controllate Pierrel Pharma S.r.l. per circa Euro 5.650 migliaia, THERAMetrics S.p.A. (già Pierrel Research Italy S.p.A.) per circa Euro 2.275 migliaia e THERAMetrics GmbH (già Pierrel Research Europe GmbH) per circa Euro 576 migliaia.

L'**indebitamento finanziario corrente netto consolidato** è passato da Euro 17.552 migliaia del 31 gennaio 2015 ad Euro 18.528 migliaia al **28 febbraio 2015**, con un incremento complessivo di circa Euro 976 migliaia. La variazione, al netto delle elisioni *intercompany*, è riconducibile alla Divisione TCRDO per circa Euro 897 migliaia ed alla Capogruppo per circa Euro 110 migliaia, solo parzialmente compensata dal decremento registrato dalla Divisione *Pharma* per circa Euro 31 migliaia.

La *liquidità* al **28 febbraio 2015** è pari ad Euro 3.591 migliaia, di cui Euro 538 migliaia riferiti alla Capogruppo, Euro 3.012 migliaia riconducibili alla Divisione TCRDO (in diminuzione di circa Euro 965 migliaia rispetto al 31 gennaio 2015) ed Euro 41 migliaia riferiti alla Divisione *Pharma* (in aumento di circa Euro 33 migliaia rispetto al 31 gennaio 2015).

I *debiti bancari correnti*, oltre quanto precedentemente indicato alla medesima voce riferita alla Capogruppo Pierrel S.p.A., sono principalmente riconducibili: (a) al finanziamento concesso da Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l. alla controllata Pierrel Pharma S.r.l., il cui importo residuo ammonta ad Euro 5.650 migliaia, interamente classificato tra le passività a breve trattandosi di linea di credito "a revoca", ma il cui rimborso è previsto nel medio termine, (b) all'esposizione della medesima Divisione



Pharma nei confronti di Unicredit Factoring S.p.A. per Euro 177 migliaia, e (c) alla Divisione TCRDO per Euro 165 migliaia, di cui Euro 119 migliaia relativi all'esposizione della controllata indiretta THERAMetrics S.p.A. verso la Unicredit Factoring S.p.A. ed Euro 46 migliaia relativi all'esposizione della controllata indiretta THERAMetrics Clinical Supply Services S.r.l. (già Pierrel Research IMP S.r.l.) per anticipi su crediti ricevuti dal Credito Bergamasco.

La *parte corrente dell'indebitamento non corrente*, pari ad Euro 7.516 migliaia al **28 febbraio 2015**, si decrementa di Euro 11 migliaia rispetto allo stesso dato al 31 gennaio 2015.

La voce include Euro 4.775 migliaia riferiti a Pierrel S.p.A., come sopra descritto in dettaglio, ed Euro 2.741 migliaia relativi alla Divisione TCRDO e, in particolare, al debito residuo del finanziamento a medio-lungo termine sottoscritto da THERAMetrics S.p.A. con Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l., pari ad Euro 2.275 migliaia, interamente riclassificato a breve termine, ed alla quota a breve termine del finanziamento concesso dalla banca Sparkasse Witten alla controllata indiretta THERAMetrics GmbH, per Euro 466 migliaia.

Gli *altri debiti finanziari correnti*, pari ad Euro 4.260 migliaia, si incrementano di circa Euro 203 migliaia rispetto al 31 gennaio 2015. Tale variazione, interamente riconducibile alla Capogruppo, è descritta in dettaglio nel precedente paragrafo dedicato a Pierrel S.p.A..

L'**indebitamento finanziario non corrente** consolidato al **28 febbraio 2015** è pari ad Euro 9.399 migliaia, in miglioramento di circa Euro 260 migliaia rispetto al corrispondente dato del 31 gennaio 2015. Tale variazione è riconducibile alla Capogruppo per circa Euro 234 migliaia ed alla Divisione TCRDO per circa Euro 26 migliaia.

La voce include i *debiti bancari non correnti*, pari ad Euro 2.250 migliaia al 28 febbraio 2015, riferiti per Euro 2.140 migliaia alla Capogruppo e per Euro 110 migliaia alla Divisione TCRDO e, in particolare, alla controllata tedesca THERAMetrics GmbH a fronte della quota con scadenza oltre i dodici mesi del finanziamento concesso a favore di quest'ultima dalla banca Sparkasse Witten.

La voce *altri debiti non correnti*, pari ad Euro 7.149 migliaia al 28 febbraio 2015, si riferisce per Euro 7.139 migliaia alla quota a medio-lungo termine del debito finanziario relativo al contratto Dentsply, già descritto in dettaglio nella parte del presente comunicato dedicata a Pierrel S.p.A., e per Euro 10 migliaia alla quota scadente oltre 12 mesi del debito della controllata THERAMetrics Clinical Supply Services S.r.l. verso BCC Lease S.p.A..



- **POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE DI PIERREL S.P.A. E DEL GRUPPO PIERREL, RIPARTITE PER NATURA (FINANZIARIA, COMMERCIALE, TRIBUTARIA, PREVIDENZIALE E VERSO DIPENDENTI) E LE CONNESSE EVENTUALI INIZIATIVE DI REAZIONE DEI CREDITORI (SOLLECITI, INGIUNZIONI, SOSPENSIONI NELLA FORNITURA, ETC.)**

NATURA DEL DEBITO SCADUTO <i>(Euro migliaia)</i>	GRUPPO PIERREL		PIERREL S.P.A.	
	<i>28-feb-15</i>	<i>31-gen-15</i>	<i>28-feb-15</i>	<i>31-gen-15</i>
Debiti finanziari	14.450	14.304	8.825	8.679
Debiti commerciali	5.351	5.553	3.436	3.306
Debiti tributari	1.326	1.130	1.300	1.130
Debiti previdenziali	1.987	1.927	1.984	1.913
Debiti verso dipendenti	3	9	-	2
TOTALE POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE	23.117	22.923	15.545	15.030

I *debiti finanziari* scaduti al **28 febbraio 2015** relativi a Pierrel S.p.A. sono pari ad Euro 8.825 migliaia, in aumento di Euro 146 migliaia rispetto al mese precedente, e si riferiscono sostanzialmente a:

- n. 4 rate scadute rispettivamente il 7 aprile 2013, il 7 ottobre 2013, il 7 aprile 2014 ed il 7 ottobre 2014 del mutuo concesso da Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. di Euro 261 migliaia cadauna;
- n. 8 rate del finanziamento UniCredit Banca S.p.A. di Euro 162 migliaia cadauna e scadute rispettivamente in data 30 aprile 2013, 31 luglio 2013, 31 ottobre 2013, 31 gennaio 2014, 30 aprile 2014, 31 luglio 2014, 31 ottobre 2014 e 31 gennaio 2015;
- n. 4 rate di Euro 250 migliaia cadauna, pari all'intero importo del debito residuo della linea di credito a breve concessa da UniCredit Banca S.p.A., scadute rispettivamente il 30 aprile 2013, il 31 luglio 2013, il 31 ottobre 2013 ed il 31 gennaio 2014;
- Euro 2.838 migliaia, comprensivi di interessi maturati alla data di riferimento del presente comunicato, riferiti al contratto di prestito oneroso a breve termine sottoscritto dalla Capogruppo con l'azionista Fin Posillipo S.p.A. in data 26 ottobre 2012;
- n. 1 rata del *rebate* dovuto a Dentsply pari a circa USD 256 migliaia scaduta il 15 febbraio 2015.

L'importo residuo si riferisce a scoperti di conto corrente e a debiti originati da anticipi su fatture.

La medesima voce al **28 febbraio 2015** riferita al Gruppo Pierrel si incrementa rispetto al mese precedente di Euro 146 migliaia, interamente riferibili alla Capogruppo.

Tale voce, oltre a quanto sopra evidenziato con riferimento a Pierrel S.p.A., comprende:

- Euro 3.350 migliaia relativi a n. 8 rate del finanziamento erogato da Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l. in favore della controllata Pierrel Pharma S.r.l., scadute il 31 marzo 2013, il 30 giugno 2013, il 30 settembre 2013, il 31 dicembre 2013, il 31 marzo 2014, il 30 giugno 2014, il 30 settembre 2014 ed il 31 dicembre 2014; ed
- Euro 2.275 migliaia riferiti a n. 7 rate del finanziamento concesso da Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l. in favore della controllata THERAMetrics S.p.A., scadute rispettivamente il 31 marzo



2013, il 30 giugno 2013, il 30 settembre 2013, il 31 dicembre 2013, il 31 marzo 2014, il 30 giugno 2014 ed il 30 settembre 2014.

Nel corso del mese di aprile 2014 la Società ha inoltrato alla UniCredit Banca S.p.A., alla BNL BNP Paribas ed alla Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l. (le “Banche Finanziatrici”), che vantano nei confronti delle società del Gruppo crediti per complessivi Euro 17,5 milioni, una nuova proposta, rispetto a quella precedentemente inviata nel marzo 2013, per la rimodulazione del debito.

Dopo numerosi incontri, la Società ha definito i dettagli della propria proposta di rimborso del debito, scortata dalle risultanze della *Independent Business Review* in merito alla ragionevolezza del piano industriale 2014-2016, successivamente esteso sino al 2018, a supporto della capacità di rimborso del Gruppo stesso.

In particolare, la proposta della Società prevede:

- (i) il pagamento di circa il 60% del debito complessivo a decorrere dal mese di giugno 2015 fino al mese di giugno 2021, mediante il pagamento di trimestralità annualmente crescenti;
- (ii) il rimborso in un'unica soluzione (*Bullet*) al 31 dicembre 2021 del debito residuo alla data, orientativamente pari al 40% del debito complessivo, con possibilità di valutarne la rinegoziazione mediante richiesta da inoltrare 12 mesi prima della scadenza;
- (iii) il pagamento degli interessi sospesi in tre rate costanti nel corso del 2015.

In data 2 marzo 2015 la Società ha comunicato al mercato che le Banche Finanziatrici - e precisamente nell'ordine Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l., UniCredit S.p.A. e Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. - hanno approvato la rimodulazione dell'indebitamento del Gruppo Pierrel per complessivi Euro 17,5 milioni.

La sottoscrizione degli accordi modificativi dei contratti di finanziamento in vigore, incluso l'aggiornamento di alcuni *covenant* finanziari, nonché della documentazione legale connessa, è prevista nelle prossime settimane.

L'accordo con le Banche Finanziatrici prevede, altresì, il rafforzamento patrimoniale della Società da eseguire mediante un aumento di capitale per un ammontare ed un numero complessivo di azioni tale da consentire di beneficiare, ai sensi della normativa vigente, dell'esenzione dalla pubblicazione del prospetto informativo, nonché l'impegno dell'azionista di maggioranza Fin Posillipo S.p.A. a sottoscrivere integralmente la quota di propria competenza del predetto aumento di capitale.

Proprio a tal proposito, in data 18 marzo 2015 il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato di dare esecuzione alla delega ad aumentare il capitale sociale, conferitagli dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti del 12 novembre 2011, ex articolo 2443 cod. civ., ed ha conseguentemente deliberato di modificare l'art. 5 (“Capitale e Strumenti Finanziari”) dello Statuto Sociale. In particolare, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, per un importo di massimi Euro 3.441.395,30, mediante emissione di massime n. 4.916.279 azioni ordinarie, senza valore nominale, con godimento regolare ed aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie Pierrel in circolazione, da liberarsi in denaro ad un prezzo pari ad Euro 0,70 per azione, di cui Euro 0,05 da imputarsi a capitale sociale ed il residuo ammontare a riserva di sovrapprezzo.

I *debiti commerciali* scaduti di Pierrel S.p.A. e del Gruppo Pierrel sono stati esposti al netto dei piani di rientro concordati con i fornitori e dei crediti vantati dalle società del Gruppo Pierrel nei confronti dei propri fornitori, mentre includono i debiti oggetto di contestazione con questi ultimi e mostrano, a livello consolidato, un decremento complessivo di circa Euro 202 migliaia rispetto al corrispondente dato del 31 gennaio 2015. Tale variazione è riconducibile alla Divisione TCRDO per Euro 319 migliaia ed alla Divisione *Pharma* per Euro 13 migliaia, solo parzialmente compensata dall'incremento registrato dalla Capogruppo per complessivi Euro 130 migliaia.

Relativamente alla Divisione TCRDO, l'importo dei debiti commerciali scaduti è attribuibile principalmente alla capogruppo svizzera THERAMetrics holding AG (“**THERAMetrics**”) per circa Euro 128 migliaia ed alle controllate indirette THERAMetrics S.p.A. per circa Euro 682 migliaia (in diminuzione di circa Euro 332 migliaia rispetto al 31 gennaio 2015), THERAMetrics Inc (già Pierrel Research USA Inc) per circa Euro 281 migliaia (in miglioramento di circa Euro 112 migliaia rispetto al dato del 31 gennaio 2015), THERAMetrics Clinical Supply Services S.r.l. per circa Euro 266 migliaia (in aumento di circa Euro 79 migliaia rispetto al corrispondente dato del mese precedente), THERAMetrics (Switzerland) GmbH per circa Euro 212 migliaia (in aumento di circa Euro 17 migliaia rispetto al dato al 31 gennaio 2015), THERAMetrics SRL per circa Euro 84 migliaia (in aumento di circa Euro 32 migliaia rispetto al dato del 31 gennaio 2015) e THERAMetrics GmbH per circa Euro 39 migliaia (in aumento di Euro 2 migliaia rispetto al dato del 31 gennaio 2015).

I *debiti tributari* scaduti del Gruppo Pierrel sono pari ad Euro 1.326 migliaia, in aumento di Euro 196 migliaia rispetto allo stesso dato del mese precedente. La voce si riferisce per Euro 1.300 migliaia alla Capogruppo (in aumento di circa Euro 170 migliaia rispetto allo stesso dato al 31 gennaio 2015), di cui circa Euro 966 migliaia per ritenute IRPEF operate a dipendenti sugli emolumenti del periodo intercorrente da gennaio 2014 a dicembre 2014, in aumento di circa Euro 170 migliaia rispetto al mese precedente, circa Euro 193 migliaia per Imposta Municipale Unica (“IMU”) dovuta e non versata alla data di pubblicazione del presente comunicato e circa Euro 142 migliaia riferiti ad IRES su redditi 2013 dovuta da Pierrel S.p.A. e non versata alla data del presente comunicato. La restante parte dello scaduto pari ad Euro 26 migliaia si riferisce alla controllata indiretta THERAMetrics (Switzerland) GmbH, interamente pagata alla data di pubblicazione del presente comunicato.

I *debiti previdenziali* scaduti del Gruppo Pierrel alla data del **28 febbraio 2015** sono pari ad Euro 1.987 migliaia e si riferiscono a Pierrel S.p.A. per Euro 1.984 migliaia, di cui Euro 1.239 migliaia relativi a contributi INPS non versati per il periodo da dicembre 2013 a gennaio 2015, in aumento di circa Euro 71 migliaia rispetto al mese precedente. La restante parte dello scaduto riferito a Pierrel S.p.A., pari a circa Euro 745 migliaia, si riferisce a contributi da versare al fondo di categoria FONCHIM. Con riferimento a quest'ultimo fondo si segnala che, alla data di pubblicazione del presente comunicato, la Capogruppo ha interamente saldato la quota corrente dei debiti verso FONCHIM rivenienti da trattenute operate negli esercizi 2014 e 2015.

Per completezza, inoltre, si rammenta che:

- in data 19 giugno 2014 la Capogruppo aveva ricevuto un avviso di addebito da parte dell'INPS di Caserta per il mancato versamento dei contributi a carico azienda del periodo da dicembre 2012 a novembre 2013 per circa Euro 960 migliaia. In data 27 giugno 2014 la Società ha quindi inoltrato all'Agente per la riscossione, Equitalia Sud S.p.A., un'istanza di rateizzazione riferita al predetto avviso di addebito; tale istanza è stata in pari data accolta favorevolmente da Equitalia Sud S.p.A.,



- con previsione di rimborso del debito a decorrere dal mese di luglio 2014 mediante il pagamento di n. 72 rate mensili, di cui le prime otto rate regolarmente pagate alla data del presente comunicato;
- in data 2 ottobre 2014 l'ente PREVINDAI ha formalmente comunicato il positivo accoglimento della proposta di rateizzazione, precedentemente presentata dalla Società, dell'intera debitoria scaduta nei confronti del medesimo fondo (pari a circa Euro 125 migliaia), mediante versamento di dodici mensilità dell'importo di Euro 9,8 migliaia cadauna, in regolare ammortamento alla data di pubblicazione del presente comunicato;
 - in data 14 gennaio 2015 è stato notificato alla Società un ulteriore avviso di addebito da parte dell'INPS di Caserta avente ad oggetto il mancato versamento dei contributi a carico azienda relativi al mese di dicembre 2013 pari a circa Euro 171 migliaia, che risultano pagati nei termini alla data di pubblicazione del presente comunicato.

La differenza tra lo scaduto attribuibile a Pierrel S.p.A. e quello riferito al Gruppo Pierrel è interamente riconducibile alla Divisione TCRDO per circa Euro 3 migliaia, in miglioramento per circa Euro 11 migliaia rispetto al mese precedente. In particolare, la voce si riferisce per l'intero ammontare alla controllata indiretta tedesca THERAMetrics GmbH a fronte di oneri sociali relativi al mese di gennaio 2015 non versati nel corso di febbraio 2015.

I *debiti verso dipendenti* scaduti, pari ad Euro 3 migliaia al **28 febbraio 2015**, si decrementano di circa Euro 6 migliaia rispetto al mese precedente e sono interamente riconducibili alla controllata indiretta tedesca THERAMetrics GmbH per retribuzioni relative al mese di gennaio 2015, interamente saldata alla data di pubblicazione del presente comunicato.

Alla data del **28 febbraio 2015** le società del Gruppo Pierrel hanno ricevuto solleciti di pagamento relativi a debiti sorti nell'ambito dell'ordinaria gestione amministrativa. A tale data, le **principali iniziative di reazione dei creditori** sono evidenziate nella tabella che segue, che ne riporta l'ammontare e la natura:

TIPOLOGIA DELLE INIZIATIVE DI REAZIONE DEI CREDITORI <i>(Euro migliaia)</i>	GRUPPO PIERREL		PIERREL S.P.A.	
	<i>28-feb-15</i>	<i>31-gen-15</i>	<i>28-feb-15</i>	<i>31-gen-15</i>
Solleciti con messa in mora	377	363	337	346
N. 9 Decreti ingiuntivi	439	514	439	514
<i>di cui</i>				
<i>N. 4 Opposti</i>	324	366	324	366
<i>N. 5 Assistiti da piano di rientro concordato</i>	115	148	115	148
Pignoramenti presso terzi				
AMMONTARE COMPLESSIVO	816	877	776	860

Alla data del **28 febbraio 2015** Pierrel S.p.A. ha ricevuto richieste per decreti ingiuntivi per complessivi Euro 439 migliaia, tutti oggetto di opposizione e/o trattativa. Non si segnalano sospensioni dei rapporti di fornitura tali da pregiudicare l'ordinario svolgimento dell'attività aziendale. Alla data del presente comunicato, oltre quanto indicato per Pierrel S.p.A., non sono stati notificati decreti ingiuntivi alle altre



Divisioni del Gruppo. Con riferimento ai decreti ingiuntivi opposti alla data del 28 febbraio 2015, pari ad Euro 324 migliaia (in diminuzione di circa Euro 42 migliaia rispetto al 31 gennaio 2015), si precisa che nel corso del mese di marzo 2015 non sono stati definiti nuovi piani di rientro.

▪ **I RAPPORTI VERSO PARTI CORRELATE DI PIERREL S.P.A. E DEL GRUPPO PIERREL**

Il Gruppo Pierrel intrattiene rapporti con parti correlate, avvenuti a normali condizioni di mercato, tenuto conto delle caratteristiche dei beni e dei servizi prestati.

A tal proposito si precisa che, nel corso della seduta del 3 febbraio 2014, il Consiglio di Amministrazione di Pierrel S.p.A. ha approvato un aggiornamento della procedura inerente la disciplina delle operazioni con parti correlate, il cui testo è stato tempestivamente reso disponibile al mercato sul sito internet della Società.

Nella tabella che segue vengono riepilogati i valori economici e patrimoniali di Pierrel S.p.A. e del Gruppo Pierrel al **28 febbraio 2015** derivanti da operazioni intercorse con parti correlate.

VALORI ECONOMICI <i>(Euro migliaia)</i>	GRUPPO PIERREL al 28 febbraio 2015		PIERREL S.p.A. al 28 febbraio 2015	
	COSTI	RICAVI	COSTI	RICAVI
Bootes S.r.l.	6		6	
Fin Posillipo S.p.A.	32		32	
Farmacie Petrone S.r.l.	18			
BCN FARMA Distribution y Almacenaje de Medicamentas S.L.U.	994			
Petrone Group S.r.l. a Socio Unico	11		7	
Lilliput S.r.l.	8		8	
Pierrel Pharma S.r.l.				387
AMMONTARE COMPLESSIVO	1.068	-	52	387

VALORI PATRIMONIALI <i>(Euro migliaia)</i>	GRUPPO PIERREL al 28 febbraio 2015		PIERREL S.p.A. al 28 febbraio 2015	
	CREDITI	DEBITI	CREDITI	DEBITI
Bootes S.r.l.		86		80
Fin Posillipo S.p.A.		2.838		2.838
Farmacie Petrone S.r.l.		46		
BCN FARMA Distribution y Almacenaje de Medicamentas S.L.U.		459		
Petrone Group S.r.l. a Socio Unico		51		47
Lilliput S.r.l.		11		11
Pierrel Pharma S.r.l.			4.944	
AMMONTARE COMPLESSIVO	-	3.491	4.944	2.976

Alla data del **28 febbraio 2015**, i debiti della Capogruppo nei confronti dell'azionista **Bootes S.r.l.**, complessivamente pari ad Euro 80 migliaia, si riferiscono per circa Euro 65 migliaia ai compensi spettanti all'ing. Rosario Bifulco per la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione di Pierrel S.p.A. - carica da quest'ultimo rivestita sino al 30 settembre 2014 (data in cui lo stesso ing. Bifulco ha



rassegnato le proprie dimissioni irrevocabili dalla carica di Consigliere e Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, a causa della concentrazione degli impegni manageriali in capo allo stesso ing. Bifulco) - da versare in favore di Bootes S.r.l. in virtù di un accordo di reversibilità sottoscritto tra lo stesso ing. Bifulco e tale ultima società, e per circa Euro 15 migliaia agli onorari spettanti a Bootes S.r.l. in virtù di un contratto di consulenza strategica e di finanza aziendale formalizzato con quest'ultimo lo scorso mese di ottobre 2014.

In aggiunta ai rapporti sopra indicati, Bootes S.r.l. vanta un ulteriore credito di Euro 6 migliaia nei confronti di THERAMetrics, a titolo di interessi maturati sino al 31 luglio 2013, data di avvenuta surrogazione da parte di Fin Posillipo S.p.A. nel finanziamento di Euro 250 migliaia erogato da Bootes S.r.l. ai sensi del contratto sottoscritto in data 10 giugno 2013.

I rapporti al 28 febbraio 2015 di Pierrel S.p.A. con l'azionista **Fin Posillipo S.p.A.**, società di cui è socio e amministratore delegato il dott. Raffaele Petrone, Presidente del Consiglio di Amministrazione di Pierrel S.p.A., si riferiscono al contratto di prestito oneroso a breve termine sottoscritto con la Capogruppo in data 26 ottobre 2012 ed erogato per complessivi Euro 2.500 migliaia, oltre interessi maturati sino alla data del 28 febbraio 2015 per complessivi Euro 338 migliaia.

Si precisa, altresì, che parte dei compensi spettanti al dott. Petrone per la carica di Amministratore Delegato di Pierrel S.p.A., sino al 9 ottobre 2014, e di Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, a decorrere da tale data, sono versati in favore della società **Petrone Group S.r.l. a Socio Unico** in virtù di specifici accordi di reversibilità sottoscritti tra lo stesso dott. Petrone e tale ultima società. Per quanto sopra indicato, alla data del 28 febbraio 2015 il debito della Capogruppo nei confronti della Petrone Group S.r.l. a Socio Unico è pari ad Euro 47 migliaia.

In aggiunta ai rapporti sopra descritti, si segnala che nel 2014 le controllate dirette Pierrel Pharma S.r.l. e THERAMetrics hanno sottoscritto due contratti di prestazione di servizi con la società Petrone Group S.r.l. a Socio Unico aventi ad oggetto lo svolgimento, da parte di quest'ultima, di attività di *business development*, anche mettendo a disposizione le proprie risorse qualificate, volte ad identificare nuove aree di *business* e a promuovere quelle esistenti; per le attività sopra indicate, alla data del 28 febbraio 2015 il debito nei confronti della Petrone Group S.r.l. a Socio Unico è complessivamente pari ad Euro 4 migliaia.

I rapporti intercorsi con **Farmacie Petrone S.r.l.** e con **BCN Farma Distribution y Almacenaje de Medicamentos S.L.U.**, società controllate da Fin Posillipo S.p.A., sono relativi ad approvvigionamenti di prodotti farmaceutici utilizzati nell'ambito di alcuni studi clinici eseguiti dalla Divisione TCRDO.

In data 12 dicembre 2013 l'on. Cirino Pomicino, Amministratore e Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione di Pierrel S.p.A., e la società **Lilliput S.r.l.**, hanno sottoscritto un accordo di reversibilità per effetto del quale i compensi maturati per la carica da lui ricoperta sono corrisposti alla Lilliput S.r.l.. Per quanto sopra indicato, alla data del 28 febbraio 2015 il debito della Capogruppo nei confronti della Lilliput S.r.l. è pari ad Euro 11 migliaia.

I rapporti intercorsi con la società inclusa nell'area di consolidamento, **Pierrel Pharma S.r.l.**, sono relativi principalmente a forniture di prodotti destinati alla vendita, oltre che ad addebiti per forniture di



servizi amministrativi e partite di natura finanziaria e al credito residuo riveniente dalla citata cessione delle *marketing authorization*.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dott.ssa Maria Teresa Ciccone, dichiara ai sensi dell'articolo 154-*bis*, comma 2, del D.Lgs. n. 58/1998, che l'informativa sui dati patrimoniali, economici e finanziari contenuta nel presente comunicato risponde alle risultanze contabili, ai libri ed alle scritture contabili.

Pierrel S.p.A., *provider* globale nell'industria farmaceutica, biofarmaceutica e nel *life science*, è specializzata nella scoperta di MPCs (“*Medicinal Product Candidates*”) e nel *repositioning* di farmaci pre-esistenti in nuove indicazioni terapeutiche e nella ricerca clinica (*Divisione TCRDO*), nella produzione farmaceutica (*Divisione Contract Manufacturing*), e nello sviluppo, registrazione e *licensing* di nuovi farmaci e dispositivi medici (*Divisione Pharma*).

Il Gruppo Pierrel - quotato al mercato MTA organizzato e gestito da Borsa Italiana - vanta un'esperienza di oltre 60 anni nel settore farmaceutico ed è uno dei principali produttori europei di anestetici locali e dentali. La sua *Divisione TCRDO*, presente sia in Europa che negli Stati Uniti, è una realtà internazionale di ricerca e sviluppo orientata alla tecnologia che offre un approccio innovativo alla Ricerca Clinica – grazie al suo sistema di *Drug Repositioning and Repurposing* (“*DRR2.0*”) – e agli *integrated Clinical Development Services* (“*iCDS*”) dedicati alle industrie farmaceutiche, biotecnologiche e apparecchiature biomedicali. In particolare, la capogruppo della *Divisione TCRDO*, **THERAMetrics holding AG** (società quotata sulla Six Swiss Exchange) detiene l'innovativa piattaforma interattiva **DRR2.0** che pone la sua efficacia sul censimento di 23 milioni di pubblicazioni scientifiche (ovvero la quasi totalità attualmente accessibile in letteratura biomedica), di più di 4900 farmaci, di 9400 malattie. Su questi dati - mai sin qui raccolti in un unico ragionato insieme e stoccati in un *cloud* – indaga l'algoritmo *Search&Match*, per consegnare al ricercatore non solo il candidato farmaco ma anche una *road map* dettagliata con le indicazioni per l'eventuale *second medical use*. La piattaforma può essere interrogata sia a partire dalla molecola, sia a partire dalla patologia.

Pierrel detiene altresì uno stabilimento produttivo a Capua, nei pressi di Napoli (Italia), che ha ricevuto l'autorizzazione da parte dell'EMA (“*European Medicines Agency*”) e della FDA (“*Food and Drug Administration*”) per la produzione in asepsi di farmaci ad uso iniettabile. La controllata Pierrel Pharma S.r.l. ha registrato e distribuisce l'anestetico dentale Orabloc® in Canada, USA, Russia ed Europa. La sede legale di Pierrel S.p.A. è a Capua (CE), Italia.

Per ulteriori informazioni:

Pierrel S.p.A.

Investor Relator

Dott. Raffaele Petrone

E-mail: investor.relations@pierrelgroup.com

tel. +39 0823 626 111

fax +39 0823 626 228

Global Consult s.r.l.

Media Relations

Rossana Del Forno

E-mail: areacomunicazione@globalconsultsrl.com

tel. +39 333 6178665

Fine Comunicato n.0808-12

Numero di Pagine: 13