



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0808-21-2017	Data/Ora Ricezione 31 Agosto 2017 18:01:30	MTA
--	--	-----

Societa' : PIERREL

Identificativo : 93341

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : PIERRELN01 - Citaredo

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 31 Agosto 2017 18:01:30

Data/Ora Inizio : 31 Agosto 2017 18:01:31

Diffusione presunta

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

Testo del comunicato

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



COMUNICATO STAMPA

Informativa mensile ai sensi dell'articolo 114, comma 5, D. Lgs. n. 58/98

Capua, 31 agosto 2017 – Pierrel S.p.A., con sede legale in Capua (CE), Strada Statale Appia 7bis, n. 46/48, capitale sociale di Euro 50.000,00, i.v., codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Caserta 04920860964 (“**Pierrel**” o la “**Società**” o la “**Capogruppo**”) in ottemperanza alla richiesta di diffusione mensile di informazioni al mercato ai sensi dell'articolo 114, comma 5 del D. Lgs. n. 58/98, come successivamente modificato e integrato, inviata dalla CONSOB il 27 giugno 2012, protocollo n. 12054190,

COMUNICA LE INFORMAZIONI RIFERITE ALLA DATA DEL 31 LUGLIO 2017

In via preliminare, facendo seguito a quanto comunicato al mercato in merito all'evoluzione della situazione patrimoniale della Società (*cf.*, tra gli altri, l'ultimo comunicato stampa mensile pubblicato dalla Società in data 31 luglio 2017 ai sensi dell'art. 114 del D. Lgs. n. 58/98, come successivamente modificato e integrato, nonché ai comunicati stampa pubblicati dalla Società in data 7 agosto 2017 e 9 agosto 2017, tutti disponibili sul sito internet della Società all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione Stampa) la Società ricorda che:

- (i) in data 8 agosto 2017 Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l. (collettivamente, gli “**Azionisti**”), rispettivamente azionista di controllo e azionista di minoranza di Pierrel: (a) hanno comunicato alla Società di aver acquistato in pari data da Unicredit S.p.A., Banca Popolare di Milano S.p.A. e Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. i crediti vantati da tali istituti di credito nei confronti della Società e di Pierrel Pharma S.r.l. con socio unico (“**Pierrel Pharma**”), per un ammontare complessivo, a titolo di interessi e sorte capitale, pari a circa Euro 12,9 milioni (i “**Crediti**”); e (b) hanno autorizzato la Società a imputare al patrimonio di Pierrel di una parte dei Crediti per un importo pari a circa Euro 4,1 milioni, destinando il relativo importo in conto futuro aumento di capitale della Società e, comunque, in conto capitale della Società nell'ipotesi in cui la Società non dovesse deliberare alcun aumento di capitale entro il termine del 31 dicembre 2018;
- (ii) in data 9 agosto 2017 il Consiglio di Amministrazione di Pierrel ha approvato la situazione patrimoniale della Società al 15 giugno 2017, predisposta ai soli fini di cui all'articolo 2447 del codice civile, dalla quale è risultato, a tale data, un patrimonio netto negativo per circa Euro 4,6 milioni che però, alla data di approvazione della situazione patrimoniale (*i.e.*, 9 agosto 2017), è risultato essere stato ripristinato in una misura superiore a quella minima prevista dall'articolo 2327 del codice civile per effetto: (a) dei versamenti di capitale effettuati dagli Azionisti nel periodo compreso tra il 5 luglio 2017 e il 7 agosto 2017 in esecuzione dell'impegno dagli stessi assunto in data 14 novembre 2016; e (b) dell'imputazione a patrimonio della Società di una parte dei Crediti per un importo di circa Euro 4,1 milioni, come descritto nel precedente punto (i).

Conseguentemente, nonostante la mancata esecuzione entro il termine del 10 agosto 2017 dell'aumento di capitale deliberato dall'Assemblea degli Azionisti della Società, ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 2447 del codice civile, nel corso della riunione del 7 dicembre u.s., non ha trovato attuazione



la delibera assunta dall'Assemblea sempre nel corso della medesima riunione del 7 dicembre u.s. che prevedeva, per l'ipotesi di mancata esecuzione di tale aumento di capitale, la liquidazione della Società, avendo il Consiglio di Amministrazione della Società accertato l'intervenuto superamento dei presupposti di cui all'articolo 2447 del codice civile precedentemente accertati dal Consiglio di Amministrazione della Società nel corso della riunione del 27 ottobre 2016.

Come già comunicato al mercato, nel corso della medesima seduta del 9 agosto u.s. il Consiglio di Amministrazione della Società ha altresì analizzato la tempistica indicativa delle attività da porre in essere ai fini dell'avviamento ed esecuzione dell'operazione finalizzata al risanamento e rilancio industriale del Gruppo Pierrel che prevede, nel corso del prossimo mese di settembre, nel rispetto dei presidi previsti dalla normativa in materia di operazioni con parti correlate, ove applicabile: (a) l'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione di Pierrel di un nuovo piano industriale e della relativa manovra finanziaria, che assicuri il superamento della situazione di grave tensione patrimoniale e finanziaria del Gruppo Pierrel, nonché del correlato accordo tra la Società e gli Azionisti avente ad oggetto i termini e le condizioni per l'ulteriore patrimonializzazione e ricapitalizzazione della Società da attuarsi mediante l'esecuzione dell'aumento di capitale di cui alla successiva lettera (d); (b) l'asseverazione del piano di cui alla precedente lettera (a) da parte di un professionista indipendente, ai sensi dell'articolo 67, comma 3, lettera d) della Legge Fallimentare; (c) l'approvazione del bilancio di esercizio e consolidato della Società per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, nonché delle situazioni infrannuali per l'anno 2017 del Gruppo Pierrel secondo un principio di continuità; e (d) la proposta da parte del Consiglio di Amministrazione della Società all'Assemblea degli Azionisti di un'operazione di rafforzamento patrimoniale e finanziario di Pierrel da realizzarsi mediante un aumento di capitale sociale da offrire in opzione ai soci.

* * *

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

(Euro migliaia)	GRUPPO PIERREL		PIERREL S.P.A.	
	31-lug-17	30-giu-17	31-lug-17	30-giu-17
A. Cassa	1	3	1	3
B. Altre disponibilità liquide	470	552	177	273
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	471	555	178	276
E. Crediti finanziari correnti	-	-	42	36
F. Debiti bancari correnti	(13.914)	(13.847)	(8.862)	(8.809)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	-	-	-
H. Altri debiti finanziari correnti	(1.167)	(1.174)	(1.167)	(1.174)
I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)	(15.081)	(15.021)	(10.029)	(9.983)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) - (E) - (D)	(14.610)	(14.466)	(9.809)	(9.671)
K. Debiti bancari non correnti	-	-	-	-
L. Obbligazioni emesse	-	-	-	-
M. Altri debiti finanziari non correnti	(6.458)	(6.620)	(6.458)	(6.620)
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	(6.458)	(6.620)	(6.458)	(6.620)
O. Indebitamento finanziario netto totale (N) + (J)	(21.068)	(21.086)	(16.267)	(16.291)



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

Pierrel

La **posizione finanziaria netta** di **Pierrel** al **31 luglio 2017** è negativa per circa Euro 16.267 migliaia, in miglioramento di circa Euro 24 migliaia rispetto al mese precedente, quando era negativa per circa Euro 16.291 migliaia.

L'**indebitamento finanziario corrente netto** della Società al **31 luglio 2017** è pari a circa Euro 9.809 migliaia, in peggioramento di circa Euro 138 migliaia rispetto al 30 giugno 2017. Tale variazione è riconducibile principalmente a una diminuzione delle *disponibilità liquide* per circa Euro 98 migliaia, e un aumento dei *debiti finanziari correnti* per complessivi Euro 46 migliaia.

Le *liquidità* di Pierrel passano da circa Euro 276 migliaia (valore registrato al 30 giugno 2017) a circa Euro 178 migliaia al **31 luglio 2017**, con un decremento di circa Euro 98 migliaia.

I *crediti finanziari correnti* della Società sono pari a circa Euro 42 migliaia, in aumento di circa Euro 6 migliaia rispetto al mese precedente e sono riferiti esclusivamente agli interessi maturati nel periodo sul credito fruttifero a medio-lungo termine vantato verso la controllata Pierrel Pharma riveniente dalla cessione di alcune *marketing authorization* ("A.I.C.").

I *debiti bancari correnti* di Pierrel al **31 luglio 2017** sono pari a circa Euro 8.862 migliaia e registrano un incremento di circa Euro 53 migliaia rispetto al relativo valore registrato alla fine del mese precedente. Tale variazione è riconducibile principalmente alla maggiore esposizione della Società (per circa Euro 32 migliaia) verso Unicredit Factoring S.p.A. per anticipazioni ricevute a fronte di crediti commerciali ceduti e, per la restante parte, alla quota di interessi maturata nel mese di luglio sulle posizioni debitorie aperte.

Gli *altri debiti finanziari correnti* di Pierrel, pari al **31 luglio 2017** a circa Euro 1.167 migliaia, registrano un decremento di circa Euro 7 migliaia rispetto al mese precedente, e sono costituiti da: (i) circa Euro 572 migliaia, in diminuzione di circa Euro 14 migliaia rispetto al mese precedente, quale quota a breve termine del debito verso Dentsply International Inc. di originari USD 16,5 milioni, assunto da Pierrel in data 31 agosto 2006 per finanziare l'acquisto del sito produttivo di Elk Grove, successivamente dismesso nel 2009; (ii) il *fair value* negativo del contratto derivato alla data in essere con Banca Nazionale del Lavoro S.p.A., pari a circa Euro 36 migliaia, in aumento di circa Euro 3 migliaia rispetto al mese precedente per effetto del rateo interessi maturato nel mese di luglio; e (iii) il debito maturato nei confronti dell'azionista di controllo Fin Posillipo S.p.A. ai sensi del finanziamento soci erogato in data 22 dicembre 2015, pari a circa Euro 559 migliaia, comprensivo di interessi maturati e non pagati alla data di pubblicazione del presente comunicato, come meglio dettagliato nel prosieguo del presente comunicato nel paragrafo descrittivo dei rapporti con parti correlate, in aumento di circa Euro 3 migliaia rispetto al mese precedente per la quota di interessi maturata nel periodo.

L'**indebitamento finanziario non corrente** della Società al **31 luglio 2017** è pari a circa Euro 6.458 migliaia, in miglioramento di circa Euro 162 migliaia rispetto al mese precedente, quando era pari a circa Euro 6.620 migliaia. Al 31 luglio 2017 la voce in esame accoglie unicamente la quota a medio lungo termine del debito verso Dentsply International Inc. iscritta tra gli *altri debiti non correnti* la cui



variazione in diminuzione, di circa Euro 162 migliaia rispetto al mese precedente, deriva unicamente dall'adeguamento valutario e dall'attualizzazione delle quote a medio-lungo termine del debito finanziario nei confronti di Dentsply International Inc. Si ricorda che, conformemente a quanto previsto nel relativo contratto, il rimborso di tale debito avviene mediante la retrocessione a Dentsply International Inc. di parte del prezzo corrisposto da quest'ultima a Pierrel per la fornitura di prodotti farmaceutici. Alla data del presente comunicato, la durata residua del citato debito è stimata in circa 5 anni e al **31 luglio 2017** la relativa quota a breve è stimata in circa Euro 572 migliaia ed è classificata tra gli *altri debiti finanziari correnti*.

Alla data del presente comunicato Pierrel non è più debitrice nei confronti di Unicredit S.p.A. e Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. relativamente ai finanziamenti a medio-lungo termine precedentemente stipulati con tali istituti di credito in quanto, come sopra menzionato, i relativi crediti sono stati acquistati dagli Azionisti nella misura del 50% ognuno. Più in particolare, a seguito dell'acquisto dei Crediti da parte degli Azionisti e della successiva imputazione al patrimonio di Pierrel di parte di tali Crediti per un ammontare complessivo di circa Euro 4,1 milioni, alla data del presente comunicato Pierrel è debitrice nei confronti degli Azionisti per un importo pari, per ciascun Azionista, a circa Euro 2,025 milioni.

Gruppo Pierrel

Alla data del **31 luglio 2017** la **posizione finanziaria netta consolidata complessiva del Gruppo Pierrel** è negativa per circa Euro 21.068 migliaia, in miglioramento di circa Euro 18 migliaia rispetto al mese precedente; tale variazione è riconducibile esclusivamente alla posizione finanziaria netta della Capogruppo descritta in precedenza (al netto delle elisioni *intercompany*), mentre quella della Divisione *Pharma*, nel complesso, non registra variazioni.

La differenza tra l'indebitamento finanziario consolidato del Gruppo Pierrel e quello della Capogruppo è riconducibile principalmente al finanziamento bancario concesso a Pierrel Pharma da Banca Popolare di Milano S.p.A., il cui debito residuo al 31 luglio 2017 è pari a circa Euro 5.052 migliaia, in aumento di circa Euro 14 migliaia rispetto al valore al 30 giugno 2017 per effetto degli interessi di competenza del mese di luglio 2017. Si ricorda che, come già precedentemente comunicato al mercato (*cf.* i comunicati stampa pubblicati dalla Società in data 26 giugno 2015, tutti disponibili sul sito internet della Società all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione Stampa), l'importo complessivo di tale finanziamento è interamente esposto nell'indebitamento finanziario corrente a seguito: (a) del verificarsi delle condizioni di cui all'articolo 2447 del codice civile in capo alla Capogruppo; e (b) al mancato pagamento da parte di Pierrel Pharma di alcune rate previste nel relativo contratto di finanziamento e nei successivi accordi modificativi e integrativi

Ciò non di meno, alla data del presente comunicato Pierrel Pharma non è più debitrice nei confronti di Banca Popolare di Milano S.p.A. relativamente al finanziamento a medio-lungo termine di cui sopra in quanto, come riportato *supra* nel presente comunicato, il relativo credito è stato acquistato dagli Azionisti nella misura del 50% ognuno. Pertanto, alla data del presente comunicato Pierrel Pharma è debitrice nei confronti degli Azionisti per un importo pari, per ciascun azionista, a circa Euro 2,35 milioni.



L'**indebitamento finanziario corrente netto consolidato** del Gruppo Pierrel al **31 luglio 2017** è pari a circa Euro 14.610 migliaia, in aumento di circa Euro 144 migliaia rispetto al 30 giugno 2017. Tale variazione è riconducibile interamente dalla Capogruppo, al netto delle variazioni *intercompany*, come precedentemente descritto nel presente comunicato nel paragrafo dedicato.

Le *liquidità* del Gruppo Pierrel al **31 luglio 2017** sono pari a circa Euro 471 migliaia, di cui circa Euro 178 migliaia riferiti alla Capogruppo (per maggiori dettagli si rinvia a quanto riferito *supra* nel presente comunicato con riferimento a Pierrel) e circa Euro 293 migliaia riferiti alla Divisione *Pharma* (quest'ultimo dato in diminuzione di circa Euro 14 migliaia rispetto al 30 giugno 2017).

I *debiti bancari correnti* del Gruppo Pierrel al **31 luglio 2017** sono pari a circa Euro 13.914 migliaia, in peggioramento di circa Euro 67 migliaia rispetto al mese precedente; tale variazione è riferita per circa Euro 53 migliaia alla Capogruppo e per circa Euro 14 migliaia a Pierrel Pharma, riferiti al rateo degli interessi maturati nel periodo sul debito finanziario alla data in essere nei confronti di Banca Popolare di Milano S.p.A.

Gli *altri debiti finanziari correnti* del Gruppo Pierrel, pari ad Euro 1.167 migliaia al **31 luglio 2017** (in miglioramento di circa Euro 7 migliaia rispetto al 30 giugno 2017), sono interamente riconducibili alla Capogruppo. Per maggiori dettagli si rinvia a quanto riferito *supra* nel presente comunicato con riferimento a Pierrel.

L'**indebitamento finanziario non corrente consolidato** del Gruppo Pierrel al **31 luglio 2017** è pari a circa Euro 6.458 migliaia, in miglioramento di circa Euro 162 migliaia rispetto al valore registrato alla fine del mese precedente, e accoglie unicamente gli altri debiti finanziari non correnti interamente riferiti alla Capogruppo (per maggiori dettagli, si rinvia a quanto riportato in precedenza nel presente comunicato nell'ambito de paragrafo dedicato all'indebitamento finanziario non corrente di Pierrel).

Alla luce di tutto quanto sopra riferito in relazione all'acquisto dei Crediti da parte degli Azionisti, la Società e Pierrel Pharma non sono più debentrici nei confronti di Unicredit S.p.A., Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. e Banca Popolare di Milano S.p.A. ai sensi dei contratti di finanziamento a medio-lungo termine stipulati tra tali istituti di credito e le società del Gruppo Pierrel e, anche in considerazione dell'imputazione al patrimonio della Società di parte dei Crediti per un importo di circa Euro 4,1 milioni secondo quanto riferito in precedenza nel presente comunicato, alla data del presente comunicato Pierrel e Pierrel Pharma sono debentrici nei confronti degli Azionisti per un importo complessivo, a titolo di interessi e sorte capitale, pari a circa Euro 8,8 milioni, di cui circa Euro 4,4 nei confronti di Fin Posillipo S.p.A. e circa Euro 4,4 milioni nei confronti di Bootes S.r.l.

- **POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE DI PIERREL 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	GRUPPO PIERREL		PIERREL S.P.A.	
	31-lug-17	30-giu-17	31-lug-17	30-giu-17
<i>(Euro migliaia)</i>				
Debiti finanziari	1.113	1.103	735	725
Debiti commerciali	1.979	1.794	1.873	1.708
Debiti erariali	932	932	932	932
Debiti previdenziali	428	444	428	444
Debiti verso dipendenti	-	-	-	-
TOTALE POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE DEL GRUPPO	4.452	4.273	3.968	3.809

Al 31 luglio 2017 il Gruppo Pierrel presenta *debiti finanziari* scaduti per circa Euro 1.113 migliaia, in aumento di circa Euro 10 migliaia rispetto al 30 giugno 2017.

Nel dettaglio, i *debiti finanziari* del Gruppo Pierrel scaduti al 31 luglio 2017 includono:

- circa Euro 365 migliaia riferiti al debito finanziario della Capogruppo verso Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. per le rate scadute il 31 dicembre 2016 (Euro 115 migliaia), il 31 marzo 2017 (Euro 125 migliaia) e il 30 giugno 2017 (Euro 125 migliaia);
- circa Euro 278 migliaia riferiti al debito finanziario della Capogruppo nei confronti di Unicredit Banca S.p.A. per le rate scadute il 31 dicembre 2016 (Euro 83 migliaia), il 31 marzo 2017 (Euro 97 migliaia) e il 30 giugno 2017 (Euro 98 migliaia);
- circa Euro 42 migliaia riferiti all'intero debito della Capogruppo verso Intesa San Paolo S.p.A. e, nel dettaglio, alle rate scadute il 31 marzo, il 30 aprile, il 31 maggio e il 30 giugno 2017;
- circa Euro 50 migliaia riferiti alle rate scadute il 31 marzo, il 30 aprile, il 31 maggio, il 30 giugno 2017 e il 31 luglio 2017 del debito finanziario della Capogruppo verso Nuova Banca delle Marche S.p.A.; e
- Euro 378 migliaia riferiti al debito finanziario della controllata Pierrel Pharma S.r.l. verso Banca Popolare di Milano S.p.A., per le rate scadute il 31 dicembre 2016 (Euro 118 migliaia), il 31 marzo 2017 (Euro 130 migliaia) e il 30 giugno 2017 (Euro 130 migliaia).

Come già descritto in precedenza nel presente comunicato, alla data di pubblicazione del presente comunicato le posizioni debitorie della Società e di Pierrel Pharma nei confronti di Unicredit S.p.A., Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. e Banca Popolare di Milano S.p.A. sono state integralmente cedute agli Azionisti e parzialmente estinte per effetto dell'imputazione al patrimonio della Società di una parte dei Crediti per un ammontare complessivo di circa Euro 4,1 milioni.

I *debiti commerciali* scaduti di Pierrel e del Gruppo Pierrel sono 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 complessivo incremento di circa Euro 185 migliaia rispetto al corrispondente dato del 30 giugno 2017, attribuibile alla Capogruppo per circa Euro 165 migliaia, e alla Divisione Pharma per circa Euro 20 migliaia.



I *debiti erariali* scaduti del Gruppo Pierrel, interamente riconducibili alla Capogruppo, sono pari a circa Euro 932 migliaia al **31 luglio 2017** e non registrano variazioni rispetto a quanto rilevato alla fine del mese precedente.

Si precisa che i debiti erariali del Gruppo Pierrel scaduti - così come anche i debiti previdenziali scaduti del Gruppo Pierrel descritti nel prosieguo del presente comunicato - non includono le sanzioni e gli interessi che sono, invece, accantonati per competenza in uno specifico fondo rischi.

Nel dettaglio, i debiti erariali del Gruppo Pierrel scaduti al 31 luglio 2017 comprendono: (i) circa Euro 596 migliaia di ritenute IRPEF operate ai dipendenti sulle retribuzioni del periodo intercorrente da gennaio 2016 ad ottobre 2016 (valore invariato rispetto a quanto registrato alla fine del mese precedente, avendo la Società alla data del presente comunicato interamente pagato alle scadenze previste le ritenute riferite alle retribuzioni successive a quelle del mese di ottobre 2016); e (ii) circa Euro 336 migliaia (valore invariato rispetto a quanto registrato alla fine del mese precedente) per Imposta Municipale Unica (“IMU”) dovuta dalla Capogruppo per il periodo 2012-2016 e per l’acconto 2017.

I *debiti previdenziali* scaduti del Gruppo Pierrel alla data del **31 luglio 2017** sono pari a circa Euro 428 migliaia, interamente riconducibili alla Capogruppo, in diminuzione di circa Euro 16 migliaia rispetto al mese precedente per effetto del pagamento di una ulteriore rata prevista dal piano di rientro in essere con l’ente FONCHIM.

Alla data di riferimento del presente comunicato lo scaduto previdenziale del Gruppo Pierrel, riconducibile interamente alla Capogruppo, è riferito unicamente al debito per contributi da versare all’ente FONCHIM (in diminuzione di circa Euro 16 migliaia rispetto al mese precedente) riferito alle annualità 2012 e 2013 per il quale la Capogruppo ha comunicato al predetto Ente di procedere al rientro della propria posizione mediante un piano di pagamenti con cadenza bimestrale a decorrere dal mese di luglio 2015 e fino alla totale estinzione del debito. A tal proposito si precisa che alla data del presente comunicato la Società è in regola con i pagamenti previsti dal citato piano.

Alla data del **31 luglio 2017** il Gruppo non ha debiti scaduti *verso dipendenti*.

Alla data del **31 luglio 2017** 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.	
	31-lug-17	30-giu-17	31-lug-17	30-giu-17
Solleciti con messa in mora	157	157	157	157
N. 2 Decreti ingiuntivi <i>di cui</i>	244	244	244	244
N. 2 Opposti	244	244	244	244
Pignoramenti presso terzi				
AMMONTARE COMPLESSIVO	401	401	401	401

Alla data del **31 luglio 2017** soltanto Pierrel ha ricevuto richieste per decreti ingiuntivi per complessivi Euro 244 migliaia (dato invariato rispetto a quanto rilevato alla fine del mese di giugno 2017), tutti oggetto di opposizione e/o trattativa con i relativi creditori. Non si segnalano sospensioni dei rapporti di fornitura tali da pregiudicare l'ordinario svolgimento dell'attività aziendale. Per completezza la Società segnala che alla data di pubblicazione del presente comunicato né a Pierrel né a Pierrel Pharma sono stati notificati decreti ingiuntivi ulteriori rispetto a quelli descritti, né sono stati definiti nuovi accordi di rientro.

Per completezza di informazione Pierrel comunica che, alla data del presente comunicato, la Corte di Appello di Milano non ha ancora emesso la sentenza in merito al procedimento pendente tra Kedrion S.p.A. e la Società quale asserita terza debitrice nei confronti di un *ex* Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato di Pierrel. Per ulteriori informazioni in merito a tale complessa vicenda giudiziale si rinvia, tra gli altri, all'ultimo comunicato stampa mensile pubblicato dalla Società in data 31 luglio 2017 ai sensi dell'art. 114 del D. Lgs. n. 58/98, come successivamente modificato e integrato.

▪ **I RAPPORTI VERSO PARTI CORRELATE DI PIERREL E DEL GRUPPO PIERREL**

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

Nella tabella che segue vengono riepilogati i valori economici e patrimoniali di Pierrel e del Gruppo Pierrel al **31 luglio 2017** derivanti da operazioni intercorse con parti correlate.

VALORI ECONOMICI <i>(Euro migliaia)</i>	GRUPPO PIERREL al 31 luglio 2017		PIERREL S.p.A. al 31 luglio 2017	
	COSTI	RICAVI	COSTI	RICAVI
Petrone Group S.r.l. a Socio Unico	3		3	
Lilliput S.r.l.	21		21	
Fin Posillipo S.p.A.	7		7	
Pierrel Pharma S.r.l.				2.649
AMMONTARE COMPLESSIVO	31	-	31	2.649



VALORI PATRIMONIALI <i>(Euro migliaia)</i>	GRUPPO PIERREL al 31 luglio 2017		PIERREL S.p.A. al 31 luglio 2017	
	CREDITI	DEBITI	CREDITI	DEBITI
Bootes S.r.l.		6		6
Fin Posillipo S.p.A.		559		559
Petrone Group S.r.l. a Socio Unico		-		-
Lilliput S.r.l.		66		66
Pierrel Pharma S.r.l.			3.913	
AMMONTARE COMPLESSIVO		631	3.913	631

Alla data del **31 luglio 2017** i debiti della Capogruppo nei confronti dell'azionista **Bootes S.r.l.**, complessivamente pari a circa Euro 6 migliaia, si riferiscono unicamente ai compensi maturati da Bootes S.r.l., ma non ancora pagati alla data del presente comunicato, in virtù delle attività di consulenza strategica e di finanza aziendale prestate dall'azionista a favore della Società nel periodo compreso nel periodo ottobre 2014 –giugno 2015.

Al **31 luglio 2017** il debito maturato dalla Capogruppo nei confronti di **Fin Posillipo S.p.A.** ammonta a circa Euro 559 migliaia, in aumento di circa Euro 3 migliaia rispetto al valore registrato alla fine del mese precedente. Tale debito deriva dall'esecuzione, intervenuta in data 29 maggio 2017, del contratto ai sensi del quale Fin Posillipo S.p.A. si è resa cessionaria del credito vantato da un terzo finanziatore nei confronti di Pierrel per un importo pari, a titolo di interessi e sorte capitale, a complessivi circa Euro 552 migliaia, rivenienti dal contratto di prestito oneroso a breve termine sottoscritto in data 22 dicembre 2015 per un importo di Euro 500 migliaia, con maturazione di interessi al tasso Euribor a 3 mesi maggiorato di 800 bps e con scadenza originariamente prevista al 31 dicembre 2016 e poi prorogata fino al 31 marzo 2018.

Fermo quanto descritto in precedenza, Pierrel non ha altre partite patrimoniali aperte nei confronti di **Fin Posillipo S.p.A.** e di **Bootes S.r.l.** in quanto con varie comunicazioni inviate alla Società, come già dettagliatamente comunicato in precedenza al mercato, tali azionisti hanno formalmente rinunciato in via definitiva e incondizionata, alla restituzione in danaro di tutti i crediti vantati ai sensi dei prestiti onerosi a breve termine precedentemente erogati e complessivamente pari, a titolo di interessi e sorte capitale, rispettivamente a Euro 9,7 milioni ed Euro 0,57 milioni, destinando il relativo importo in conto di futuri aumenti di capitale da deliberare entro il termine del 31 dicembre 2017 e autorizzando altresì Pierrel, nell'ipotesi in cui la stessa non dovesse deliberare alcun aumento di capitale entro tale termine, a imputare in via definitiva e incondizionata tale importo in conto capitale della Società. Per ulteriori informazioni si rinvia ai comunicati stampa pubblicati dalla Società in data 31 marzo 2016, 27 maggio 2016, 29 giugno 2016 e 12 settembre 2016 tutti disponibili sul sito internet della Società all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione Stampa.

Per completezza, la Società informa infine che nel corso del corrente mese di agosto Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l. hanno effettuato ulteriori versamenti di capitale a favore della Società per un importo complessivo di Euro 500 migliaia. Anche con riferimento a tali versamenti, che hanno determinato l'integrale esecuzione degli impegni di versamento per complessivi Euro 3 milioni assunti da tali azionisti con comunicazioni del 14 novembre u.s., gli azionisti hanno: (a) rinunciato alla restituzione in danaro dei versamenti; e (b) destinato il relativo importo in conto di futuri aumenti di capitale da deliberare entro il termine del 31 dicembre 2018, autorizzando altresì Pierrel, nell'ipotesi in



cui la stessa non dovesse deliberare alcun aumento di capitale entro tale termine, a imputare in via definitiva e incondizionata tali importi in conto capitale della Società.

La Società ricorda altresì che, come già comunicato al mercato, in data 12 dicembre 2013 e in data 8 giugno 2015 l'on. Cirino Pomicino, Amministratore e Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione di Pierrel, e **Lilliput S.r.l.** hanno sottoscritto specifici accordi di reversibilità per effetto dei quali i compensi maturati per le cariche ricoperte dall'on. Cirino Pomicino nella Società devono essere corrisposti al Lilliput S.r.l. Conseguentemente, alla data del 31 luglio 2017 la Capogruppo ha un debito nei confronti di Lilliput S.r.l. pari a circa Euro 63 migliaia.

Per completezza di informazione Pierrel ricorda che, come già precedentemente comunicato al mercato, in data 22 dicembre 2016 il Consiglio di Amministrazione della Società ha preso atto della rinuncia da parte di alcuni Amministratori ad una parte dei propri compensi previsti per l'anno 2017. Più in particolare, gli Amministratori muniti di deleghe hanno rinunciato, complessivamente, a circa Euro 180 mila di compensi lordi su base annua, così distribuiti: (a) il Presidente del Consiglio di Amministrazione e l'Amministratore Delegato hanno rinunciato a compensi loro spettanti per un ammontare pari a Euro 84 mila ciascuno; e (b) il Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione ha rinunciato a compensi allo stesso spettanti per un ammontare di Euro 10 mila. Inoltre, i dirigenti con responsabilità strategiche del Gruppo Pierrel hanno rinunciato a parte dei compensi maturati per l'esercizio 2016 e 2017 che, tra componente fissa e variabile, determinano un risparmio per la Società stimato in un *range* compreso tra Euro 100 mila ed Euro 200 mila su base annua.

I rapporti intercorsi tra la Capogruppo e la società inclusa nell'area di consolidamento, **Pierrel Pharma**, sono relativi principalmente a forniture di prodotti destinati alla vendita, oltre che ad addebiti per forniture di servizi amministrativi, partite di natura finanziaria, il credito residuo riveniente dalla citata cessione di alcune *marketing authorization* e partite di natura diversa rivenienti dall'adesione delle due Società al regime di consolidato fiscale nazionale e di consolidato IVA di Gruppo. In particolare, per effetto dell'adesione al regime IVA di Gruppo, alla data del 31 luglio 2017 la Capogruppo vanta nei confronti di Pierrel Pharma un credito di circa Euro 33 migliaia.

Infine, a titolo di aggiornamento rispetto alle informazioni precedentemente comunicate in merito alle cartelle di pagamento notificate alla Società dall'Agenzia delle Entrate quale obbligato in solido con riferimento ad alcune sanzioni applicate dalla CONSOB nei confronti di due *ex* Sindaci della Società (cfr., tra gli altri, l'ultimo comunicato stampa mensile pubblicato dalla Società in data 31 luglio 2017 ai sensi dell'art. 114 del D. Lgs. n. 58/98, come successivamente modificato e integrato), la Società comunica di essere stata informata che l'istanza presentata all'Agenzia delle Entrate da uno degli *ex* Sindaci per il rateizzo dell'importo dovuto a titolo di sanzione è stata accettata dall'Ente.

* * *

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dott. Francesco Pepe, dichiara ai sensi dell'articolo 154-*bis*, comma 2, del D. Lgs. n. 58/1998, come successivamente modificato e integrato, 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. è specializzata nella produzione di specialità farmaceutiche (*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.

Pierrel è proprietaria di 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. Fulvio Citaredo

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.0808-21

Numero di Pagine: 13