



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0808-24-2017	Data/Ora Ricezione 29 Settembre 2017 18:25:03	MTA
--	---	-----

Societa' : PIERREL

Identificativo : 94257

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : PIERRELN01 - Citaredo

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 29 Settembre 2017 18:25:03

Data/Ora Inizio : 29 Settembre 2017 18:25:04

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 (CE), 29 settembre 2017 – Pierrel S.p.A., con sede legale in Capua (CE), Strada Statale Appia 7 bis, 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 (il “**TUF**”), inviata dalla CONSOB il 27 giugno 2012, protocollo n. 12054190,

COMUNICA LE SEGUENTI INFORMAZIONI RIFERITE ALLA DATA DEL 31 AGOSTO 2017

In via preliminare, come già comunicato al mercato (*cf.*, tra gli altri, l'ultimo comunicato stampa mensile pubblicato dalla Società in data 31 agosto 2017 ai sensi dell'art. 114 del TUF, nonché ai comunicati stampa pubblicati dalla Società in data 7 agosto 2017, 9 agosto 2017, 15 settembre 2017 e 27 settembre 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. – azionista di controllo di Pierrel con una partecipazione pari, sulla base delle informazioni disponibili, al 36,1% del relativo capitale sociale – e Bootes S.r.l., azionista di minoranza di Pierrel con una partecipazione pari, sulla base delle informazioni disponibili, al 5,0% del relativo capitale sociale (Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l., collettivamente, gli “**Azionisti**”): (a) hanno comunicato alla Società di aver concluso in pari data l'operazione di acquisto (l’“**Operazione di Acquisto**”) da Unicredit S.p.A., Banca Popolare di Milano S.p.A. e Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. dei 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 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 (l’“**Imputazione a Patrimonio**”); e
- (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.



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 del Gruppo Pierrel che prevede, nel rispetto dei presidi previsti dalla normativa in materia di operazioni con parti correlate, ove applicabile:

- (i) 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 al successivo punto (iv);
- (ii) l'asseverazione del piano di cui al precedente punto (i) da parte di un professionista indipendente, ai sensi dell'articolo 67, comma 3, lettera d) della Legge Fallimentare;
- (iii) 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
- (iv) la proposta da parte del Consiglio di Amministrazione della Società all'Assemblea degli Azionisti di Pierrel di un'operazione di rafforzamento patrimoniale e finanziario di Pierrel da realizzarsi mediante un aumento di capitale sociale da offrire in opzione ai soci.

Si precisa inoltre che in data 20 settembre 2017 gli Azionisti hanno comunicato alla Società di aver acquistato da Intesa San Paolo S.p.A. il credito dalla stessa vantato nei confronti della Società e pari, alla relativa data, a titolo di interesse e sorte capitale, a circa Euro 45 migliaia.

* * *

- **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-ago-17	31-lug-17	31-ago-17	31-lug-17
A. Cassa	1	1	1	1
B. Altre disponibilità liquide	315	470	256	177
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	316	471	257	178
E. Crediti finanziari correnti	-	-	47	42
F. Debiti bancari correnti	(995)	(13.914)	(995)	(8.862)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	-	-	-
H. Altri debiti finanziari correnti	(9.957)	(1.167)	(5.253)	(1.167)
I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)	(10.952)	(15.081)	(6.248)	(10.029)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) - (E) - (D)	(10.636)	(14.610)	(5.944)	(9.809)
K. Debiti bancari non correnti	-	-	-	-
L. Obbligazioni emesse	-	-	-	-
M. Altri debiti finanziari non correnti	(6.250)	(6.458)	(6.250)	(6.458)
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	(6.250)	(6.458)	(6.250)	(6.458)
O. Indebitamento finanziario netto totale (N) + (J)	(16.886)	(21.068)	(12.194)	(16.267)

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 agosto 2017** è negativa per circa Euro 12.194 migliaia, in miglioramento di circa Euro 4.073 migliaia rispetto al mese precedente, quando era negativa per circa Euro 16.267 migliaia.

La significativa variazione è dovuta principalmente alla Imputazione a Patrimonio descritta nella parte introduttiva del presente comunicato.

L'**indebitamento finanziario corrente netto** della Società al **31 agosto 2017** è pari a circa Euro 5.944 migliaia, in miglioramento di circa Euro 3.865 migliaia rispetto al 31 luglio 2017. Tale variazione è riconducibile principalmente all'imputazione di circa Euro 4.122 migliaia a Patrimonio netto solo parzialmente compensata da un incremento dei debiti verso la Unicredit Factoring S.p.A. per circa Euro 248 migliaia.

Le **liquidità** di Pierrel passano da circa Euro 178 migliaia (valore registrato al 31 luglio 2017) a circa Euro 257 migliaia al **31 agosto 2017**, con un incremento di circa Euro 79 migliaia.

I **crediti finanziari correnti** della Società al **31 agosto 2017** sono pari a circa Euro 47 migliaia, in aumento di circa Euro 5 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 agosto 2017** sono pari a circa Euro 995 migliaia e registrano una diminuzione, in valore assoluto, di circa Euro 7.867 migliaia rispetto al relativo valore registrato alla fine



del mese precedente. Tale variazione è riconducibile: (a) al decremento per circa Euro 8.117 migliaia conseguente all'acquisto dei Crediti da parte degli Azionisti nel contesto dell'Operazione di Acquisto (b) all'incremento di circa Euro 248 migliaia riferito alla posizione debitoria verso Unicredit Factoring S.p.A. per anticipazioni ricevute a fronte di crediti commerciali ceduti; e, (c) per la restante parte pari a circa Euro 2 migliaia, dalla quota di interessi maturata nel mese di agosto sulle posizioni debitorie aperte.

Gli *altri debiti finanziari correnti* di Pierrel, pari al **31 agosto 2017** a circa Euro 5.253 migliaia, registrano un incremento di circa Euro 4.086 migliaia rispetto al mese precedente principalmente per effetto della riclassifica (operata a seguito dell'acquisto dei Crediti da parte degli Azionisti nel contesto dell'Operazione di Acquisto) della parte del debito bancario pari a circa Euro 4.018 migliaia, comprensivo di interessi maturati e non pagati alla data del 31 agosto 2017 che al 31 luglio 2017, precedentemente all'esecuzione dell'Operazione di Acquisto, era classificato nella voce "*debiti bancari correnti*". La voce è costituita da:

- (i) per circa Euro 636 migliaia (in aumento di circa Euro 64 migliaia rispetto al mese precedente), dalla quota a breve termine del debito in dollari americani maturato verso Dentsply International Inc. di originari USD 16,5 milioni;
- (ii) per circa Euro 2.590 migliaia (in aumento di circa Euro 2.038 migliaia rispetto al mese precedente), dal debito finanziario maturato nei confronti dell'azionista di controllo Fin Posillipo S.p.A., di cui: (a) Euro 563 migliaia (in aumento di circa Euro 4 migliaia rispetto al mese precedente) riferito al finanziamento precedentemente erogato a beneficio della Società da un terzo finanziatore e acquistato da Fin Posillipo S.p.A. in data 29 maggio 2017; e (b) la restante parte pari ad Euro 2.027 migliaia, riferiti alla parte dei Crediti vantati nei confronti della Società, dedotta la parte dei Crediti destinata al patrimonio della Società per effetto dell'Imputazione a Patrimonio;
- (iii) per circa Euro 2.027 migliaia, dal debito finanziario maturato nei confronti dell'azionista Bootes S.r.l. per effetto dell'Operazione di Acquisto, e dedotta la parte dei Crediti destinata al patrimonio della Società per effetto dell'Imputazione a Patrimonio.

L'**indebitamento finanziario non corrente** della Società al **31 agosto 2017** è pari a circa Euro 6.250 migliaia, in miglioramento di circa Euro 208 migliaia rispetto al mese precedente, quando era pari a circa Euro 6.458 migliaia. La voce in esame accoglie esclusivamente la quota a medio lungo termine del debito in dollari americani maturato verso Dentsply International Inc. iscritta tra gli *altri debiti non correnti* e pari a circa Euro 6.250 migliaia, che riflette una diminuzione per circa Euro 208 migliaia rispetto al valore registrato nel mese precedente per effetto dell'adeguamento valutario e dall'attualizzazione delle relative quote. In riferimento a tale debito, si ricorda che, conformemente a quanto previsto nel relativo contratto, il rimborso del debito avviene mediante la retrocessione al creditore di parte del prezzo corrisposto da quest'ultimo a Pierrel per la fornitura di prodotti farmaceutici. Alla data del presente comunicato, la durata residua del citato debito è stimata in circa 4 anni e al **31 agosto 2017** la relativa quota a breve è stimata in circa Euro 636 migliaia ed è classificata tra gli *altri debiti finanziari correnti*.

Alla data del presente comunicato, a seguito dell'acquisto dei Crediti da parte degli Azionisti e della successiva Imputazione a Patrimonio, Pierrel è debitrice nei confronti degli Azionisti per un importo



pari, per ciascun Azionista, a circa Euro 2,027 milioni comprensivo di interessi maturati e non pagati nel periodo di riferimento.

Gruppo Pierrel

Alla data del **31 agosto 2017** la **posizione finanziaria netta consolidata complessiva del Gruppo Pierrel** è negativa per circa Euro 16.886 migliaia, in miglioramento di circa Euro 4.182 migliaia rispetto al mese precedente; tale variazione (al netto delle elisioni *intercompany*), è riconducibile alla Capogruppo per circa Euro 4.068 migliaia per le motivazioni descritte in precedenza e alla Divisione *Pharma* per circa Euro 114 migliaia.

La differenza tra l'indebitamento finanziario consolidato del Gruppo Pierrel e quello della Capogruppo è riconducibile principalmente al finanziamento originariamente concesso a Pierrel Pharma da Banca Popolare di Milano S.p.A., acquistato dagli Azionisti nel contesto dell'Operazione di Acquisto, che, al 31 agosto 2017, è ancora *outstanding* per un ammontare complessivo, comprensivo di sorte capitale e interessi maturati e non pagati, di circa Euro 4.704 migliaia.

Pertanto, alla data del presente comunicato, con riferimento a tale finanziamento Pierrel Pharma non è più debitrice nei confronti di Banca Popolare di Milano S.p.A. ma è debitrice degli Azionisti per un importo pari, per ciascuno di essi, a circa Euro 2,35 milioni.

L'**indebitamento finanziario corrente netto consolidato** del Gruppo Pierrel al **31 agosto 2017** è pari a circa Euro 10.636 migliaia, in diminuzione di circa Euro 3.974 migliaia rispetto al 31 luglio 2017. Tale variazione è riconducibile alla Capogruppo, al netto delle variazioni *intercompany*, per circa Euro 3.860 migliaia per le motivazioni descritte in precedenza nel presente comunicato, e alla Divisione *Pharma* per la restante parte pari a circa Euro 114 migliaia.

Le *liquidità* del Gruppo Pierrel al **31 agosto 2017** sono pari a circa Euro 316 migliaia, di cui circa Euro 257 migliaia riferiti alla Capogruppo (per maggiori dettagli si rinvia a quanto riferito *supra* nel presente comunicato con riferimento a Pierrel) e circa Euro 59 migliaia riferiti alla Divisione *Pharma* (quest'ultimo dato in diminuzione di circa Euro 234 migliaia rispetto al 31 luglio 2017).

I *debiti bancari correnti* del Gruppo Pierrel al **31 agosto 2017** sono pari a circa Euro 995 migliaia, in miglioramento di circa Euro 12.919 migliaia rispetto al mese precedente; tale variazione è riferita alla Capogruppo per circa Euro 7.867 migliaia, per le motivazioni già commentate nel paragrafo di riferimento del presente comunicato e, per la restante parte, pari a circa Euro 5.052 migliaia, alla riclassifica della quota di debito finanziario originariamente verso Banca Popolare di Milano S.p.A., esposta al 31 agosto 2017 nella voce "*Altri debiti finanziari correnti*" per circa Euro 4.704 migliaia. [

Gli *altri debiti finanziari correnti* del Gruppo Pierrel, pari ad Euro 9.957 migliaia al **31 agosto 2017** (in peggioramento di circa Euro 8.790 migliaia rispetto al 31 luglio 2017), sono riconducibili alla Capogruppo per circa Euro 5.253 migliaia per le motivazioni descritte nel paragrafo precedente, [e alla Divisione *Pharma* per circa Euro 4.704 migliaia (zero al 31 luglio 2017) riferiti al debito finanziario verso gli azionisti di riferimento della Capogruppo, Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l., per il subentro di questi ultimi nella posizione creditoria precedentemente vantata da Banca Popolare di Milano. Per i dettagli dell'operazione si rimanda a quanto indicato in prefazione al presente comunicato



L'**indebitamento finanziario non corrente consolidato** del Gruppo Pierrel al **31 agosto 2017** è pari a circa Euro 6.250 migliaia, in diminuzione di circa Euro 208 migliaia rispetto al valore registrato alla fine del mese precedente, e accoglie sia gli altri debiti finanziari non correnti interamente riferiti alla Capogruppo e meglio descritti nel precedente paragrafo.

Alla luce di tutto quanto precede, a seguito dell'acquisto dei Crediti da parte degli Azionisti per effetto dell'Operazione di Acquisto e dell'Imputazione a Patrimonio, alla data del presente comunicato, la Società e Pierrel Pharma non hanno più finanziamenti bancari in essere con Unicredit S.p.A., Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. e Banca Popolare di Milano S.p.A. e 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.		
	<i>(Euro migliaia)</i>	31-ago-17	31-lug-17	31-ago-17	31-lug-17
Debiti finanziari		468	1.113	468	735
Debiti commerciali		2.239	1.979	2.123	1.873
Debiti erariali		932	932	932	932
Debiti previdenziali		428	428	428	428
Debiti verso dipendenti		-	-	-	-
TOTALE POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE DEL GRUPPO		4.067	4.452	3.951	3.968

Al **31 agosto 2017** il Gruppo Pierrel presenta *debiti finanziari* scaduti per circa Euro 468 migliaia, in diminuzione di circa Euro 645 migliaia rispetto al 31 luglio 2017.

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

- circa Euro 43 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 60 migliaia riferiti alle rate scadute il 31 marzo, il 30 aprile, il 31 maggio, il 30 giugno 2017, il 31 luglio 2017 e il 31 agosto 2017, del debito finanziario della Capogruppo verso Nuova Banca delle Marche S.p.A.; e,
- circa Euro 365 migliaia riferite alla parte scaduta del debito finanziario della Capogruppo maturato verso gli Azionisti per effetto dell'acquisto dei Crediti nel contesto dell'Operazione di Acquisto e, nel dettaglio alle quote del debito finanziario precedentemente maturato nei confronti di Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. scadute in data 31 dicembre 2016, 31 marzo 2017, 30 giugno 2017.



I *debiti commerciali* scaduti di Pierrel e del Gruppo Pierrel al **31 agosto 2017** 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 260 migliaia rispetto al corrispondente dato del 31 luglio 2017, attribuibile alla Capogruppo per circa Euro 250 migliaia, e alla Divisione *Pharma* per circa Euro 10 migliaia.

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

Nel dettaglio, i debiti erariali del Gruppo Pierrel scaduti al 31 agosto 2017 comprendono: (i) circa Euro 596 migliaia di ritenute IRPEF operate ai dipendenti sulle retribuzioni del periodo intercorrente tra gennaio 2016 e 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 agosto 2017** sono pari a circa Euro 428 migliaia, interamente riconducibili alla Capogruppo, invariati rispetto al mese precedente.

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 relativo 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 nel corso del corrente mese di settembre, in linea e in esecuzione del citato piano di pagamenti, la Società ha pagato una ulteriore rata per un importo pari a circa Euro 15 migliaia.

Si precisa che la precedente descrizione dei debiti erariali e previdenziali del Gruppo Pierrel non include le sanzioni e gli interessi che sono, invece, accantonati per competenza in uno specifico fondo rischi.

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

Alla data del **31 agosto 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** nei confronti del Gruppo Pierrel e della Società sono evidenziate nella tabella che segue, che ne riporta l’ammontare e la natura, nonché un raffronto con la precedente situazione registrata al 31 luglio 2017:

TIPOLOGIA DELLE INIZIATIVE DI REAZIONE DEI CREDITORI <i>(Euro migliaia)</i>	GRUPPO PIERREL		PIERREL S.P.A.	
	31-ago-17	31-lug-17	31-ago-17	31-lug-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 agosto 2017** soltanto Pierrel ha ricevuto richieste per decreti ingiuntivi, il cui ammontare complessivo è pari a circa Euro 244 migliaia (dato invariato rispetto a quanto rilevato alla fine del mese di luglio 2017). Tutti tali decreti ingiuntivi sono 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 con i propri rispettivi creditori.

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 TUF.

▪ **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 agosto 2017** derivanti da operazioni intercorse con parti correlate.

VALORI ECONOMICI <i>(Euro migliaia)</i>	GRUPPO PIERREL al 31 agosto 2017		PIERREL S.p.A. al 31 agosto 2017	
	COSTI	RICAVI	COSTI	RICAVI
Petrone Group S.r.l. a Socio Unico	3		3	
Bootes S.r.l.	9		3	
Lilliput S.r.l.	24		24	
Fin Posillipo S.p.A.	20		14	
Pierrel Pharma S.r.l.				3.055
AMMONTARE COMPLESSIVO	56	-	44	3.055



VALORI PATRIMONIALI <i>(Euro migliaia)</i>	GRUPPO PIERREL al 31 agosto 2017		PIERREL S.p.A. al 31 agosto 2017	
	CREDITI	DEBITI	CREDITI	DEBITI
Bootes S.r.l.		4.385		2.033
Fin Posillipo S.p.A.		4.942		2.590
Petrone Group S.r.l. a Socio Unico		-		-
Lilliput S.r.l.		69		69
Pierrel Pharma S.r.l.			4.066	
AMMONTARE COMPLESSIVO		9.396	4.066	4.692

Anche alla luce di quanto descritto in precedenza con riferimento all'Operazione di Acquisto e all'Imputazione a Patrimonio al **31 agosto 2017** il debito maturato dal Gruppo Pierrel nei confronti di **Fin Posillipo S.p.A.** ammonta a circa Euro 4.942 migliaia, in aumento di circa Euro 4.383 migliaia rispetto al valore registrato alla fine del mese precedente, principalmente per effetto dell'acquisto da parte dell'azionista dei Crediti nel contesto dell'Operazione di Acquisto e della successiva Imputazione a Capitale. In particolare, tali debiti includono:

- (i) circa Euro 563 migliaia relativi a un debito finanziario maturato dalla Società nei confronti di un soggetto terzo e acquistato da Fin Posillipo S.p.A. in data 29 maggio 2017. In particolare, tale debito riviene dal contratto di prestito oneroso a breve termine sottoscritto tra la Società e il soggetto terzo 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;
- (ii) circa Euro 2.027 migliaia relativi al credito finanziario vantato da Bootes S.r.l. nei confronti della Capogruppo a seguito e per effetto dell'acquisto dei Crediti maturati verso la Società e dell'Imputazione a Patrimonio; e
- (iii) circa Euro 2.352 migliaia relativi al credito vantato da Bootes S.r.l. nei confronti di Pierrel Pharma a seguito e per effetto dell'acquisto della parte dei Crediti maturati verso tale società.

Al **31 agosto 2017** i debiti del Gruppo Pierrel nei confronti dell'azionista **Bootes S.r.l.**, sono complessivamente pari a circa Euro 4.385 migliaia, in aumento di circa Euro 4.379 migliaia rispetto al valore registrato alla fine del mese precedente per effetto dell'acquisto da parte dell'azionista dei Crediti nel contesto dell'Operazione di Acquisto e della successiva Imputazione a Capitale. In particolare, tali debiti includono: (i) circa Euro 6 migliaia relativi ai compensi maturati nei confronti della Capogruppo 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 di Pierrel nel periodo compreso nel periodo ottobre 2014 –giugno 2015; (ii) circa Euro 2.027 migliaia relativi al credito finanziario vantato da Bootes S.r.l. nei confronti della Capogruppo a seguito e per effetto dell'acquisto dei Crediti maturati verso la Società e dell'Imputazione a Patrimonio ; e (iii) circa Euro 2.352 migliaia relativi al credito vantato da Bootes S.r.l. nei confronti di Pierrel Pharma a seguito e per effetto dell'acquisto della parte dei Crediti maturati verso tale società.

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, gli Azionisti hanno formalmente rinunciato in



via definitiva e incondizionata alla restituzione in danaro di tutti i crediti precedentemente vantati nei confronti della Società ai sensi di alcuni prestiti onerosi a breve termine 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 a quanto riportato a tal riguardo nei 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 Capogruppo comunica inoltre che nel 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 nei confronti della Società 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.

Ai sensi degli accordi di reversibilità sottoscritti tra l'on. Cirino Pomicino (Amministratore e Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società) relativi ai compensi maturati dall'on. Cirino Pomicino per le cariche ricoperte nella Società, alla data del **31 agosto 2017** la Capogruppo ha un debito nei confronti di Lilliput S.r.l. pari a circa Euro 69 migliaia.

I rapporti intercorsi alla data del **31 agosto 2017** tra la Capogruppo e la società inclusa nell'area di consolidamento, **Pierrel Pharma**, riportati nella precedente tabella 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 agosto 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 agosto 2017 ai sensi dell'art. 114 del TUF), 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 di Pierrel, dott. Francesco Pepe, dichiara ai sensi dell'articolo 154-*bis*, comma 2, del TUF, che l'informativa sui dati patrimoniali,



economici e finanziari contenuta nel presente comunicato risponde alle risultanze contabili, ai libri e alle scritture contabili della Società.

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.0808-24

Numero di Pagine: 13