

Informazione Regolamentata n. 0808-26-2015	Data/Ora Ricezione 30 Aprile 2015 20:34:59	MTA
--	---	-----

Societa' : PIERREL

Identificativo : 57530

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : PIERRELN01 - Petrone

Tipologia : IRAG 05

Data/Ora Ricezione : 30 Aprile 2015 20:34:59

Data/Ora Inizio : 30 Aprile 2015 20:50:00

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, 30 aprile 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 31 MARZO 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

(Euro migliaia)	GRUPPO PIERREL		PIERREL S.P.A.	
	31-mar-15	28-feb-15	31-mar-15	28-feb-15
A. Cassa	22	20	2	1
B. Altre disponibilità liquide	2.928	3.571	612	537
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	2.950	3.591	614	538
E. Crediti finanziari correnti	-	-	21	14
F. Debiti bancari correnti	(10.785)	(10.343)	(4.852)	(4.351)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(7.497)	(7.516)	(4.780)	(4.775)
H. Altri debiti finanziari correnti	(4.246)	(4.260)	(4.226)	(4.239)
I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)	(22.528)	(22.119)	(13.858)	(13.365)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) - (E) - (D)	(19.578)	(18.528)	(13.223)	(12.813)
K. Debiti bancari non correnti	(2.215)	(2.250)	(2.118)	(2.140)
L. Obbligazioni emesse				
M. Altri debiti non correnti	(7.588)	(7.149)	(7.578)	(7.139)
N. Indebitamento Finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	(9.803)	(9.399)	(9.696)	(9.279)
O. Indebitamento Finanziario Netto (N) + (J)	(29.381)	(27.927)	(22.919)	(22.092)

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 **31 marzo 2015** è negativa per Euro 22.919 migliaia, in peggioramento di circa Euro 827 migliaia rispetto al mese precedente, quando era pari ad Euro 22.092 migliaia.

L'**indebitamento finanziario corrente netto** al **31 marzo 2015** è pari ad Euro 13.223 migliaia, in peggioramento di circa Euro 410 migliaia rispetto al 28 febbraio 2015.

La **liquidità** passa da Euro 538 migliaia al 28 febbraio 2015 ad Euro 614 migliaia al **31 marzo 2015**.



I *crediti finanziari correnti* sono pari ad Euro 21 migliaia e registrano un incremento di Euro 7 migliaia. La voce al **31 marzo 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 primo trimestre 2015 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 4.852 migliaia al **31 marzo 2015**, si incrementano di circa Euro 501 migliaia rispetto al 28 febbraio 2015. Tale variazione è riconducibile principalmente all'aumento dei debiti verso la Unicredit Factoring S.p.A. per anticipazioni ricevute a fronte di crediti commerciali ceduti, complessivamente pari ad Euro 1.267 migliaia al 31 marzo 2015 (Euro 795 migliaia al 28 febbraio 2015).

La *parte corrente dell'indebitamento non corrente*, complessivamente pari a Euro 4.780 migliaia al **31 marzo 2015**, si incrementa di circa Euro 5 migliaia rispetto al mese precedente per effetto degli interessi trimestrali addebitati dalla Banca delle Marche S.p.A. in amministrazione straordinaria sul valore residuo del debito in essere. 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 125 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 4.226 migliaia al **31 marzo 2015**, si decrementano complessivamente di circa Euro 13 migliaia rispetto al mese precedente, essenzialmente per la riduzione della quota a breve termine del debito verso Dentsply (circa Euro 37 migliaia), solo parzialmente compensata dall'incremento riveniente dagli interessi maturati nel periodo sul finanziamento erogato dall'azionista Fin Posillipo (circa Euro 17 migliaia) e dal *fair value* del contratto derivato in essere con Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. (circa Euro 7 migliaia). Nel dettaglio, la voce include la quota a breve termine del debito verso Dentsply (pari ad Euro 1.185 migliaia, in diminuzione di Euro 37 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 186 migliaia, in aumento di circa Euro 7 migliaia rispetto al mese al mese precedente) e l'importo residuo del prestito oneroso a breve termine ricevuto dall'azionista Fin Posillipo S.p.A., complessivamente pari ad Euro 2.855 migliaia, comprensivi di interessi maturati e non pagati alla data di pubblicazione del presente comunicato.

L'**indebitamento finanziario non corrente** al **31 marzo 2015** è pari ad Euro 9.696 migliaia e si incrementa di circa Euro 417 migliaia rispetto al corrispondente dato del 28 febbraio 2015. La variazione è riconducibile principalmente all'incremento della quota a medio-lungo termine del debito finanziario verso Dentsply (per circa Euro 439 migliaia), quest'ultima riveniente dall'attualizzazione del debito ed all'andamento del dollaro, solo parzialmente compensata dalle riclassifiche operate, la prima, 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 la seconda nella voce "*Debiti bancari correnti*" della rata a breve termine del debito verso Intesa SanPaolo S.p.A. (circa Euro 12 migliaia), regolarmente pagata alla scadenza.



La voce include i *debiti bancari non correnti*, pari ad Euro 2.118 migliaia al 31 marzo 2015, che si riducono di circa Euro 22 migliaia rispetto al mese precedente ed 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 380 migliaia) ed Intesa SanPaolo S.p.A. (circa Euro 172 migliaia).

Gli *altri debiti non correnti*, pari ad Euro 7.578 migliaia al 31 marzo 2015 (in aumento di circa Euro 439 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 **31 marzo 2015** la relativa quota a breve, calcolata in funzione degli ordini di produzione attesi, è stimata in Euro 1.185 migliaia ed è classificata tra gli *altri debiti finanziari correnti*.

Gruppo Pierrel

La **posizione finanziaria netta consolidata** del **Gruppo Pierrel** al **31 marzo 2015** è negativa per Euro 29.381 migliaia, in peggioramento di circa Euro 1.454 migliaia rispetto al corrispondente dato del 28 febbraio 2015. Tale variazione è riconducibile per Euro 834 migliaia alla Capogruppo e per Euro 766 migliaia della Divisione TCRDO, solo parzialmente compensata dai miglioramenti registrati dalla Divisione *Pharma* per Euro 146 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 539 migliaia.

L'**indebitamento finanziario corrente netto consolidato** è passato da Euro 18.528 migliaia del 28 febbraio 2015 ad Euro 19.578 migliaia al **31 marzo 2015**, con un incremento complessivo di circa Euro 1.050 migliaia. La variazione, al netto delle elisioni *intercompany*, è riconducibile alla Divisione TCRDO per circa Euro 779 migliaia ed alla Capogruppo per circa Euro 417 migliaia, solo parzialmente compensata dal decremento registrato dalla Divisione *Pharma* per circa Euro 146 migliaia.

La *liquidità* al **31 marzo 2015** è pari ad Euro 2.950 migliaia, di cui Euro 614 migliaia riferiti alla Capogruppo, Euro 2.215 migliaia riconducibili alla Divisione TCRDO (in diminuzione di circa Euro 797 migliaia rispetto al 28 febbraio 2015) ed Euro 121 migliaia riferiti alla Divisione *Pharma* (in aumento di circa Euro 80 migliaia rispetto al 28 febbraio 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 111 migliaia, e (c) alla Divisione TCRDO per Euro 172 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 52 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 (Euro 30 migliaia) e da Intesa SanPaolo S.p.A. (Euro 22 migliaia).

La *parte corrente dell’indebitamento non corrente*, pari ad Euro 7.497 migliaia al **31 marzo 2015**, si decrementa di Euro 19 migliaia rispetto al corrispondente dato del 28 febbraio 2015.

La voce include Euro 4.780 migliaia riferiti a Pierrel S.p.A., come sopra descritto in dettaglio, ed Euro 2.717 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 442 migliaia.

Gli *altri debiti finanziari correnti*, pari ad Euro 4.246 migliaia, si decrementano di circa Euro 14 migliaia rispetto al 28 febbraio 2015. Tale variazione è prevalentemente riconducibile alla Capogruppo circa (Euro 13 migliaia), ed è descritta in dettaglio nel precedente paragrafo dedicato a Pierrel S.p.A..

L’**indebitamento finanziario non corrente** consolidato al **31 marzo 2015** è pari ad Euro 9.803 migliaia, in peggioramento di circa Euro 404 migliaia rispetto al corrispondente dato del 28 febbraio 2015. Tale variazione è riconducibile alla Capogruppo per circa Euro 417 migliaia ed è compensata da una variazione positiva della Divisione TCRDO pari a circa Euro 13 migliaia.

La voce include i *debiti bancari non correnti*, pari ad Euro 2.215 migliaia al 31 marzo 2015, riferiti per Euro 2.118 migliaia alla Capogruppo e per Euro 97 migliaia alla Divisione TCRDO e, più precisamente, 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 7.588 migliaia al 31 marzo 2015, si riferisce per Euro 7.578 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 indiretta 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>31-mar-15</i>	<i>28-feb-15</i>	<i>31-mar-15</i>	<i>28-feb-15</i>
Debiti finanziari	15.085	14.450	8.885	8.825
Debiti commerciali	4.763	5.351	2.998	3.436
Debiti tributari	1.365	1.326	1.365	1.300
Debiti previdenziali	1.912	1.987	1.885	1.984
Debiti verso dipendenti	4	3	-	
TOTALE POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE	23.129	23.117	15.133	15.545

I *debiti finanziari* scaduti al **31 marzo 2015** relativi a Pierrel S.p.A. sono pari ad Euro 8.885 migliaia, in aumento di Euro 60 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 2.855 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, interamente pagata alla data di pubblicazione del presente comunicato.

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

La medesima voce al **31 marzo 2015** riferita al Gruppo Pierrel si incrementa rispetto al mese precedente di Euro 635 migliaia, di cui Euro 60 migliaia riferibili alla Capogruppo e la differenza riferibile alla controllata Pierrel Pharma S.p.A. pari ad Euro 575 migliaia ovvero ad una rata del finanziamento concesso dalla Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l. scaduta il 31 marzo 2015.

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

- Euro 3.925 migliaia relativi a n. 9 rate del finanziamento erogato da Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l. in favore della controllata diretta 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, il 31 dicembre 2014 ed il 31 marzo 2015; 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 indiretta 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'operazione di aumento di capitale, 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.



In data 17 aprile 2015, anticipatamente rispetto alle tempistiche ipotizzate, si è concluso con successo l'aumento di capitale a seguito dell'integrale sottoscrizione delle n. 4.916.279 azioni offerte per un controvalore complessivo di Euro 3.441.395,30. Conseguentemente, il capitale sociale di Pierrel si adegua a complessivi Euro 11.598.506,75.

Per completezza di informazione si segnala, altresì, che i soci rilevanti Fin Posillipo S.p.A., Bootes S.r.l. e Berger Trust S.r.l. hanno sottoscritto una quota complessivamente pari a circa il 44,2% dell'aumento di capitale. Nel dettaglio, (i) Fin Posillipo S.p.A. ha sottoscritto circa n. 1.795 migliaia di azioni rinvenienti dall'Offerta in Opzione, per una quota pari al 36,5% delle azioni complessivamente offerte; (ii) Bootes S.r.l. ha sottoscritto circa n. 278 migliaia di azioni, per una quota pari al 5,7 % delle azioni complessivamente offerte e (iii) Berger Trust S.r.l. ha sottoscritto circa n. 99 migliaia di azioni rinvenienti dall'Offerta in Opzione, per una quota pari al 2,0% delle azioni complessivamente offerte nell'aumento di capitale.

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 588 migliaia rispetto al corrispondente dato del 28 febbraio 2015. Tale variazione è riconducibile alla Capogruppo per Euro 438 migliaia ed alla Divisione TCRDO per Euro 176 migliaia, solo parzialmente compensata da un incremento registrato dalla Divisione *Pharma* per Euro 26 migliaia.

Relativamente alla Divisione TCRDO, l'importo dei debiti commerciali scaduti è attribuibile principalmente alla *sub-holding* svizzera THERAMetrics holding AG (“**THERAMetrics**”) per circa Euro 131 migliaia ed alle controllate indirette THERAMetrics S.p.A. per circa Euro 567 migliaia (in diminuzione di circa Euro 115 migliaia rispetto al 28 febbraio 2015), THERAMetrics Inc (già Pierrel Research USA Inc) per circa Euro 300 migliaia (in aumento di circa Euro 19 migliaia rispetto al dato del 28 febbraio 2015), THERAMetrics Clinical Supply Services S.r.l. per circa Euro 206 migliaia (in diminuzione di circa Euro 60 migliaia rispetto al corrispondente dato del mese precedente), THERAMetrics (Switzerland) GmbH per circa Euro 193 migliaia (in diminuzione di circa Euro 19 migliaia rispetto al dato al 28 febbraio 2015), THERAMetrics SRL per circa Euro 95 migliaia (in aumento di circa Euro 11 migliaia rispetto al dato del 28 febbraio 2015) e THERAMetrics GmbH per circa Euro 34 migliaia (in diminuzione di Euro 5 migliaia rispetto al dato del 28 febbraio 2015).

I *debiti tributari* scaduti del Gruppo Pierrel sono pari ad Euro 1.365 migliaia, interamente riferibili alla Capogruppo ed in aumento per complessivi Euro 39 migliaia rispetto allo stesso dato del mese precedente. La voce comprende circa Euro 1.030 migliaia di ritenute IRPEF operate a dipendenti sugli emolumenti del periodo intercorrente da gennaio 2014 a gennaio 2015 (in aumento di circa Euro 65 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 per imposta IRES sui redditi 2013 dovuta da Pierrel S.p.A. e non versata alla data del presente comunicato.

I *debiti previdenziali* scaduti del Gruppo Pierrel alla data del **31 marzo 2015** sono pari ad Euro 1.912 migliaia e si riferiscono a Pierrel S.p.A. per Euro 1.885 migliaia, di cui Euro 1.159 migliaia relativi a contributi INPS non versati per il periodo da gennaio 2014 a febbraio 2015, in diminuzione di circa Euro 80 migliaia rispetto al mese precedente, quale effetto congiunto dell'incremento per contributi relativi al mese di febbraio 2015 (circa Euro 91 migliaia) e del decremento riferito al restante debito per



contributi dovuti di competenza del mese di dicembre 2013 (pari a circa Euro 171 migliaia, comprensivi di interessi e sanzioni), interamente pagati nel corso del mese di marzo 2015. La restante parte dello scaduto riferito a Pierrel S.p.A., pari a circa Euro 726 migliaia (in diminuzione di circa Euro 19 migliaia rispetto al 28 febbraio 2015), 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, e che la Società ha avviato delle trattative con l'ente di previdenza integrativa al fine di addivenire alla negoziazione di un piano di rientro di quanto ad oggi complessivamente non versato, regolarizzando i pagamenti delle trattenute operate nei precedenti esercizi e non ancora saldate alla data.

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 dieci 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;

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 27 migliaia, in peggioramento per circa Euro 24 migliaia rispetto al mese precedente. In particolare, la voce si riferisce alla controllata indiretta THERAMetrics (Switzerland) GmbH per Euro 24 migliaia a fronte di oneri sociali relativi al mese di febbraio 2015 non versati nel mese di marzo 2015 ed alla controllata indiretta tedesca THERAMetrics GmbH per Euro 3 migliaia a fronte di oneri sociali relativi al mese di febbraio 2015 non versati nel corso di marzo 2015. Si precisa che entrambi i debiti sopra riportati sono stati interamente saldati alla data del presente comunicato.

I *debiti verso dipendenti* scaduti, pari ad Euro 4 migliaia al **31 marzo 2015**, si incrementano di circa Euro 1 migliaia rispetto al mese precedente e sono interamente riconducibili alla Divisione TCRDO e, più nel dettaglio, alla controllata tedesca THERAMetrics GmbH per retribuzioni relative al mese di febbraio 2015, interamente saldate alla data di pubblicazione del presente comunicato

Alla data del **31 marzo 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>31-mar-15</i>	<i>28-feb-15</i>	<i>31-mar-15</i>	<i>28-feb-15</i>
Solleciti con messa in mora	400	377	373	337
N. 9 Decreti ingiuntivi	533	439	533	439
<i>di cui</i>				
<i>N. 4 Opposti</i>	<i>387</i>	<i>324</i>	<i>387</i>	<i>324</i>
<i>N. 5 Assistiti da piano di rientro concordato</i>	<i>146</i>	<i>115</i>	<i>146</i>	<i>115</i>
Pignoramenti presso terzi				
AMMONTARE COMPLESSIVO	933	816	906	776

Alla data del **31 marzo 2015** Pierrel S.p.A. ha ricevuto richieste per decreti ingiuntivi per complessivi Euro 533 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 31 marzo 2015, pari ad Euro 387 migliaia (in aumento di circa Euro 63 migliaia rispetto al 28 febbraio 2015), si precisa che nel corso del mese di aprile 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 **31 marzo 2015** derivanti da operazioni intercorse con parti correlate.



VALORI ECONOMICI	GRUPPO PIERREL al 31 marzo 2015		PIERREL S.p.A. al 31 marzo 2015	
	COSTI	RICAVI	COSTI	RICAVI
<i>(Euro migliaia)</i>				
Bootes S.r.l.	9		9	
Fin Posillipo S.p.A.	49		49	
Farmacie Petrone S.r.l.	18			
BCN FARMA Distribution y Almacenaje de Medicamentas S.L.U.	1.453			
Petrone Group S.r.l. a Socio Unico	16		10	
Lilliput S.r.l.	11		11	
Pierrel Pharma S.r.l.				995
THERAMetrics holding AG				
AMMONTARE COMPLESSIVO	1.556	-	79	995
VALORI PATRIMONIALI	GRUPPO PIERREL al 31 marzo 2015		PIERREL S.p.A. al 31 marzo 2015	
	CREDITI	DEBITI	CREDITI	DEBITI
<i>(Euro migliaia)</i>				
Bootes S.r.l.		89		83
Fin Posillipo S.p.A.		2.855		2.855
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		62		50
Lilliput S.r.l.		11		11
Pierrel Pharma S.r.l.			5.408	
THERAMetrics holding AG			1	
AMMONTARE COMPLESSIVO	-	3.522	5.409	2.999

Alla data del **31 marzo 2015**, i debiti della Capogruppo nei confronti dell'azionista **Bootes S.r.l.**, complessivamente pari ad Euro 83 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 18 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 31 marzo 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 complessivamente maturati sino alla data del 31 marzo 2015 per complessivi Euro 355 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 31 marzo 2015 il debito della Capogruppo nei confronti della Petrone Group S.r.l. a Socio Unico è pari ad Euro 50 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 31 marzo 2015 il debito nei confronti della Petrone Group S.r.l. a Socio Unico è complessivamente pari ad Euro 12 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 31 marzo 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*, mentre i rapporti con la THERAMetrics holding AG si riferiscono a partite di natura finanziaria.

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 24 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.0808-26

Numero di Pagine: 14