

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0808-47-2015	Data/Ora Ricezione 31 Luglio 2015 21:50:12	MTA
--	--	-----

Societa' : PIERREL

Identificativo : 61649

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : PIERRELN01 - Petrone

Tipologia : IRAG 05

Data/Ora Ricezione : 31 Luglio 2015 21:50:12

Data/Ora Inizio : 31 Luglio 2015 22:05:13

Diffusione presunta

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

Testo del comunicato

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



COMUNICATO STAMPA

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

Capua, **31 luglio 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 30 GIUGNO 2015

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

<i>(Euro migliaia)</i>	GRUPPO PIERREL		PIERREL S.P.A.	
	<i>30-giu-15</i>	<i>31-mag-15</i>	<i>30-giu-15</i>	<i>31-mag-15</i>
A. Cassa	23	19	2	2
B. Altre disponibilità liquide	4.349	6.194	3.127	3.698
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	4.372	6.213	3.129	3.700
E. Crediti finanziari correnti	-	-	43	36
F. Debiti bancari correnti	(3.247)	(10.436)	(2.428)	(4.541)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(1.076)	(7.732)	(385)	(5.036)
H. Altri debiti finanziari correnti	(4.061)	(4.470)	(4.043)	(4.452)
I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)	(8.384)	(22.638)	(6.856)	(14.029)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) - (E) - (D)	(4.012)	(16.425)	(3.684)	(10.293)
K. Debiti bancari non correnti	(15.829)	(1.858)	(8.709)	(1.813)
L. Obbligazioni emesse				
M. Altri debiti non correnti	(7.042)	(7.052)	(7.034)	(7.042)
N. Indebitamento Finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	(22.871)	(8.910)	(15.743)	(8.855)
O. Indebitamento Finanziario Netto (N) + (J)	(26.883)	(25.335)	(19.427)	(19.148)

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 **30 giugno 2015** è negativa per Euro 19.427 migliaia, in peggioramento di circa Euro 279 migliaia rispetto al mese precedente, quando era pari ad Euro 19.148 migliaia.

L'**indebitamento finanziario corrente netto** al **30 giugno 2015** è pari ad Euro 3.684 migliaia, in diminuzione di circa Euro 6.609 migliaia rispetto al 31 maggio 2015. La significativa variazione è riconducibile principalmente alle riclassifiche di quote di debito a breve termine tra le passività a medio



e lungo termine operate a seguito dell'avvenuta sottoscrizione, in data 25 giugno 2015, con Banca Nazionale del Lavoro S.p.A., UniCredit Banca S.p.A. e Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l. degli accordi modificativi per la rimodulazione dell'indebitamento bancario del Gruppo Pierrel per complessivi Euro 17,5 milioni.

A tal proposito si ricorda che gli accordi di modifica riguardano l'esposizione debitoria della Società, della controllata Pierrel Pharma S.r.l. e della controllata indiretta THERAMetrics S.p.A. e riflettono i contenuti della manovra finanziaria proposta dalla Società e approvata dalle banche nel corso del primo trimestre dell'anno in corso – come già dettagliatamente comunicato al mercato lo scorso 2 marzo – e, più in particolare: (a) il pagamento di circa il 60% del debito complessivo, a partire dal 30 giugno 2015 e fino al mese di giugno 2021, mediante il pagamento di rate trimestrali di importo crescente su base annuale, secondo specifici piani di ammortamento ritenuti coerenti con i flussi di cassa previsti nei piani industriali, economico e finanziari della singole società del Gruppo Pierrel coinvolte; (b) il pagamento del debito residuo, pari a circa il 40% dell'esposizione finanziaria complessiva, in un'unica soluzione al 31 dicembre 2021; e (c) il pagamento degli interessi maturati e non pagati al 31 dicembre 2014, in tre *tranche* di cui la prima alla data di sottoscrizione degli accordi e le altre due rispettivamente al 31 luglio ed al 31 ottobre 2015.

La *liquidità* passa da Euro 3.700 migliaia al 31 maggio 2015 ad Euro 3.129 migliaia al **30 giugno 2015** registrando un decremento di circa Euro 571 migliaia.

I *crediti finanziari correnti* sono pari ad Euro 43 migliaia e registrano un incremento di circa Euro 7 migliaia rispetto al mese precedente. Al **30 giugno 2015** la voce 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 semestre 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 2.428 migliaia al **30 giugno 2015**, si decrementano di circa Euro 2.113 migliaia rispetto al 31 maggio 2015. Tale variazione è principalmente riconducibile, da un lato, alla riclassifica di debiti a breve termine tra le passività non correnti per complessivi Euro 2.001 migliaia e, dall'altro, al pagamento in favore di Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. della prima *tranche* di rimborso degli interessi arretrati, per circa Euro 162 migliaia, e di rate per sorta capitale per circa Euro 110 migliaia, oltre che al pagamento in favore di Intesa SanPaolo S.p.A. della rata con scadenza 30 giugno 2015 pari a circa Euro 12 migliaia, solo parzialmente compensati da un incremento del debito pari a circa Euro 170 migliaia relativi a crediti anticipati dalla Unicredit Factoring S.p.A. (in aumento di circa Euro 71 migliaia rispetto al mese precedente) e, per la restante parte, all'addebito in conto corrente degli interessi di competenza del secondo trimestre 2015. Nel dettaglio, la citata riclassifica - operata a seguito della sottoscrizione in data 25 giugno 2015 degli accordi modificativi - si riferisce a quote di debiti nei confronti di Unicredit Banca S.p.A. (quota riclassificata nel medio lungo termine pari a circa Euro 555 migliaia) e Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. (quota riclassificata nel medio lungo termine pari a circa Euro 1.446 migliaia).

La *parte corrente dell'indebitamento non corrente*, complessivamente pari a Euro 385 migliaia al **30 giugno 2015**, si riduce di Euro 4.651 migliaia rispetto al mese precedente. Il decremento è riconducibile alla riclassifica operata tra i debiti bancari non correnti di quote di debito nei confronti della Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. per Euro 1.828 migliaia e per l'intero debito in essere nei confronti di



UniCredit Banca S.p.A. pari ad Euro 3.088 migliaia, solo parzialmente compensato da un incremento di circa Euro 265 migliaia riveniente dall'addebito degli interessi maturati ma non scaduti alla data del presente comunicato.

Gli *altri debiti finanziari correnti*, pari ad Euro 4.043 migliaia al **30 giugno 2015**, si decrementano complessivamente di circa Euro 409 migliaia rispetto al mese precedente essenzialmente per effetto della diminuzione della quota a breve termine del debito verso Dentsply (circa Euro 382 migliaia) e della riduzione del *fair value* negativo del contratto derivato in essere con Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. (circa Euro 43 migliaia), solo in parte compensate dagli interessi maturati nel periodo sul prestito oneroso a breve termine ricevuto dall'azionista Fin Posillipo (circa Euro 16 migliaia). Nel dettaglio, la voce include la quota a breve termine del debito verso Dentsply (pari ad Euro 996 migliaia, in diminuzione di Euro 382 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 143 migliaia, in diminuzione di Euro 43 migliaia rispetto 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 2.904 migliaia, comprensivi di interessi maturati e non pagati alla data di pubblicazione del presente comunicato.

L'**indebitamento finanziario non corrente** al **30 giugno 2015** è pari ad Euro 15.743 migliaia e si incrementa di circa Euro 6.888 migliaia rispetto al corrispondente dato del 31 maggio 2015 principalmente per effetto delle riclassifiche operate a fronte degli accordi sottoscritti in data 25 giugno 2015 con Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. e Unicredit Banca S.p.A., come meglio sopra descritto. Nel dettaglio la variazione è riconducibile:

- alla riclassifica operata dalle passività a breve termine di debiti nei confronti della Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. - a seguito della rimodulazione dell'indebitamento bancario - per complessivi circa Euro 3.275 migliaia, di cui Euro 1.829 migliaia riferiti al mutuo concesso a medio e lungo termine, Euro 946 migliaia allo scoperto di conto corrente ed Euro 500 migliaia riferiti al finanziamento garantito da azioni proprie;
- alla riclassifica operata dalle passività a breve termine di debiti in essere nei confronti di UniCredit Banca S.p.A. - a seguito della sottoscrizione degli accordi modificativi - per complessivi Euro 3.643 migliaia, di cui Euro 3.088 migliaia riferiti al finanziamento ed Euro 555 migliaia riferiti alla linea di credito originariamente concessa a breve termine;
- alla riclassifica operata nella voce "Debiti bancari correnti" di una rata riferita al debito verso Intesa SanPaolo S.p.A. pari a circa Euro 12 migliaia;
- alla riclassifica operata nella voce "Parte corrente dell'indebitamento non corrente" di una rata riferita al debito verso Banca delle Marche S.p.A. in amministrazione straordinaria pari a circa Euro 10 migliaia; e
- al decremento della quota a medio-lungo termine del debito finanziario verso Dentsply (per circa Euro 8 migliaia), quest'ultima riveniente dall'attualizzazione del debito e dall'andamento del dollaro.

La voce include i *debiti bancari non correnti*, pari ad Euro 8.709 migliaia al 30 giugno 2015, che si incrementano di circa Euro 6.896 migliaia rispetto al mese precedente in seguito alle riclassifiche sopra descritte. Nel dettaglio, la voce include le quote a medio-lungo termine riferite a:

- l'intero ammontare del mutuo fondiario concesso da Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. per complessivi Euro 3.133 migliaia;



- la quota dello scoperto di conto corrente in essere con Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. e riscadenzata oltre i dodici mesi per circa Euro 946 migliaia;
- l'intero importo del finanziamento concesso da Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. e garantito da azioni per complessivi Euro 500 migliaia;
- l'intero ammontare del finanziamento concesso da UniCredit Banca S.p.A. per complessivi Euro 3.088 migliaia;
- la rate con scadenza oltre i dodici mesi della linea di credito originariamente concessa a breve termine da UniCredit Banca S.p.A. pari a circa Euro 555 migliaia;
- la quota oltre i dodici mesi del debito verso Banca delle Marche S.p.A. in amministrazione straordinaria per circa Euro 350 migliaia;
- la rate con scadenza oltre i dodici mesi del debito verso Intesa SanPaolo S.p.A. pari a circa Euro 137 migliaia.

Gli *altri debiti non correnti*, pari ad Euro 7.034 migliaia al 30 giugno 2015 (in miglioramento di circa Euro 8 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 6 anni e al **30 giugno 2015** la relativa quota a breve, calcolata in funzione degli ordini di produzione attesi, è stimata in Euro 996 migliaia ed è classificata tra gli *altri debiti finanziari correnti*.

Gruppo Pierrel

La **posizione finanziaria netta consolidata** del **Gruppo Pierrel** al **30 giugno 2015** è negativa per Euro 26.883 migliaia, in peggioramento di circa Euro 1.548 migliaia rispetto al corrispondente dato del 31 maggio 2015. Tale variazione è riconducibile essenzialmente ai decrementi registrati dalla Divisione TCRDO per circa Euro 868 migliaia, alla Divisione Pharma per circa Euro 394 migliaia ed alla Capogruppo per Euro 286 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 5.624 migliaia, THERAMetrics S.p.A. per circa Euro 2.225 migliaia e THERAMetrics GmbH per circa Euro 430 migliaia.

L'**indebitamento finanziario corrente netto consolidato** è passato da Euro 16.425 migliaia del 31 maggio 2015 ad Euro 4.012 migliaia al **30 giugno 2015**, in miglioramento di circa Euro 12.413 migliaia. La significativa variazione è riveniente principalmente dalle riclassifiche operate dalle società del Gruppo per effetto degli accordi di rimodulazione dell'indebitamento bancario sottoscritti in data 25 giugno 2015. In particolare la variazione, al netto delle elisioni *intercompany*, è riconducibile alla Capogruppo per circa Euro 6.602 migliaia, alla Divisione TCRDO per circa Euro 1.139 migliaia ed alla Divisione Pharma per circa Euro 4.672 migliaia.



La *liquidità* al **30 giugno 2015** è pari ad Euro 4.372 migliaia, di cui Euro 3.129 migliaia riferiti alla Capogruppo, Euro 1.185 migliaia relativi alla Divisione TCRDO (in diminuzione di circa Euro 850 migliaia rispetto al 31 maggio 2015) ed Euro 58 migliaia riferiti alla Divisione *Pharma* (in diminuzione di circa Euro 420 migliaia rispetto al 31 maggio 2015).

I *debiti bancari correnti* sono pari ad Euro 3.247 migliaia e si decrementano di Euro 7.189 migliaia rispetto al mese precedente quando erano pari ad Euro 10.436 migliaia. La significativa variazione è riconducibile principalmente alle riclassifiche delle quote di debito esposte a breve termine tra quelle a medio e lungo termine a fronte di quanto stabilito negli accordi modificativi dell'indebitamento bancario del Gruppo sottoscritti lo scorso 25 giugno.

Nel dettaglio, la variazione è riconducibile al decremento della Capogruppo per Euro 2.113 migliaia, così come descritto in precedenza, al decremento registrato dalla Divisione *Pharma* per Euro 5.092 migliaia – di cui Euro 5.066 riferiti alle quote del finanziamento concesso da Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l. e riclassificate a medio lungo termine ed Euro 117 migliaia riferiti alla quota capitale rimborsata alla banca finanziatrice in data 30 giugno 2015, conformemente a quanto stabilito dall'accordo di modifica sottoscritto, solo parzialmente compensati da un incremento di Euro 91 migliaia quale temporaneo scoperto di conto corrente interamente rientrato alla data di pubblicazione del presente comunicato – ed all'incremento registrato dalla Divisione TCRDO per complessivi Euro 16 migliaia – di cui Euro 30 migliaia quale incremento complessivo dei debiti della THERAMetrics Clinical Supply Services S.r.l. nei confronti di Intesa SanPaolo S.p.A. (in aumento di Euro 29 migliaia rispetto al mese precedente) e dell'istituto Credito Bergamasco (in aumento di Euro 1 migliaia rispetto al mese precedente), solo in parte compensato da una riduzione delle anticipazioni bancarie concesse dalla Unicredit Factoring S.p.A. alla controllata indiretta THERAMetrics S.p.A. per circa Euro 14 migliaia.

La *parte corrente dell'indebitamento non corrente*, pari ad Euro 1.076 migliaia al **30 giugno 2015**, si decrementa di Euro 6.656 migliaia rispetto al corrispondente dato del 31 maggio 2015.

Il decremento è riconducibile per Euro 4.651 migliaia alla Capogruppo, come descritto nel dettaglio in precedenza, e per Euro 2.005 migliaia alla Divisione TCRDO. Con riferimento a quest'ultima, il decremento è riconducibile principalmente (i) alla riclassifica operata nella voce "Debiti bancari non correnti" di un importo di circa Euro 2.035 migliaia riferito alle rate con scadenza ora oltre i dodici mesi del finanziamento erogato dalla Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l. in favore della controllata THERAMetrics S.p.A., (ii) al pagamento eseguito in data 30 giugno 2015 da THERAMetrics S.p.A. della prima rata capitale di Euro 50 migliaia a titolo di rimborso del finanziamento concesso da Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l., (iii) agli interessi maturati sino al 31 dicembre 2014 sul finanziamento erogato Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l. per complessivi Euro 90 migliaia, il cui riconoscimento è stato definito nell'ambito della sottoscrizione degli accordi di modifica del debito e il cui pagamento è previsto in tre *tranche* entro il 31 ottobre 2015, e (iv) al regolare pagamento della rata di rimborso del finanziamento concesso dalla banca Sparkasse Witten alla controllata indiretta THERAMetrics GmbH, per circa Euro 10 migliaia.

La voce include le quote con scadenza entro i dodici mesi del finanziamento concesso dalla banca Sparkasse Witten alla controllata indiretta THERAMetrics GmbH, per Euro 410 migliaia.

Gli *altri debiti finanziari correnti*, pari ad Euro 4.061 migliaia, si incrementano di circa Euro 409 migliaia rispetto al 31 maggio 2015. Tale variazione è interamente riconducibile alla Capogruppo e descritta in dettaglio nel precedente paragrafo dedicato a Pierrel S.p.A..



L'**indebitamento finanziario non corrente** consolidato al **30 giugno 2015** è pari ad Euro 22.871 migliaia, in aumento di circa Euro 13.961 migliaia rispetto al corrispondente dato del 31 maggio 2015. Tale variazione è riconducibile alla Capogruppo per circa Euro 6.888 migliaia, così come descritto nei precedenti paragrafi, alla Divisione Pharma per circa Euro 5.066 migliaia, per effetto della riclassifica operata dal breve termine della quota di finanziamento erogata dalla Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l. e riscadenzata nell'ambito della rimodulazione del debito bancario, come meglio descritto in precedenza, ed alla Divisione TCRDO per circa Euro 2.007 migliaia – di cui Euro 2.035 migliaia riferiti alla riclassifica operata dalla voce “Parte corrente dell’indebitamento non corrente” delle rate riscadenzate a medio-lungo termine del finanziamento erogato da Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l. in favore della controllata indiretta THERAMetrics S.p.A., solo parzialmente compensata dalla riclassifica di Euro 26 migliaia di una quota divenuta con scadenza entro i dodici mesi del finanziamento erogato dalla banca Sparkasse Witten a favore della controllata indiretta THERAMetrics GmbH e da una riduzione di Euro 2 migliaia della quota a medio lungo termine del debito della controllata indiretta THERAMetrics Clinical Supply Services S.r.l. verso BCC Lease S.p.A..

La voce include i *debiti bancari non correnti*, pari ad Euro 15.829 migliaia al 30 giugno 2015, riferiti per Euro 8.709 migliaia alla Capogruppo, per Euro 5.066 migliaia alla Divisione Pharma e per Euro 2.054 migliaia Divisione TCRDO e, nello specifico, alla controllata tedesca THERAMetrics GmbH per Euro 19 migliaia, a fronte della quota con scadenza oltre i dodici mesi del finanziamento concesso a favore di quest’ultima dalla banca Sparkasse Witten, ed alla controllata indiretta THERAMetrics S.p.A. per Euro 2.035 migliaia a fronte della quota con scadenza oltre i dodici mesi del finanziamento concesso dalla Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l..

La voce *altri debiti non correnti*, pari ad Euro 7.042 migliaia al 30 giugno 2015, si riferisce per Euro 7.034 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 8 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>30-giu-15</i>	<i>31-mag-15</i>	<i>30-giu-15</i>	<i>31-mag-15</i>
Debiti finanziari	3.035	15.542	2.938	9.336
Debiti commerciali	4.765	5.065	2.688	3.076
Debiti tributari	1.599	1.521	1.599	1.457
Debiti previdenziali	2.067	2.016	2.065	2.004
Debiti verso dipendenti	3	-	-	-
TOTALE POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE	11.469	24.144	9.290	15.873



I *debiti finanziari* scaduti al **30 giugno 2015** relativi a Pierrel S.p.A. sono pari ad Euro 2.938 migliaia, in diminuzione di Euro 6.328 migliaia rispetto al mese precedente. La significativa variazione è riveniente dalla rimodulazione dell'indebitamento bancario del Gruppo, a seguito della sottoscrizione degli accordi di modifica avvenuta lo scorso 25 giugno tra la Società e le banche finanziatrici Banca Nazionale del Lavoro S.p.A., Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l. e UniCredit Banca S.p.A.. Le posizioni finanziarie scadute della Pierrel S.p.A. al 30 giugno 2015 includono:

- Euro 2.904 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;
- Euro 34 migliaia riferiti alle competenze trimestrali addebitate dalla Intesa SanPaolo S.p.A., da Banca delle Marche S.p.A. in amministrazione straordinaria e da Banca Nazionale del Lavoro S.p.A., regolarmente saldate alla data di pubblicazione del presente comunicato.

La medesima voce al **30 giugno 2015** riferita al Gruppo Pierrel si decrementa rispetto al mese precedente di complessivi Euro 12.437 migliaia riferiti alla Capogruppo per circa Euro 6.328 migliaia, come sopra descritti, alla Divisione Pharma per circa Euro 3.834 migliaia e alla Divisione TCRDO per circa Euro 2.275 migliaia.

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

- Euro 91 migliaia relativi a debiti della Pierrel Pharma S.r.l. riferiti a scoperti di conto corrente verso la Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l., interamente pagati alla data di pubblicazione del presente comunicato; e
- Euro 6 migliaia riferiti al debito della svizzera THERAMetrics holding AG nei confronti della Bootes S.p.A. per 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 *debiti commerciali* scaduti di Pierrel S.p.A. 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 decremento complessivo di circa Euro 300 migliaia rispetto al corrispondente dato del 31 maggio 2015. Tale variazione è riconducibile alla Capogruppo per circa Euro 388 migliaia ed alla Divisione Pharma per Euro 16 migliaia, ed è in parte compensata da un incremento registrato dalla Divisione TCRDO per circa Euro 104 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 390 migliaia ed alle controllate indirette THERAMetrics S.p.A. per circa Euro 548 migliaia (in diminuzione di circa Euro 2 migliaia rispetto al 31 maggio 2015), THERAMetrics Inc per circa Euro 530 migliaia (in diminuzione di circa Euro 63 migliaia rispetto al dato del 31 maggio 2015), THERAMetrics Clinical Supply Services S.r.l. per circa Euro 174 migliaia (in diminuzione di circa Euro 46 migliaia rispetto al corrispondente dato del mese precedente), THERAMetrics GmbH per circa Euro 113 migliaia (in aumento di circa Euro 68 migliaia rispetto al dato del 31 maggio 2015), THERAMetrics (Switzerland) GmbH per circa Euro 99 migliaia (in aumento di circa Euro 18 migliaia



rispetto al dato al 31 maggio 2015) e THERAMetrics SRL per circa Euro 48 migliaia (in aumento di circa Euro 13 migliaia rispetto al dato del 31 maggio 2015).

I *debiti tributari* scaduti del Gruppo Pierrel sono pari ad Euro 1.599 migliaia, interamente riferibili alla Capogruppo, e si incrementano di complessivi Euro 78 migliaia rispetto al corrispondente dato del mese precedente. Si precisa che i debiti tributari scaduti - così come anche i debiti previdenziali scaduti descritti a seguire - non includono le sanzioni e gli interessi che sono, invece, accantonati per competenza in uno specifico fondo rischi. Nel dettaglio, la voce comprende, per la Capogruppo, circa Euro 1.232 migliaia di ritenute IRPEF operate a dipendenti sugli emolumenti del periodo intercorrente da gennaio 2014 ad aprile 2015 (in aumento di circa Euro 92 migliaia rispetto al mese precedente), circa Euro 225 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. Si segnala che in data 28 luglio 2015 la Capogruppo, in anticipo rispetto alla originaria data di scadenza della presentazione del modello 770/2015 - tra l'altro oggetto di proroga al 21 settembre 2015, ha provveduto al pagamento di tutte le ritenute operate sui redditi di lavoro dipendente ed assimilato nel periodo da gennaio 2014 a dicembre 2014 per un importo complessivo di circa Euro 994 migliaia, comprensivo di sanzioni ed interessi.

I *debiti previdenziali* scaduti del Gruppo Pierrel alla data del **30 giugno 2015** sono pari ad Euro 2.067 migliaia e si riferiscono alla Capogruppo per Euro 2.065 migliaia, di cui Euro 1.339 migliaia relativi a contributi INPS non versati per il periodo da gennaio 2014 a maggio 2015, in aumento di circa Euro 61 migliaia rispetto al mese precedente, e la restante parte, pari a circa Euro 726 migliaia (invariati rispetto al mese precedente), 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 finalizzato le trattative in corso con l'ente di previdenza integrativa, comunicando di versare il debito pregresso mediante il pagamento, con cadenza bimestrale, di ogni singola distinta insoluta a partire da quella relativa al mese di gennaio 2011, la cui prima rata versata nel corrente mese di luglio 2015.

Per completezza, inoltre, si rammenta che:

- in data 19 giugno 2014 la Capogruppo aveva ricevuto un avviso di addebito da parte dell'INPS di Caserta per il mancato versamento dei contributi a carico azienda del periodo da dicembre 2012 a novembre 2013 per circa Euro 960 migliaia. In data 27 giugno 2014 la Società ha quindi inoltrato all'Agente per la riscossione, Equitalia Sud S.p.A., un'istanza di rateizzazione riferita al predetto avviso di addebito; tale istanza è stata in pari data accolta favorevolmente da Equitalia Sud S.p.A., con previsione di rimborso del debito a decorrere dal mese di luglio 2014 mediante il pagamento di n. 72 rate mensili, di cui le prime tredici 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 restante parte dei debiti previdenziali scaduti, pari ad Euro 2 migliaia, è riconducibile alla Divisione TCRDO e, in particolare, alla controllata indiretta THERAMetrics GmbH a fronte di oneri sociali relativi al mese di maggio 2015 non versati alla data del presente comunicato.

Si segnala, inoltre, che alla data del **30 giugno 2015** i debiti verso dipendenti scaduti sono pari ad Euro 3 migliaia e sono interamente riferiti alla Divisione TCRDO. In particolare, la voce si riferisce al debito residuo verso i dipendenti della controllata THERAMetrics GmbH per retribuzioni relative al mese di maggio 2015, non versate alla data del presente comunicato.

Alla data del **30 giugno 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>30-giu-15</i>	<i>31-mag-15</i>	<i>30-giu-15</i>	<i>31-mag-15</i>
Solleciti con messa in mora	588	649	285	338
N. 9 Decreti ingiuntivi	500	504	500	504
<i>di cui</i>				
<i>N. 6 Opposti</i>	413	393	413	393
<i>N. 3 Assistiti da piano di rientro concordato</i>	87	111	87	111
Pignoramenti presso terzi				
AMMONTARE COMPLESSIVO	1.088	1.153	785	842

Alla data del **30 giugno 2015** Pierrel S.p.A. ha ricevuto richieste per decreti ingiuntivi per complessivi Euro 500 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 30 giugno 2015, pari ad Euro 413 migliaia (in aumento di circa Euro 20 migliaia rispetto al 31 maggio 2015), si precisa che nel corso del mese di luglio 2015 è stato definito un nuovo piano di rientro per complessivi Euro 15 migliaia e si è proceduto a saldare l'importo di Euro 6 migliaia oggetto di decreto ingiuntivo.

▪ **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 **30 giugno 2015** derivanti da operazioni intercorse con parti correlate.

VALORI ECONOMICI <i>(Euro migliaia)</i>	GRUPPO PIERREL al 30 giugno 2015		PIERREL S.p.A. al 30 giugno 2015	
	COSTI	RICAVI	COSTI	RICAVI
Bootes S.r.l.	18		18	
Fin Posillipo S.p.A.	99		99	
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	29		17	
Lilliput S.r.l.	23		23	
Pierrel Pharma S.r.l.				2.269
AMMONTARE COMPLESSIVO	1.639	-	156	2.269

VALORI PATRIMONIALI <i>(Euro migliaia)</i>	GRUPPO PIERREL al 30 giugno 2015		PIERREL S.p.A. al 30 giugno 2015	
	CREDITI	DEBITI	CREDITI	DEBITI
Bootes S.r.l.		15		9
Fin Posillipo S.p.A.		2.904		2.904
Farmacie Petrone S.r.l.		46		
BCN FARMA Distribution y Almacenaje de Medicamentas S.L.U.		-		
Petrone Group S.r.l. a Socio Unico		75		57
Lilliput S.r.l.		11		11
Pierrel Pharma S.r.l.			5.204	
AMMONTARE COMPLESSIVO	-	3.051	5.204	2.981

Alla data del **30 giugno 2015** i debiti della Capogruppo nei confronti dell'azionista **Bootes S.r.l.**, complessivamente pari ad Euro 9 migliaia, si riferiscono 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 holding AG, 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 30 giugno 2015 di Pierrel S.p.A. con l'azionista **Fin Posillipo S.p.A.**, società di cui è socio e amministratore delegato il dott. Raffaele Petrone, Presidente del Consiglio di Amministrazione di Pierrel S.p.A., si riferiscono al contratto di prestito oneroso a breve termine sottoscritto con la Capogruppo in data 26 ottobre 2012 ed erogato per complessivi Euro 2.500 migliaia, oltre interessi maturati sino alla data del 30 giugno 2015 per complessivi Euro 404 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, sino al 31 maggio 2015, 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 30 giugno 2015 il debito della Capogruppo nei confronti della Petrone Group S.r.l. a Socio Unico è pari ad Euro 57 migliaia.

In aggiunta ai rapporti sopra descritti, si segnala che nel 2014 le controllate dirette Pierrel Pharma S.r.l. e THERAMetrics holding AG 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 30 giugno 2015 il debito nei confronti della Petrone Group S.r.l. a Socio Unico è complessivamente pari ad Euro 18 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 30 giugno 2015 il debito della Capogruppo nei confronti della Lilliput S.r.l. è pari ad Euro 11 migliaia.

I rapporti intercorsi con la società inclusa nell'area di consolidamento, **Pierrel Pharma S.r.l.**, sono relativi principalmente a forniture di prodotti destinati alla vendita, oltre che ad addebiti per forniture di servizi amministrativi e partite di natura finanziaria e al credito residuo riveniente dalla citata cessione delle *marketing authorization*.

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

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

Il Gruppo Pierrel - quotato al mercato MTA organizzato e gestito da Borsa Italiana - vanta un'esperienza di oltre 60 anni nel settore farmaceutico ed è uno dei principali produttori europei di



anestetici locali e dentali. La sua *Divisione TCRDO*, presente sia in Europa che negli Stati Uniti, è una realtà internazionale di ricerca e sviluppo orientata alla tecnologia che offre un approccio innovativo alla Ricerca Clinica – grazie al suo sistema di *Drug Repositioning and Repurposing* (“*DRR2.0*”) – e agli *integrated Clinical Development Services* (“*iCDS*”) dedicati alle industrie farmaceutiche, biotecnologiche e apparecchiature biomedicali. In particolare, la capogruppo della *Divisione TCRDO*, **THERAMetrics holding AG** (società quotata sulla Six Swiss Exchange) detiene l’innovativa piattaforma interattiva **DRR2.0** che pone la sua efficacia sul censimento di 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.0808-47

Numero di Pagine: 14