

Bit Market Services

| | | |
|--|---|-----|
| Informazione Regolamentata n. 0808-63-2015 | Data/Ora Ricezione 30 Ottobre 2015 23:17:41 | MTA |
|--|---|-----|

Societa' : PIERREL
Identificativo : 64860
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : PIERRELN01 - Petrone
Tipologia : IRAG 05
Data/Ora Ricezione : 30 Ottobre 2015 23:17:41
Data/Ora Inizio : 30 Ottobre 2015 23:32:42
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 ottobre 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 SETTEMBRE 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. | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 30-set-15 | 31-ago-15 | 30-set-15 | 31-ago-15 |
| A. Cassa | 16 | 14 | 2 | 1 |
| B. Altre disponibilità liquide | 1.809 | 3.049 | 671 | 1.748 |
| C. Titoli detenuti per la negoziazione | - | - | - | - |
| D. Liquidità (A) + (B) + (C) | 1.825 | 3.063 | 673 | 1.749 |
| E. Crediti finanziari correnti | - | - | 65 | 57 |
| F. Debiti bancari correnti | (1.428) | (2.256) | (1.247) | (2.011) |
| G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente | (924) | (1.299) | (226) | (204) |
| G bis Passività legate ad attività destinate alla vendita | (355) | | | |
| H. Altri debiti finanziari correnti | (4.317) | (4.320) | (4.301) | (4.303) |
| I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H) | (7.024) | (7.875) | (5.774) | (6.518) |
| J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) - (E) - (D) | (5.199) | (4.812) | (5.036) | (4.712) |
| K. Debiti bancari non correnti | (15.385) | (15.766) | (8.446) | (8.665) |
| L. Obbligazioni emesse | | | | |
| M. Altri debiti non correnti | (6.872) | (6.848) | (6.865) | (6.840) |
| N. Indebitamento Finanziario non corrente (K) + (L) + (M) | (22.257) | (22.614) | (15.311) | (15.505) |
| O. Indebitamento Finanziario Netto (N) + (J) | (27.456) | (27.426) | (20.347) | (20.217) |

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 settembre 2015** è negativa per Euro 20.347 migliaia, in peggioramento di circa Euro 130 migliaia rispetto al mese precedente, quando era pari ad Euro 20.217 migliaia.

L'**indebitamento finanziario corrente netto** al **30 settembre 2015** è pari ad Euro 5.036 migliaia, in peggioramento di circa Euro 324 migliaia rispetto al 31 agosto 2015. La variazione è riconducibile alla riduzione della liquidità per circa Euro 1.076 migliaia, solo parzialmente compensata da un incremento



dei crediti finanziari di circa Euro 8 migliaia e dal decremento dell'indebitamento finanziario corrente per circa Euro 744 migliaia e non corrente per circa Euro 194 migliaia.

La *liquidità* passa da Euro 1.749 migliaia al 31 agosto 2015 ad Euro 673 migliaia al **30 settembre 2015**, registrando un decremento di circa Euro 1.076 migliaia.

I *crediti finanziari correnti* sono pari ad Euro 65 migliaia e registrano un incremento di circa Euro 8 migliaia rispetto al mese precedente. Al **30 settembre 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 periodo sul credito fruttifero a medio-lungo termine originatosi per effetto della cessione delle *marketing authorization* ("A.I.C.").

I *debiti bancari correnti*, pari ad Euro 1.247 migliaia al **30 settembre 2015**, si decrementano di circa Euro 764 migliaia rispetto al 31 agosto 2015. Tale variazione è riconducibile principalmente alla minore esposizione verso la Unicredit Factoring S.p.A. per anticipazioni ricevute su fatture per circa Euro 725 migliaia.

La *parte corrente dell'indebitamento non corrente*, complessivamente pari ad Euro 226 migliaia al **30 settembre 2015**, si incrementa di circa Euro 22 migliaia per effetto della quota di interessi maturati al 30 settembre 2015 sul finanziamento erogato da Unicredit Banca S.p.A. pari a circa Euro 17 migliaia e dell'addebito degli interessi trimestrali riferiti al debito in essere nei confronti di Banca delle Marche S.c.a.r.l. in amministrazione straordinaria per circa Euro 5 migliaia. Nel dettaglio, la voce include:

- (i) interessi pregressi maturati sul mutuo fondiario erogato da Banca Nazionale del Lavoro S.p.A., per circa Euro 30 migliaia, e sul finanziamento erogato da Unicredit Banca S.p.A., per circa Euro 71 migliaia, il cui pagamento è previsto entro il 31 ottobre 2015 in linea con quanto stabilito negli accordi modificativi sottoscritti in data 25 giugno 2015 e per i quali la Società ha provveduto, alla data del presente comunicato, a creare la disponibilità sullo specifico conto di addebito;
- (ii) le rate con scadenza entro i dodici mesi, per complessivi Euro 120 migliaia, e gli interessi trimestrali addebitati al 30 settembre 2015, per circa Euro 5 migliaia, relativi al debito in essere verso Banca delle Marche S.c.a.r.l. in amministrazione straordinaria, in regolare pagamento alla data di pubblicazione del presente comunicato.

Gli *altri debiti finanziari correnti*, pari ad Euro 4.301 migliaia al **30 settembre 2015**, registrano un decremento complessivamente pari a circa Euro 2 migliaia rispetto al mese precedente, quale effetto congiunto riveniente dalla riduzione del *fair value* negativo del derivato in essere con Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. (circa Euro 28 migliaia), parzialmente compensata dall'aumento della quota a breve termine del debito verso Dentsply (circa Euro 9 migliaia) e dagli interessi maturati nel periodo sul prestito oneroso a breve termine ricevuto dall'azionista Fin Posillipo (circa Euro 17 migliaia). Nel dettaglio, la voce include la quota a breve termine del debito verso Dentsply (Euro 1.232 migliaia), il *fair value* negativo del contratto derivato in essere con Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. (Euro 115 migliaia) e l'importo residuo del prestito oneroso a breve termine ricevuto dall'azionista Fin Posillipo S.p.A. (complessivamente pari ad Euro 2.954 migliaia, comprensivi di interessi maturati e non pagati alla data di pubblicazione del presente comunicato).



L'**indebitamento finanziario non corrente al 30 settembre 2015** è pari ad Euro 15.311 migliaia, in miglioramento di circa Euro 194 migliaia rispetto al corrispondente dato del 31 agosto 2015. Nel dettaglio, la variazione è riconducibile alla diminuzione delle quote con scadenza oltre i dodici mesi dei debiti in essere verso Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. (per circa Euro 115 migliaia), Unicredit Banca S.p.A. (per circa 82 migliaia), Intesa San Paolo S.p.A. (per circa Euro 12 migliaia) e Banca delle Marche S.p.A. in amministrazione straordinaria (per circa Euro 10 migliaia), per effetto della riclassifica operata tra le passività correnti delle rate di rimborso con scadenza 30 settembre 2016, solo parzialmente compensata dall'aumento della quota a medio-lungo termine del debito verso Dentsply (per circa Euro 25 migliaia).

Al 30 settembre 2015 la voce include i *debiti bancari non correnti* pari ad Euro 8.446 migliaia, in miglioramento di circa Euro 219 migliaia per effetto delle citate riclassifiche, e gli *altri debiti non correnti* pari ad Euro 6.865 migliaia, in aumento di circa Euro 25 migliaia rispetto al mese precedente, questi ultimi riferiti unicamente 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 settembre 2015** la relativa quota a breve, calcolata in funzione degli ordini di produzione attesi, è stimata in circa Euro 1.232 migliaia ed è classificata tra gli *altri debiti finanziari correnti*.

Gruppo Pierrel

La **posizione finanziaria netta consolidata del Gruppo Pierrel al 30 settembre 2015** è negativa per Euro 27.456 migliaia, in peggioramento di circa Euro 30 migliaia rispetto al corrispondente dato del 31 agosto 2015. Tale variazione è riconducibile essenzialmente al peggioramento registrato dalla Capogruppo per circa Euro 138 migliaia, solo parzialmente compensato dai miglioramenti registrati dalle Divisioni TCRDO e Pharma rispettivamente pari a circa Euro 58 migliaia ed Euro 50 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 5.417 migliaia, THERAMetrics S.p.A. per circa Euro 2.220 migliaia e THERAMetrics GmbH per circa Euro 355 migliaia.

L'**indebitamento finanziario corrente netto consolidato** è passato da Euro 4.812 migliaia del 31 agosto 2015 ad Euro 5.199 migliaia al **30 settembre 2015**, con un peggioramento di circa Euro 387 migliaia. La variazione è da ricondurre per Euro 332 migliaia alla Capogruppo e per Euro 67 migliaia alla Divisione Pharma ed è solo parzialmente compensata da un miglioramento registrato dalla Divisione TCRDO di circa Euro 12 migliaia.

La **liquidità al 30 settembre 2015** è pari ad Euro 1.825 migliaia, di cui Euro 673 migliaia riferiti alla Capogruppo, Euro 957 migliaia relativi alla Divisione TCRDO (in aumento di circa Euro 5 migliaia rispetto al 31 agosto 2015) ed Euro 195 migliaia rivenienti dalla Divisione *Pharma* (in diminuzione di circa Euro 167 migliaia rispetto al 31 agosto 2015).



I *debiti bancari correnti* sono pari ad Euro 1.428 migliaia, in miglioramento di circa Euro 828 migliaia rispetto al mese precedente quando erano pari ad Euro 2.256 migliaia. Il decremento è riconducibile alla Capogruppo per circa Euro 764 migliaia ed alla Divisione Pharma per circa Euro 100 migliaia, solo parzialmente compensato da un incremento registrato dalla Divisione TCRDO di circa Euro 36 migliaia.

La *parte corrente dell'indebitamento non corrente*, pari ad Euro 924 migliaia al **30 settembre 2015**, si decrementa di circa euro 375 migliaia rispetto al 31 agosto 2015.

Il decremento è imputabile essenzialmente alla Divisione TCRDO per Euro 397 migliaia ed è solo parzialmente compensato dall'aumento registrato dalla Capogruppo per circa Euro 22 migliaia, già commentato nel precedente paragrafo. Nel dettaglio, il decremento registrato dalla Divisione TCRDO è riveniente da (i) la diminuzione di circa Euro 37 migliaia del debito in capo alla controllata indiretta THERAMetrics GmbH nei confronti della banca Sparkasse Witten, a seguito del pagamento della rata con scadenza 15 settembre 2015, (ii) la successiva riclassifica operata nella voce "passività legate ad attività destinate alla vendita" dell'intero debito residuo al 30 settembre 2015 verso la banca Sparkasse Witten pari a circa Euro 355, a seguito della sottoscrizione lo scorso 21 ottobre dell'atto di vendita dell'immobile di Essen, Germania, di proprietà della controllata indiretta THERAMetrics GmbH, e (iii) la diminuzione di circa Euro 5 migliaia della quota a breve riferita al debito in capo alla controllata indiretta THERAMetrics S.p.A. nei confronti di Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l..

La voce, oltre quanto già illustrato per la Capogruppo, include i debiti verso Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l. della controllata diretta Pierrel Pharma S.r.l. e della controllata indiretta THERAMetrics S.p.A. rispettivamente pari ad Euro 468 migliaia ed Euro 230 migliaia.

Gli *altri debiti finanziari correnti*, pari ad Euro 4.317 migliaia, si decrementano di circa Euro 3 migliaia rispetto al 31 agosto 2015. Tale variazione è riconducibile principalmente alla Capogruppo (Euro 2 migliaia), come meglio descritto in dettaglio nel precedente paragrafo dedicato a Pierrel S.p.A..

L'**indebitamento finanziario non corrente** consolidato al **30 settembre 2015** è pari ad Euro 22.257 migliaia, in miglioramento di circa Euro 357 migliaia rispetto al corrispondente dato del 31 agosto 2015. Tale variazione è riconducibile alla Capogruppo per Euro 194 migliaia, come commentato nei precedenti paragrafi, alla Divisione Pharma per Euro 117 migliaia ed alla Divisione TCRDO per Euro 46 migliaia.

La voce include i *debiti bancari non correnti*, pari ad Euro 15.385 migliaia al 30 settembre 2015, riferiti per Euro 8.446 migliaia alla Capogruppo, per Euro 4.949 migliaia alla Divisione Pharma (in miglioramento di Euro 117 migliaia rispetto al mese precedente) e per Euro 1.990 migliaia alla Divisione TCRDO e, nello specifico, alla controllata indiretta THERAMetrics S.p.A. a fronte delle quote con scadenza oltre i dodici mesi del finanziamento concesso da Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l..

La voce *altri debiti non correnti*, pari ad Euro 6.872 migliaia al 30 settembre 2015, si riferisce per Euro 6.865 alla Capogruppo e per Euro 7 migliaia (in diminuzione di Euro 1 migliaia rispetto al mese precedente) 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-set-15</i> | <i>31-ago-15</i> | <i>30-set-15</i> | <i>31-ago-15</i> |
| Debiti finanziari | 3.307 | 3.255 | 3.301 | 3.249 |
| Debiti commerciali | 5.792 | 4.965 | 3.393 | 2.662 |
| Debiti tributari | 914 | 828 | 914 | 828 |
| Debiti previdenziali | 1.079 | 2.263 | 1.045 | 2.263 |
| Debiti verso dipendenti | - | - | - | - |
| TOTALE POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE | 11.092 | 11.311 | 8.653 | 9.002 |

I *debiti finanziari* scaduti al **30 settembre 2015** relativi a Pierrel S.p.A. sono pari ad Euro 3.301 migliaia, in aumento di Euro 52 migliaia rispetto al mese precedente.

Nel dettaglio, le posizioni finanziarie scadute di Pierrel S.p.A. al 30 settembre 2015 includono:

- Euro 2.954 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 10 migliaia riferiti ad interessi trimestrali addebitati sulle posizioni debitorie aperte nei confronti di Banca delle Marche S.c.a.r.l. in amministrazione straordinaria e Intesa San Paolo S.p.A., regolarmente pagati alla data di pubblicazione del presente comunicato;
- Euro 164 migliaia riferiti a scoperti di conto corrente in essere presso la Banca Nazionale del Lavoro S.p.A.; e
- USD 195 migliaia pari alla rata di *rebate* dovuto a Dentsply scaduta in data 15 agosto 2015, parzialmente pagata alla data del presente comunicato per USD 97 migliaia.

La medesima voce al **30 settembre 2015** per il Gruppo Pierrel, oltre quanto sopra riportato con riferimento alla Capogruppo, resta invariata rispetto al mese precedente e comprende l'importo di Euro 6 migliaia riferito al debito della THERAMetrics holding AG nei confronti dell'azionista Bootes S.r.l. 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 incremento complessivo di circa Euro 827 migliaia rispetto al corrispondente dato del 31 agosto 2015. Tale variazione è riconducibile alla Capogruppo per circa Euro 731 migliaia ed alla Divisione TCRDO per circa Euro 157 migliaia, ed è solo parzialmente compensata da un decremento registrato dalla Divisione Pharma per circa Euro 61 migliaia.



Relativamente alla Divisione TCRDO, l'importo dei debiti commerciali scaduti è attribuibile principalmente alla *sub-holding* svizzera THERAMetrics holding AG per circa Euro 220 migliaia (in diminuzione di circa Euro 46 migliaia rispetto al 31 agosto 2015) ed alle controllate indirette THERAMetrics Inc per circa Euro 883 migliaia (in aumento di circa Euro 29 migliaia rispetto al dato del 31 agosto 2015), THERAMetrics S.p.A. per circa Euro 713 migliaia (in aumento di circa Euro 106 migliaia rispetto al 31 agosto 2015), THERAMetrics GmbH per circa Euro 174 migliaia (in aumento di Euro 122 migliaia rispetto al dato del 31 agosto 2015), THERAMetrics (Switzerland) GmbH per circa Euro 146 migliaia (in diminuzione di circa Euro 29 migliaia rispetto al dato al 31 agosto 2015), THERAMetrics Clinical Supply Services S.r.l. per circa Euro 124 migliaia (in diminuzione di circa Euro 36 migliaia rispetto al corrispondente dato del mese precedente) e THERAMetrics SRL per circa Euro 64 migliaia (in aumento di circa Euro 18 migliaia rispetto al dato del 31 agosto 2015).

I *debiti tributari* scaduti del Gruppo Pierrel sono pari ad Euro 914 migliaia, in aumento di circa Euro 86 migliaia rispetto al 31 agosto 2015, e sono interamente riconducibili alla Capogruppo.

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 circa Euro 547 migliaia di ritenute IRPEF operate a dipendenti sugli emolumenti del periodo intercorrente da gennaio 2015 a luglio 2015 (in aumento di circa 85 migliaia rispetto al mese precedente), circa Euro 224 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 **30 settembre 2015** sono pari ad Euro 1.079 migliaia, sono riferiti alla Capogruppo per circa Euro 1.045 migliaia (in diminuzione di Euro 1.218 migliaia rispetto allo stesso dato al 31 agosto 2015) ed alla Divisione TCRDO per Euro 34 migliaia (nessun importo scaduto al 31 agosto 2015).

La voce riferita alla Capogruppo include (i) circa Euro 693 migliaia di contributi da versare al fondo di categoria FONCHIM, il cui ammontare si decrementa di circa Euro 16 migliaia rispetto al mese precedente per effetto dei versamenti eseguiti in linea con il piano di rientro in essere, in base al quale si prevede di saldare l'intero debito pregresso mediante il pagamento, con cadenza bimestrale - di cui la prima rata versata nel mese di luglio 2015 - di ogni singola distinta insoluta a partire da quella relativa al mese di gennaio 2011, e (ii) circa Euro 352 migliaia relativi a contributi INPS dovuti e non versati per il periodo da maggio 2015 ad agosto 2015, in diminuzione di circa Euro 1.201 migliaia rispetto al mese precedente a seguito dell'accoglimento lo scorso 23 settembre da parte di Equitalia Sud S.p.A. di un'istanza di rateizzazione, come meglio di seguito specificato.

In particolare, si precisa che in data 27 agosto 2015 la Capogruppo ha ricevuto un avviso di addebito da parte dell'INPS di Caserta per il mancato versamento dei contributi a carico azienda relativi al periodo da gennaio 2014 ad aprile 2015 per circa Euro 1.276 migliaia, oltre sanzioni e interessi. In data 31 agosto 2015 la Società ha inoltrato all'Agente per la riscossione, Equitalia Sud S.p.A., un'istanza di rateazione riferita al suddetto avviso di addebito; tale istanza è stata poi accolta favorevolmente da Equitalia Sud S.p.A. in data 23 settembre 2015, con previsione di rimborso del debito a decorrere dal



mezzo di ottobre 2015 mediante il pagamento di n. 72 rate mensili, di cui la prima rata regolarmente pagata lo scorso 7 ottobre.

La restante parte dei debiti previdenziali scaduti pari ad Euro 34 migliaia sono riconducibili alla Divisione TCRDO e, in particolare, alle controllate indirette THERAMetrics (Switzerland) GmbH a fronte di oneri sociali relativi al mese di agosto 2015 non versati nel mese di settembre 2015 (circa Euro 14 migliaia, interamente saldati alla data del presente comunicato) e THERAMetrics GmbH a fronte di oneri sociali relativi al mese di agosto 2015 non versati nel mese di settembre 2015 (circa Euro 20 migliaia, non ancora saldati alla data del presente comunicato).

Alla data del **30 settembre 2015** il Gruppo non ha *debiti verso dipendenti* scaduti.

Alla data del **30 settembre 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-set-15</i> | <i>31-ago-15</i> | <i>30-set-15</i> | <i>31-ago-15</i> |
| Solleciti con messa in mora | 429 | 447 | 295 | 285 |
| N. 6 Decreti ingiuntivi | 441 | 457 | 441 | 457 |
| <i>di cui</i> | | | | |
| <i>N. 4 Opposti</i> | 393 | 393 | 393 | 393 |
| <i>N. 2 Assistiti da piano di rientro concordato</i> | 48 | 64 | 48 | 64 |
| Pignoramenti presso terzi | | | | |
| AMMONTARE COMPLESSIVO | 870 | 904 | 736 | 742 |

Alla data del **30 settembre 2015** Pierrel S.p.A. ha ricevuto richieste per decreti ingiuntivi per complessivi Euro 441 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 settembre 2015, pari ad Euro 393 migliaia (invariati rispetto al 31 agosto 2015), si precisa che nel corso del mese di ottobre 2015 sono stati definiti nuovi piani di rientro per circa Euro 12 migliaia.

▪ **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 settembre 2015** derivanti da operazioni intercorse con parti correlate.

| VALORI ECONOMICI <i>(Euro migliaia)</i> | GRUPPO PIERREL al 30 settembre 2015 | | PIERREL S.p.A. al 30 settembre 2015 | |
|--|--|----------|--|--------------|
| | COSTI | RICAVI | COSTI | RICAVI |
| Bootes S.r.l. | 18 | | 18 | |
| Fin Posillipo S.p.A. | 148 | | 148 | |
| Farmacie Petrone S.r.l. | 18 | | | |
| BCN FARMA Distribution y Almacenaje de Medicamentas S.L.U. | 2.520 | | | |
| Petrone Group S.r.l. a Socio Unico | 35 | | 17 | |
| Lilliput S.r.l. | 34 | | 34 | |
| Pierrel Pharma S.r.l. | | | | 3.074 |
| THERAMetrics holding AG | | | | |
| AMMONTARE COMPLESSIVO | 2.773 | - | 217 | 3.074 |

| VALORI PATRIMONIALI <i>(Euro migliaia)</i> | GRUPPO PIERREL al 30 settembre 2015 | | PIERREL S.p.A. al 30 settembre 2015 | |
|--|--|--------------|--|--------------|
| | CREDITI | DEBITI | CREDITI | DEBITI |
| Bootes S.r.l. | | 15 | | 9 |
| Fin Posillipo S.p.A. | | 2.954 | | 2.954 |
| Farmacie Petrone S.r.l. | | 46 | | |
| BCN FARMA Distribution y Almacenaje de Medicamentas S.L.U. | | | | |
| Petrone Group S.r.l. a Socio Unico | | 58 | | 40 |
| Lilliput S.r.l. | | 11 | | 11 |
| Pierrel Pharma S.r.l. | | | 5.128 | |
| THERAMetrics holding AG | | | 47 | |
| AMMONTARE COMPLESSIVO | - | 3.084 | 5.175 | 3.014 |

Alla data del **30 settembre 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 nel corso del mese di ottobre 2014 e successivamente risolto alla fine del mese di giugno 2015.

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 settembre 2015 di Pierrel S.p.A. con l'azionista **Fin Posillipo S.p.A.**, società di cui è azionista 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 settembre 2015 per complessivi Euro 454 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 agosto 2015, sono da versare 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 settembre 2015 il debito della Capogruppo nei confronti della Petrone Group S.r.l. a Socio Unico è pari ad Euro 40 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 settembre 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 settembre 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 intercorsi con **THERAMetrics holding AG** si riferiscono principalmente a partite di natura finanziaria.

Per completezza di informazione si segnala infine che lo scorso 15 ottobre la controllata svizzera **THERAMetrics holding AG** (le cui azioni sono quotate sulla SIX Swiss Exchange e il cui capitale sociale è detenuto dalla Società per una quota pari a circa il 27% alla data del presente comunicato) ha sottoscritto con Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l. - azionisti della stessa THERAMetrics e parti correlate della Società in considerazione delle partecipazioni detenute in Pierrel pari, rispettivamente, a circa il 36,4% e 5,6% del relativo capitale sociale - un *term sheet* vincolante per la sottoscrizione di un prestito obbligazionario convertibile per un ammontare massimo di CHF 3,3 milioni (pari a circa Euro 3 milioni), che sarà emesso e sottoscritto in 4 *tranche* nel periodo compreso tra il corrente mese di ottobre e il prossimo mese di febbraio (il "Prestito Obbligazionario Convertibile"), fermo restando che la sottoscrizione delle *tranche* successive alla prima è subordinata al raggiungimento di alcuni obiettivi previsti nel piano di ristrutturazione di THERAMetrics approvato in data 7 ottobre 2015.

Il citato *term sheet* prevedeva, tra l'altro, il diritto di Pierrel di partecipare, in tutto o in parte, alla sottoscrizione del Prestito Obbligazionario Convertibile, a condizione che tale intenzione fosse comunicata dalla Società a THERAMetrics entro la data del 31 ottobre 2015.



In data 21 ottobre 2015 il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato (a) di non partecipare alla sottoscrizione della prima *tranche* del Prestito Obbligazionario Convertibile, e (b) di chiedere a THERAMetrics, Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l. di fissare al 4 dicembre 2015 il termine ultimo entro il quale Pierrel potrà decidere se sottoscrivere o meno, alle condizioni previste nel *term sheet*, tutte o alcune delle tre restanti *tranche* del Prestito Obbligazionario Convertibile. Tale proposta è stata poi accettata da Fin Posillipo S.p.A. e da Bootes S.r.l., con il consenso di THERAMetrics, in data 21 ottobre 2015.

Il documento informativo riassuntivo dei termini e delle condizioni del Prestito Obbligazionario Convertibile è stato pubblicato nei termini lo scorso 28 ottobre.

In data 29 ottobre 2015 THERAMetrics, Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l. hanno sottoscritto l'accordo finale del Prestito Obbligazionario Convertibile, dove – a differenza di quanto indicato nel citato *term sheet* – è previsto che tutte le *tranche* del Prestito saranno obbligatoriamente convertibili in nuove azioni THERAMetrics il 1 marzo 2016, a meno che la stessa THERAMetrics comunichi agli investitori di posticipare la conversione, in tutto o in parte, di dodici mesi, e pertanto al 1 marzo 2017.

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.0808-63

Numero di Pagine: 13