

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0808-69-2015	Data/Ora Ricezione 30 Novembre 2015 20:10:42	MTA
--	--	-----

Societa' : PIERREL
Identificativo : 66461
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : PIERRELN01 - Petrone
Tipologia : IRAG 05
Data/Ora Ricezione : 30 Novembre 2015 20:10:42
Data/Ora Inizio : 30 Novembre 2015 20:25:42
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 novembre 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 OTTOBRE 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.	
	31-ott-15	30-set-15	31-ott-15	30-set-15
A. Cassa	8	16	1	2
B. Altre disponibilità liquide	2.270	1.809	389	671
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	2.278	1.825	390	673
E. Crediti finanziari correnti	-	-	73	65
F. Debiti bancari correnti	(1.763)	(1.428)	(1.544)	(1.247)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(773)	(924)	(120)	(226)
G bis Passività legate ad attività destinate alla vendita	(318)	(355)	-	-
H. Altri debiti finanziari correnti	(4.935)	(4.317)	(3.975)	(4.301)
I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)	(7.789)	(7.024)	(5.639)	(5.774)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) - (E) - (D)	(5.511)	(5.199)	(5.176)	(5.036)
K. Debiti bancari non correnti	(15.364)	(15.385)	(8.425)	(8.446)
L. Obbligazioni emesse	-	-	-	-
M. Altri debiti non correnti	(7.198)	(6.872)	(7.192)	(6.865)
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	(22.562)	(22.257)	(15.617)	(15.311)
O. Indebitamento Finanziario Netto (N) + (J)	(28.073)	(27.456)	(20.793)	(20.347)

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 ottobre 2015** è negativa per Euro 20.793 migliaia, in aumento di circa Euro 446 migliaia rispetto al mese precedente, quando era negativa per Euro 20.347 migliaia.

L'**indebitamento finanziario corrente netto** al **31 ottobre 2015** è pari ad Euro 5.176 migliaia, in aumento di circa Euro 140 migliaia rispetto al 30 settembre 2015. La variazione è riconducibile essenzialmente alla riduzione della liquidità per circa Euro 283 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 135 migliaia.

La *liquidità* passa da Euro 673 migliaia al 30 settembre 2015 ad Euro 390 migliaia al **31 ottobre 2015**, registrando un decremento di circa Euro 283 migliaia.

I *crediti finanziari correnti* sono pari ad Euro 73 migliaia e registrano un incremento di circa Euro 8 migliaia rispetto al mese precedente. Al **31 ottobre 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 1.544 migliaia al **31 ottobre 2015**, si incrementano di circa Euro 297 migliaia rispetto al 30 settembre 2015. Tale variazione è riconducibile principalmente alla maggiore esposizione verso Unicredit Factoring S.p.A. per anticipazioni ricevute su fatture che si incrementa di circa Euro 476 migliaia rispetto al mese precedente, solo parzialmente compensata da una riduzione del debito a breve termine verso Banca Nazionale del Lavoro S.p.A., a fronte del pagamento di interessi pregressi per circa Euro 174 migliaia, e del debito verso Intesa San Paolo S.p.A., a seguito del pagamento delle competenze relative al terzo trimestre 2015 pari a circa Euro 5 migliaia.

La *parte corrente dell'indebitamento non corrente*, complessivamente pari ad Euro 120 migliaia al **31 ottobre 2015**, si riduce di circa Euro 106 migliaia per effetto del pagamento di interessi maturati al 31 ottobre 2015 sul finanziamento erogato da Unicredit Banca S.p.A. (circa Euro 71 migliaia), da Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. (circa Euro 30 migliaia) e sul debito verso la Banca delle Marche S.c.a.r.l. in amministrazione straordinaria (circa Euro 5 migliaia). Nel dettaglio al 31 ottobre 2015 la voce si riferisce esclusivamente alla quota con scadenza entro i dodici mesi del mutuo chirografario erogato da Banca Delle Marche S.c.a.r.l. in amministrazione straordinaria.

Gli *altri debiti finanziari correnti*, pari ad Euro 3.975 migliaia al **31 ottobre 2015**, registrano un decremento complessivamente pari a circa Euro 326 migliaia rispetto al mese precedente, quale effetto congiunto riveniente dalla riduzione della quota a breve termine del debito verso Dentsply (circa Euro 342 migliaia), solo parzialmente compensata da un incremento degli 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 (Euro 890 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 2.970 migliaia, comprensivi di interessi maturati e non pagati alla data di pubblicazione del presente comunicato).

L'**indebitamento finanziario non corrente** al **31 ottobre 2015** è pari ad Euro 15.617 migliaia, in aumento di circa Euro 306 migliaia rispetto al corrispondente dato del 30 settembre 2015. Nel dettaglio, la variazione è riconducibile essenzialmente all'aumento della quota a medio-lungo termine del debito verso Dentsply (per circa Euro 327 migliaia), solo parzialmente compensato dalla diminuzione delle quote con scadenza oltre i dodici mesi dei debiti in essere verso Intesa San Paolo S.p.A. (per circa Euro 11 migliaia) e Banca delle Marche S.p.A. in amministrazione straordinaria (per circa Euro 10 migliaia),



queste ultime per effetto della riclassifica operata tra le passività correnti delle rate di rimborso con scadenza 30 settembre 2016.

Al 31 ottobre 2015 la voce include i *debiti bancari non correnti* pari ad Euro 8.425 migliaia, in miglioramento di circa Euro 21 migliaia per effetto delle citate riclassifiche, e gli *altri debiti non correnti* pari ad Euro 7.192 migliaia, in aumento di circa Euro 327 migliaia rispetto al mese precedente unicamente per effetto dell'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 **31 ottobre 2015** la relativa quota a breve, calcolata in funzione degli ordini di produzione attesi, è stimata in circa Euro 890 migliaia ed è classificata tra gli *altri debiti finanziari correnti*.

Gruppo Pierrel

La **posizione finanziaria netta consolidata** del **Gruppo Pierrel** al **31 ottobre 2015** è negativa per Euro 28.073 migliaia, in aumento di circa Euro 617 migliaia rispetto al corrispondente dato del 30 settembre 2015. Tale variazione è riconducibile essenzialmente all'incremento registrato dalla Capogruppo per circa Euro 454 migliaia e dalla Divisione TCRDO per circa Euro 261 migliaia, solo parzialmente compensato da un miglioramento della Divisione Pharma per circa Euro 98 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 2.175 migliaia e THERAMetrics GmbH per circa Euro 318 migliaia.

L'**indebitamento finanziario corrente netto consolidato** è passato da Euro 5.199 migliaia del 30 settembre 2015 ad Euro 5.511 migliaia al **31 ottobre 2015**, in aumento per circa Euro 312 migliaia. La variazione è da ricondurre per Euro 262 migliaia alla Divisione TCRDO e per Euro 148 migliaia alla Capogruppo ed è solo parzialmente compensata da un miglioramento registrato dalla Divisione Pharma di circa Euro 98 migliaia.

La *liquidità* al **31 ottobre 2015** è pari ad Euro 2.278 migliaia, di cui Euro 390 migliaia riferiti alla Capogruppo, Euro 1.595 migliaia relativi alla Divisione TCRDO (in aumento di circa Euro 638 migliaia rispetto al 30 settembre 2015) ed Euro 293 migliaia rivenienti dalla Divisione *Pharma* (in aumento di circa Euro 98 migliaia rispetto al 30 settembre 2015).

I *debiti bancari correnti* sono pari ad Euro 1.763 migliaia, in peggioramento di circa Euro 335 migliaia rispetto al mese precedente quando erano pari ad Euro 1.428 migliaia. L'incremento è riconducibile alla Capogruppo per circa Euro 297 migliaia ed alla Divisione TCRDO per circa Euro 38 migliaia.

La *parte corrente dell'indebitamento non corrente*, pari ad Euro 773 migliaia al **31 ottobre 2015**, si decrementa di circa euro 151 migliaia rispetto al 30 settembre 2015; il decremento è imputabile essenzialmente alla



Divisione TCRDO per Euro 45 migliaia ed alla Capogruppo per circa Euro 106 migliaia. Nel dettaglio, il decremento registrato dalla Divisione TCRDO è riveniente dalla diminuzione della quota a breve termine riferita al debito in capo alla controllata indiretta THERAMetrics S.p.A. nei confronti di Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l., per circa Euro 45 migliaia.

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 185 migliaia.

Le “*passività legate ad attività destinate alla vendita*” accolgono l’importo del debito in capo alla controllata indiretta THERAMetrics GmbH nei confronti della banca Sparkasse Witten, riclassificato a seguito della sottoscrizione lo scorso 21 ottobre del preliminare di compravendita dell’immobile di Essen, Germania, di proprietà della controllata indiretta THERAMetrics GmbH; la voce si decrementa, rispetto al mese precedente, di circa Euro 37 migliaia, per effetto del regolare pagamento della rata di rimborso relativa al mese di ottobre.

Gli *altri debiti finanziari correnti*, pari ad Euro 4.935 migliaia, si incrementano di circa Euro 618 migliaia rispetto al 30 settembre 2015. Tale variazione è riconducibile alla Divisione TCRDO per circa Euro 945 migliaia, solo parzialmente compensata dalla riduzione registrata dalla Capogruppo per circa Euro 326 migliaia, come meglio descritto nel precedente paragrafo dedicato. In particolare, l’incremento registrato dalla Divisione TCRDO è riveniente dalla sottoscrizione, da parte dell’azionista Fin Posillipo S.p.A., della prima *tranche* del prestito obbligazionario convertibile deliberato lo scorso 15 ottobre dalla THERAMetrics holding AG per un importo pari a CHF 1,0 milione (pari a circa Euro 945 migliaia), i cui dettagli sono meglio di seguito indicati.

L’**indebitamento finanziario non corrente** consolidato al **31 ottobre 2015** è pari ad Euro 22.562 migliaia, in aumento di circa Euro 305 migliaia rispetto al corrispondente dato del 30 settembre 2015. Tale variazione è riconducibile principalmente alla Capogruppo (Euro 306 migliaia), come descritta nel precedente paragrafo dedicato.

La voce include i *debiti bancari non correnti*, pari ad Euro 15.364 migliaia al 31 ottobre 2015, riferiti per Euro 8.425 migliaia alla Capogruppo, per Euro 4.949 migliaia alla Divisione Pharma (invariati rispetto al mese precedente) e per Euro 1.990 migliaia alla Divisione TCRDO (invariati rispetto al mese precedente) 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 7.198 migliaia al 31 ottobre 2015, si riferisce per Euro 6.872 alla Capogruppo e per Euro 6 migliaia (in diminuzione di Euro 1 migliaia rispetto al mese precedente) alla quota scadente oltre 12 mesi del debito in capo alla controllata indiretta THERAMetrics Clinical Supply Services S.r.l. nei confronti di 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-ott-15</i>	<i>30-set-15</i>	<i>31-ott-15</i>	<i>30-set-15</i>
Debiti finanziari	3.074	3.307	3.068	3.301
Debiti commerciali	5.923	5.792	3.498	3.393
Debiti tributari	1.009	914	1.000	914
Debiti previdenziali	1.137	1.079	1.107	1.045
Debiti verso dipendenti	43	-	-	-
TOTALE POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE	11.186	11.092	8.673	8.653

I *debiti finanziari* scaduti al **31 ottobre 2015** relativi a Pierrel S.p.A. sono pari ad Euro 3.068 migliaia, in miglioramento di Euro 233 migliaia rispetto al mese precedente.

Nel dettaglio, le posizioni finanziarie scadute di Pierrel S.p.A. al 31 ottobre 2015 includono:

- Euro 2.970 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; e
- USD 92 migliaia pari al 50 per cento della rata di *rebate* dovuto a Dentsply scaduta in data 15 agosto 2015, interamente pagata alla data del presente comunicato.

La medesima voce al **31 ottobre 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 131 migliaia rispetto al corrispondente dato del 30 settembre 2015. Tale variazione è riconducibile alla Capogruppo per circa Euro 105 migliaia ed alla Divisione Pharma per circa Euro 35 migliaia, ed è solo parzialmente compensata da un decremento registrato dalla Divisione TCRDO per circa Euro 9 migliaia.

Relativamente alla Divisione TCRDO, l'importo dei debiti commerciali scaduti è attribuibile principalmente alla *sub-holding* svizzera THERAMetrics holding AG per circa Euro 295 migliaia (in aumento di circa Euro 75 migliaia rispetto al 30 settembre 2015) ed alle controllate indirette THERAMetrics Inc per circa Euro 802 migliaia (in diminuzione di circa Euro 81 migliaia rispetto al dato del 30 settembre 2015), THERAMetrics S.p.A. per circa Euro 767 migliaia (in aumento di circa



Euro 54 migliaia rispetto al 30 settembre 2015), THERAMetrics (Switzerland) GmbH per circa Euro 163 migliaia (in aumento di circa Euro 17 migliaia rispetto al dato al 30 settembre 2015), THERAMetrics Clinical Supply Services S.r.l. per circa Euro 93 migliaia (in diminuzione di circa Euro 31 migliaia rispetto al corrispondente dato del mese precedente), THERAMetrics GmbH per circa Euro 89 migliaia (in diminuzione di Euro 85 migliaia rispetto al dato del 30 settembre 2015), e THERAMetrics SRL per circa Euro 81 migliaia (in aumento di circa Euro 17 migliaia rispetto al dato del 30 settembre 2015).

I *debiti tributari* scaduti del Gruppo Pierrel sono pari ad Euro 1.009 migliaia, in aumento di circa Euro 95 migliaia rispetto al 30 settembre 2015, e sono riconducibili alla Capogruppo per circa Euro 1.000 migliaia ed alla Divisione TCRDO per circa Euro 9 migliaia.

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 riferita alla Capogruppo comprende circa Euro 633 migliaia di ritenute IRPEF operate a dipendenti sugli emolumenti del periodo intercorrente da gennaio 2015 ad agosto 2015 (in aumento di circa 86 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.

La medesima voce riferita alla Divisione TCRDO è pari ad Euro 9 migliaia (nessun importo scaduto alla data del 30 settembre 2015) e si riferisce alla controllata indiretta THERAMetrics GmbH per ritenute operate a dipendenti nel mese di settembre 2015, interamente versate alla data del presente comunicato.

I *debiti previdenziali* scaduti del Gruppo Pierrel alla data del **31 ottobre 2015** sono pari ad Euro 1.137 migliaia, sono riferiti alla Capogruppo per circa Euro 1.107 migliaia (in aumento di Euro 62 migliaia rispetto allo stesso dato al 30 settembre 2015) ed alla Divisione TCRDO per Euro 30 migliaia (in diminuzione di Euro 4 migliaia rispetto al corrispondente dato al 30 settembre 2015).

La voce riferita alla Capogruppo include (i) circa Euro 686 migliaia di contributi da versare al fondo di categoria FONCHIM, il cui ammontare si decrementa di circa Euro 10 migliaia rispetto al mese precedente per effetto di 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 421 migliaia relativi a contributi INPS dovuti e non versati per il periodo da maggio 2015 a settembre 2015, in aumento di circa Euro 70 migliaia rispetto al mese precedente.

La restante parte dei debiti previdenziali scaduti pari ad Euro 30 migliaia sono riconducibili alla Divisione TCRDO e, in particolare, alla controllata indiretta THERAMetrics GmbH a fronte di oneri sociali relativi al mese di settembre 2015 non versati nel mese di ottobre 2015, ma interamente pagati alla data del presente comunicato.

Alla data del **31 ottobre 2015** i *debiti verso dipendenti* scaduti, pari a circa Euro 43 migliaia (nessun importo scaduto alla data del 30 settembre 2015) sono riferiti esclusivamente alla Divisione TCRDO e, nel



dettaglio, si riferiscono alla controllata indiretta THERAMetrics GmbH per retribuzioni relative al mese di settembre 2015, interamente saldati alla data di pubblicazione del presente comunicato.

Alla data del **31 ottobre 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-ott-15</i>	<i>30-set-15</i>	<i>31-ott-15</i>	<i>30-set-15</i>
Solleciti con messa in mora	349	429	190	295
N. 7 Decreti ingiuntivi	430	441	430	441
<i>di cui</i>				
<i>N. 4 Opposti</i>	<i>373</i>	<i>393</i>	<i>373</i>	<i>393</i>
<i>N. 3 Assistiti da piano di rientro concordato</i>	<i>57</i>	<i>48</i>	<i>57</i>	<i>48</i>
Pignoramenti presso terzi				
AMMONTARE COMPLESSIVO	779	870	620	736

Alla data del **31 ottobre 2015** Pierrel S.p.A. ha ricevuto richieste per decreti ingiuntivi per complessivi Euro 430 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 ottobre 2015, pari ad Euro 373 migliaia (in diminuzione di circa Euro 20 migliaia rispetto al 30 settembre 2015), si precisa che nel corso del mese di novembre 2015 sono stati pagati circa Euro 1 migliaia.

Si segnala inoltre che, nell'ambito di un procedimento esecutivo pendente in capo ad un ex Presidente e Amministratore Delegato del Consiglio di Amministrazione di Pierrel, nel corso del mese di novembre 2015 la Società ha ricevuto comunicazione dal Giudice di esser stata riconosciuta quale debitrice dell'ex Presidente e Amministratore Delegato per gli emolumenti maturati per la carica da quest'ultimo ricoperta; nonostante la Società abbia eccepito in giudizio di aver integralmente pagato tali compensi, anche in virtù di alcuni accordi di reversibilità in essere, il Giudice ha riconosciuto la Società quale debitrice di tale soggetto per un importo complessivo di circa Euro 370 mila, con ciò disponendo il pignoramento di tale cifra presso la Società a titolo di parziale pagamento dell'intero credito vantato dalla parte attiva del procedimento pendente. Avverso tale decisione la Società ha presentato appello innanzi alla Corte di Appello di Milano, con successiva istanza di sospensiva dell'efficacia esecutiva della sentenza impugnata; tale richiesta di sospensione sarà discussa nel corso dell'udienza fissata il prossimo 1 dicembre 2015.



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

VALORI ECONOMICI <i>(Euro migliaia)</i>	GRUPPO PIERREL al 31 ottobre 2015		PIERREL S.p.A. al 31 ottobre 2015	
	COSTI	RICAVI	COSTI	RICAVI
Bootes S.r.l.	18		18	
Fin Posillipo S.p.A.	165		165	
Farmacie Petrone S.r.l.	18			
BCN FARMA Distribution y Almacenaje de Medicamentos S.L.U.	2.520			
Petrone Group S.r.l. a Socio Unico	37		17	
Lilliput S.r.l.	38		38	
Pierrel Pharma S.r.l.				3.267
THERAMetrics holding AG				
AMMONTARE COMPLESSIVO	2.796	-	238	3.267
VALORI PATRIMONIALI <i>(Euro migliaia)</i>	GRUPPO PIERREL al 31 ottobre 2015		PIERREL S.p.A. al 31 ottobre 2015	
	CREDITI	DEBITI	CREDITI	DEBITI
Bootes S.r.l.		15		9
Fin Posillipo S.p.A.		3.915		2.970
Farmacie Petrone S.r.l.		32		
BCN FARMA Distribution y Almacenaje de Medicamentos S.L.U.				
Petrone Group S.r.l. a Socio Unico		60		40
Lilliput S.r.l.		11		11
Pierrel Pharma S.r.l.			4.864	
THERAMetrics holding AG			47	
AMMONTARE COMPLESSIVO	-	4.033	4.911	3.030

Alla data del **31 ottobre 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 ("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 ottobre 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 31 ottobre 2015 per complessivi Euro 470 migliaia.

In aggiunta a quanto indicato con riferimento alla Capogruppo, Fin Posillipo S.p.A. vanta un ulteriore credito di circa Euro 945 migliaia per effetto della sottoscrizione della prima tranche del prestito obbligazionario convertibile deliberato da THERAMetrics lo scorso 15 ottobre.

Nel dettaglio, lo scorso 15 ottobre la svizzera THERAMetrics 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, previa acquisizione del parere favorevole unanime del Comitato Parti Correlate di Pierrel, (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.

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 invece 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.

In data 17 novembre 2015 il Consiglio di Amministrazione della Società ha poi deliberato, sempre previa acquisizione del parere favorevole unanime del Comitato Parti Correlate, di non partecipare alla sottoscrizione della seconda *tranche*, né delle eventuali ulteriori *tranche* del prestito obbligazionario convertibile emesso da THERAMetrics, bensì di continuare a concentrare le proprie risorse finanziarie sul *core business* aziendale, rappresentato dalle attività industriali e commerciali delle Divisioni CMO e Pharma facenti capo, rispettivamente, direttamente alla Società e alla controllata italiana Pierrel Pharma S.r.l..



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 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 31 ottobre 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 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 ottobre 2015 il debito nei confronti della Petrone Group S.r.l. a Socio Unico è complessivamente pari ad Euro 20 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 ottobre 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** si riferiscono principalmente 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.0808-69

Numero di Pagine: 13