

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0808-4-2016	Data/Ora Ricezione 29 Gennaio 2016 20:28:42	MTA
---	---	-----

Societa' : PIERREL
Identificativo : 68776
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : PIERRELN01 - Petrone
Tipologia : IRAG 05
Data/Ora Ricezione : 29 Gennaio 2016 20:28:42
Data/Ora Inizio : 29 Gennaio 2016 20:43:43
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, 29 gennaio 2016 – 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 DICEMBRE 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-dic-15	30-nov-15	31-dic-15	30-nov-15
A. Cassa	4	9	1	-
B. Altre disponibilità liquide	2.314	2.946	1.172	442
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	2.318	2.955	1.173	442
E. Crediti finanziari correnti	-	-	86	79
F. Debiti bancari correnti	(2.397)	(2.300)	(1.985)	(2.072)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(780)	(773)	(138)	(120)
G bis Passività legate ad attività destinate alla vendita	-	(281)	-	-
H. Altri debiti finanziari correnti	(7.438)	(6.229)	(5.374)	(4.186)
I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)	(10.615)	(9.583)	(7.497)	(6.378)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) - (E) - (D)	(8.297)	(6.628)	(6.238)	(5.857)
K. Debiti bancari non correnti	(14.873)	(15.342)	(8.127)	(8.403)
L. Obbligazioni emesse	-	-	-	-
M. Altri debiti non correnti	(7.386)	(7.339)	(7.385)	(7.337)
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	(22.259)	(22.681)	(15.512)	(15.740)
O. Indebitamento Finanziario Netto (N) + (J)	(30.556)	(29.309)	(21.750)	(21.597)

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 dicembre 2015** è negativa per Euro 21.750 migliaia, in aumento di circa Euro 153 migliaia rispetto al mese precedente, quando era negativa per Euro 21.597 migliaia.

L'**indebitamento finanziario corrente netto** al **31 dicembre 2015** è pari ad Euro 6.238 migliaia, in aumento di circa Euro 381 migliaia rispetto al 30 novembre 2015. La variazione è riconducibile principalmente all'aumento degli altri debiti finanziari correnti per circa Euro 1.188 migliaia, solo parzialmente compensata da una diminuzione dei debiti bancari correnti complessivamente pari a circa



Euro 87 migliaia e da un incremento della liquidità per circa Euro 731 migliaia e dei crediti finanziari per circa Euro 7 migliaia.

La *liquidità* passa da Euro 442 migliaia al 30 novembre 2015 ad Euro 1.173 migliaia al **31 dicembre 2015**, registrando un incremento di circa Euro 730 migliaia riveniente essenzialmente dalla sottoscrizione a fine dicembre 2015 di alcuni contratti di prestito oneroso a breve termine con azionisti e soggetti terzi, come meglio di seguito specificato.

I *crediti finanziari correnti* sono pari ad Euro 86 migliaia, in aumento di circa Euro 7 migliaia rispetto al mese precedente. Al **31 dicembre 2015** la voce è interamente riconducibile 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 1.985 migliaia al **31 dicembre 2015**, si decrementano di circa Euro 87 migliaia rispetto al 30 novembre 2015. Tale variazione è riconducibile principalmente alla minore esposizione verso Unicredit Factoring S.p.A. per anticipazioni ricevute su fatture (circa Euro 80 migliaia).

La *parte corrente dell’indebitamento non corrente*, complessivamente pari ad Euro 138 migliaia al **31 dicembre 2015**, si incrementa di circa Euro 18 migliaia principalmente per effetto degli interessi trimestrali addebitati da Banca delle Marche S.c.a.r.l. in amministrazione straordinaria (circa Euro 4 migliaia) e degli interessi maturati nel periodo sul mutuo concesso da Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. (circa Euro 14 migliaia).

Gli *altri debiti finanziari correnti*, pari ad Euro 5.374 migliaia al **31 dicembre 2015**, registrano un incremento complessivamente pari a circa Euro 1.188 migliaia rispetto al mese precedente. Tale variazione è dovuta essenzialmente alla sottoscrizione a fine dicembre 2015 di tre nuovi contratti di prestito oneroso a breve termine con gli azionisti Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l. e con il Sig. Pasquale Busto – soggetto terzo – per un importo di Euro 500 migliaia ciascuno. A tal proposito si precisa che tutte le citate operazioni di finanziamento prevedono, tra l’altro, la possibilità per i finanziatori di compensare l’eventuale credito vantato nei confronti della Società con il prezzo di sottoscrizione delle azioni Pierrel che tali soggetti dovessero decidere di sottoscrivere nell’ambito di operazioni di aumento di capitale deliberate dalla Società anche prima della data di rimborso dei finanziamenti stessi (ad oggi fissata al 31 dicembre 2016).

La voce si incrementa, altresì, rispetto al precedente mese di ulteriori Euro 17 migliaia per la gli interessi maturati nel mese di dicembre sul contratto di prestito oneroso a breve termine sottoscritto con l’azionista Fin Posillipo S.p.A. in data 26 ottobre 2012. La citata variazione in aumento è in parte compensata dalla diminuzione della quota a breve termine del debito verso Dentsply (circa Euro 316 migliaia) e del *fair value* negativo del contratto derivato in essere con Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. (circa Euro 14 migliaia).

Nel dettaglio, la voce include la quota a breve termine del debito verso Dentsply (Euro 769 migliaia), il *fair value* negativo del contratto derivato in essere con Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. (Euro 101 migliaia), l’importo residuo dei prestiti onerosi a breve termine ricevuti dagli azionisti Fin Posillipo S.p.A. (complessivamente pari ad Euro 3.506 migliaia, comprensivi di interessi maturati e non pagati



alla data di pubblicazione del presente comunicato) e Bootes S.r.l. (Euro 501 migliaia, comprensivi di interessi maturati e non pagati alla data di pubblicazione del presente comunicato), oltre che l'importo del finanziamento ricevuto dal citato terzo finanziatore (Euro 501 migliaia, comprensivi di interessi maturati e non pagati alla data di pubblicazione del presente comunicato).

L'**indebitamento finanziario non corrente al 31 dicembre 2015** è pari ad Euro 15.512 migliaia, in diminuzione di circa Euro 228 migliaia rispetto al corrispondente dato del 30 novembre 2015. Nel dettaglio, la variazione è riconducibile per Euro 276 migliaia alla quota riferita all'indebitamento bancario non corrente, solo parzialmente compensata da un aumento pari a circa Euro 48 migliaia della quota a medio-lungo termine del debito verso Dentsply.

Nel dettaglio, al 31 dicembre 2015 la voce include *debiti bancari non correnti* pari ad Euro 8.127 migliaia, in miglioramento di circa Euro 276 migliaia per effetto delle riclassifiche operate tra le passività finanziarie correnti delle quote con scadenza entro i dodici mesi riferite al debito verso Banca delle Marche S.c.a.r.l. in amministrazione straordinaria (circa Euro 12 migliaia), Banca Intesa S.p.A. (circa Euro 10 migliaia), Unicredit Banca S.p.A. (circa Euro 83 migliaia) e Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. (circa Euro 115 migliaia), oltre che della riclassifica al costo ammortizzato degli oneri accessori sostenuti nell'ambito dell'operazione di *rescheduling* e di competenza di esercizi successivi (circa Euro 56 migliaia).

La voce riferita agli *altri debiti non correnti* è pari ad Euro 7.385 migliaia, in aumento di circa Euro 48 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 dicembre 2015** la relativa quota a breve, calcolata in funzione degli ordini di produzione attesi, è stimata in circa Euro 769 migliaia ed è classificata tra gli *altri debiti finanziari correnti*.

Gruppo Pierrel

La **posizione finanziaria netta consolidata del Gruppo Pierrel al 31 dicembre 2015** è negativa per Euro 30.556 migliaia, in aumento di circa Euro 1.247 migliaia rispetto al corrispondente dato del 30 novembre 2015. Tale variazione è riconducibile essenzialmente all'incremento, al netto delle variazioni *intercompany*, registrato dalla Capogruppo per circa Euro 160 migliaia, dalla Divisione TCRDO per circa Euro 1.050 migliaia e dalla Divisione Pharma per circa Euro 37 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 5.301 migliaia, e THERAMetrics S.p.A. per circa Euro 2.087 migliaia.

L'**indebitamento finanziario corrente netto consolidato** è passato da Euro 6.628 migliaia del 30 novembre 2015 ad Euro 8.297 migliaia al **31 dicembre 2015**, in aumento per circa Euro 1.669 migliaia.



La variazione è da ricondurre per Euro 388 migliaia alla Capogruppo, per Euro 155 migliaia alla Divisione Pharma e per Euro 1.126 migliaia alla Divisione TCRDO.

La *liquidità* al **31 dicembre 2015** è pari ad Euro 2.318 migliaia, di cui Euro 1.173 migliaia riferiti alla Capogruppo, Euro 1.099 migliaia relativi alla Divisione TCRDO (in diminuzione di circa Euro 1.363 migliaia rispetto al 30 novembre 2015) ed Euro 46 migliaia rivenienti dalla Divisione *Pharma* (in diminuzione di circa Euro 5 migliaia rispetto al 30 novembre 2015).

I *debiti bancari correnti* sono pari ad Euro 2.397 migliaia, in aumento di circa Euro 97 migliaia rispetto al mese precedente quando erano pari ad Euro 2.300 migliaia. L'incremento è riconducibile alla Divisione Pharma per circa Euro 148 migliaia e alla Divisione TCRDO per circa Euro 36 migliaia, solo parzialmente compensato da un decremento registrato dalla Capogruppo per circa Euro 87 migliaia.

La *parte corrente dell'indebitamento non corrente* è pari ad Euro 780 migliaia al **31 dicembre 2015**, in aumento di circa Euro 7 migliaia rispetto al 30 novembre 2015. La variazione si riferisce per circa Euro 18 migliaia alla Capogruppo e per circa Euro 2 migliaia alla Divisione Pharma, ed è solo parzialmente compensata dal decremento di circa Euro 13 migliaia registrato dalla Divisione TCRDO.

Nel dettaglio la voce accoglie, oltre quanto già descritto per la Capogruppo, i debiti nei confronti di Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l. in capo alla controllata diretta Pierrel Pharma S.r.l. ed alla controllata indiretta THERAMetrics S.p.A. rispettivamente pari ad Euro 470 migliaia ed Euro 172 migliaia.

Le *“passività legate ad attività destinate alla vendita”* si azzerano nel corso del mese di dicembre 2015, registrando un decremento di circa Euro 281 migliaia, per effetto dell'avvenuto pagamento in data 1 dicembre 2015 del debito residuo nei confronti della banca Sparkasse Witten a seguito della sottoscrizione lo scorso 21 ottobre dell'atto di compravendita dell'immobile di Essen, Germania, di proprietà della stessa THERAMetrics GmbH.

Gli *altri debiti finanziari correnti*, pari ad Euro 7.438 migliaia, si incrementano di circa Euro 1.209 migliaia rispetto al 30 novembre 2015. Tale variazione è riconducibile alla Capogruppo per circa Euro 1.188 migliaia ed alla Divisione TCRDO per circa Euro 21 migliaia. In particolare, l'incremento registrato dalla Divisione TCRDO è riconducibile agli interessi maturati nel periodo sui finanziamenti ricevuti da THERAMetrics holding AG a seguito alla sottoscrizione, da parte degli azionisti Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l., delle prime due *tranche* del prestito obbligazionario convertibile deliberato lo scorso 15 ottobre dal consiglio di amministrazione della controllata svizzera per un importo complessivo pari a CHF 2,1 milioni (pari a circa Euro 2,0 milioni), i cui dettagli sono meglio di seguito riportati.

L'**indebitamento finanziario non corrente** consolidato al **31 dicembre 2015** è pari ad Euro 22.259 migliaia, in miglioramento di circa Euro 422 migliaia rispetto al corrispondente dato del 30 novembre 2015. Tale variazione è riconducibile alla Capogruppo per Euro 228 migliaia, come descritta nel precedente paragrafo dedicato, alla Divisione Pharma per Euro 118 migliaia ed alla Divisione TCRDO per Euro 76 migliaia.

La voce include i *debiti bancari non correnti*, pari ad Euro 14.873 migliaia al 31 dicembre 2015, riferiti per Euro 8.127 migliaia alla Capogruppo, per Euro 4.831 migliaia alla Divisione Pharma (in diminuzione di circa Euro 118 migliaia rispetto al mese precedente per effetto di una riclassifica nel breve termine della rata di rimborso del finanziamento concesso da Banca Popolare di Milano S.p.A.) e per Euro 1.915



migliaia alla Divisione TCRDO (in diminuzione di circa Euro 75 migliaia rispetto al mese precedente) e, nello specifico, alla controllata indiretta THERAMetrics S.p.A. per le 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 7.386 migliaia al 31 dicembre 2015, si riferisce per Euro 7.385 alla Capogruppo e per Euro 1 migliaia 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. (in diminuzione di Euro 1 migliaia rispetto al mese precedente).

- **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-dic-15</i>	<i>30-nov-15</i>	<i>31-dic-15</i>	<i>30-nov-15</i>
Debiti finanziari	3.082	3.126	3.076	3.120
Debiti commerciali	5.657	5.770	3.559	3.610
Debiti tributari	1.191	1.080	1.186	1.080
Debiti previdenziali	1.257	1.173	1.247	1.173
Debiti verso dipendenti	109	-	109	-
TOTALE POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE	11.296	11.149	9.177	8.983

I *debiti finanziari* scaduti al **31 dicembre 2015** relativi a Pierrel S.p.A. sono pari ad Euro 3.076 migliaia, in diminuzione di Euro 44 migliaia rispetto al mese precedente.

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

- Euro 3.003 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;
- USD 70 migliaia pari a circa il 50 per cento del *rebate* dovuto a Dentsply scaduto in data 15 novembre 2015, interamente pagato alla data del presente comunicato; ed
- Euro 9 migliaia riferiti ad interessi dovuti al 31 dicembre 2015 sulle posizioni finanziarie in essere nei confronti di Banca delle Marche S.c.a.r.l. in amministrazione straordinaria (per circa Euro 5 migliaia) e di Intesa San Paolo S.p.A. (per circa Euro 4 migliaia), entrambi interamente pagati alla data di pubblicazione del presente comunicato.

La medesima voce al **31 dicembre 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 decremento complessivo di circa Euro 113 migliaia rispetto al corrispondente dato del 30 novembre 2015. Tale riduzione è riconducibile alla Capogruppo per Euro 51 migliaia, alla Divisione TCRDO per circa Euro 42 migliaia ed alla Divisione Pharma per circa Euro 20 migliaia.

Relativamente alla Divisione TCRDO, l'importo dei debiti commerciali scaduti è attribuibile principalmente alla *sub-holding* svizzera THERAMetrics holding AG per circa Euro 1 migliaia (in diminuzione di circa Euro 49 migliaia rispetto al 30 novembre 2015) ed alle controllate indirette THERAMetrics Inc per circa Euro 1.083 migliaia (in aumento di circa Euro 1 migliaia rispetto al dato del 30 novembre 2015), THERAMetrics S.p.A. per circa Euro 562 migliaia (in diminuzione di circa Euro 33 migliaia rispetto al 30 novembre 2015), THERAMetrics Clinical Supply Services S.r.l. per circa Euro 134 migliaia (in aumento di circa Euro 7 migliaia rispetto al corrispondente dato del mese precedente), THERAMetrics (Switzerland) GmbH per circa Euro 131 migliaia (in aumento di circa Euro 36 migliaia rispetto al 30 novembre 2015), THERAMetrics SRL per circa Euro 69 migliaia (in diminuzione di circa Euro 1 migliaia rispetto al dato del 30 novembre 2015) e THERAMetrics GmbH per circa Euro 24 migliaia (invariati rispetto al 30 novembre 2015).

I *debiti tributari* scaduti del Gruppo Pierrel sono pari ad Euro 1.191 migliaia, di cui Euro 1.186 migliaia riconducibili alla Capogruppo, e registrano un incremento di circa Euro 111 migliaia rispetto al 30 novembre 2015. Tale variazione è riconducibile alla Capogruppo per circa Euro 106 migliaia, ed alla Divisione TCRDO per Euro 5 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 802 migliaia di ritenute IRPEF operate a dipendenti sugli emolumenti del periodo intercorrente da gennaio 2015 a novembre 2015 (in aumento di circa 89 migliaia rispetto al mese precedente), circa Euro 242 migliaia per Imposta Municipale Unica ("IMU") dovuta e non versata alla data di pubblicazione del presente comunicato (in aumento di Euro 18 migliaia rispetto al mese precedente principalmente per effetto della rata scaduta il 16 dicembre 2015 pari a circa Euro 32 migliaia, al netto della riclassifica di Euro 14 migliaia operata tra le posizioni tributarie non scadute in quanto riferita al secondo acconto dovuto per l'anno 2011 su cui lo scorso 18 dicembre 2015 il Comune di Capua ha accordato alla Società una specifica istanza di rateizzo che prevede il pagamento dell'importo complessivo di circa Euro 16 migliaia, comprensivo di sanzioni e interessi, in sei rate mensili - di cui la prima con scadenza 7 gennaio 2016, regolarmente pagata alla scadenza) 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 (importo invariato rispetto al mese precedente).



La stessa voce riveniente dalla Divisione TCRDO per Euro 5 migliaia si riferisce alle ritenute sulle retribuzioni di novembre 2015 della THERAMetrics GbmH, non versate lo scorso mese di dicembre ma interamente pagate alla data del presente comunicato.

I *debiti previdenziali* scaduti del Gruppo Pierrel alla data del **31 dicembre 2015**, pari ad Euro 1.257 migliaia di cui circa Euro 1.247 migliaia riconducibili alla Capogruppo e circa Euro 10 migliaia rivenienti dalla Divisione TCRDO, registrano un incremento di circa Euro 84 migliaia rispetto al 30 novembre 2015. Tale variazione è riconducibile alla Capogruppo per Euro 74 migliaia ed alla Divisione TCRDO per Euro 10 migliaia.

La voce riferita alla Capogruppo include circa Euro 670 migliaia di contributi da versare al fondo di categoria FONCHIM, il cui ammontare resta invariato rispetto al mese precedente, e circa Euro 576 migliaia relativi a contributi INPS dovuti e non versati per il periodo da maggio 2015 a novembre 2015, in aumento di circa Euro 73 migliaia rispetto al mese precedente. Con riferimento ai debiti scaduti verso FONCHIM si precisa che, alla data del presente comunicato la Società ha provveduto al pagamento di un'ulteriore rata dell'importo di circa Euro 18 migliaia relativa ai contributi dovuti nel mese di aprile 2011, 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.

Per completezza di informazione si segnala, altresì, che in data 21 gennaio 2016 la Società ha ricevuto dall'INPS di Caserta un avviso di addebito per un importo pari ad Euro 379 migliaia, comprensivo di sanzioni ed interessi, riferito ai contributi dovuti e non versati nel periodo da maggio 2015 ad agosto 2015, il cui pagamento è dovuto entro i 60 giorni successivi dalla data di notifica.

I debiti previdenziali scaduti rivenienti dalla Divisione TCRDO sono pari ad Euro 10 migliaia e si riferiscono ad oneri sociali operati dalla THERAMetrics GbmH sulle retribuzioni del mese di novembre 2015, non versati lo scorso dicembre ma interamente pagati alla data del presente comunicato.

Alla data del **31 dicembre 2015** il Gruppo ha debiti scaduti verso dipendenti pari ad Euro 109 migliaia (nessun debito scaduto al 30 novembre 2015) interamente riconducibili alla Capogruppo e riferiti a quota parte della tredicesima mensilità dovuta e non pagata nel mese di dicembre 2015, interamente saldata alla data di pubblicazione del presente comunicato.

Alla data del **31 dicembre 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-dic-15</i>	<i>30-nov-15</i>	<i>31-dic-15</i>	<i>30-nov-15</i>
Solleciti con messa in mora	181	228	181	178
N. 6 Decreti ingiuntivi	405	414	405	414
<i>di cui</i>				
<i>N. 3 Opposti</i>	372	372	372	372
<i>N. 3 Assistiti da piano di rientro concordato</i>	33	42	33	42
Pignoramenti presso terzi				
AMMONTARE COMPLESSIVO	586	642	586	592

Alla data del **31 dicembre 2015** Pierrel S.p.A. ha ricevuto richieste per decreti ingiuntivi per complessivi Euro 405 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 dicembre 2015, pari ad Euro 372 migliaia (invariati rispetto al 30 novembre 2015), si precisa che nel corso del mese di gennaio 2016 non ci sono stati nuovi pagamenti.

Si segnala inoltre che, nell'ambito di un procedimento esecutivo avviato da un creditore di un ex Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato di Pierrel nei confronti di quest'ultimo, nel corso del mese di novembre 2015 il Tribunale di Milano ha stabilito che la Società sarebbe ancora debitrice dell'ex amministratore della Società per gli emolumenti maturati per la carica da quest'ultimo ricoperta per un importo complessivo di circa Euro 370 mila, nonostante la Società abbia eccepito in giudizio di aver integralmente pagato tali compensi, anche in virtù e in esecuzione di alcuni accordi di reversibilità in essere. Con tale sentenza il Tribunale di Milano ha quindi disposto il pignoramento di tale cifra presso la Società a titolo di parziale pagamento del maggior credito vantato dal terzo creditore dell'ex Presidente del Consiglio del Consiglio di Amministrazione. Avverso tale decisione la Società ha presentato appello innanzi alla Corte di Appello di Milano, ad oggi ancora pendente, con successiva istanza di sospensiva dell'efficacia esecutiva della sentenza impugnata. Tale ultima richiesta è stata discussa e analizzata nel corso dell'udienza tenutasi lo scorso 1 dicembre, all'esito della quale la Corte, pur disponendo il rigetto della richiesta di sospensiva, ha stabilito che la sentenza del Tribunale di Milano, nella parte in cui ha accertato l'asserita esistenza del credito dell'ex amministratore nei confronti della Società, ha natura meramente dichiarativa e, in quanto tale, priva di efficacia esecutiva; efficacia esecutiva che potrà essere assunta esclusivamente con il definitivo passaggio in giudicato della sentenza impugnata. Per tali motivazioni, pertanto, la Corte ha altresì disposto il rigetto della richiesta di sospensiva della provvisoria esecutività della sentenza del Tribunale di Milano in quanto tale sentenza, come detto, non è provvisoriamente esecutiva e, per l'effetto, nessun procedimento esecutivo può essere validamente avviato dal terzo creditore nei confronti della Società. Relativamente al procedimento di appello, la Corte ha quindi fissato per il 30 maggio 2017 la prossima udienza per la precisazione delle conclusioni.

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

VALORI ECONOMICI <i>(Euro migliaia)</i>	GRUPPO PIERREL al 31 dicembre 2015		PIERREL S.p.A. al 31 dicembre 2015	
	COSTI	RICAVI	COSTI	RICAVI
Bootes S.r.l.	18		18	
Fin Posillipo S.p.A.	198		198	
Farmacie Petrone S.r.l.	21			
BCN FARMA Distribution y Almacenaje de Medicamentas S.L.U.	2.520			
Petrone Group S.r.l. a Socio Unico	41		17	
Lilliput S.r.l.	46		46	
Pierrel Pharma S.r.l.				4.667
AMMONTARE COMPLESSIVO	2.843	-	278	4.667

VALORI PATRIMONIALI <i>(Euro migliaia)</i>	GRUPPO PIERREL al 31 dicembre 2015		PIERREL S.p.A. al 31 dicembre 2015	
	CREDITI	DEBITI	CREDITI	DEBITI
Bootes S.r.l.		643		506
Fin Posillipo S.p.A.		5.418		3.504
Farmacie Petrone S.r.l.		32		
BCN FARMA Distribution y Almacenaje de Medicamentas S.L.U.				
Petrone Group S.r.l. a Socio Unico		48		40
Lilliput S.r.l.		-		-
Pierrel Pharma S.r.l.			5.523	
AMMONTARE COMPLESSIVO	-	6.141	5.523	4.050

Alla data del **31 dicembre 2015** i debiti della Capogruppo nei confronti dell'azionista **Bootes S.r.l.**, complessivamente pari ad Euro 506 migliaia, si riferiscono per Euro 6 migliaia agli onorari spettanti a Bootes S.r.l. in virtù di un contratto di consulenza strategica e di finanza aziendale formalizzato con quest'ultimo nel corso del mese di ottobre 2014 e successivamente risolto nel mese di giugno 2015 e per Euro 500 migliaia al contratto di prestito oneroso a breve termine sottoscritto lo scorso 23 dicembre ed erogato in data 31 dicembre 2015.

In aggiunta ai rapporti sopra indicati, Bootes S.r.l. vanta un ulteriore credito di Euro 137 migliaia (in aumento di circa Euro 2 migliaia rispetto allo stesso dato al 30 novembre 2015) nei confronti di THERAMetrics holding AG ("THERAMetrics"), di cui Euro 6 migliaia 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, ed Euro 131 migliaia per effetto della sottoscrizione della prime due *tranche* del prestito obbligazionario convertibile deliberato da THERAMetrics lo scorso 15 ottobre, oltre interessi maturati nel periodo, come meglio di seguito indicato.

I rapporti al 31 dicembre 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 (i) 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 dicembre 2015 per complessivi Euro 503 migliaia, e (ii) al contratto di prestito oneroso a breve termine sottoscritto sempre con la Capogruppo lo scorso 23 dicembre per un importo in linea capitale di Euro 500 migliaia, oltre interessi maturati al 31 dicembre 2015 per circa Euro 1 migliaia.

In aggiunta a quanto indicato con riferimento alla Capogruppo, Fin Posillipo S.p.A. vanta un ulteriore credito nei confronti della *sub-holding* svizzera per complessivi Euro 1.914 migliaia (in aumento di circa Euro 19 migliaia rispetto al 30 novembre 2015), per effetto della sottoscrizione delle prime due *tranche* del prestito obbligazionario convertibile deliberato da THERAMetrics lo scorso 15 ottobre.

Come già comunicato al mercato, lo scorso 15 ottobre la *sub-holding* 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), da emettere e sottoscrivere in 4 *tranche* nel periodo compreso tra il mese di ottobre 2015 e il prossimo mese di febbraio (il "Prestito Obbligazionario Convertibile"), fermo restando che la sottoscrizione delle *tranche* successive alla prima risulta essere 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 dicembre 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 poteva 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 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 stato 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, inoltre, 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 dicembre 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 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 dicembre 2015 il debito nei confronti della Petrone Group S.r.l. a Socio Unico è complessivamente pari ad Euro 8 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 dicembre 2015 la Capogruppo non ha debiti nei confronti della Lilliput S.r.l..

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*.

Per completezza di informazione si segnala altresì che lo scorso 21 dicembre THERAMetrics ha annunciato di aver avviato un importante progetto strategico che prevede la realizzazione di alcune operazioni straordinarie finalizzate all'ampliamento ed al rafforzamento del proprio *business*.

Più nel dettaglio, THERAMetrics ha sottoscritto un accordo vincolante per la realizzazione di un'operazione di *business combination* con **Relief Therapeutics SA** ("Relief"), società svizzera con sede a Ginevra, attiva nello sviluppo di trattamenti per le malattie con effetti particolarmente gravosi sulla qualità di vita dei pazienti. L'accordo prevede che THERAMetrics eseguirà un aumento di capitale da



liberarsi mediante il conferimento del 100% del capitale sociale di Relief, a fronte del quale agli azionisti della conferente verranno attribuite 5,750 azioni THERAMetrics di nuova emissione per ciascuna azione Relief detenuta. Come da prassi, l'esecuzione dell'accordo è subordinata all'avveramento di una serie di condizioni sospensive, tra cui l'approvazione dei termini dell'operazione da parte dell'assemblea degli azionisti di THERAMetrics e l'autorizzazione da parte della SIX Swiss Exchange alla quotazione delle emittende azioni THERAMetrics al servizio dell'operazione.

All'esito dell'operazione, la cui conclusione è prevista nel mese di aprile 2016, gli azionisti di Relief deterranno la maggioranza assoluta di THERAMetrics (che a sua volta deterrà il 100% del capitale sociale di Relief), in una misura pari a circa i due terzi del relativo capitale sociale, mentre la quota attualmente detenuta dalla Società in THERAMetrics sarà diluita, così come quelle degli altri attuali azionisti di THERAMetrics, attestandosi al di sotto del 15%.

Nell'ambito del medesimo piano strategico, THERAMetrics ha in corso trattative in avanzato stato di negoziazione, aventi ad oggetto un'articolata operazione di *spin-off* della Divisione Ricerca. In caso di esito positivo delle citate trattative e conseguente sottoscrizione dei relativi accordi vincolanti, è possibile che l'operazione possa essere eseguita nel corso del primo semestre 2016.

THERAMetrics ha, infine, comunicato di aver sottoscritto con **GEM Global Yield Fund Limited** (“**GEM**”) - azionista di maggioranza di Relief - uno *Share Subscription Facility* (“SSF”) con cui GEM si è impegnata ad investire nella società fino ad un importo massimo di CHF 25 milioni (pari a circa Euro 23 milioni). In particolare, ai sensi del citato accordo, THERAMetrics avrà il diritto, per un periodo massimo di 36 mesi, di emettere e vendere azioni a GEM che, contestualmente, si impegna ad acquistare azioni ordinarie in esecuzione di un *Draw Down Notice*.

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.0808-4

Numero di Pagine: 15