

Bit Market Services

| | | |
|---|--|-----|
| Informazione Regolamentata n. 0808-5-2016 | Data/Ora Ricezione 29 Febbraio 2016 20:57:38 | MTA |
|---|--|-----|

Societa' : PIERREL
Identificativo : 70087
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : PIERRELN01 - Petrone
Tipologia : IRAG 05
Data/Ora Ricezione : 29 Febbraio 2016 20:57:38
Data/Ora Inizio : 29 Febbraio 2016 21:12:39
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 febbraio 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 GENNAIO 2016

- **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-gen-16 | 31-dic-15 | 31-gen-16 | 31-dic-15 |
| A. Cassa | 5 | 10 | 1 | 1 |
| B. Altre disponibilità liquide | 1.951 | 2.311 | 960 | 1.172 |
| C. Titoli detenuti per la negoziazione | - | - | - | - |
| D. Liquidità (A) + (B) + (C) | 1.956 | 2.321 | 961 | 1.173 |
| E. Crediti finanziari correnti | - | - | 7 | 86 |
| F. Debiti bancari correnti | (2.044) | (2.389) | (1.603) | (1.984) |
| G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente | (769) | (779) | (127) | (137) |
| G bis Passività legate ad attività destinate alla vendita | - | - | - | - |
| H. Altri debiti finanziari correnti | (7.350) | (7.438) | (5.336) | (5.374) |
| I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H) | (10.163) | (10.606) | (7.066) | (7.495) |
| J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) - (E) - (D) | (8.207) | (8.285) | (6.098) | (6.236) |
| K. Debiti bancari non correnti | (14.851) | (14.873) | (8.105) | (8.127) |
| L. Obbligazioni emesse | - | - | - | - |
| M. Altri debiti non correnti | (7.385) | (7.386) | (7.384) | (7.385) |
| N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M) | (22.236) | (22.259) | (15.489) | (15.512) |
| O. Indebitamento Finanziario Netto (N) + (J) | (30.443) | (30.544) | (21.587) | (21.748) |

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 gennaio 2016** è negativa per Euro 21.587 migliaia, in miglioramento di circa Euro 161 migliaia rispetto al mese precedente, quando era negativa per Euro 21.748 migliaia.

L'**indebitamento finanziario corrente netto** al **31 gennaio 2016** è pari ad Euro 6.098 migliaia, in diminuzione di circa Euro 138 migliaia rispetto al 31 dicembre 2015. La variazione è riconducibile



principalmente alla diminuzione dell'indebitamento bancario corrente pari a circa Euro 391 migliaia, parzialmente compensato dalla riduzione della liquidità per circa Euro 212 migliaia e dei crediti finanziari correnti per circa Euro 79 migliaia.

La *liquidità* passa da Euro 1.173 migliaia al 31 dicembre 2015 ad Euro 961 migliaia al **31 gennaio 2016**, registrando un decremento di circa Euro 212 migliaia.

I *crediti finanziari correnti* sono pari ad Euro 7 migliaia, in diminuzione di circa Euro 79 migliaia rispetto al mese precedente. Al **31 gennaio 2016** 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 1.603 migliaia al **31 gennaio 2016**, si decrementano di circa Euro 381 migliaia rispetto al 31 dicembre 2015. Tale variazione è riconducibile principalmente alla minore esposizione verso Unicredit Factoring S.p.A. per anticipazioni ricevute su fatture (circa Euro 379 migliaia).

La *parte corrente dell'indebitamento non corrente*, complessivamente pari ad Euro 127 migliaia al **31 gennaio 2016**, si decrementa di circa Euro 10 migliaia principalmente per effetto del pagamento nel mese di gennaio 2016 degli interessi maturati nel periodo sul mutuo concesso da Unicredit Banca S.p.A. (circa Euro 14 migliaia) e degli interessi trimestrali addebitati da Banca delle Marche S.p.A. in amministrazione straordinaria - oggi ridenominata Nuova Banca delle Marche S.p.A. - (circa Euro 3 migliaia), solo parzialmente compensato da un incremento di circa Euro 7 migliaia pari alla quota di interessi maturati alla data sul mutuo fondiario concesso da Banca Nazionale del Lavoro S.p.A..

Gli *altri debiti finanziari correnti*, pari ad Euro 5.336 migliaia al **31 gennaio 2016**, registrano un decremento complessivamente pari a circa Euro 38 migliaia rispetto al mese precedente, quando erano pari ad Euro 5.374 migliaia. Tale variazione è dovuta essenzialmente alla diminuzione della quota a breve termine del debito verso Dentsply (circa Euro 65 migliaia), solo parzialmente compensata dall'incremento (complessivamente pari a circa Euro 27 migliaia) dell'esposizione nei confronti degli azionisti Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l. e del Sig. Pasquale Busto - soggetto terzo - per interessi maturati e non pagati nel periodo sui relativi prestiti onerosi a breve termine ricevuti dagli stessi. 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).

Nel dettaglio, la voce include la quota a breve termine del debito verso Dentsply (Euro 704 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 3.524 migliaia, comprensivi di interessi maturati e non pagati alla data di pubblicazione del presente comunicato) e Bootes S.r.l. (Euro 503 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 504 migliaia, comprensivi di interessi maturati e non pagati alla data di pubblicazione del presente comunicato).



L'**indebitamento finanziario non corrente** al **31 gennaio 2016** è pari ad Euro 15.489 migliaia, in miglioramento di circa Euro 23 migliaia rispetto al corrispondente dato del 31 dicembre 2015. Nel dettaglio, la variazione è riconducibile per circa Euro 22 migliaia alla quota riferita all'indebitamento bancario non corrente e per circa Euro 1 migliaia alla quota a medio-lungo termine del debito verso Dentsply.

Nel dettaglio, al 31 gennaio 2016 la voce include *debiti bancari non correnti* pari ad Euro 8.105 migliaia, in miglioramento di circa Euro 22 migliaia per effetto delle riclassifiche operate tra le passività finanziarie correnti delle quote con scadenza entro i dodici mesi riferite al debito verso Nuova Banca delle Marche S.p.A. (circa Euro 10 migliaia) e Banca Intesa S.p.A. (circa Euro 12 migliaia).

Gli *altri debiti non correnti* sono pari ad Euro 7.384 migliaia, in miglioramento di circa Euro 1 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 gennaio 2016** la relativa quota a breve, calcolata in funzione degli ordini di produzione attesi, è stimata in circa Euro 704 migliaia ed è classificata tra gli *altri debiti finanziari correnti*.

Gruppo Pierrel

La **posizione finanziaria netta consolidata** del **Gruppo Pierrel** al **31 gennaio 2016** è negativa per Euro 30.443 migliaia, in miglioramento di circa Euro 101 migliaia rispetto al corrispondente dato del 31 dicembre 2015. Tale variazione è riconducibile essenzialmente ai decrementi, al netto delle variazioni *intercompany*, registrati dalla Capogruppo per circa Euro 240 migliaia e dalla Divisione Pharma per circa Euro 183 migliaia, solo parzialmente compensati dall'incremento registrato dalla Divisione TCRDO per circa Euro 322 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 Pierrel Pharma S.r.l., per circa Euro 5.301 migliaia, e THERAMetrics S.p.A. per circa Euro 2.086 migliaia.

L'**indebitamento finanziario corrente netto consolidato** è passato da Euro 8.285 migliaia del 31 dicembre 2015 ad Euro 8.207 migliaia al **31 gennaio 2016**, registrando un miglioramento di circa Euro 78 migliaia. La variazione è da ricondurre per Euro 217 migliaia alla Capogruppo e per Euro 183 migliaia alla Divisione Pharma, ed è solo parzialmente compensata dall'incremento di circa Euro 322 migliaia registrato dalla Divisione TCRDO.

La **liquidità** al **31 gennaio 2016** è pari ad Euro 1.956 migliaia, di cui Euro 961 migliaia riferiti alla Capogruppo, Euro 766 migliaia relativi alla Divisione TCRDO (in diminuzione di circa Euro 336 migliaia rispetto al 31 dicembre 2015) ed Euro 229 migliaia rivenienti dalla Divisione *Pharma* (in aumento di circa Euro 183 migliaia rispetto al 31 dicembre 2015).



I *debiti bancari correnti* sono pari ad Euro 2.044 migliaia, in miglioramento di circa Euro 345 migliaia rispetto al mese precedente, quando erano pari ad Euro 2.389 migliaia. Il decremento è riconducibile alla Capogruppo per circa Euro 381 migliaia, solo parzialmente compensato da un incremento registrato dalla Divisione TCRDO per circa Euro 36 migliaia, mentre restano invariati i debiti bancari correnti della Divisione Pharma.

La *parte corrente dell'indebitamento non corrente* è pari ad Euro 769 migliaia al **31 gennaio 2016**, in miglioramento di circa Euro 10 migliaia rispetto al 31 dicembre 2015, interamente riconducibili alla Capogruppo.

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 alle società Pierrel Pharma S.r.l. e THERAMetrics S.p.A., rispettivamente pari ad Euro 470 migliaia ed Euro 172 migliaia.

Gli *altri debiti finanziari correnti*, pari ad Euro 7.350 migliaia al 31 gennaio 2016, si decrementano di circa Euro 88 migliaia rispetto al 31 dicembre 2015. Tale variazione è riconducibile alla Divisione TCRDO per circa Euro 50 migliaia ed alla Capogruppo per circa Euro 38 migliaia. In particolare, il decremento registrato dalla Divisione TCRDO è riconducibile ad un duplice effetto riveniente in parte all'apprezzamento della valuta svizzera rispetto all'Euro, e in parte agli interessi maturati nel periodo sui finanziamenti ricevuti da THERAMetrics holding AG a seguito della 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 di 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 gennaio 2016** è pari ad Euro 22.236 migliaia, in miglioramento di circa Euro 23 migliaia rispetto al corrispondente dato del 31 dicembre 2015. Tale variazione è riconducibile interamente alla Capogruppo ed è descritta nel precedente paragrafo dedicato.

La voce include i *debiti bancari non correnti*, pari ad Euro 14.851 migliaia al 31 gennaio 2016, riferiti per Euro 8.105 migliaia alla Capogruppo, per Euro 4.831 migliaia alla Divisione Pharma (invariati rispetto al mese precedente) e per Euro 1.915 migliaia alla Divisione TCRDO (invariati 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 7.385 migliaia al 31 gennaio 2016, si riferisce per Euro 7.384 migliaia alla Capogruppo, come sopra descritto, 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. (invariato 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-gen-16</i> | <i>31-dic-15</i> | <i>31-gen-16</i> | <i>31-dic-15</i> |
| Debiti finanziari | 3.025 | 3.082 | 3.019 | 3.076 |
| Debiti commerciali | 4.749 | 5.657 | 2.746 | 3.559 |
| Debiti tributari | 1.259 | 1.191 | 1.259 | 1.186 |
| Debiti previdenziali | 1.363 | 1.257 | 1.363 | 1.247 |
| Debiti verso dipendenti | - | 109 | - | 109 |
| TOTALE POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE | 10.396 | 11.296 | 8.387 | 9.177 |

I *debiti finanziari* scaduti al **31 gennaio 2016** relativi a Pierrel S.p.A. sono pari ad Euro 3.019 migliaia, in miglioramento di Euro 57 migliaia rispetto al mese precedente.

Nel dettaglio, le posizioni finanziarie scadute di Pierrel S.p.A. al 31 gennaio 2016 si riferiscono per l'intero importo al contratto di prestito oneroso a breve termine, comprensivo di interessi maturati alla data di riferimento del presente comunicato, sottoscritto dalla Capogruppo con l'azionista Fin Posillipo S.p.A. in data 26 ottobre 2012.

La medesima voce al 31 gennaio 2016 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 908 migliaia rispetto al corrispondente dato del 31 dicembre 2015. Tale riduzione è riconducibile per Euro 813 migliaia alla Capogruppo e per Euro 142 migliaia alla Divisione TCRDO, solo parzialmente compensata da un incremento registrato dalla Divisione Pharma per circa Euro 47 migliaia.

Relativamente alla Divisione TCRDO, l'importo dei debiti commerciali scaduti è attribuibile principalmente alla *sub-holding* svizzera THERAMetrics holding AG per circa Euro 56 migliaia (in aumento di circa Euro 55 migliaia rispetto al 31 dicembre 2015) ed alle sue controllate THERAMetrics Inc per circa Euro 955 migliaia (in diminuzione di circa Euro 128 migliaia rispetto al dato del 31 dicembre 2015), THERAMetrics S.p.A. per circa Euro 523 migliaia (in diminuzione di circa Euro 39 migliaia rispetto al 31 dicembre 2015), THERAMetrics (Switzerland) GmbH per circa Euro 131 migliaia (invariati rispetto al 31 dicembre 2015), THERAMetrics Clinical Supply Services S.r.l. per circa Euro 95 migliaia (in diminuzione di circa Euro 39 migliaia rispetto al corrispondente dato del mese precedente), THERAMetrics SRL per circa Euro 75 migliaia (in aumento di circa Euro 6 migliaia



rispetto al dato del 31 dicembre 2015) e THERAMetrics GmbH per circa Euro 26 migliaia (in aumento di circa Euro 2 migliaia rispetto al 31 dicembre 2015).

I *debiti tributari* scaduti del Gruppo Pierrel sono pari ad Euro 1.259 migliaia al **31 gennaio 2016**, interamente riconducibili alla Capogruppo, e registrano un incremento di circa Euro 68 migliaia rispetto al 31 dicembre 2015. Tale variazione è riconducibile alla Capogruppo per circa Euro 73 migliaia ed è in parte compensata dal decremento di circa Euro 5 migliaia registrato dalla Divisione TCRDO.

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 875 migliaia di ritenute IRPEF operate a dipendenti sugli emolumenti del periodo intercorrente da gennaio 2015 a dicembre 2015 (in aumento di circa 73 migliaia rispetto al mese precedente), che la Società prevede di pagare entro la data di scadenza per la presentazione del Modello 770-2016, circa Euro 242 migliaia per Imposta Municipale Unica (“IMU”) dovuta per il periodo 2012-2015 e non versata alla data di pubblicazione del presente comunicato (invariata rispetto al mese precedente) 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).

Con riferimento all’IMU relativa all’anno 2011 si ricorda che 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.

I *debiti previdenziali* scaduti del Gruppo Pierrel alla data del **31 gennaio 2016** sono pari ad Euro 1.363 migliaia e sono interamente riconducibili alla Capogruppo. La voce si incrementa di circa Euro 106 migliaia rispetto al mese precedente, di cui Euro 116 migliaia rivenienti dalla Capogruppo solo parzialmente compensati da una diminuzione di Euro 10 migliaia registrata dalla Divisione TCRDO.

La voce riferita alla Capogruppo include circa Euro 719 migliaia relativi a contributi INPS dovuti e non versati per il periodo da maggio 2015 a dicembre 2015, in aumento di circa Euro 142 migliaia rispetto al mese precedente, e circa Euro 644 migliaia di contributi da versare al fondo di categoria FONCHIM, il cui ammontare si decrementa rispetto al mese precedente di circa Euro 26 migliaia per effetto del pagamento effettuato nel mese di gennaio 2016 di quote arretrate. Con riferimento ai debiti scaduti verso FONCHIM si precisa che la Società ha comunicato all’ente un piano piano di rientro, in regolare ammortamento, che prevede pagamenti con cadenza bimestrale a decorrere dallo scorso mese di luglio 2015 fino alla totale estinzione del debito.

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.

Alla data del **31 gennaio 2016** il Gruppo non presenta debiti scaduti verso dipendenti.



Per completezza di informazione si segnala che in data 1 febbraio 2016 la Capogruppo Pierrel S.p.A. ha sottoscritto con le Organizzazioni Sindacali locali (e in particolare con Femca Cisl, Filctem Cgil e Uiltec Uil) un accordo ex art. 14 del D. Lgs 148/2015 avente ad oggetto la possibilità di ricorrere alla Cassa Integrazione Guadagni Ordinaria (“C.I.G.O.”) - per tredici settimane, a decorrere dalla metà del mese di febbraio, e per tutte le 87 unità in forza, con sospensione e/o riduzione dell’orario di lavoro - per gestire l’andamento altalenante della produzione previsto nelle prossime settimane, nelle more di approvare il piano annuale. Alla data del presente comunicato, la Società non ha fatto ancora ricorso alla C.I.G.O. che si prevede di utilizzare durante il prossimo mese di marzo.

Alla data del **31 gennaio 2016** 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-gen-16</i> | <i>31-dic-15</i> | <i>31-gen-16</i> | <i>31-dic-15</i> |
| Solleciti con messa in mora | 183 | 181 | 183 | 181 |
| N. 4 Decreti ingiuntivi | 401 | 405 | 401 | 405 |
| <i>di cui</i> | | | | |
| <i>N. 3 Opposti</i> | 372 | 372 | 372 | 372 |
| <i>N. 1 Assistiti da piano di rientro concordato</i> | 29 | 33 | 29 | 33 |
| Pignoramenti presso terzi | | | | |
| AMMONTARE COMPLESSIVO | 584 | 586 | 584 | 586 |

Alla data del **31 gennaio 2016** Pierrel S.p.A. ha ricevuto richieste per decreti ingiuntivi per complessivi Euro 401 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 gennaio 2016, pari ad Euro 372 migliaia (invariati rispetto al 31 dicembre 2015), si precisa che nel corso del mese di febbraio 2016 è stato definito un nuovo piano di rientro per un importo pari a circa Euro 110 migliaia e sono stati ricevuti due nuovi decreti ingiuntivi per complessivi Euro 12 migliaia.

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.

Nella tabella che segue vengono riepilogati i valori economici e patrimoniali di Pierrel S.p.A. e del Gruppo Pierrel al **31 gennaio 2016** derivanti da operazioni intercorse con parti correlate.

| VALORI ECONOMICI <i>(Euro migliaia)</i> | GRUPPO PIERREL al 31 gennaio 2016 | | PIERREL S.p.A. al 31 gennaio 2016 | |
|--|--------------------------------------|----------|--------------------------------------|------------|
| | COSTI | RICAVI | COSTI | RICAVI |
| Bootes S.r.l. | 3 | | 3 | |
| Fin Posillipo S.p.A. | 20 | | 20 | |
| Farmacie Petrone S.r.l. | 2 | | | |
| BCN FARMA Distribution y Almacenaje de Medicamentos S.L.U. | - | | | |
| Petrone Group S.r.l. a Socio Unico | 2 | | | |
| Lilliput S.r.l. | 4 | | 4 | |
| Pierrel Pharma S.r.l. | | | | 242 |
| AMMONTARE COMPLESSIVO | 31 | - | 27 | 242 |

| VALORI PATRIMONIALI <i>(Euro migliaia)</i> | GRUPPO PIERREL al 31 gennaio 2016 | | PIERREL S.p.A. al 31 gennaio 2016 | |
|--|--------------------------------------|--------------|--------------------------------------|--------------|
| | CREDITI | DEBITI | CREDITI | DEBITI |
| Bootes S.r.l. | | 642 | | 509 |
| Fin Posillipo S.p.A. | | 5.392 | | 3.523 |
| Farmacie Petrone S.r.l. | | 34 | | |
| BCN FARMA Distribution y Almacenaje de Medicamentos S.L.U. | | | | |
| Petrone Group S.r.l. a Socio Unico | | 10 | | - |
| Lilliput S.r.l. | | 11 | | 11 |
| Pierrel Pharma S.r.l. | | | 5.071 | |
| AMMONTARE COMPLESSIVO | - | 6.089 | 5.071 | 4.043 |



Alla data del **31 gennaio 2016** i debiti della Capogruppo nei confronti dell'azionista **Bootes S.r.l.**, complessivamente pari ad Euro 509 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 503 migliaia al contratto di prestito oneroso a breve termine sottoscritto lo scorso 23 dicembre ed erogato in data 31 dicembre 2015, comprensivi di interessi maturati e non pagati alla data di riferimento del comunicato.

In aggiunta ai rapporti sopra indicati, Bootes S.r.l. vanta un ulteriore credito di Euro 133 migliaia (in diminuzione di circa Euro 4 migliaia rispetto allo stesso dato del 31 dicembre 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 127 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. Si precisa che nel mese di gennaio si registra un leggero decremento del debito unicamente per effetto dell'apprezzamento della valuta svizzera rispetto sull'Euro.

I rapporti al 31 gennaio 2016 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 gennaio 2016 per complessivi Euro 519 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 gennaio 2016 per circa Euro 4 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 1.869 migliaia, 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.

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, che prevede la conversione delle *tranche* del Prestito in nuove azioni THERAMetrics il 1 marzo 2016, salvo proroghe concordate.



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 stati versati nel mese di gennaio 2016 alla 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 gennaio 2016 la Capogruppo non ha più alcun debito nei confronti della Petrone Group S.r.l.

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 gennaio 2016 il debito nei confronti della Petrone Group S.r.l. a Socio Unico è complessivamente pari ad Euro 10 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 gennaio 2016 la Capogruppo ha debiti nei confronti della Lilliput S.r.l. pari a circa 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*.

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, 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.0808-5

Numero di Pagine: 14