

# Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0808-6-2016	Data/Ora Ricezione 31 Marzo 2016 22:35:56	MTA
---	---	-----

Societa' : PIERREL  
Identificativo : 71853  
Informazione  
Regolamentata  
Nome utilizzatore : PIERRELN01 - Petrone  
Tipologia : IRAG 05  
Data/Ora Ricezione : 31 Marzo 2016 22:35:56  
Data/Ora Inizio : 31 Marzo 2016 22:50:57  
Diffusione presunta  
Oggetto : Pierrel S.p.A.: Informativa mensile ai sensi  
dell'art. 114, comma 5, D.Lgs. N. 58/98

## *Testo del comunicato*

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



## COMUNICATO STAMPA

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

Capua, 31 marzo 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 29 FEBBRAIO 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.	
	29-feb-16	31-gen-16	29-feb-16	31-gen-16
A. Cassa	2	5	2	1
B. Altre disponibilità liquide	1.041	1.951	765	960
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-	-
<b>D. Liquidità (A) + (B) + (C)</b>	<b>1.043</b>	<b>1.956</b>	<b>767</b>	<b>961</b>
<b>E. Crediti finanziari correnti</b>	-	-	<b>14</b>	<b>7</b>
F. Debiti bancari correnti	(1.620)	(2.044)	(1.417)	(1.603)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(604)	(769)	(134)	(127)
H. Altri debiti finanziari correnti	(5.617)	(7.350)	(5.617)	(5.336)
<b>I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)</b>	<b>(7.841)</b>	<b>(10.163)</b>	<b>(7.168)</b>	<b>(7.066)</b>
<b>J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) - (E) - (D)</b>	<b>(6.798)</b>	<b>(8.207)</b>	<b>(6.387)</b>	<b>(6.098)</b>
K. Debiti bancari non correnti	(12.915)	(14.851)	(8.084)	(8.105)
L. Obbligazioni emesse	-	-	-	-
M. Altri debiti non correnti	(7.175)	(7.385)	(7.175)	(7.384)
<b>N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)</b>	<b>(20.090)</b>	<b>(22.236)</b>	<b>(15.259)</b>	<b>(15.489)</b>
<b>O. Indebitamento finanziario netto (N) + (J) da attività in funzionamento</b>	<b>(26.888)</b>	<b>(30.443)</b>	<b>(21.646)</b>	<b>(21.587)</b>
<b>P. Indebitamento finanziario netto da attività destinate alla dismissione</b>	<b>(4.222)</b>			
<b>Q. Indebitamento Finanziario Netto (O) + (P) del Gruppo</b>	<b>(31.110)</b>			

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 **29 febbraio 2016** è negativa per Euro 21.646 migliaia, in peggioramento di circa Euro 59 migliaia rispetto al mese precedente, quando era negativa per Euro 21.587 migliaia.



L'**indebitamento finanziario corrente netto** al **29 febbraio 2016** è pari ad Euro 6.387 migliaia, in aumento di circa Euro 289 migliaia rispetto al 31 gennaio 2016. La variazione è riconducibile principalmente alla diminuzione delle disponibilità liquide (per circa Euro 194 migliaia) ed all'aumento dei debiti finanziari correnti per circa Euro 102 migliaia.

La *liquidità* passa da Euro 961 migliaia al 31 gennaio 2016 ad Euro 767 migliaia al **29 febbraio 2016**, registrando un decremento di circa Euro 194 migliaia.

I *crediti finanziari correnti* sono pari ad Euro 14 migliaia, in aumento di circa Euro 7 migliaia rispetto al mese precedente. Al **29 febbraio 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 1.417 migliaia al **29 febbraio 2016**, si decrementano di circa Euro 186 migliaia rispetto al 31 gennaio 2016. Tale variazione è riconducibile esclusivamente alla minore esposizione verso Unicredit Factoring S.p.A. per anticipazioni ricevute su fatture.

La *parte corrente dell'indebitamento non corrente*, complessivamente pari ad Euro 134 migliaia al **29 febbraio 2016**, si incrementa di circa Euro 7 migliaia per effetto degli interessi passivi maturati nel periodo sul mutuo fondiario concesso da Banca Nazionale del Lavoro S.p.A..

Gli *altri debiti finanziari correnti*, pari ad Euro 5.617 migliaia al **29 febbraio 2016**, registrano un incremento complessivamente pari a circa Euro 281 migliaia rispetto al mese precedente, quando erano pari ad Euro 5.336 migliaia. Tale variazione è riconducibile essenzialmente all'aumento di circa Euro 257 migliaia della quota a breve termine del debito verso Dentsply ed all'incremento, complessivamente pari a circa Euro 24 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 prestiti onerosi a breve termine ricevuti dagli stessi.

Nel dettaglio, la voce include la quota a breve termine del debito verso Dentsply (Euro 961 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 3.542 migliaia, comprensivi di interessi maturati e non pagati alla data del 29 febbraio 2016) e Bootes S.r.l. (Euro 506 migliaia, comprensivi di interessi maturati e non pagati alla data del 29 febbraio 2016), oltre che l'importo del finanziamento ricevuto dal citato terzo finanziatore (Euro 507 migliaia, comprensivi di interessi maturati e non pagati alla data di riferimento del presente comunicato).

A tal proposito, si precisa che in data 31 marzo 2016 gli azionisti Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l. hanno formalmente rinunciato, in via definitiva ed incondizionata, alla restituzione dei prestiti onerosi a breve termine dagli stessi erogati, comprensivi di interessi *medio tempore* maturati alla data del 31 marzo 2016, rispettivamente pari a complessivi Euro 3.561 migliaia ed Euro 510 migliaia, autorizzando da subito la Società ad utilizzare detti importi in compensazione con il debito riveniente dalla sottoscrizione - ciascuno per la quota di propria spettanza - delle azioni che saranno emesse nell'ambito di futuri aumenti di capitale che dovessero essere eventualmente deliberati dall'Assemblea degli azionisti di Pierrel entro il termine del 31 dicembre 2017. Fermo restando quanto precede, nell'ipotesi in cui la Società non dovesse deliberare un aumento di capitale entro tale termine, entrambi gli azionisti hanno



sin d'ora autorizzato la Società ad imputare in via definitiva e incondizionata i crediti rispettivamente vantati nei confronti della stessa in conto capitale della Società.

L'**indebitamento finanziario non corrente** al **29 febbraio 2016** è pari ad Euro 15.259 migliaia, in miglioramento di circa Euro 230 migliaia rispetto al corrispondente dato del 31 gennaio 2016. Nel dettaglio, la variazione è riconducibile per circa Euro 209 migliaia alla quota a medio-lungo termine del debito verso Dentsply e per circa Euro 21 migliaia alla quota riferita all'indebitamento bancario non corrente.

Nel dettaglio, al 29 febbraio 2016 la voce include *debiti bancari non correnti* pari ad Euro 8.084 migliaia, in miglioramento di circa Euro 21 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 11 migliaia).

Gli *altri debiti non correnti* sono pari ad Euro 7.175 migliaia, in miglioramento di circa Euro 209 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 **29 febbraio 2016** la relativa quota a breve, calcolata in funzione degli ordini di produzione attesi, è stimata in circa Euro 961 migliaia ed è classificata tra gli *altri debiti finanziari correnti*.

## Gruppo Pierrel

Si premette che, conformemente a quanto previsto dal principio contabile internazionale IFRS 5, alla data del 29 febbraio 2016 tutte le attività e le passività finanziarie rivenienti dalla Divisione TCRDO, facente capo alla svizzera THERAMetrics holding AG ("THERAMetrics") le cui azioni sono quotate sulla SIX Swiss Exchange, sono presentate separatamente in una apposita voce denominata "Indebitamento finanziario netto da attività destinate alla dismissione" (e misurate al minore tra il loro valore contabile ed il relativo *fair value*, al netto dei prevedibili costi di dismissione), per le ragioni meglio specificate nel prosieguo del presente documento. Sempre in conformità al disposto del principio IFRS 5 non si è proceduto a riesporre i dati comparativi dell'indebitamento finanziario netto della Divisione TCRDO al 31 gennaio 2016.

In data 21 dicembre 2015, infatti, 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*, e all'esito del quale la Società vedrà la propria partecipazione detenuta in THERAMetrics diluita, attestandosi al di sotto del 10%, in favore di soggetti terzi che ne acquisiranno la maggioranza ed il controllo. Il positivo completamento nella seconda metà del mese di febbraio 2016 delle attività di *due diligence*, ha reso altamente probabile la finalizzazione della citata operazione straordinaria.



L'autonomo progetto strategico di THERAMetrics favorisce, dunque, l'intenzione della Società, tra l'altro già comunicata anche al mercato, di concentrarsi sullo sviluppo del proprio *core business* manifatturiero.

Alla luce di quanto sopra descritto, alla data del **29 febbraio 2016** la **posizione finanziaria netta consolidata del Gruppo Pierrel** è negativa per Euro 31.110 migliaia, di cui Euro 4.222 migliaia negativi rivenienti da attività destinate alla dismissione, in peggioramento di complessivi circa Euro 667 migliaia rispetto al corrispondente dato del 31 gennaio 2016. Tale variazione è riconducibile essenzialmente all'incremento, al netto delle variazioni *intercompany*, registrato dalla Capogruppo per circa Euro 66 migliaia, dalla Divisione Pharma per circa Euro 8 migliaia e dalla citata Divisione TCRDO per circa Euro 593 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 (riclassificato nella voce "Indebitamento finanziario netto da attività destinate alla dismissione").

L'**indebitamento finanziario corrente netto consolidato** è passato da Euro 8.207 migliaia del 31 gennaio 2016 ad Euro 6.798 migliaia al **29 febbraio 2016**, registrando una riduzione di circa Euro 1.409 migliaia. La variazione è riconducibile per Euro 1.713 migliaia alla riclassifica operata nella apposita voce sopra descritta dell'Indebitamento finanziario netto riveniente dalla Divisione TCRDO (quest'ultimo in aumento alla data del presente comunicato di circa Euro 594 migliaia rispetto al 31 gennaio 2016), parzialmente compensata dagli incrementi registrati dalla Capogruppo (circa Euro 296 migliaia) e dalla Divisione Pharma (Euro 8 migliaia).

La *liquidità* al **29 febbraio 2016** è pari ad Euro 1.043 migliaia, di cui Euro 765 migliaia riferiti alla Capogruppo ed Euro 276 migliaia riferiti alla Divisione Pharma (in aumento di Euro 47 migliaia rispetto al 31 gennaio 2016), si decrementa rispetto al mese precedente per circa euro 913 migliaia di cui Euro 766 migliaia (al 29 febbraio 2016 in peggioramento di circa Euro 210 migliaia) riferiti alla riclassifica operata delle disponibilità liquidite della Divisione TCRDO tra le attività destinate alla dismissione.

I *debiti bancari correnti* sono pari ad Euro 1.620 migliaia al 29 febbraio 2016, in miglioramento di circa Euro 424 migliaia rispetto al mese precedente, quando erano pari ad Euro 2.044 migliaia ed includevano debiti bancari correnti della Divisione TCRDO per Euro 293 migliaia (questi ultimi in diminuzione di Euro 172 migliaia al 29 febbraio 2016). Il decremento è riconducibile alla riclassifica operata nella voce "Indebitamento finanziario netto da attività destinate alla dismissione", per circa Euro 293 migliaia, ed alla riduzione dei debiti bancari correnti della Capogruppo per circa Euro 186 migliaia, solo parzialmente compensata da un incremento registrato dalla Divisione Pharma per circa Euro 55 migliaia.

La *parte corrente dell'indebitamento non corrente* è pari ad Euro 604 migliaia al **29 febbraio 2016**, in diminuzione di circa Euro 165 migliaia rispetto al 31 gennaio 2016. La variazione è riconducibile per circa Euro 172 migliaia alla riclassifica nella voce dedicata alle attività in dismissione della quota riferita alla Divisione TCRDO (che risulta comunque invariata rispetto al mese precedente), al netto dell'incremento registrato dalla Capogruppo per circa Euro 7 migliaia.



Nel dettaglio alla data di riferimento del presente comunicato la voce accoglie, oltre quanto già descritto per la Capogruppo, la quota a breve termine del debito in capo alla controllata Pierrel Pharma S.r.l. nei confronti di Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l. pari a circa Euro 470 migliaia (invariata rispetto al 31 gennaio 2016).

Gli *altri debiti finanziari correnti*, pari ad Euro 5.617 migliaia al 29 febbraio 2016, si decrementano di circa Euro 1.733 migliaia rispetto al 31 gennaio 2016. La variazione è riconducibile per circa Euro 2.014 migliaia alla riclassifica operata nell'indebitamento finanziario netto da attività destinate alla dismissione della corrispondente voce riferita alla Divisione TCRDO (quest'ultima in peggioramento al 29 febbraio 2016 di circa Euro 556 migliaia), in parte compensata dall' incremento registrato dalla Capogruppo per circa Euro 281 migliaia.

L'incremento registrato dalla Divisione TCRDO è riconducibile in parte alla sottoscrizione da parte degli azionisti Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l., nel mese di febbraio 2016, della terza *tranche* del prestito obbligazionario convertibile deliberato dal consiglio di amministrazione di THERAMetrics lo scorso 15 ottobre per complessivi CHF 0,6 milioni (circa Euro 0,5 milioni) e, per la restante parte, agli interessi maturati nel periodo sulle prime tre *tranche* del medesimo prestito obbligazionario convertibile. Alla data del presente comunicato, dunque, il citato prestito obbligazionario convertibile risulta sottoscritto per un importo complessivo di CHF 2,8 milioni (pari a circa Euro 2,6 milioni).

L'**indebitamento finanziario non corrente** consolidato al **29 febbraio 2016** è pari ad Euro 20.090 migliaia, in diminuzione di circa Euro 2.146 migliaia rispetto al corrispondente dato del 31 gennaio 2016. Tale variazione è riconducibile alla riclassifica operata nell'indebitamento finanziario netto da attività destinate alla dismissione della corrispondente voce riferita alla Divisione TCRDO per circa Euro 1.916 migliaia (in miglioramento di Euro 1 migliaia al 29 febbraio 2016 rispetto al mese precedente) e, per la restante parte pari ad Euro 230 migliaia, alla riduzione registrata dalla Capogruppo e descritta nel precedente paragrafo dedicato.

La voce include i *debiti bancari non correnti*, pari ad Euro 12.915 migliaia al 29 febbraio 2016, riferiti per Euro 8.084 migliaia alla Capogruppo e per Euro 4.831 migliaia alla Divisione Pharma (questi ultimi invariati rispetto al mese precedente). La quota riveniente dalla Divisione TCRDO, riclassificata tra le passività riferite ad attività destinate alla dismissione, è pari a circa Euro 1.915 migliaia (invariati rispetto al mese precedente) e si riferisce interamente alle rate con scadenza oltre i dodici mesi del finanziamento concesso da Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l. alla THERAMetrics S.p.A..

La voce *altri debiti non correnti*, pari ad Euro 7.175 migliaia al 29 febbraio 2016, è interamente riferita alla Capogruppo e descritta nel precedente paragrafo dedicato.

- **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.	
	29-feb-16		31-gen-16	29-feb-16	31-gen-16
	<i>Da attività in funzionamento</i>	<i>Da attività destinate alla dismissione</i>			
Debiti finanziari	3.219	6	3.025	3.219	3.019
Debiti commerciali	2.807	1.970	4.749	2.667	2.746
Debiti tributari	1.419	41	1.259	1.419	1.259
Debiti previdenziali	1.517		1.363	1.517	1.363
Debiti verso dipendenti	-		-	-	
<b>TOTALE POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE</b>	<b>8.962</b>	<b>2.017</b>	<b>10.396</b>	<b>8.822</b>	<b>8.387</b>
<b>TOTALE POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE DEL GRUPPO</b>	<b>10.979</b>		<b>10.396</b>		

I *debiti finanziari* scaduti al **29 febbraio 2016** relativi a Pierrel S.p.A. sono pari ad Euro 3.219 migliaia, in aumento di circa Euro 200 migliaia rispetto al mese precedente.

Nel dettaglio, le posizioni finanziarie scadute di Pierrel S.p.A. al 29 febbraio 2016 si riferiscono (i) 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 per circa Euro 3.036 migliaia (in aumento di circa Euro 17 migliaia rispetto al mese precedente, per effetto degli interessi di competenza del periodo), alla cui restituzione l'azionista ha formalmente rinunciato in data 31 marzo 2016, come descritto in precedenza, e (ii) alla rata di *rebate* pari ad USD 200 migliaia relativa al quarto trimestre 2015, interamente pagata alla data di pubblicazione del presente comunicato.

La medesima voce al 29 febbraio 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. Al 29 febbraio 2016 la voce è esposta separatamente tra le passività finanziarie scadute rivenienti da attività destinate alla dismissione.

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 28 migliaia rispetto al corrispondente dato del 31 gennaio 2016. Tale variazione è riconducibile per Euro 109 alla Divisione TCRDO, le cui posizioni scadute al 29 febbraio 2016 sono esposte separatamente in quanto riconducibili ad attività destinate alla dismissione, ed è solo parzialmente compensata da un miglioramento registrato dalla Capogruppo per circa Euro 79 migliaia e dalla Divisione Pharma per circa Euro 2 migliaia.



Relativamente alla Divisione TCRDO, i debiti commerciali scaduti sono riconducibili principalmente alla capogruppo svizzera THERAMetrics per circa Euro 177 migliaia (in aumento di circa Euro 121 migliaia rispetto al 31 gennaio 2016) ed alle sue controllate THERAMetrics Inc per circa Euro 1.017 migliaia (in aumento di circa Euro 62 migliaia rispetto al 31 gennaio 2016), THERAMetrics S.p.A. per circa Euro 471 migliaia (in diminuzione di circa Euro 52 migliaia rispetto al 31 gennaio 2016), THERAMetrics (Switzerland) GmbH per circa Euro 131 migliaia (invariati rispetto al 31 gennaio 2016), THERAMetrics SRL per circa Euro 75 migliaia (invariati rispetto al 31 gennaio 2016), THERAMetrics Clinical Supply Services S.r.l. per circa Euro 72 migliaia (in diminuzione di circa Euro 23 migliaia rispetto al corrispondente dato del mese precedente) e THERAMetrics GmbH per circa Euro 26 migliaia (invariati rispetto al 31 gennaio 2016).

I *debiti tributari* scaduti del Gruppo Pierrel sono pari ad Euro 1.460 migliaia al **29 febbraio 2016**, riconducibili alla Capogruppo per Euro 1.419 migliaia (in aumento di circa Euro 160 migliaia rispetto al 31 gennaio 2016) ed alla Divisione TCRDO per circa Euro 41 migliaia (esposti tra le passività riferite ad attività destinate alla dismissione e relativi a debiti IVA della tedesca THERAMetrics GmbH, scaduti nel periodo e interamente pagati alla data di pubblicazione del presente comunicato).

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 1.035 migliaia di ritenute IRPEF operate a dipendenti sugli emolumenti del periodo intercorrente da gennaio 2015 a gennaio 2016 (in aumento di circa 160 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, in regolare pagamento alla data del presente comunicato.

I *debiti previdenziali* scaduti del Gruppo Pierrel alla data del **29 febbraio 2016** sono pari ad Euro 1.517 migliaia, interamente riconducibili alla Capogruppo, in aumento di circa Euro 154 migliaia rispetto al 31 gennaio 2016.

La voce riferita alla Capogruppo include circa Euro 880 migliaia relativi a contributi INPS dovuti e non versati per il periodo da maggio 2015 a gennaio 2016, in aumento di circa Euro 161 migliaia rispetto al mese precedente, e circa Euro 637 migliaia di contributi da versare al fondo di categoria FONCHIM, il cui ammontare si decrementa rispetto al mese precedente di circa Euro 7 migliaia per effetto del pagamento effettuato nel mese di febbraio 2016 di quote arretrate e riferite a dipendenti non più in organico. Con riferimento ai debiti scaduti verso FONCHIM si precisa che la Società ha comunicato all'ente un piano piano di rientro, in regolare ammortamento alla data del presente comunicato, 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 **29 febbraio 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 ha iniziato a far ricorso alla C.I.G.O. a partire dalla seconda settimana di marzo.

Alla data del **29 febbraio 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>29-feb-16</i>	<i>31-gen-16</i>	<i>29-feb-16</i>	<i>31-gen-16</i>
Solleciti con messa in mora	<b>183</b>	<b>183</b>	<b>183</b>	<b>183</b>
N. 6 Decreti ingiuntivi	<b>370</b>	<b>401</b>	<b>370</b>	<b>401</b>
<i>di cui</i>				
<i>N. 4 Opposti</i>	255	372	255	372
<i>N. 2 Assistiti da piano di rientro concordato</i>	115	29	115	29
Pignoramenti presso terzi				
<b>AMMONTARE COMPLESSIVO</b>	<b>553</b>	<b>584</b>	<b>553</b>	<b>584</b>

Alla data del **29 febbraio 2016** Pierrel S.p.A. ha ricevuto richieste per decreti ingiuntivi per complessivi Euro 370 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 società del Gruppo.

Con riferimento ai decreti ingiuntivi opposti alla data del 29 febbraio 2016, pari ad Euro 255 migliaia (in diminuzione di circa Euro 117 migliaia rispetto al 31 gennaio 2016), si precisa che nel corso del mese di marzo 2016 non sono stati definiti nuovi piani di rientro e non sono stati ricevuti nuovi decreti ingiuntivi.



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 **29 febbraio 2016** derivanti da operazioni intercorse con parti correlate.

VALORI ECONOMICI <i>(Euro migliaia)</i>	GRUPPO PIERREL al 29 febbraio 2016		PIERREL S.p.A. al 29 febbraio 2016	
	COSTI	RICAVI	COSTI	RICAVI
Bootes S.r.l.	6		6	
Fin Posillipo S.p.A.	20		20	
Farmacie Petrone S.r.l.	4			
Petrone Group S.r.l. a Socio Unico	3			
Lilliput S.r.l.	8		8	
Pierrel Pharma S.r.l.				337
<b>AMMONTARE COMPLESSIVO</b>	<b>41</b>	<b>-</b>	<b>34</b>	<b>337</b>



VALORI PATRIMONIALI <i>(Euro migliaia)</i>	GRUPPO PIERREL al 29 febbraio 2016		PIERREL S.p.A. al 29 febbraio 2016	
	CREDITI	DEBITI	CREDITI	DEBITI
Bootes S.r.l.		686		512
Fin Posillipo S.p.A.		5.927		3.542
Farmacie Petrone S.r.l.		3		
Petrone Group S.r.l. a Socio Unico		8		-
Lilliput S.r.l.		11		11
Pierrel Pharma S.r.l.			4.616	
<b>AMMONTARE COMPLESSIVO</b>		<b>- 6.635</b>	<b>4.616</b>	<b>4.065</b>

Alla data del **29 febbraio 2016** i debiti della Capogruppo nei confronti dell'azionista **Bootes S.r.l.**, complessivamente pari ad Euro 512 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 506 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, alla cui restituzione l'azionista ha formalmente rinunciato in data 31 marzo 2016, come meglio precedentemente descritto.

In aggiunta ai rapporti sopra indicati, Bootes S.r.l. vanta un ulteriore credito di Euro 174 migliaia (in aumento di circa Euro 41 migliaia rispetto allo stesso dato del 31 gennaio 2016) nei confronti di 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 168 migliaia per effetto della sottoscrizione della prime tre *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 l'ammontare del debito risente altresì degli effetti rivenienti dall'andamento del Franco svizzero rispetto sull'Euro.

I rapporti al 29 febbraio 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 29 febbraio 2016 per complessivi Euro 535 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 29 febbraio 2016 per circa Euro 6 migliaia, alla cui restituzione l'azionista ha formalmente rinunciato in data 31 marzo 2016, autorizzando sin da subito la Società ad utilizzare i citati prestiti onerosi a breve termine, comprensivi di interessi *medio tempore* maturati al 31 marzo 2016, in compensazione con il debito riveniente dalla sottoscrizione - per la quota di propria spettanza - delle azioni che saranno emesse nell'ambito di futuri aumenti di capitale che dovessero essere eventualmente deliberati dall'Assemblea degli azionisti di Pierrel, come meglio sopra specificato.

In aggiunta a quanto indicato con riferimento alla Capogruppo, Fin Posillipo S.p.A. vanta un ulteriore credito nei confronti di THERAMetrics per complessivi Euro 2.385 migliaia (in aumento di Euro 516



migliaia rispetto al 31 gennaio 2016), per effetto della sottoscrizione delle prime tre *tranche* del prestito obbligazionario convertibile deliberato da THERAMetrics lo scorso 15 ottobre.

In aggiunta ai rapporti sopra descritti, si segnala che le società 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 29 febbraio 2016 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.**, società controllata 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 29 febbraio 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*.

Come già in precedenza anticipato, si segnala 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 il buon esito delle attività di *due diligence* (poi positivamente concluse nel corso del mese di febbraio 2016), 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, attestandosi al di sotto del 10%.



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](mailto: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](mailto:areacomunicazione@globalconsultsrl.com)

tel. +39 333 6178665

Fine Comunicato n.0808-6

Numero di Pagine: 15