

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0808-12-2016	Data/Ora Ricezione 29 Aprile 2016 19:33:07	MTA
--	---	-----

Societa' : PIERREL
Identificativo : 73520
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : PIERRELN01 - Petrone
Tipologia : IRAG 05
Data/Ora Ricezione : 29 Aprile 2016 19:33:07
Data/Ora Inizio : 29 Aprile 2016 19:48:08
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 aprile 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 MARZO 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**

Migliaia)	GRUPPO PIERREL		PIERREL S.P.A.	
	31-mar-16	29-feb-16	31-mar-16	26-feb-16
Cassa	1	2	1	2
Altre disponibilità liquide	532	1.041	301	765
Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-	-
Liquidità (A) + (B) + (C)	533	1.043	302	767
Crediti finanziari correnti	-	-	22	14
Debiti bancari correnti	(2.136)	(1.620)	(1.998)	(1.417)
Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(614)	(604)	(131)	(134)
Altri debiti finanziari correnti	(1.356)	(5.617)	(1.356)	(5.617)
Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)	(4.106)	(7.841)	(3.485)	(7.168)
Indebitamento finanziario corrente netto (I) - (E) - (D)	(3.573)	(6.798)	(3.161)	(6.387)
Debiti bancari non correnti	(12.541)	(12.915)	(7.840)	(8.084)
Obbligazioni emesse	-	-	-	-
Altri debiti non correnti	(6.882)	(7.175)	(6.882)	(7.175)
Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	(19.423)	(20.090)	(14.722)	(15.259)
Indebitamento finanziario netto (N) + (J) da attività in funzionamento	(22.996)	(26.888)	(17.883)	(21.646)
Indebitamento finanziario netto da attività operative cessate	(4.401)	(4.222)		
Indebitamento Finanziario Netto (O) + (P) del Gruppo	(27.397)	(31.110)		

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 marzo 2016** è negativa per Euro 17.883 migliaia, in miglioramento di circa Euro 3.763 migliaia rispetto al mese precedente, quando era negativa per Euro 21.646 migliaia.



Tale significativo miglioramento è riconducibile essenzialmente alla comunicazione ricevuta dalla Società in data 31 marzo 2016 da parte degli azionisti Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l., con cui gli stessi hanno comunicato di aver 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 ed incondizionata, i crediti rispettivamente vantati nei confronti della stessa in conto capitale della Società.

L'**indebitamento finanziario corrente netto al 31 marzo 2016** è pari ad Euro 3.161 migliaia, in miglioramento di circa Euro 3.226 migliaia rispetto al 29 febbraio 2016 principalmente per effetto della citata rinuncia ai crediti vantati dagli azionisti Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l..

La *liquidità* passa da Euro 767 migliaia al 29 febbraio 2016 ad Euro 302 migliaia al **31 marzo 2016**, registrando un decremento di circa Euro 465 migliaia.

I *crediti finanziari correnti* sono pari ad Euro 22 migliaia, in aumento di circa Euro 14 migliaia rispetto al mese precedente. Al **31 marzo 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 1.998 migliaia al **31 marzo 2016**, si incrementano di circa Euro 581 migliaia rispetto al 29 febbraio 2016. Tale variazione è riconducibile principalmente alla maggiore esposizione verso Unicredit Factoring S.p.A. per anticipazioni ricevute su fatture, in aumento di circa Euro 552 migliaia rispetto al mese precedente.

La *parte corrente dell'indebitamento non corrente*, complessivamente pari ad Euro 131 migliaia al **31 marzo 2016**, si decrementa di circa Euro 3 migliaia rispetto al mese precedente; tale variazione deriva dall'effetto congiunto del decremento di circa Euro 14 migliaia riferito al pagamento degli interessi passivi maturati nel periodo sul mutuo fondiario concesso da Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. e dell'incremento di circa Euro 11 migliaia riferito alla quota di interessi maturati nel periodo sul mutuo erogato dalla Unicredit Banca S.p.A. (circa Euro 7 migliaia) e sul debito verso la Nuova Banca delle Marche S.p.A. (circa Euro 4 migliaia).

Gli *altri debiti finanziari correnti*, pari ad Euro 1.356 migliaia al **31 marzo 2016**, registrano un decremento complessivamente pari a circa Euro 4.261 migliaia rispetto al mese precedente, quando erano pari ad Euro 5.617 migliaia. Tale variazione è riconducibile essenzialmente alla citata rinuncia ai crediti vantati dagli azionisti Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l. (circa Euro 4.048 migliaia), come meglio sopra descritto, ed alla riduzione della quota a breve termine del debito verso Dentsply (circa Euro 215 migliaia), solo parzialmente compensate dall'incremento della quota riferita agli interessi maturati e non



pagati nel periodo sul prestito oneroso a breve termine ricevuto da un terzo finanziatore per circa Euro 3 migliaia.

Nel dettaglio, la voce include la quota a breve termine del debito verso Dentsply (Euro 746 migliaia), il *fair value* negativo del contratto derivato in essere con Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. (Euro 101 migliaia) e l'importo residuo del finanziamento ricevuto dal citato terzo finanziatore (Euro 510 migliaia, comprensivi di interessi maturati e non pagati alla data di pubblicazione del presente comunicato).

L'**indebitamento finanziario non corrente** al **31 marzo 2016** è pari ad Euro 14.722 migliaia, in miglioramento di circa Euro 537 migliaia rispetto al corrispondente dato del 29 febbraio 2016. Nel dettaglio, la variazione è riconducibile per circa Euro 293 migliaia alla quota a medio-lungo termine del debito verso Dentsply e per circa Euro 244 migliaia a riclassifiche operate nei debiti a breve termine di quote riferite a finanziamenti bancari con scadenza nei successivi dodici mesi.

Nel dettaglio, al 31 marzo 2016 la voce include *debiti bancari non correnti* pari ad Euro 7.840 migliaia, in miglioramento di circa Euro 244 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), verso Banca Intesa S.p.A. (circa Euro 11 migliaia), verso Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. (circa Euro 127 migliaia) e verso Unicredit Banca S.p.A. (circa Euro 96 migliaia).

Gli *altri debiti non correnti* sono pari ad Euro 6.882 migliaia, in miglioramento di circa Euro 293 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 marzo 2016** la relativa quota a breve, calcolata in funzione degli ordini di produzione attesi, è stimata in circa Euro 746 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 31 marzo 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 operative cessate" (e valutate 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.

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.

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 **31 marzo 2016** la **posizione finanziaria netta consolidata** del **Gruppo Pierrel** è negativa per Euro 27.397 migliaia, di cui Euro 4.401 migliaia negativi (in peggioramento di Euro 179 migliaia rispetto al mese precedente) riferiti alle attività operative cessate, in complessivo miglioramento di circa Euro 3.713 migliaia rispetto al corrispondente dato del 29 febbraio 2016. Tale variazione è riconducibile essenzialmente al decremento, al netto delle variazioni *intercompany*, registrato dalla Capogruppo per circa Euro 3.755 migliaia, e dalla Divisione Pharma per circa Euro 137 migliaia, solo parzialmente compensati dall'incremento di Euro 179 migliaia registrato dalla citata Divisione TCRDO.

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 5.184 migliaia, e THERAMetrics S.p.A., per circa Euro 2.044 migliaia (riclassificato nella voce "Indebitamento finanziario netto da attività operative cessate").

L'**indebitamento finanziario corrente netto consolidato** è passato da Euro 6.798 migliaia del 29 febbraio 2016 ad Euro 3.573 migliaia al **31 marzo 2016**, in miglioramento di circa Euro 3.225 migliaia quasi interamente riferibili alla Capogruppo e descritti in dettaglio nel precedente paragrafo dedicato.

La *liquidità* al **31 marzo 2016** è pari ad Euro 533 migliaia, di cui Euro 302 migliaia riferiti alla Capogruppo ed Euro 231 migliaia riferiti alla Divisione Pharma (in diminuzione di Euro 45 migliaia rispetto al 29 febbraio 2016), e si decrementa nel complesso, rispetto al mese precedente per circa Euro 510 migliaia. Lo stesso dato, riferito alla Divisione TCRDO e riclassificato nella voce "Indebitamento finanziario netto da attività operative cessate" è pari al 31 marzo 2016 ad Euro 828 migliaia (in miglioramento rispetto al mese precedente quando era pari a circa Euro 556 migliaia).

I *debiti bancari correnti* sono pari ad Euro 2.136 migliaia al **31 marzo 2016**, in peggioramento di circa Euro 516 migliaia rispetto al mese precedente, quando erano pari ad Euro 1.620. La variazione è essenzialmente riconducibile alla Capogruppo (circa Euro 581 migliaia), solo parzialmente compensata da un riduzione dell'indebitamento registrato dalla Divisione Pharma (circa Euro 66 migliaia) e, prevalentemente dovuta alla diminuzione dell'esposizione di quest'ultima nei confronti della Unicredit Factoring S.p.A. per anticipazioni ricevute su fatture.

I debiti bancari correnti riferiti alla Divisione TCRDO, riclassificati nella voce "Indebitamento finanziario netto da attività operative cessate", è pari ad Euro 105 migliaia, in lieve diminuzione rispetto al corrispondente dato del 29 febbraio 2015 quando erano pari ad Euro 121 migliaia.

La *parte corrente dell'indebitamento non corrente* è pari ad Euro 614 migliaia al **31 marzo 2016**, in aumento di circa Euro 10 migliaia rispetto al 29 febbraio 2016. La variazione è riconducibile per circa Euro 13 migliaia alla Divisione Pharma ed è solo parzialmente compensata dal decremento di circa Euro 3 migliaia registrato dalla Capogruppo.



Nel dettaglio la voce, oltre a quanto indicato per la Capogruppo, comprende le rate a scadere nei successivi 12 mesi del debito della Pierrel Pharma S.r.l. verso la Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l., pari ad Euro 483 migliaia (in aumento di circa Euro 13 migliaia rispetto al mese precedente).

La quota riferita alla Divisione TCRDO, riclassificata nella voce "Indebitamento finanziario netto da attività operative cessate", è pari ad Euro 179 migliaia, in lieve aumento rispetto al corrispondente dato del 29 febbraio 2015 quando era pari ad Euro 172 migliaia.

Gli *altri debiti finanziari correnti*, pari ad Euro 1.356 migliaia al **31 marzo 2016**, si decrementano di circa Euro 4.261 migliaia rispetto al 29 febbraio 2016, variazione interamente riconducibile alla Capogruppo e descritta nei paragrafi precedenti.

La stessa voce riconducibile alla Divisione TCRDO, riclassificata alla data nella voce "Indebitamento finanziario netto da attività operative cessate", è pari ad Euro 3.081 migliaia, in aumento di circa Euro 511 migliaia rispetto al dato al 29 febbraio 2015 quando era pari ad Euro 2.570.

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 marzo 2016, della quarta ed ultima *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 quattro *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 3,4 milioni (pari a circa Euro 3,1 milioni).

L'**indebitamento finanziario non corrente** consolidato al **31 marzo 2016** è pari ad Euro 19.423 migliaia, in diminuzione di circa Euro 667 migliaia rispetto al corrispondente dato del 29 febbraio 2016. Tale variazione è riconducibile per Euro 537 migliaia alla Capogruppo e, per i restanti Euro 130 migliaia, alla riclassifica operata nell'indebitamento finanziario corrente delle quote a scadere nel breve termine riferite al debito della controllata Pierrel Pharma S.r.l. verso la Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l..

La stessa voce riferita alla Divisione TCRDO, riclassificata nella voce "Indebitamento finanziario netto da attività operative cessate", è pari ad Euro 1.864 migliaia, in miglioramento di circa Euro 51 migliaia rispetto al mese precedente per effetto del pagamento di una rata di rimborso del finanziamento concesso da Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l. alla THERAMetrics S.p.A., regolarmente pagata in data 31 marzo 2016, e degli interessi maturati nel primo trimestre 2016.

La voce include i *debiti bancari non correnti*, pari ad Euro 12.541 migliaia al 31 marzo 2016, riferiti per Euro 7.840 migliaia alla Capogruppo e per Euro 4.701 migliaia alla Divisione Pharma (questi ultimi in diminuzione rispetto al mese precedente per effetto della citata riclassifica operata tra le passività finanziarie con scadenza entro 12 mesi, già descritta in precedenza). La quota riveniente dalla Divisione TCRDO, riclassificata tra le passività riferite ad attività operative cessate e pari a circa Euro 1.864 migliaia (in diminuzione di Euro 51 migliaia rispetto al mese precedente), 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 6.882 migliaia al 31 marzo 2016, è interamente riferita alla Capogruppo e, pertanto, 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.	
	31-mar-16		29-feb-16		31-mar-16	29-feb-16
	<i>Da attività in funzionamento</i>	<i>Da attività operative cessate</i>	<i>Da attività in funzionamento</i>	<i>Da attività operative cessate</i>		
Debiti finanziari	19	6	3.219	6	19	3.219
Debiti commerciali	2.940	1.922	2.807	1.970	2.797	2.667
Debiti tributari	1.488	-	1.419	41	1.488	1.419
Debiti previdenziali	1.473	-	1.420	-	1.473	1.420
Debiti verso dipendenti	-	-	-	-	-	-
TOTALE POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE	5.920	1.928	8.865	2.017	5.777	8.725
TOTALE POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE DEL GRUPPO	7.848		10.882			

I *debiti finanziari* scaduti al **31 marzo 2016** relativi a Pierrel S.p.A. sono pari ad Euro 19 migliaia, in miglioramento per circa Euro 3,2 milioni rispetto al mese precedente.

Tale significativo miglioramento è, come detto, riveniente principalmente dalla rinuncia da parte degli azionisti Fin Posillipo e Bootes ai rispettivi crediti vantati a valere sui contratti di prestito oneroso sottoscritti con la Società, come meglio descritto nel paragrafo precedente.

Nel dettaglio, le posizioni finanziarie scadute di Pierrel S.p.A. al 31 marzo 2016 si riferiscono unicamente ad oneri finanziari maturati nel periodo su alcuni rapporti debitori, completamente saldati alla data di pubblicazione del presente comunicato.

La medesima voce al 31 marzo 2016 per il Gruppo Pierrel, oltre quanto sopra riportato con riferimento alla Capogruppo, risulta 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 31 marzo 2016 la voce è esposta separatamente tra le passività finanziarie scadute rivenienti da attività operative cessate.

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 85 migliaia rispetto al corrispondente dato del 29 febbraio 2016. Tale variazione è riconducibile per Euro 130 migliaia alla Capogruppo e per Euro 3 migliaia alla Divisione Pharma, solo parzialmente compensati dal decremento registrato dalla Divisione TCRDO per circa Euro 48 migliaia.

Relativamente a tale ultima Divisione TCRDO, le cui posizioni scadute al 31 marzo 2016 sono evidenziate separatamente in quanto riferite ad attività operative cessate, i debiti commerciali scaduti sono riconducibili principalmente alla capogruppo svizzera THERAMetrics per circa Euro 133 migliaia (in miglioramento per circa Euro 45 migliaia rispetto al 29 febbraio 2016) ed alle sue controllate



THERAMetrics Inc per circa Euro 959 migliaia (in diminuzione di circa Euro 58 migliaia rispetto al 29 febbraio 2016), THERAMetrics S.p.A. per circa Euro 441 migliaia (in diminuzione di circa Euro 30 migliaia rispetto al 29 febbraio 2016), THERAMetrics (Switzerland) GmbH per circa Euro 170 migliaia (in aumento di circa Euro 39 migliaia rispetto al 29 febbraio 2016), THERAMetrics Clinical Supply Services S.r.l. per circa Euro 120 migliaia (in aumento di circa Euro 48 migliaia rispetto al corrispondente dato del mese precedente), THERAMetrics SRL per circa Euro 73 migliaia (in diminuzione di circa Euro 2 migliaia rispetto al 29 febbraio 2016) e THERAMetrics GmbH per circa Euro 26 migliaia (invariati rispetto al 29 febbraio 2016).

I *debiti tributari* scaduti del Gruppo Pierrel sono pari ad Euro 1.488 migliaia al **31 marzo 2016**, interamente riconducibili alla Capogruppo (per quest'ultima in aumento di circa Euro 69 migliaia rispetto al 29 febbraio 2016).

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 1.104 migliaia di ritenute IRPEF operate a dipendenti sugli emolumenti del periodo intercorrente da gennaio 2015 a febbraio 2016 (in aumento di circa 69 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 **31 marzo 2016** sono pari ad Euro 1.473 migliaia, interamente riconducibili alla Capogruppo, in aumento di circa Euro 53 migliaia rispetto al 29 febbraio 2016.

La voce riferita alla Capogruppo include circa Euro 851 migliaia relativi a contributi INPS dovuti e non versati per il periodo da maggio 2015 a febbraio 2016, in aumento di circa Euro 68 migliaia rispetto al mese precedente, e circa Euro 622 migliaia di contributi da versare al fondo di categoria FONCHIM, il cui ammontare si decrementa rispetto al mese precedente di circa Euro 16 migliaia per effetto del pagamento effettuato nel mese di marzo 2016 di quote arretrate, così come da piano di rientro in corso. Con riferimento ai debiti scaduti verso FONCHIM si precisa che la Società ha comunicato all'ente un piano di rientro, in regolare esecuzione 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 **31 marzo 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 **31 marzo 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-mar-16</i>	<i>29-feb-16</i>	<i>31-mar-16</i>	<i>29-feb-16</i>
Solleciti con messa in mora	349	183	221	183
N. 6 Decreti ingiuntivi <i>di cui</i>	358	370	358	370
<i>N. 4 Opposti</i>	255	255	255	255
<i>N. 2 Assistiti da piano di rientro concordato</i>	103	115	103	115
Pignoramenti presso terzi				
AMMONTARE COMPLESSIVO	707	553	579	553

Alla data del **31 marzo 2016** Pierrel S.p.A. ha ricevuto richieste per decreti ingiuntivi per complessivi Euro 358 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 31 marzo 2016, pari ad Euro 255 migliaia (invariati rispetto al 29 febbraio 2016), si precisa che nel corso del mese di aprile 2016 sono stati definiti nuovi piani di rientro per complessivi Euro 10 migliaia e sono stati ricevuti nuovi decreti ingiuntivi per Euro 2 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 eccetto 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.

Con riferimento a tale procedimento e per mera completezza di informazione si segnala, altresì, che in data 22 aprile 2016, Kedrion ha notificato a Pierrel, mediante posta elettronica certificata, due atti di precetto, aventi ad oggetto l'intimazione al pagamento entro il termine di 10 giorni, della cifra complessiva di Euro 47 migliaia – anche in solido con altri soggetti – per risarcimento delle spese legali liquidate nella citata sentenza pronunciata dal Tribunale di Milano ed Euro 372 migliaia, invece, quale intero importo del presunto e preteso credito dell'Ing. Mazzaro verso Pierrel ed accertato con la sopra indicata sentenza del Tribunale di Milano. In data 29 aprile 2016 Pierrel ha proposto opposizione ai suddetti atti di precetto chiedendone la sospensione per gravi motivi, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 615 c.p.c., ravvisando, in particolare per quanto concerne l'atto di precetto contenente l'intimazione a pagare l'importo di Euro 372 migliaia, l'esistenza di notevoli criticità connesse alla condotta di Kedrion, avendo quest'ultima posto in esecuzione un titolo esecutivo fondato su una sentenza di accertamento non ancora divenuta definitiva ed impugnata con validi argomenti innanzi alla Corte di Appello di Milano.

▪ 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 marzo 2016** derivanti da operazioni intercorse con parti correlate.



VALORI ECONOMICI <i>(Euro migliaia)</i>	GRUPPO PIERREL al 31 marzo 2016		PIERREL S.p.A. al 31 marzo 2016	
	COSTI	RICAVI	COSTI	RICAVI
Bootes S.r.l.	10		10	
Fin Posillipo S.p.A.	58		58	
Farmacie Petrone S.r.l.	6			
Petrone Group S.r.l. a Socio Unico	28			
Lilliput S.r.l.	11		11	
Pierrel Pharma S.r.l.				737
AMMONTARE COMPLESSIVO	113	-	79	737

VALORI PATRIMONIALI <i>(Euro migliaia)</i>	GRUPPO PIERREL al 31 marzo 2016		PIERREL S.p.A. al 31 marzo 2016	
	CREDITI	DEBITI	CREDITI	DEBITI
Bootes S.r.l.		217		6
Fin Posillipo S.p.A.		2.860		
Farmacie Petrone S.r.l.		28		
Petrone Group S.r.l. a Socio Unico		12		-
Lilliput S.r.l.		11		11
THERAMetrics holding AG			1	
Pierrel Pharma S.r.l.			4.934	
AMMONTARE COMPLESSIVO	-	3.128	4.935	17

Alla data del **31 marzo 2016** i debiti della Capogruppo nei confronti dell'azionista **Bootes S.r.l.**, complessivamente pari ad Euro 6 migliaia, si riferiscono unicamente 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.

In aggiunta ai rapporti sopra indicati, Bootes S.r.l. vanta un ulteriore credito di Euro 211 migliaia (in aumento di circa Euro 37 migliaia rispetto allo stesso dato del 29 febbraio 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 205 migliaia per effetto della sottoscrizione delle quattro *tranche* del prestito obbligazionario convertibile deliberato da THERAMetrics lo scorso 15 ottobre, oltre interessi maturati nel medesimo 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.

Al 31 marzo 2016 la Capogruppo non ha rapporti in essere con l'azionista **Fin Posillipo S.p.A.**, avendo quest'ultima - così come l'azionista Bootes S.r.l. - formalmente rinunciato, in via definitiva ed incondizionata, alla restituzione dei prestiti onerosi a breve termine precedentemente erogati, comprensivi di interessi *medio tempore* maturati alla data del 31 marzo 2016, per complessivi Euro 3.561 migliaia alla data di riferimento del presente comunicato, destinando il medesimo ammontare in conto di futuri aumenti di capitale che dovessero essere eventualmente deliberati dall'Assemblea degli azionisti di Pierrel entro il termine del 31 dicembre 2017, come meglio descritto e specificato in precedenza.



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 2.860 migliaia (in aumento di Euro 475 migliaia rispetto al 29 febbraio 2016), per effetto della sottoscrizione di tutte le quattro *tranche* del prestito obbligazionario convertibile deliberato da THERAMetrics lo scorso 15 ottobre.

Si segnala, inoltre, 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**, società riconducibile all'azionista Fin Posillipo, 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 marzo 2016 il debito nei confronti della Petrone Group S.r.l. a Socio Unico è complessivamente pari ad Euro 12 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 31 marzo 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*.

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



realità 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.0808-12

Numero di Pagine: 14