

# Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0808-24-2016	Data/Ora Ricezione 31 Maggio 2016 22:17:18	MTA
--	--	-----

Societa' : PIERREL  
Identificativo : 75160  
Informazione  
Regolamentata  
Nome utilizzatore : PIERRELN01 - Petrone  
Tipologia : IRAG 05  
Data/Ora Ricezione : 31 Maggio 2016 22:17:18  
Data/Ora Inizio : 31 Maggio 2016 22:32:19  
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 maggio 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 30 APRILE 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.	
	30-apr-16	31-mar-16	30-apr-16	31-mar-16
A. Cassa	1	1	1	1
B. Altre disponibilità liquide	187	532	106	301
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-	-
<b>D. Liquidità (A) + (B) + (C)</b>	<b>188</b>	<b>533</b>	<b>107</b>	<b>302</b>
<b>E. Crediti finanziari correnti</b>	<b>17</b>	-	<b>46</b>	<b>22</b>
F. Debiti bancari correnti	(1.814)	(2.136)	(1.676)	(1.998)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(609)	(614)	(126)	(131)
H. Altri debiti finanziari correnti	(1.356)	(1.356)	(1.356)	(1.356)
<b>I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)</b>	<b>(3.779)</b>	<b>(4.106)</b>	<b>(3.158)</b>	<b>(3.485)</b>
<b>J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) - (E) - (D)</b>	<b>(3.574)</b>	<b>(3.573)</b>	<b>(3.005)</b>	<b>(3.161)</b>
K. Debiti bancari non correnti	(12.518)	(12.541)	(7.817)	(7.840)
L. Obbligazioni emesse				
M. Altri debiti non correnti	(6.895)	(6.882)	(6.895)	(6.882)
<b>N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)</b>	<b>(19.413)</b>	<b>(19.423)</b>	<b>(14.712)</b>	<b>(14.722)</b>
<b>O. Indebitamento finanziario netto da attività in funzionamento (N) + (J)</b>	<b>(22.987)</b>	<b>(22.996)</b>	<b>(17.717)</b>	<b>(17.883)</b>
<b>P. Indebitamento finanziario netto da attività destinate alla dismissione</b>	<b>(4.603)</b>	<b>(4.401)</b>		
<b>Q. Indebitamento Finanziario Netto del Gruppo (O) + (P)</b>	<b>(27.590)</b>	<b>(27.397)</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 **30 aprile 2016** è negativa per Euro 17.717 migliaia, in miglioramento di circa Euro 166 migliaia rispetto al mese precedente, quando era negativa per Euro 17.883 migliaia.



L'**indebitamento finanziario corrente netto** al **30 aprile 2016** è pari ad Euro 3.005 migliaia, in miglioramento di circa Euro 156 migliaia rispetto al 31 marzo 2016, principalmente per effetto della diminuzione dell'esposizione verso Unicredit Factoring S.p.A. per crediti commerciali ceduti.

La *liquidità* passa da Euro 302 migliaia al 31 marzo 2016 ad Euro 107 migliaia al **30 aprile 2016**, con un decremento di circa Euro 195 migliaia.

I *crediti finanziari correnti* sono pari ad Euro 46 migliaia, in aumento di circa Euro 24 migliaia rispetto al mese precedente. Al **30 aprile 2016** la voce è riconducibile per Euro 29 migliaia 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.") e per la restante parte, pari ad Euro 17 migliaia, al prestito infruttifero eseguito in favore del consorzio Biocam S.c.a.r.l. in attuazione della delibera assunta in data 11 aprile 2016 dai soci del consorzio stesso, di cui la Società fa parte con una quota di partecipazione pari a circa il 15%.

I *debiti bancari correnti*, pari ad Euro 1.676 migliaia al **30 aprile 2016**, migliorano di circa Euro 322 migliaia rispetto al 31 marzo 2016. Tale variazione è riconducibile principalmente alla minore esposizione verso Unicredit Factoring S.p.A. per anticipazioni ricevute su fatture, in miglioramento di circa Euro 320 migliaia rispetto al mese precedente.

La *parte corrente dell'indebitamento non corrente*, complessivamente pari ad Euro 126 migliaia al **30 aprile 2016**, registra un miglioramento di circa Euro 5 migliaia rispetto al mese precedente quale effetto congiunto di un complessivo decremento di circa Euro 11 migliaia, riconducibile al pagamento degli interessi maturati sui debiti finanziari verso Nuova Banca delle Marche S.p.A. (circa Euro 4 migliaia) e verso Unicredit Banca S.p.A. (circa Euro 7 migliaia), solo parzialmente compensato dagli interessi maturati nel periodo sul mutuo concesso da Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. (circa Euro 6 migliaia).

Gli *altri debiti finanziari correnti* sono pari ad Euro 1.356 migliaia al **30 aprile 2016**, sostanzialmente invariati rispetto al mese precedente, e sono costituiti da: (i) la quota a breve termine del debito verso Dentsply (Euro 742 migliaia, in diminuzione di circa 4 migliaia rispetto al mese precedente); (ii) il *fair value* negativo del contratto derivato in essere con Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. (Euro 101 migliaia, invariato rispetto al mese precedente) e (iii) dall'importo residuo del finanziamento ricevuto da un terzo finanziatore (Euro 513 migliaia, comprensivi di interessi maturati e non pagati alla data di pubblicazione del presente comunicato, in aumento di circa Euro 3 migliaia rispetto al mese precedente).

L'**indebitamento finanziario non corrente** al **30 aprile 2016** è pari ad Euro 14.712 migliaia, in miglioramento di circa Euro 10 migliaia rispetto al corrispondente dato del 31 marzo 2016. Nel dettaglio, la variazione è principalmente riconducibile per circa Euro 23 migliaia a riclassifiche operate nei debiti a breve termine di quote riferite a finanziamenti bancari con scadenza nei successivi dodici mesi, solo parzialmente compensata dall'incremento di circa Euro 13 migliaia della quota a medio-lungo termine del debito verso Dentsply.

Nel dettaglio, al 30 aprile 2016 la voce include *debiti bancari non correnti* pari ad Euro 7.817 migliaia, in miglioramento di circa Euro 23 migliaia rispetto al mese precedente per effetto principalmente delle



riclassifiche operate tra le passività finanziarie correnti delle quote con scadenza entro i dodici mesi riferite ai debiti 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 6.895 migliaia, in aumento di circa Euro 13 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 5 anni e al **30 aprile 2016** la relativa quota a breve, calcolata in funzione degli ordini di produzione attesi, è stimata in circa Euro 742 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 e per effetto dell'autonomo progetto strategico di THERAMetrics holding AG ("THERAMetrics") avviato ed annunciato al mercato nel corso del mese di dicembre 2015, a partire dalla data di chiusura dello scorso esercizio e ancora alla data del 30 aprile 2016, tutte le attività e le passività finanziarie rivenienti dalla Divisione TCRDO, facente capo a 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 completezza di informazione, a tal riguardo, si segnala che in data 26 maggio 2016 l'assemblea degli azionisti di THERAMetrics ha nominato il proprio nuovo consiglio di amministrazione, la cui composizione non è più espressione della Società. Tale circostanza, unitamente alla progressiva riduzione della partecipazione detenuta dalla Società nel capitale sociale di THERAMetrics realizzata nel corso degli ultimi esercizi (che ha determinato la perdita da parte della Società della qualifica di principale azionista di THERAMetrics con una partecipazione che, ad oggi, si attesta a circa il 27,4% del relativo capitale sociale), hanno determinato il venir meno dei presupposti del controllo di fatto esercitato da Pierrel sulla medesima società svizzera. Pertanto, a decorrere dalla fine del corrente mese di maggio vengono meno i presupposti del consolidamento di THERAMetrics e dell'intera Divisione TCRDO in Pierrel, con contestuale uscita dal perimetro del Gruppo, in linea con le direttrici approvate dal Consiglio di Amministrazione di Pierrel finalizzate ad una progressiva ed ulteriore concentrazione delle attività della Società nel *core business* manifatturiero e commerciale rappresentato dalle Divisioni *Contract Manufacturing*, facente capo direttamente alla Società, e *Pharma*, facente capo a Pierrel Pharma S.r.l., società integralmente controllata da Pierrel.

Alla luce di quanto sopra descritto, alla data del **30 aprile 2016** la **posizione finanziaria netta consolidata complessiva** del **Gruppo Pierrel** è negativa per Euro 27.590 migliaia (di cui Euro 4.603 migliaia, in peggioramento di Euro 202 migliaia rispetto al mese precedente, riferiti alle "Attività operative cessate" ed Euro 22.987 migliaia, sostanzialmente in linea rispetto al mese precedente,



rivenienti dalle “Attività in funzionamento”), in peggioramento di circa Euro 193 migliaia rispetto al corrispondente dato del 31 marzo 2016. Tale variazione è riconducibile essenzialmente al peggioramento registrato dalla Divisione TCRDO (Euro 202 migliaia) e dalla Divisione Pharma (Euro 150 migliaia), solo in parte compensato dal miglioramento registrato dalla Capogruppo, al netto delle variazioni *intercompany*, per circa Euro 159 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 5.184 migliaia, e THERAMetrics S.p.A., per circa Euro 2.044 migliaia (quest’ultimo iscritto nella voce “Indebitamento finanziario netto da attività operative cessate”).

L’**indebitamento finanziario corrente netto consolidato** è pari ad Euro 3.574 migliaia, sostanzialmente invariato rispetto al 31 marzo 2016, alla luce di un miglioramento registrato dalla Capogruppo per circa Euro 149 migliaia e di un peggioramento registrato dalla Divisione Pharma per circa Euro 150 migliaia.

La *liquidità* al **30 aprile 2016** è pari ad Euro 188 migliaia, di cui Euro 107 migliaia riferiti alla Capogruppo ed Euro 81 migliaia riferiti alla Divisione Pharma (in diminuzione di Euro 150 migliaia rispetto al 31 marzo 2016).

Lo stesso dato riferito alla Divisione TCRDO, iscritto nella voce “Indebitamento finanziario netto da attività operative cessate”, è pari ad Euro 679 migliaia al 30 aprile 2016 (in peggioramento rispetto al mese precedente, quando era pari a circa Euro 828 migliaia).

I *debiti bancari correnti* sono pari ad Euro 1.814 migliaia al **30 aprile 2016**, in miglioramento di circa Euro 322 migliaia rispetto al mese precedente; tale variazione è interamente riconducibile alla Capogruppo, come descritto nel precedente paragrafo.

I debiti bancari correnti riferiti alla Divisione TCRDO, iscritti nella voce “Indebitamento finanziario netto da attività operative cessate”, sono pari ad Euro 162 migliaia, in aumento rispetto al corrispondente dato del 31 marzo 2016, quando erano pari ad Euro 105 migliaia.

La *parte corrente dell’indebitamento non corrente* è pari ad Euro 609 migliaia al **30 aprile 2016**, in diminuzione di circa Euro 5 migliaia rispetto al 31 marzo 2016. La variazione è interamente riconducibile alla Capogruppo e commentata in dettaglio nel paragrafo dedicato.

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 (invariate rispetto al mese precedente), mentre la quota riferita alla Divisione TCRDO, iscritta nella voce “Indebitamento finanziario netto da attività operative cessate”, è pari ad Euro 179 migliaia e risulta invariata rispetto al 31 marzo 2016.

Gli *altri debiti finanziari correnti*, pari ad Euro 1.356 migliaia al **30 aprile 2016**, restano invariati rispetto al mese precedente e sono interamente riconducibili alla Capogruppo.

La stessa voce riconducibile alla Divisione TCRDO, iscritta nella voce “Indebitamento finanziario netto da attività operative cessate”, è pari ad Euro 3.077 migliaia, in lieve diminuzione di circa Euro 4 migliaia rispetto al dato al 31 marzo 2016, quando era pari ad Euro 3.081 migliaia.



L'**indebitamento finanziario non corrente** consolidato al **30 aprile 2016** è pari ad Euro 19.413 migliaia, in miglioramento per circa Euro 10 migliaia rispetto al mese precedente. La variazione è interamente riconducibile alla Capogruppo e commentata nel precedente paragrafo dedicato. La voce, oltre a quanto già detto per la Capogruppo, accoglie la quota a medio lungo termine del finanziamento concesso dalla Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l. alla controllata diretta Pierrel Pharma il cui importo al 30 aprile 2016 è pari ad Euro 4.701 migliaia.

La stessa voce riferita alla Divisione TCRDO, iscritta nella voce "Indebitamento finanziario netto da attività operative cessate", è pari ad Euro 1.864 migliaia e risulta invariata rispetto al mese precedente.

La voce include i *debiti bancari non correnti*, pari ad Euro 12.518 migliaia al 30 aprile 2016, riferiti per Euro 7.817 migliaia alla Capogruppo e per Euro 4.701 migliaia alla Divisione Pharma (questi ultimi invariati rispetto al mese precedente).

I debiti bancari non correnti della Divisione TCRDO, iscritti nella voce "Indebitamento finanziario netto da attività operative cessate" e pari a circa Euro 1.864 migliaia, si riferiscono unicamente 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 6.895 migliaia al 30 aprile 2016, è interamente riferita alla Capogruppo, 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.	
	30-apr-16		31-mar-16		30-apr-16	31-mar-16
	Da attività in funzionamento	Da attività operative cessate	Da attività in funzionamento	Da attività operative cessate		
Debiti finanziari	-	6	19	6	-	19
Debiti commerciali	3.126	1.944	2.940	1.922	2.990	2.797
Debiti tributari	1.558	-	1.488	-	1.558	1.488
Debiti previdenziali	1.576	-	1.473	-	1.576	1.473
Debiti verso dipendenti	-	-	-	-	-	-
<b>TOTALE POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE</b>	<b>6.260</b>	<b>1.950</b>	<b>5.920</b>	<b>1.928</b>	<b>6.124</b>	<b>5.777</b>
<b>TOTALE POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE DEL GRUPPO</b>	<b>8.210</b>		<b>7.848</b>			

I *debiti finanziari* scaduti del Gruppo al **30 aprile 2016** sono pari ad Euro 6 migliaia, interamente riconducibili alla Divisione TCRDO, e migliorano complessivamente di circa Euro 19 migliaia.

La voce si riferisce nel dettaglio all'importo di Euro 6 migliaia del 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 30 aprile 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 208 migliaia rispetto al corrispondente dato del 31 marzo 2016. Tale variazione è riconducibile per Euro 193 migliaia alla Capogruppo e per Euro 22 migliaia alla Divisione TCRDO, solo parzialmente compensati dal decremento registrato dalla Divisione Pharma per circa Euro 7 migliaia.

Relativamente alla Divisione TCRDO, le cui posizioni scadute al 30 aprile 2016 sono evidenziate separatamente in quanto riconducibili alle attività operative cessate, i debiti commerciali scaduti sono riconducibili principalmente alla *holding* svizzera THERAMetrics per circa Euro 220 migliaia (in aumento di circa Euro 87 migliaia rispetto al 31 marzo 2016) ed alle sue controllate THERAMetrics Inc per circa Euro 809 migliaia (in diminuzione di circa Euro 150 migliaia rispetto al 31 marzo 2016), THERAMetrics S.p.A. per circa Euro 597 migliaia (in aumento di circa Euro 156 migliaia rispetto al 31 marzo 2016), THERAMetrics (Switzerland) GmbH per circa Euro 170 migliaia (invariati rispetto al 31 marzo 2016), THERAMetrics SRL per circa Euro 64 migliaia (in diminuzione di circa Euro 9 migliaia rispetto al 31 marzo 2016), THERAMetrics Clinical Supply Services S.r.l. per circa Euro 60 migliaia (in diminuzione di circa Euro 60 migliaia rispetto al corrispondente dato del mese precedente) e THERAMetrics GmbH per circa Euro 23 migliaia (in diminuzione di circa Euro 3 migliaia rispetto al 31 marzo 2016).

I *debiti tributari* scaduti del Gruppo Pierrel, interamente riconducibili alla Capogruppo, sono pari ad Euro 1.558 migliaia al **30 aprile 2016**, in aumento di circa Euro 70 migliaia rispetto al 31 marzo 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 1.175 migliaia di ritenute IRPEF operate a dipendenti sugli emolumenti del periodo intercorrente da gennaio 2015 a marzo 2016 (in aumento di circa 71 migliaia rispetto al mese precedente) - che la Società prevede di pagare entro la data di scadenza per la presentazione del Modello 770-2016, oltre a 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 alla sola annualità 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 **30 aprile 2016** sono pari ad Euro 1.576 migliaia, interamente riconducibili alla Capogruppo, in peggioramento di circa Euro 103 migliaia rispetto al 31 marzo 2016.

La voce include circa Euro 917 migliaia relativi a contributi INPS dovuti e non versati per il periodo da maggio 2015 a marzo 2016 (in aumento di circa Euro 66 migliaia rispetto al mese precedente), circa



Euro 641 migliaia di contributi da versare al fondo di categoria FONCHIM (in aumento di circa Euro 19 migliaia rispetto al mese precedente) di cui Euro 622 migliaia riferiti agli anni 2011, 2012 e 2013 ed Euro 19 migliaia riferiti alla quota scaduta il 20 aprile 2016 e interamente pagata alla data di pubblicazione del presente comunicato, e circa Euro 19 migliaia di debito nei confronti dell'ente PREVINDAI scaduto in data 20 aprile 2016, e completamente saldato alla data di pubblicazione del presente comunicato. 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 **30 aprile 2016** il Gruppo non presenta debiti scaduti verso dipendenti.

Alla data del **30 aprile 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>30-apr-16</i>	<i>31-mar-16</i>	<i>30-apr-16</i>	<i>31-mar-16</i>
Solleciti con messa in mora	<b>338</b>	<b>349</b>	<b>210</b>	<b>221</b>
N. 5 Decreti ingiuntivi	<b>345</b>	<b>358</b>	<b>345</b>	<b>358</b>
<i>di cui</i>				
<i>N. 2 Opposti</i>	<i>244</i>	<i>255</i>	<i>244</i>	<i>255</i>
<i>N. 3 Assistiti da piano di rientro concordato</i>	<i>102</i>	<i>103</i>	<i>101</i>	<i>103</i>
Pignoramenti presso terzi				
<b>AMMONTARE COMPLESSIVO</b>	<b>683</b>	<b>707</b>	<b>555</b>	<b>579</b>

Alla data del **30 aprile 2016** Pierrel S.p.A. ha ricevuto richieste per decreti ingiuntivi per complessivi Euro 345 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 30 aprile 2016, pari ad Euro 244 migliaia (in diminuzione di circa Euro 11 migliaia rispetto al 31 marzo 2016, per effetto della definizione di un nuovo piano di rientro con un fornitore), si precisa che nel corso del mese di maggio 2016 non sono stati definiti nuovi piani di rientro, mentre sono stati ricevuti nuovi decreti ingiuntivi per circa Euro 17 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.

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 **30 aprile 2016** derivanti da operazioni intercorse con parti correlate.

VALORI ECONOMICI <i>(Euro migliaia)</i>	GRUPPO PIERREL al 30 aprile 2016		PIERREL S.p.A. al 30 aprile 2016	
	COSTI	RICAVI	COSTI	RICAVI
Bootes S.r.l.	13		10	
Fin Posillipo S.p.A.	99		58	
Farmacie Petrone S.r.l.	28			
Petrone Group S.r.l. a Socio Unico	8			
Lilliput S.r.l.	15		15	
Pierrel Pharma S.r.l.				802
<b>AMMONTARE COMPLESSIVO</b>	<b>163</b>	<b>-</b>	<b>83</b>	<b>802</b>

VALORI PATRIMONIALI <i>(Euro migliaia)</i>	GRUPPO PIERREL al 30 aprile 2016		PIERREL S.p.A. al 30 aprile 2016	
	CREDITI	DEBITI	CREDITI	DEBITI
Bootes S.r.l.		216		6
Fin Posillipo S.p.A.		2.858		
Farmacie Petrone S.r.l.		25		
Petrone Group S.r.l. a Socio Unico		10		-
Lilliput S.r.l.		15		15
THERAMetrics holding AG			2	
Pierrel Pharma S.r.l.			4.696	
<b>AMMONTARE COMPLESSIVO</b>	<b>-</b>	<b>3.124</b>	<b>4.698</b>	<b>21</b>

Alla data del **30 aprile 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 210 migliaia (in diminuzione di circa Euro 1 migliaia rispetto allo stesso dato del 31 marzo 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 204 migliaia per effetto della sottoscrizione 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 30 aprile 2016 la Capogruppo non ha partite patrimoniali aperte nei confronti dell'azionista **Fin Posillipo S.p.A.**, avendo quest'ultima - così come l'azionista Bootes S.r.l. - con lettera del 31 marzo 2016 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, 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.

A tal riguardo, per completezza di informazione si segnala che in data 26 maggio 2016 l'azionista Fin Posillipo S.p.A. ha effettuato un ulteriore versamento in conto futuro aumento di capitale in favore



della Società per un importo di Euro 200 mila. Contestualmente al versamento, l'azionista ha rinunciato, in via definitiva e incondizionata, alla restituzione in denaro dell'ammontare versato, comunicando alla Società di voler destinare il relativo importo in conto di futuri aumenti di capitale della Società che dovessero essere deliberati entro il termine del 31 dicembre 2017, e autorizzando altresì Pierrel, nell'ipotesi in cui la stessa non dovesse deliberare alcun aumento di capitale entro tale termine, ad imputare in via definitiva e incondizionata tale importo in conto capitale della Società.

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 2.858 migliaia (in diminuzione di Euro 2 migliaia rispetto al 31 marzo 2016), per effetto della sottoscrizione 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 30 aprile 2016 il debito nei confronti della Petrone Group S.r.l. a Socio Unico è complessivamente pari ad Euro 10 migliaia.

Per completezza di informazione si segnala infine che, previa acquisizione di apposito parere favorevole rilasciato lo scorso 2 maggio dal Comitato Parti Correlate della Società e successiva approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione lo scorso 3 maggio, in data 5 maggio 2016 la Società ha sottoscritto un contratto di finanziamento con Petrone Group S.r.l. a Socio Unico per un importo complessivo di Euro 700 migliaia, su cui matureranno interessi fissi al tasso del 5% su base annua. L'obbligazione di rimborso della Società è garantita dalla cessione *pro solvendo* da parte della controllata Pierrel Pharma S.r.l. a Petrone Group S.r.l. del credito IVA maturato dalla stessa Pierrel Pharma S.r.l. verso l'Erario e oggetto di richiesta di rimborso per un importo di Euro 750 migliaia. Il rimborso della sorte capitale, unitamente agli interessi *medio tempore* maturati, dovrà avvenire entro e non oltre il 31 dicembre 2017, salvo che, a tale data, l'Erario non abbia già liquidato in favore della cessionaria il rimborso del citato credito IVA. In tal caso, Petrone Group S.r.l. avrà la facoltà di trattenere quanto incassato dall'Amministrazione Finanziaria fino alla concorrenza di quanto alla data di detta liquidazione ancora dovuto da Pierrel (per capitale e interessi *medio tempore* maturati) e con obbligo di retrocessione a Pierrel Pharma S.r.l. dell'eventuale eccedenza riscossa.

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 30 aprile 2016 la Capogruppo ha debiti nei confronti della Lilliput S.r.l. pari a circa Euro 15 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*.

\*\*\*

L'Assemblea degli azionisti della Società, riunitasi in data 30 maggio 2016 in un'unica convocazione in seduta ordinaria e straordinaria, ha deliberato, tra l'altro, anche in merito ai provvedimenti di cui all'articolo 2446 del codice civile proposti dal Consiglio di Amministrazione della Società che prevedono congiuntamente (i) la riduzione per Euro 11.548.506,75 del capitale sociale di Pierrel che, pertanto, risulterà diminuito fino a Euro 50.000,00, (ii) la copertura parziale delle perdite per complessivi Euro 24.526.590, di cui per Euro 12.978.083 mediante utilizzo delle riserve disponibili della Società e per Euro 11.548.506,75 mediante utilizzo della riduzione del capitale sociale per un importo corrispondente, e (iii) un aumento di capitale sociale in opzione ai sensi dell'articolo 2441, primo comma, del codice civile fino ad un massimo di Euro 20,0 milioni, conferendo al Consiglio di Amministrazione la delega per determinare in prossimità dell'avvio dell'Offerta in opzione l'esatto ammontare dell'aumento di capitale, il numero delle azioni emittende, il rapporto di assegnazione, così come gli ulteriori termini e condizioni.

\*\*\*

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, è specializzata nella produzione di specialità farmaceutiche (*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.

Pierrel è proprietaria di 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)

**Global Consult s.r.l.**

*Media Relations*

Rossana Del Forno

E-mail: [areacomunicazione@globalconsultsrl.com](mailto:areacomunicazione@globalconsultsrl.com)



tel. +39 0823 626 111  
fax +39 0823 626 228

tel. +39 333 6178665

Fine Comunicato n.0808-24

Numero di Pagine: 14