

Bit Market Services

| | | |
|--|--|-----|
| Informazione Regolamentata n. 0808-33-2016 | Data/Ora Ricezione 29 Luglio 2016 22:25:50 | MTA |
|--|--|-----|

Societa' : PIERREL
Identificativo : 77668
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : PIERRELN01 - Petrone
Tipologia : IRAG 05
Data/Ora Ricezione : 29 Luglio 2016 22:25:50
Data/Ora Inizio : 29 Luglio 2016 22:40:51
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 luglio 2016 – Pierrel S.p.A. (“Pierrel” o la “Società” o la “Capogruppo”), 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 GIUGNO 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> | <i>30-giu-16</i> | <i>31-mag-16</i> | <i>30-giu-16</i> | <i>31-mag-16</i> |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| A. Cassa | 1 | | 1 | |
| B. Altre disponibilità liquide | 1.481 | 437 | 1.395 | 390 |
| C. Titoli detenuti per la negoziazione | - | - | - | - |
| D. Liquidità (A) + (B) + (C) | 1.482 | 437 | 1.396 | 390 |
| E. Crediti finanziari correnti | 17 | 17 | 61 | 55 |
| F. Debiti bancari correnti | (2.039) | (1.785) | (1.956) | (1.683) |
| G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente | (631) | (622) | (136) | (139) |
| H. Altri debiti finanziari correnti | (2.020) | (1.951) | (2.020) | (1.951) |
| I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H) | (4.690) | (4.358) | (4.112) | (3.773) |
| J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) - (E) - (D) | (3.191) | (3.904) | (2.655) | (3.328) |
| K. Debiti bancari non correnti | (12.131) | (12.498) | (7.560) | (7.797) |
| L. Obbligazioni emesse | | | | |
| M. Altri debiti non correnti | (7.022) | (6.841) | (7.022) | (6.841) |
| N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M) | (19.153) | (19.339) | (14.582) | (14.638) |
| O. Indebitamento finanziario netto del Gruppo (N) + (J) | (22.344) | (23.243) | (17.237) | (17.966) |

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 giugno 2016** è negativa per Euro 17.237 migliaia, in miglioramento di circa Euro 729 migliaia rispetto al mese precedente, quando era negativa per Euro 17.966 migliaia.

L'**indebitamento finanziario corrente netto** al **30 giugno 2016** è pari ad Euro 2.655 migliaia, in diminuzione di circa Euro 673 migliaia rispetto al 31 maggio 2016, principalmente per effetto dei nuovi versamenti in conto futuro aumento di capitale effettuati in data 29 giugno 2016 dagli azionisti Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l. per, rispettivamente, Euro 850 migliaia ed Euro 150 migliaia, che congiuntamente ai versamenti precedentemente eseguiti saranno utilizzati in compensazione con il debito riveniente dalla sottoscrizione – ciascuno per la quota di propria competenza – dell'aumento di



capitale deliberato dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti tenutasi il 30 maggio 2016 e comunicato al mercato in pari data.

La *liquidità* passa da Euro 390 migliaia al 31 maggio 2016 ad Euro 1.396 migliaia al **30 giugno 2016**, con un incremento di circa Euro 1.006 migliaia riveniente essenzialmente dai sopra citati versamenti in conto futuro aumento di capitale effettuati dagli azionisti Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l..

I *crediti finanziari correnti* sono pari ad Euro 61 migliaia, in aumento di circa Euro 6 migliaia rispetto al mese precedente. Al **30 giugno 2016** la voce è riconducibile per circa Euro 43 migliaia a crediti vantati nei confronti della controllata Pierrel Pharma S.r.l. con socio unico 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 a circa Euro 18 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 14%.

I *debiti bancari correnti*, pari ad Euro 1.956 migliaia al **30 giugno 2016**, si incrementano di circa Euro 273 migliaia rispetto al 31 maggio 2016. Tale variazione è riconducibile principalmente alla maggiore esposizione verso Unicredit Factoring S.p.A. per anticipazioni ricevute su fatture, variazione pari a circa Euro 250 migliaia, e dall'addebito di competenze maturate nel periodo per circa Euro 23 migliaia, interamente pagate alla data di pubblicazione del presente comunicato.

La *parte corrente dell'indebitamento non corrente*, complessivamente pari ad Euro 136 migliaia al **30 giugno 2016**, registra un decremento di circa Euro 3 migliaia rispetto al mese precedente essenzialmente per gli interessi pagati al 30 giugno 2016 sul mutuo fondiario in essere con Banca Nazionale del Lavoro (circa Euro 13 migliaia), solo parzialmente compensati dalle competenze maturate nel periodo e addebitate sulle posizioni in essere verso Unicredit Banca S.p.A. (circa Euro 7 migliaia) e Nuova Banca delle Marche S.p.A. (circa Euro 3 migliaia).

Gli *altri debiti finanziari correnti* sono pari ad Euro 2.020 migliaia al **30 giugno 2016**, in aumento di circa Euro 69 migliaia rispetto al mese precedente, e sono costituiti da: (i) Euro 710 migliaia, in diminuzione di circa Euro 123 migliaia rispetto al mese precedente, quale quota a breve termine del debito verso 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; (ii) il *fair value* negativo del contratto derivato in essere con Banca Nazionale del Lavoro S.p.A., pari a circa Euro 87 migliaia, in diminuzione di circa Euro 14 migliaia rispetto al mese precedente; e (iii) l'importo residuo dei finanziamenti ricevuti da una parte correlata e da un terzo finanziatore, rispettivamente pari ad Euro 703 migliaia ed Euro 520 migliaia (pari a complessivi Euro 1.223 migliaia, comprensivi di interessi maturati e non pagati alla data di pubblicazione del presente comunicato, in aumento di circa Euro 206 migliaia rispetto al mese precedente principalmente riconducibili al finanziamento ricevuto da Petrone Group S.r.l. a Socio Unico e agli interessi sullo stesso maturati nel periodo).

L'**indebitamento finanziario non corrente** al **30 giugno 2016** è pari ad Euro 14.582 migliaia, in miglioramento di circa Euro 56 migliaia rispetto al corrispondente dato del 31 maggio 2016. Nel dettaglio, la variazione è principalmente riconducibile per circa Euro 238 migliaia a riclassifiche operate nei debiti a breve termine di quote riferite a finanziamenti bancari con scadenza nei successivi dodici



mesi, solo parzialmente compensate da un incremento della quota a medio-lungo termine riferita al debito verso Dentsply e pari a circa Euro 182 migliaia.

Nel dettaglio, al 30 giugno 2016 la voce include *debiti bancari non correnti* pari ad Euro 7.560 migliaia, in miglioramento di circa Euro 237 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), Banca Intesa S.p.A. (circa Euro 7 migliaia), Unicredit Banca S.p.A. a valere sulla Linea B del finanziamento in essere (circa Euro 95 migliaia) e Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. (circa Euro 125 migliaia).

Gli *altri debiti non correnti* sono pari ad Euro 7.022 migliaia, in aumento di circa Euro 181 migliaia rispetto al mese precedente unicamente per effetto dell'attualizzazione delle quote a medio-lungo termine del debito finanziario nei confronti di Dentsply. Conformemente a quanto previsto nel relativo contratto, il rimborso di tale debito avviene mediante la retrocessione a Dentsply di parte del prezzo corrisposto da quest'ultima a Pierrel S.p.A. per la fornitura di prodotti farmaceutici. Alla data del presente comunicato, la durata residua del citato debito è stimata in circa 5 anni e al **30 giugno 2016** la relativa quota a breve, calcolata in funzione degli ordini di produzione attesi, è stimata in circa Euro 710 migliaia ed è classificata tra gli *altri debiti finanziari correnti*.

Gruppo Pierrel

In questa sede si ricorda che, a seguito dell'intervenuta scadenza dalla carica del consiglio di amministrazione, in data 25 maggio 2016 l'assemblea degli azionisti di THERAMetrics holding AG, società svizzera le cui azioni sono quotate sulla SIX Swiss Exchange e capogruppo della **Divisione TCRDO** ("**THERAMetrics**") ha nominato i nuovi membri del consiglio di amministrazione che, in conformità con quanto previsto dal diritto svizzero, rimarranno in carica fino all'assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016.

Si precisa, in particolare, che la nuova composizione del consiglio di amministrazione di THERAMetrics non è più espressione della Società. Tale circostanza, unitamente alla perdita da parte della Società della qualifica di principale azionista della Società per effetto della progressiva riduzione della partecipazione detenuta dalla Società nel capitale sociale di THERAMetrics realizzata nel corso degli ultimi esercizi (partecipazione che, ad oggi, si attesta a circa il 27,4% del capitale sociale di THERAMetrics), hanno determinato il venir meno dei presupposti del controllo di fatto esercitato da Pierrel sulla società svizzera.

Conseguentemente, a decorrere dallo scorso 25 maggio, THERAMetrics e tutta la Divisione TCRDO – che già erano riflesse nel bilancio consolidato della Società al 31 dicembre 2015 e nel Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2016 come settore "discontinuato" ai sensi del principio contabile internazionale IFRS 5 – sono uscite dal perimetro di consolidamento del Gruppo Pierrel, in conformità con quanto previsto nel Piano Industriale 2016-2018 approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società lo scorso 20 aprile, che preannunciava una progressiva ed ulteriore concentrazione delle attività della Società nel *core business* manifatturiero e commerciale rappresentato dalle sole Divisioni *Contract Manufacturing*, facente capo direttamente alla Società stessa, e *Pharma*, facente capo a Pierrel Pharma S.r.l. con socio unico, società integralmente controllata da Pierrel.



Pertanto, alla luce di quanto sopra indicato, i dati forniti nel presente comunicato e riferiti al Gruppo Pierrel non includono quelli rivenienti dal gruppo THERAMetrics, ad eccezione dei dati economici rivenienti da rapporti intrattenuti con parti correlate sino alla data di riferimento del cambio di perimetro.

Per completezza si segnala che, nell'ambito dell'operazione più volte comunicata al mercato, in data 16 giugno 2016 THERAMetrics ha comunicato al mercato il perfezionamento della cessione al gruppo facente capo ad Accelovance Inc., società americana attiva nel settore della ricerca clinica (“**Accelovance**”), del capitale sociale di quattro società controllate dalla stessa THERAMetrics e attive nella ricerca clinica in Europa, e precisamente della tedesca THERAMetrics GmbH, della italiana THERAMetrics S.p.A. e delle rumene THERAMetrics SRL e THERAMetrics CRU SRL. Inoltre, nell'ambito degli accordi sottoscritti Accelovance è altresì subentrata nel *business* dell'americana THERAMetrics Inc. negli Stati Uniti.

Si segnala, infine, che in data 28 giugno 2016 THERAMetrics ha annunciato al mercato che, a seguito di una modifica intervenuta rispetto alle pattuizioni originarie, la definitiva implementazione della *business combination* tra la stessa THERAMetrics e Relief Therapeutics S.A. (operazione anch'essa già comunicata al mercato) è stata posticipata per la metà del mese di luglio. Pertanto, come da programma, in data 18 luglio 2016 THERAMetrics ha annunciato al mercato la definitiva finalizzazione del proprio autonomo progetto strategico, mediante il completamento dell'operazione di integrazione con Relief Therapeutics SA - a seguito della sottoscrizione dell'aumento di capitale riservato agli azionisti di quest'ultima e a servizio dell'operazione – e la contestuale modifica della propria ragione sociale in “RELIEF THERAPEUTICS Holding AG” e trasferimento della propria sede legale da Stans a Zurigo. All'esito della citata operazione, la partecipazione detenuta da Pierrel nella società riveniente dalla *business combination* risulta diluita al 9,26% del relativo capitale sociale.

Per ulteriori informazioni si rinvia al comunicato stampa pubblicato in data 18 luglio 2016 da THERAMetrics e disponibile sul sito *internet* della società all'indirizzo www.therametrics.com.

Tenendo in considerazione tutto quanto sopra descritto, alla data del **30 giugno 2016** la **posizione finanziaria netta consolidata complessiva** del **Gruppo Pierrel** è negativa per Euro 22.344 migliaia, in complessivo miglioramento di circa Euro 899 migliaia rispetto al mese precedente, di cui circa Euro 723 migliaia riconducibili alla Capogruppo ed i restanti Euro 176 migliaia riconducibili alla Pierrel Pharma S.r.l..

La differenza tra l'indebitamento finanziario consolidato e quello della Capogruppo Pierrel S.p.A. è riconducibile principalmente al finanziamento bancario concesso alla Pierrel Pharma S.r.l., per circa Euro 5.066 migliaia dalla Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l..

L'**indebitamento finanziario corrente netto consolidato** è pari ad Euro 3.191 migliaia, in miglioramento di circa Euro 713 migliaia rispetto al 31 maggio 2016. Tale variazione è riconducibile principalmente alla Capogruppo per circa Euro 666 migliaia.

La *liquidità* al **30 giugno 2016** è pari ad Euro 1.482 migliaia, di cui Euro 1.396 migliaia riferiti alla Capogruppo ed Euro 86 migliaia riferiti alla Divisione *Pharma* (quest'ultimo dato in aumento di Euro 39 migliaia rispetto al 31 maggio 2016).



I *debiti bancari correnti* sono pari ad Euro 2.039 migliaia al **30 giugno 2016**, in peggioramento di circa Euro 254 migliaia rispetto al mese precedente; tale variazione è riconducibile per circa Euro 273 migliaia alla Capogruppo ed è solo parzialmente compensata dal decremento registrato dalla Divisione *Pharma* per circa Euro 19 migliaia.

La *parte corrente dell'indebitamento non corrente* è pari ad Euro 631 migliaia al **30 giugno 2016**, in aumento di circa Euro 9 migliaia rispetto al 31 maggio 2016. La variazione è interamente riconducibile alla Divisione *Pharma* per circa Euro 12 migliaia, riferita alla quota a breve termine del finanziamento concesso da Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l., ed è solo parzialmente compensata dal decremento registrato dalla Capogruppo di circa Euro 3 migliaia.

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. con Socio Unico verso Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l., pari ad Euro 495 migliaia (che, come detto, è risultato in aumento di circa Euro 12 migliaia rispetto al mese precedente).

Gli *altri debiti finanziari correnti*, pari ad Euro 2.020 migliaia al **30 giugno 2016** in aumento di circa Euro 69 migliaia rispetto al 31 maggio 2016, sono interamente riconducibili alla Capogruppo, come meglio descritto nel precedente paragrafo dedicato.

L'**indebitamento finanziario non corrente** consolidato al **30 giugno 2016** è pari ad Euro 19.153 migliaia, in miglioramento per circa Euro 186 migliaia rispetto al mese precedente. La variazione è riconducibile alla Capogruppo per circa Euro 56 migliaia, commentata nel precedente paragrafo dedicato, e alla Divisione *Pharma* per i restanti Euro 130 migliaia. La voce, infatti, oltre quanto già descritto per la Capogruppo, accoglie la quota a medio lungo termine del finanziamento concesso da Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l. alla controllata Pierrel Pharma S.r.l. con Socio Unico, il cui importo al 30 giugno 2016 è pari ad Euro 4.571 migliaia, in diminuzione di Euro 130 migliaia rispetto al 31 maggio 2016 per effetto della riclassifica operata tra i debiti a breve termine di una quota a scadere entro i dodici mesi.

La voce include i *debiti bancari non correnti*, pari ad Euro 12.131 migliaia al 30 giugno 2016, riferiti per Euro 7.560 migliaia alla Capogruppo e per Euro 4.571 migliaia alla Divisione *Pharma*.

La voce *altri debiti non correnti*, pari ad Euro 7.022 migliaia al 30 giugno 2016, è interamente riferita alla quota a medio-lungo termine del debito verso Dentsply della Capogruppo, meglio 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. | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | <i>30-giu-16</i> | <i>31-mag-16</i> | <i>30-giu-16</i> | <i>31-mag-16</i> |
| Debiti finanziari | 6 | - | 6 | |
| Debiti commerciali | 3.441 | 3.200 | 3.325 | 3.075 |
| Debiti tributari | 1.718 | 1.625 | 1.718 | 1.625 |
| Debiti previdenziali | 1.559 | 1.559 | 1.559 | 1.559 |
| Debiti verso dipendenti | - | - | - | |
| TOTALE POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE DEL GRUPPO | 6.724 | 6.384 | 6.608 | 6.259 |

I *debiti finanziari* scaduti alla data del 30 giugno 2016, pari a circa Euro 6 migliaia, sono interamente riconducibili alla Capogruppo e riferiti ad interessi bancari di competenza del periodo maturati su posizioni debitorie in essere, interamente pagati alla data di pubblicazione del presente comunicato.

I *debiti commerciali* scaduti di Pierrel 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 241 migliaia rispetto al corrispondente dato del 31 maggio 2016, riferito principalmente alla Capogruppo per circa Euro 250 migliaia, solo parzialmente compensato dalla riduzione registrata dalla Divisione *Pharma* per circa Euro 9 migliaia.

I *debiti tributari* scaduti del Gruppo Pierrel, interamente riconducibili alla Capogruppo, sono pari ad Euro 1.718 migliaia al **30 giugno 2016**, in aumento di circa Euro 93 migliaia rispetto al 31 maggio 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 1.303 migliaia di ritenute IRPEF operate ai dipendenti sugli emolumenti del periodo intercorrente da gennaio 2015 a maggio 2016 (in aumento di circa 61 migliaia rispetto al mese precedente) – che la Società prevede di pagare in gran parte entro la data di scadenza per la presentazione del Modello 770-2016, oltre a circa Euro 273 migliaia per Imposta Municipale Unica (“IMU”) dovuta per il periodo 2012-2015 e per l’acconto a valere sull’anno 2016, non versata alla data di pubblicazione del presente comunicato (in aumento rispetto al mese precedente di circa Euro 31 migliaia per la sola prima rata in acconto sull’anno 2016) e circa Euro 142 migliaia per imposta IRES sui redditi 2013 dovuta da Pierrel 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. Alla data del presente comunicato la Società ha provveduto al pagamento dell'ultima rata prevista nel piano di rateizzo.

I *debiti previdenziali* scaduti del Gruppo Pierrel alla data del **30 giugno 2016** sono pari ad Euro 1.559 migliaia, interamente riconducibili alla Capogruppo ed invariati rispetto al mese precedente, in considerazione del fatto che la Società ha provveduto all'intero versamento delle ritenute previdenziali di competenza del mese di maggio 2016.

La voce, pertanto, include circa Euro 968 migliaia di contributi INPS dovuti e non versati per il periodo da maggio 2015 ad aprile 2016 (invariati rispetto al mese precedente) e circa Euro 591 migliaia di contributi da versare al fondo di categoria FONCHIM (anch'essi invariati rispetto al mese precedente) riferiti agli anni 2011, 2012 e 2013. Con riferimento a tale ultima categoria di debiti, si precisa che la Società ha comunicato al FONCHIM un piano di rientro progressivo delle posizioni scadute che prevede pagamenti con cadenza bimestrale a decorrere dallo scorso mese di luglio 2015 fino alla totale estinzione del debito. Alla data del presente comunicato la Società è in regola con i pagamenti previsti dal piano di rientro sopra citato.

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 per il periodo da maggio 2015 ad agosto 2015, in riferimento al quale la Capogruppo in data 6 giugno 2016 ha inoltrato una apposita istanza di rateizzo. In data 14 luglio 2016 l'Agente per la riscossione ha comunicato alla Società di aver accolto positivamente la richiesta di rateizzo accordando un pagamento in n.72 rate mensili, di cui la prima è stata regolarmente pagata alla data di pubblicazione del presente comunicato.

Alla data del **30 giugno 2016** il Gruppo non presenta debiti scaduti *verso dipendenti*.

Per completezza di informazione si segnala che in data 6 giugno 2016 la Capogruppo 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 partire dal 3 luglio 2016 e per un numero complessivo massimo di 85 unità in forza, con sospensione e/o riduzione dell'orario di lavoro. Con riferimento a tale accordo si precisa che alla data del presente comunicato la Società ha attivato la C.I.G.O per il periodo dal 18 luglio al 31 luglio 2016 per un numero massimo di 18 unità

Alla data del **30 giugno 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-giu-16</i> | <i>31-mag-16</i> | <i>30-giu-16</i> | <i>31-mag-16</i> |
| Solleciti con messa in mora | 265 | 338 | 265 | 245 |
| N. 6 Decreti ingiuntivi | 327 | 345 | 327 | 346 |
| <i>di cui</i> | | | | |
| <i>N. 2 Opposti</i> | 243 | 260 | 243 | 260 |
| <i>N. 4 Assistiti da piano di rientro concordato</i> | 84 | 86 | 84 | 86 |
| Pignoramenti presso terzi | | | | |
| AMMONTARE COMPLESSIVO | 592 | 683 | 592 | 591 |

Alla data del **30 giugno 2016** Pierrel S.p.A. ha ricevuto richieste per decreti ingiuntivi per complessivi Euro 327 migliaia, tutti oggetto di opposizione e/o trattativa con i relativi creditori. 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, non sono stati notificati decreti ingiuntivi alla controllata Pierrel Pharma S.r.l. con Socio Unico, mentre tre ulteriori decreti ingiuntivi per complessivi Euro 69 migliaia sono stati notificati alla Capogruppo nel corso del corrente mese di luglio.

I decreti ingiuntivi opposti dalla Società, pari ad Euro 243 migliaia alla data del 30 giugno 2016, registrano un decremento di circa Euro 17 migliaia rispetto al 31 maggio 2016; nel corso del mese di luglio non sono stati definiti ulteriori accordi di dilazione.

Inoltre si evidenzia che, nell'ambito di un procedimento esecutivo avviato da Kedrion S.p.A. nei confronti dell'ing. Canio Giovanni Mazzaro, *ex* Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato di Pierrel, 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 ad un soggetto terzo ai sensi e in esecuzione di accordi di reversibilità notificati alla Società dall'allora Presidente del Consiglio di Amministrazione, e peraltro resi noti al mercato in diverse occasioni. Sulla base di tale sentenza, il creditore Kedrion S.p.A. ha quindi avviato un procedimento di pignoramento presso terzi finalizzato al recupero presso la Società del citato importo a titolo di parziale pagamento del maggior credito vantato nei confronti dell'ing. Mazzaro. 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 nonostante quanto sopra indicato, in data 22 aprile 2016, il terzo creditore 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 del terzo creditore, 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.

In data 20 luglio 2016 il terzo creditore ha notificato a Pierrel un atto di pignoramento presso terzi per la somma complessiva di circa Euro 558 migliaia – intendendosi detta somma complessiva, pari alla somma di circa Euro 372 migliaia di cui al precetto per il presunto e preteso credito di Kedrion, aumentata della metà ai sensi dell'art. 546, primo comma, c.p.c. – trattenuta sul conto corrente bancario della Società in essere presso Unicredit, invitando altresì Pierrel a comparire innanzi al Tribunale di Santa Maria Capua Vetere (CE), in forza di Giudice dell'Esecuzione, all'udienza del 20 ottobre 2016.

Alla data del presente comunicato, la Società, per il tramite dei propri consulenti legali, ha provveduto a depositare avverso il citato atto di pignoramento presso terzi apposito ricorso in opposizione agli atti esecutivi, richiedendo la sospensione dell'atto in via d'urgenza, per i motivi sopra esposti ed afferenti alle criticità connesse al diritto di credito dell'istante Kedrion, sempre e puntualmente contestato da Pierrel.

▪ 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 e del Gruppo Pierrel al **30 giugno 2016** derivanti da operazioni intercorse con parti correlate.

A seguito dell'uscita del gruppo THERAMetrics dal perimetro di consolidamento della Società, le tabelle di seguito riportate includono i rapporti intercorsi nel periodo e in essere alla data con parti correlate unicamente con riferimento alla Capogruppo ed alla controllata Pierrel Pharma S.r.l. con socio unico, ad eccezione dei dati economici verso parti correlate rivenienti dal gruppo THERAMetrics sino alla data della modifica del perimetro di Gruppo.



| VALORI ECONOMICI <i>(Euro migliaia)</i> | GRUPPO PIERREL al 30 giugno 2016 (*) | | PIERREL S.p.A. al 30 giugno 2016 | |
|--|---|----------|-------------------------------------|--------------|
| | COSTI | RICAVI | COSTI | RICAVI |
| Bootes S.r.l. | 14 | | 10 | |
| Fin Posillipo S.p.A. | 110 | | 58 | |
| Farmacie Petrone S.r.l. | 28 | | | |
| Petrone Group S.r.l. a Socio Unico | 13 | | 3 | |
| Lilliput S.r.l. | 23 | | 23 | |
| Pierrel Pharma S.r.l. | | | | 1.767 |
| AMMONTARE COMPLESSIVO | 188 | - | 94 | 1.767 |

(*) Valori economici al 30 giugno 2016 comprensivi dei costi maturati fino al 31 maggio 2016 dal gruppo THERAMetrics.

| VALORI PATRIMONIALI <i>(Euro migliaia)</i> | GRUPPO PIERREL al 30 giugno 2016 | | PIERREL S.p.A. al 30 giugno 2016 | |
|---|-------------------------------------|------------|-------------------------------------|------------|
| | CREDITI | DEBITI | CREDITI | DEBITI |
| Bootes S.r.l. | | 6 | | 6 |
| Fin Posillipo S.p.A. | | - | | - |
| Farmacie Petrone S.r.l. | | - | | - |
| Petrone Group S.r.l. a Socio Unico | | 715 | | 703 |
| Lilliput S.r.l. | | 23 | | 23 |
| THERAMetrics holding AG | 3 | | 3 | |
| Pierrel Pharma S.r.l. | | | 5.229 | |
| AMMONTARE COMPLESSIVO | 3 | 744 | 5.232 | 732 |

Alla data del **30 giugno 2016** i debiti della Capogruppo nei confronti dell'azionista **Bootes S.r.l.**, complessivamente pari ad Euro 6 migliaia, si riferiscono unicamente ai compensi maturati da Bootes S.r.l., ma non ancora pagati alla data del presente comunicato, 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.

Al 30 giugno 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 (come comunicato dalla Società al mercato in pari data) 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 da deliberare entro il termine del 31 dicembre 2017 e autorizzando altresì Pierrel, nell'ipotesi in cui la stessa non avesse deliberato alcun aumento di capitale entro tale termine, ad imputare in via definitiva e incondizionata tale importo in conto capitale della Società.

Inoltre, come comunicato al mercato in pari data, 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, anche in questo caso 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



altresi Pierrel, nell'ipotesi in cui la stessa non avesse deliberato alcun aumento di capitale entro tale termine, ad imputare in via definitiva e incondizionata tale importo in conto capitale della Società.

Infine, in data 29 giugno 2016 gli azionisti **Fin Posillipo S.p.A.** e **Bootes S.r.l.** hanno effettuato ulteriori versamenti di capitale nelle casse della Società rispettivamente per Euro 850 migliaia ed Euro 150 migliaia, a valere sull'aumento di capitale a pagamento per massimi Euro 20 milioni, da offrire in opzione agli Azionisti ai sensi dell'articolo 2441, comma 1, del codice civile e da sottoscrivere entro il termine del 31 marzo 2017, deliberato dall'Assemblea straordinaria degli Azionisti della Società lo scorso 30 maggio (l'“**Aumento di Capitale**”).

Tutti i versamenti di capitale effettuati da Fin Posillipo S.p.A. (per complessivi Euro 4,6 milioni) e da Bootes S.r.l. (per complessivi Euro 0,7 milioni) saranno utilizzati per la sottoscrizione delle azioni Pierrel per la quota di rispettiva competenza che saranno emesse nell'ambito dell'Aumento di Capitale e, nel caso in cui l'Aumento di Capitale non dovesse essere eseguito entro il termine stabilito dall'Assemblea degli Azionisti, saranno comunque imputati in via definitiva e incondizionata in conto capitale della Società.

Inoltre si ricorda che, come già comunicato dalla Società al mercato (*cf.* comunicato stampa pubblicato dalla Società in data 3 maggio 2016 e disponibile sul sito *internet* di Pierrel all'indirizzo www.pierrelgroup.com) in data 5 maggio 2016, previa approvazione dell'operazione da parte del Consiglio di Amministrazione anche ai sensi della normativa in materia di operazioni con parti correlate, Pierrel ha sottoscritto un contratto di finanziamento a breve termine con la **Petrone Group S.r.l. a Socio Unico**, società riconducibile al gruppo Fin Posillipo, per un importo complessivo di Euro 700 migliaia, su cui matureranno interessi fissi al tasso del 5% su base annua.

In virtù del credito maturato dalla Società nei confronti della controllata Pierrel Pharma S.r.l. con Socio Unico, l'obbligazione di rimborso della Società verso Petrone Group S.r.l. a Socio Unico è stata garantita dal credito IVA maturato da Pierrel Pharma verso l'Erario per un importo pari ad Euro 750 migliaia. A tal fine, Pierrel Pharma ha conferito un mandato all'incasso al finanziatore per riscuotere dall'Erario il predetto credito IVA. L'accordo di finanziamento prevede, dunque, che la Società provveda al rimborso della sorte capitale, unitamente agli interessi *medio tempore* maturati, entro e non oltre il 31 dicembre 2017, salvo che, entro tale data, l'Erario non abbia già liquidato in favore del finanziatore il citato credito IVA. In tal caso, Petrone Group S.r.l. a Socio Unico 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 dell'eventuale eccedenza riscossa.

Si segnala, inoltre, che la controllata Pierrel Pharma S.r.l. con Socio Unico ha sottoscritto un contratto di prestazione di servizi con la Petrone Group S.r.l. a Socio Unico avente 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. In data 17 giugno 2016 tale contratto è stato, peraltro, rinnovato fino al 30 settembre 2016. Per le attività sopra indicate, alla data del 30 giugno 2016 il debito nei confronti della Petrone Group S.r.l. a Socio Unico è complessivamente pari ad Euro 12 migliaia.



In data 12 dicembre 2013 e in data 8 giugno 2015 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 specifici accordi di reversibilità per effetto dei quali i compensi maturati per la carica da lui ricoperta sono corrisposti alla Lilliput S.r.l.. Per quanto sopra indicato, alla data del 30 giugno 2016 la Capogruppo ha un debito nei confronti della Lilliput S.r.l. pari a circa Euro 23 migliaia.

Per completezza di informazione si segnala che in data 8 aprile 2016, previa autorizzazione, anche ai sensi della normativa vigente in materia di operazioni con parti correlate, da parte del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente nel corso della seduta del 7 aprile 2016, Pierrel ha conferito a **Mittel Advisory S.r.l.** - società interamente controllata da Mittel S.p.A., di cui l'ing. Rosario Bifulco, amministratore unico di Bootes S.r.l., è anche azionista e amministratore delegato - uno specifico incarico di consulenza strategica finalizzato all'individuazione di possibili investitori e/o operatori industriali interessati ad accompagnare il progetto di crescita del Gruppo mediante la realizzazione di operazioni straordinarie, ivi incluse eventuali operazioni sul capitale della Società stessa, il cui corrispettivo è stato concordato come *success fee*.

I rapporti intercorsi tra la Capogruppo e la società inclusa nell'area di consolidamento, **Pierrel Pharma S.r.l. con Socio Unico**, 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*, mentre i rapporti intercorsi con la partecipata **THERAMetrics**, che come detto è uscita dal perimetro del Gruppo a decorrere dalla fine del mese di maggio 2016, si riferiscono principalmente a riaddebiti di costi anticipati per conto di quest'ultima.

In aggiunta a quanto sopra indicato con riferimento al Gruppo Pierrel, la tabella riepilogativa dei valori economici verso parti correlate al 30 giugno 2016 include anche i dati rivenienti alla data da THERAMetrics e dalle sue società controllate. Nel dettaglio, tali dati si riferiscono a:

- oneri finanziari maturati sul prestito obbligazionario convertibile deliberato da THERAMetrics lo scorso 15 ottobre e sottoscritto da Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l. rispettivamente per Euro 52 migliaia ed Euro 4 migliaia. Per completezza di informazione si segnala che, per quanto a conoscenza della Società, nel corso del mese di luglio 2016 THERAMetrics ha proceduto alla conversione in azioni del citato prestito obbligazionario convertibile sottoscritto da Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l.; pertanto, alla data del presente comunicato Fin Posillipo e Bootes non vantano ulteriori crediti nei confronti di THERAMetrics a valere sul citato *convertible loan*;
- Euro 10 migliaia di costi della THERAMetrics nei confronti di Petrone Group S.r.l. a Socio Unico a titolo di compensi maturati a fronte di un contratto di prestazione di servizi avente ad oggetto lo svolgimento, da parte di quest'ultima società, di attività di *business development*; ed
- Euro 28 migliaia di costi sostenuti dal gruppo THERAMetrics nei confronti di Farmacie Petrone S.r.l., società controllata da Fin Posillipo S.p.A., per l'acquisto di prodotti farmaceutici utilizzati nell'ambito di alcuni studi clinici in essere.

Come già comunicato al mercato (cfr. comunicato stampa pubblicato dalla Società in data 30 maggio 2016 e disponibili sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.pierrelgroup.com), lo scorso 30 maggio l'Assemblea straordinaria degli Azionisti della Società ha tra l'altro deliberato, ai sensi dell'articolo 2446



del codice civile e in conformità con quanto proposto dal Consiglio di Amministrazione della Società, la copertura di parte delle perdite maturate dalla Società al 31 marzo 2016 (pari, dedotte le riserve accantonate alla medesima data, ad Euro 11.126.389) mediante (i) la riduzione per Euro 11.548.506,75 del capitale sociale di Pierrel che, pertanto, è stato diminuito fino a Euro 50.000,00, e (ii) l'utilizzo per un importo di Euro 12.978.083,00 delle riserve disponibili della Società.

Nel corso della medesima riunione l'Assemblea straordinaria degli Azionisti della Società ha altresì deliberato, in conformità con quanto proposto dal Consiglio di Amministrazione, l'Aumento di Capitale, conferendo al Consiglio di Amministrazione la delega per determinare, in prossimità dell'avvio dell'offerta in opzione, (a) il prezzo di emissione unitario delle azioni, ivi incluso l'eventuale sovrapprezzo, (b) il numero massimo di azioni ordinarie da emettere nell'ambito dell'Aumento di Capitale e il relativo rapporto di assegnazione; (c) l'esatto ammontare dell'Aumento di Capitale; (d) il termine iniziale per la sottoscrizione delle azioni di nuova emissione, nonché il relativo termine ultimo di sottoscrizione, che non potrà comunque essere successivo al 31 marzo 2017.

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

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.0808-33

Numero di Pagine: 15