



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0808-32-2017	Data/Ora Ricezione 30 Novembre 2017 18:39:54	MTA
--	--	-----

Societa' : PIERREL

Identificativo : 96597

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : PIERRELN01 - Citaredo

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 30 Novembre 2017 18:39:54

Data/Ora Inizio : 30 Novembre 2017 18:39:55

Diffusione presunta

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

Testo del comunicato

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



COMUNICATO STAMPA

Informativa mensile ai sensi dell'articolo 114, comma 5, D. Lgs. n. 58/98

Capua (CE), 30 novembre 2017 – Pierrel S.p.A., con sede legale in Capua (CE), Strada Statale Appia 7 bis, n. 46/48, capitale sociale di Euro 50.000,00, i.v., codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Caserta 04920860964 (“**Pierrel**” o la “**Società**” o la “**Capogruppo**”) in ottemperanza alla richiesta di diffusione mensile di informazioni al mercato ai sensi dell'articolo 114, comma 5 del D. Lgs. n. 58/98, come successivamente modificato e integrato (il “**TUF**”), inviata dalla CONSOB il 27 giugno 2012, protocollo n. 12054190,

COMUNICA LE SEGUENTI INFORMAZIONI RIFERITE ALLA DATA DEL 31 OTTOBRE 2017

In via preliminare, facendo seguito e in aggiornamento rispetto alle informazioni riferite alla data del 30 settembre 2017 pubblicate dalla Società ai sensi dell'articolo 114, comma 5 del TUF (*cf.* il comunicato stampa pubblicato dalla Società in data 31 ottobre 2017 disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione “*Stampa*”), la Società ricorda che:

- (i) in data 7 novembre 2017 il Consiglio di Amministrazione di Pierrel ha esaminato e approvato su base volontaria il Resoconto Intermedio di Gestione del Gruppo e di Pierrel al 30 settembre 2017; e
- (ii) in data 22 novembre 2017 l'Assemblea degli Azionisti di Pierrel ha: (a) esaminato e approvato il bilancio di esercizio di Pierrel ed esaminato il bilancio consolidato del Gruppo Pierrel al 31 dicembre 2016; (b) deliberato un aumento di capitale sociale a pagamento da offrire in opzione ai soci *ex* articolo 2441, comma 1 del codice civile fino ad un massimo di Euro 35 milioni, fissando una soglia di inscindibilità che presuppone una generazione di proventi netti per cassa di Pierrel per un ammontare non inferiore a Euro 5,2 milioni (l'“**Aumento di Capitale**”); e (c) reso parere favorevole sulla sezione prima della relazione sulla remunerazione della Società per l'esercizio 2016.

Per ulteriori informazioni in merito a quanto sopra descritto si rinvia ai comunicati stampa pubblicati dalla Società in data 7 e 22 novembre 2017 disponibili sul sito internet della Società all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione “*Stampa*”.

* * *



▪ **POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DEL GRUPPO PIERREL, CON INDICAZIONE DELLE COMPONENTI A BREVE SEPARATAMENTE DA QUELLE A MEDIO-LUNGO TERMINE**

(Euro migliaia)	GRUPPO PIERREL		PIERREL S.P.A.	
	31-ott-17	30-set-17	31-ott-17	30-set-17
A. Cassa	1	1	1	1
B. Altre disponibilità liquide	648	748	634	616
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	649	749	635	617
E. Crediti finanziari correnti	-	-	59	55
F. Debiti bancari correnti	(1.132)	(1.257)	(1.132)	(1.257)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	-	-	-
H. Altri debiti finanziari correnti	(11.108)	(10.070)	(6.375)	(5.352)
I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)	(12.240)	(11.327)	(7.507)	(6.609)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) - (E) - (D)	(11.591)	(10.578)	(6.813)	(5.937)
K. Debiti bancari non correnti	-	-	-	-
L. Obbligazioni emesse	-	-	-	-
M. Altri debiti finanziari non correnti	(6.343)	(6.236)	(6.343)	(6.236)
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	(6.343)	(6.236)	(6.343)	(6.236)
O. Indebitamento finanziario netto totale (N) + (J)	(17.934)	(16.814)	(13.156)	(12.173)

Di seguito si fornisce un commento alle principali componenti della posizione finanziaria della Società e del Gruppo al 31 ottobre 2017.

Pierrel

La **posizione finanziaria netta** di Pierrel al **31 ottobre 2017** era negativa per circa Euro 13.156 migliaia, in peggioramento di circa Euro 983 migliaia rispetto al mese precedente, quando era negativa per circa Euro 12.173 migliaia.

L'**indebitamento finanziario corrente netto** della Società al **31 ottobre 2017** era pari a circa Euro 6.813 migliaia, in peggioramento, in valore assoluto, di circa Euro 876 migliaia rispetto al 30 settembre 2017. Tale variazione è dovuta all'effetto combinato: (a) dell'incremento dell'esposizione finanziaria verso Fin Posillipo S.p.A. (azionista della Società titolare di una partecipazione pari a circa il 36,4% del relativo capitale sociale e che esercita un controllo di fatto sulla Società) e Bootes S.r.l. (azionista della Società titolare di una partecipazione pari a circa il 5,0% del relativo capitale sociale) per effetto di due finanziamenti erogati nel corso del mese di ottobre 2017 dagli azionisti per un importo complessivo di Euro 1,0 milioni (la "**Nuova Finanza**"), in parziale esecuzione degli impegni assunti ai sensi della convenzione accessoria al piano di risanamento del Gruppo Pierrel approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 11 ottobre 2017 (la "**Convenzione Accessoria**") (per ulteriori informazioni si rinvia al comunicato stampa pubblicato dalla Società in data 11 ottobre 2017 disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione "**Stampa**"); e (b) della diminuzione dell'esposizione finanziaria verso Unicredit Factoring S.p.A. per effetto di anticipazioni ricevute a fronte di crediti ceduti pari a circa Euro 127 migliaia.

Le **liquidità** di Pierrel passano da circa Euro 617 migliaia (valore registrato al 30 settembre 2017) a circa Euro 635 migliaia al **31 ottobre 2017**, con un incremento di circa Euro 18 migliaia.



I *crediti finanziari correnti* della Società al **31 ottobre 2017** erano pari a circa Euro 59 migliaia, in aumento di circa Euro 4 migliaia rispetto al mese precedente e si riferivano esclusivamente agli interessi maturati a beneficio della Società nel periodo a valere sul credito fruttifero a medio-lungo termine vantato verso la controllata Pierrel Pharma S.r.l. con socio unico (“**Pierrel Pharma**”) riveniente dalla cessione di alcune *marketing authorization* (“A.I.C.”).

I *debiti bancari correnti* di Pierrel al **31 ottobre 2017** erano pari a circa Euro 1.132 migliaia e registravano un decremento di circa Euro 125 migliaia rispetto al relativo valore registrato alla fine del mese precedente. Tale variazione è stata determinata dal decremento dei debiti maturati nei confronti di Unicredit Factoring S.p.A. per le motivazioni descritte in precedenza, parzialmente compensato dall’incremento dell’esposizione debitoria verso UBI Banca S.p.A. (già Nuova Banca delle Marche S.p.A.) di circa Euro 2 migliaia riferito alla quota di interessi maturati nel periodo

Gli *altri debiti finanziari correnti* di Pierrel, pari al **31 ottobre 2017** a circa Euro 6.375 migliaia, hanno registrato un incremento di circa Euro 1.023 migliaia rispetto al mese precedente principalmente per effetto dell’erogazione della Nuova Finanza da parte di Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l., come descritto in precedenza. La voce è costituita da:

- (i) per circa Euro 688 migliaia (in aumento di circa Euro 11 migliaia rispetto al mese precedente), dalla quota a breve termine del debito in dollari americani maturato verso Dentsply International Inc. di originari USD 16,5 milioni e il cui ammontare residuo alla data del 31 ottobre 2017 era pari, a titolo di interessi e sorte capitale, a circa Euro 7.031 migliaia;
- (ii) per circa Euro 3.129 migliaia (in aumento di circa Euro 508 migliaia rispetto al mese precedente), dal debito finanziario maturato nei confronti di Fin Posillipo S.p.A., di cui: (a) Euro 570 migliaia (in aumento di circa Euro 4 migliaia rispetto al mese precedente per effetto della quota di interessi maturati nel periodo) riferiti al finanziamento erogato in data 22 dicembre 2015 a beneficio della Società da un terzo finanziatore e acquistato da Fin Posillipo S.p.A. in data 29 maggio 2017; (b) circa Euro 2.059 migliaia (in aumento di circa Euro 4 migliaia rispetto al mese precedente per effetto alla quota di interessi maturati nel periodo) relativi al credito ancora vantato da Fin Posillipo S.p.A. nei confronti della Società a seguito dell’acquisto, unitamente a Bootes S.r.l., dei crediti maturati dalle Banche nei confronti del Gruppo Pierrel e della loro parziale imputazione al patrimonio della Società (per ulteriori informazioni si rinvia al comunicato stampa pubblicato dalla Società in data 9 agosto 2017 disponibile sul sito internet della Società all’indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione “*Stampa*”) e, (c) per la restante parte, pari a Euro 500 migliaia, dal versamento del 50% della Nuova Finanza erogato da Fin Posillipo S.p.A. a beneficio della Società in data 25 ottobre 2017; e
- (iii) per (a) circa Euro 2.559 migliaia (in aumento di circa Euro 505 migliaia rispetto al mese precedente), dal debito finanziario maturato nei confronti di Bootes S.r.l., di cui (a) circa Euro 2.059 migliaia (in aumento di circa Euro 4 migliaia rispetto al mese precedente per effetto alla quota di interessi maturati nel periodo) relativi al credito ancora vantato da Bootes S.r.l. nei confronti della Società a seguito dell’acquisto, unitamente a Fin Posillipo S.p.A., dei crediti maturati dalle Banche nei confronti del Gruppo Pierrel e della loro parziale imputazione al patrimonio della Società (per ulteriori informazioni si rinvia al comunicato stampa pubblicato dalla Società in data 9 agosto 2017 disponibile sul sito internet della Società all’indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione “*Stampa*”); e, (b) per la



restante parte, pari a Euro 500 migliaia, dal versamento del 50% della Nuova Finanza erogato da Bootes S.r.l. a beneficio della Società in data 30 ottobre 2017.

Si evidenzia che, a seguito dell'approvazione dell'Aumento di Capitale da parte dell'Assemblea degli Azionisti della Società del 22 novembre 2017, in esecuzione di quanto previsto dalla Convenzione Accessoria, la Società ha imputato nella riserva "*Conto futuro aumento capitale*" un importo complessivo di circa Euro 5,1 milioni, che alla data del 31 ottobre 2017 risultavano iscritti nella voce "*Altri debiti finanziari correnti*", come debito verso Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l. per un ammontare di circa Euro 2,55 milioni ciascuno. Tali importi sono stati imputati al patrimonio della Società in quanto, ai sensi della Convenzione Accessoria, gli azionisti hanno autorizzato la Società a destinare il relativo importo in conto capitale della Società nell'ipotesi in cui la Società non dovesse deliberare entro il termine del 31 dicembre 2025, alcun aumento di capitale ulteriore all'Aumento di Capitale.

L'**indebitamento finanziario non corrente** della Società al **31 ottobre 2017** era pari a circa Euro 6.343 migliaia, in peggioramento di circa Euro 107 migliaia rispetto al mese precedente, quando era pari a circa Euro 6.236 migliaia. La voce in esame accoglieva esclusivamente la quota a medio lungo termine del debito in dollari americani maturato verso Dentsply International Inc. iscritta tra gli "*Altri debiti non correnti*" e pari a circa Euro 6.343 migliaia, che rifletteva un incremento per circa Euro 107 migliaia rispetto al valore registrato nel mese precedente per effetto dell'adeguamento valutario e dall'attualizzazione delle relative quote. In riferimento a tale debito si ricorda che, conformemente a quanto previsto nel relativo contratto, il rimborso del debito avviene mediante la retrocessione al creditore di parte del prezzo corrisposto da quest'ultimo a Pierrel per la fornitura di prodotti farmaceutici. Alla data del presente comunicato, la durata residua del citato debito è stimata in circa 4 anni e al **31 ottobre 2017** la relativa quota a breve è stimata in circa Euro 688 migliaia ed è classificata tra gli "*Altri debiti finanziari correnti*".

Gruppo Pierrel

Alla data del **31 ottobre 2017** la **posizione finanziaria netta consolidata complessiva del Gruppo Pierrel** era negativa per circa Euro 17.934 migliaia, in peggioramento di circa Euro 1.120 migliaia rispetto al mese precedente; tale variazione (al netto delle elisioni *intercompany*) è riconducibile alla Capogruppo per circa Euro 987 migliaia, per le motivazioni descritte in precedenza nel presente comunicato, e alla Divisione *Pharma* per circa Euro 133 migliaia.

La differenza tra l'indebitamento finanziario consolidato del Gruppo Pierrel e quello della Capogruppo è riconducibile principalmente al finanziamento originariamente concesso a Pierrel Pharma da Banca Popolare di Milano S.p.A. il cui debito residuo (al 31 ottobre 2017 pari, a titolo di sorte capitale e interessi maturati e non pagati, a circa Euro 4.733 migliaia) è stato acquistato nel corso del mese di agosto 2017 da Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l. che, alla data del presente comunicato, vantano un credito nei confronti di Pierrel Pharma per un ammontare pari, a titolo di interessi e sorte capitale, a circa Euro 2,37 milioni cadauno. Per ulteriori informazioni in merito all'acquisto di tale credito da parte di Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l. si rinvia al comunicato stampa pubblicato dalla Società in data 9 agosto 2017 disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione "*Stampa*".

L'**indebitamento finanziario corrente netto consolidato** del Gruppo Pierrel al **31 ottobre 2017** era pari a circa Euro 11.591 migliaia, in aumento di circa Euro 1.013 migliaia rispetto al 30 settembre 2017. Tale variazione era riconducibile alla Divisione *Pharma* per circa Euro 133 migliaia e alla Capogruppo, al



netto delle variazioni *intercompany*, per circa Euro 880 migliaia, per le motivazioni descritte nella sezione del presente comunicato riferito ai dati della Società.

Le *liquidità* del Gruppo Pierrel al **31 ottobre 2017** erano pari a circa Euro 649 migliaia, di cui circa Euro 635 migliaia riferiti alla Capogruppo (per maggiori dettagli si rinvia a quanto riferito *supra* nel presente comunicato con riferimento a Pierrel) e circa Euro 14 migliaia riferiti alla Divisione *Pharma* (quest'ultimo dato in diminuzione di circa Euro 118 migliaia rispetto al 30 settembre 2017).

I *debiti bancari correnti* del Gruppo Pierrel al **31 ottobre 2017** erano pari a circa Euro 1.132 migliaia, in diminuzione circa Euro 125 migliaia rispetto al mese precedente; tale variazione era riferita interamente alla Capogruppo per le motivazioni descritte in precedenza nel presente comunicato nella sezione relativa ai dati riferiti a Pierrel.

Gli *altri debiti finanziari correnti* del Gruppo Pierrel, pari ad Euro 11.108 migliaia al **31 ottobre 2017** (in peggioramento di circa Euro 1.038 migliaia rispetto al 30 settembre 2017), erano riconducibili alla Capogruppo per circa Euro 6.375 migliaia, per le motivazioni descritte in precedenza nel presente comunicato nella sezione relativa ai dati riferiti a Pierrel, e alla Divisione *Pharma* per circa Euro 4.733 migliaia (in aumento di circa Euro 15 migliaia rispetto allo stesso valore registrato al 30 settembre 2017 per effetto alla quota di interessi maturati nel periodo) riferiti al debito maturato da Pierrel Pharma nei confronti di Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l. ai sensi del contratto di finanziamento ceduto agli azionisti, unitamente al relativo credito, da Banca Popolare di Milano S.p.A. (per ulteriori informazioni si rinvia al comunicato stampa pubblicato dalla Società in data 9 agosto 2017 disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione "*Stampa*").

L'**indebitamento finanziario non corrente consolidato** del Gruppo Pierrel al **31 ottobre 2017** era pari a circa Euro 6.343 migliaia, in aumento di circa Euro 107 migliaia rispetto al valore registrato alla fine del mese precedente, e accoglieva esclusivamente gli altri debiti finanziari non correnti interamente riferiti alla Capogruppo e meglio descritti nella sezione del presente comunicato riferito ai dati della Società.

- **POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE DI PIERREL E DEL GRUPPO PIERREL, RIPARTITE PER NATURA (FINANZIARIA, COMMERCIALE, TRIBUTARIA, PREVIDENZIALE E VERSO DIPENDENTI) E LE CONNESSE EVENTUALI INIZIATIVE DEI CREDITORI (SOLLECITI, INGIUNZIONI, SOSPENSIONI DELLA FORNITURA, ECC.)**

La seguente tabella riassume il dettaglio delle posizioni scadute del Gruppo Pierrel e di Pierrel al 31 ottobre 2017, raffrontati con i medesimi dati relativi al 30 settembre 2017.

NATURA DEL DEBITO SCADUTO	GRUPPO PIERREL		PIERREL S.P.A.	
	<i>31-ott-17</i>	<i>30-set-17</i>	<i>31-ott-17</i>	<i>30-set-17</i>
<i>(Euro migliaia)</i>				
Debiti finanziari	745	735	615	605
Debiti commerciali	2.961	2.181	2.871	2.084
Debiti erariali	337	932	337	932
Debiti previdenziali	412	412	412	412
Debiti verso dipendenti	-	-	-	-
TOTALE POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE DEL GRUPPO	4.455	4.260	4.235	4.033



Al **31 ottobre 2017** il Gruppo Pierrel presentava *debiti finanziari* scaduti per circa Euro 745 migliaia, in aumento di circa Euro 10 migliaia rispetto al 30 settembre 2017.

Nel dettaglio, i *debiti finanziari* del Gruppo Pierrel scaduti al 31 ottobre 2017 includevano:

- circa Euro 45 migliaia riferiti all'intero debito finanziario maturato dalla Capogruppo verso Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l. a seguito dell'acquisto da parte di questi ultimi del credito vantato da Intesa SanPaolo S.p.A. nei confronti di Pierrel e, nel dettaglio, alle rate scadute nel periodo compreso tra il 31 marzo e il 30 giugno 2017, comprensive di interessi e sorte capitale, e non pagati dalla Società;
- circa Euro 80 migliaia riferiti alle rate mensili, comprensive di interessi e sorte capitale, del debito finanziario maturato dalla Capogruppo verso con UBI Banca S.p.A. (già Nuova Banca delle Marche S.p.A.) venute a scadenza nel periodo 31 marzo – 31 ottobre 2017 e non pagate dalla Società;
- circa Euro 490 migliaia riferiti alle rate relative al finanziamento erogato da Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. a beneficio della Società e acquistato in data 8 agosto 2017 da Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l. (per ulteriori informazioni, si rinvia a quanto nel comunicato stampa pubblicato dalla Società in data 9 agosto 2017 disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione “Stampa”) scadute in data 31 dicembre 2016, 31 marzo 2017, 30 giugno 2017 e 30 settembre 2017 e non pagate dalla Società; e
- circa Euro 130 migliaia riferiti alla rata relativa al finanziamento erogato da Banca Popolare di Milano S.p.A. a beneficio di Pierrel Pharma e acquistato in data 8 agosto 2017 da Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l. (per ulteriori informazioni, si rinvia a quanto nel comunicato stampa pubblicato dalla Società in data 9 agosto 2017 disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione “Stampa”) scaduta in data 30 settembre 2017 e non pagata da Pierrel Pharma.

I *debiti commerciali* scaduti di Pierrel e del Gruppo Pierrel al **31 ottobre 2017** sono stati 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 includevano i debiti oggetto di contestazione. Tale debiti mostravano, a livello consolidato, un complessivo incremento di circa Euro 780 migliaia rispetto al corrispondente dato del 30 settembre 2017, attribuibile alla Capogruppo per circa Euro 787 migliaia, e parzialmente compensato dalla Divisione *Pharma* che registra un decremento di circa Euro 7 migliaia.

Al **31 ottobre 2017** i *debiti erariali* scaduti del Gruppo Pierrel, tutti riferiti alla Capogruppo, erano pari a circa Euro 337 migliaia e registravano una diminuzione di circa Euro 595 migliaia rispetto a quanto rilevato alla fine del mese precedente. Nel dettaglio, tali debiti comprendevano esclusivamente il debito per l'Imposta Municipale Unica (“IMU”) dovuta dalla Capogruppo per il periodo 2012-2016 e per l'acconto 2017.

La significativa variazione rispetto al 30 settembre 2017 è stata dovuta al pagamento eseguito dalla Capogruppo in data 30 ottobre 2017, entro i termini previsti dalla legge per la presentazione del modello 770, dell'intero importo dovuto a titolo di IRPEF trattenuta ai dipendenti sulle retribuzioni del periodo intercorrente tra i mesi di gennaio e ottobre 2016. Pertanto, alla data di pubblicazione del



presente comunicato, la Società ed il Gruppo Pierrel non registrano alcuno debito scaduto riferito a trattenute erariali dovute e non versate.

I *debiti previdenziali* scaduti del Gruppo Pierrel alla data del **31 ottobre 2017** erano pari a circa Euro 412 migliaia, invariati rispetto al mese precedente ed interamente riconducibili alla Capogruppo.

Al 31 ottobre 2017 lo scaduto previdenziale del Gruppo Pierrel, riconducibile interamente alla Capogruppo, era riferito unicamente al debito per contributi da versare a FONCHIM (fondo complementare per i lavoratori dell'industria chimica e farmaceutica) relativo alle annualità 2012 e 2013 per il quale la Capogruppo ha comunicato al predetto Ente di procedere al rientro della propria posizione mediante un piano di pagamenti con cadenza bimestrale a decorrere dal mese di luglio 2015 e fino alla totale estinzione del debito. Si precisa che, nel corso del corrente mese di novembre, la Società ha effettuato, in ottemperanza a quanto previsto nel piano di pagamenti, un ulteriore versamento di circa Euro 15 migliaia riferito al mese di marzo 2012.

Si precisa che la precedente descrizione dei debiti erariali e previdenziali del Gruppo Pierrel scaduti al 31 ottobre 2017 non include le sanzioni e gli interessi che sono, invece, accantonati per competenza in uno specifico fondo rischi.

Alla data del **31 ottobre 2017** il Gruppo non aveva debiti scaduti *verso dipendenti*.

Alla data del **31 ottobre 2017** le società del Gruppo Pierrel avevano ricevuto solleciti di pagamento relativi a debiti sorti nell'ambito dell'ordinaria gestione amministrativa. La tabella che segue riassume le **principali iniziative di reazione** attivate alla data del 31 ottobre 2017 dai creditori del Gruppo nei confronti della Società e/o di Pierrel Pharma, nonché un loro raffronto con quanto registrato alla data del 30 settembre 2017:

TIPOLOGIA DELLE INIZIATIVE DI REAZIONE DEI CREDITORI <i>(Euro migliaia)</i>	GRUPPO PIERREL		PIERREL S.P.A.	
	<i>31-ott-17</i>	<i>30-set-17</i>	<i>31-ott-17</i>	<i>30-set-17</i>
Solleciti con messa in mora	152	152	152	152
N. 2 Decreti ingiuntivi	244	244	244	244
<i>di cui</i>				
N. 2 Opposti	244	244	244	244
Pignoramenti presso terzi	-	-	-	-
AMMONTARE COMPLESSIVO	396	396	396	396

Alla data del **31 ottobre 2017** soltanto Pierrel aveva ricevuto richieste per decreti ingiuntivi, il cui ammontare complessivo era pari a circa Euro 244 migliaia (dato invariato rispetto a quanto rilevato alla fine del mese di settembre 2017). Tutti tali decreti ingiuntivi sono stati oggetto di opposizione da parte di Pierrel e/o trattativa con i relativi creditori. Non si segnalano sospensioni dei rapporti di fornitura tali da pregiudicare l'ordinario svolgimento dell'attività aziendale. Per completezza si segnala che, alla data di pubblicazione del presente comunicato, né a Pierrel né a Pierrel Pharma sono stati notificati decreti ingiuntivi ulteriori rispetto a quelli descritti nella precedente tabella, né tali società hanno definito alcun nuovo accordo di rientro con i propri rispettivi creditori.

▪ **I RAPPORTI VERO PARTI CORRELATE DI PIERREL E DEL GRUPPO PIERREL**

Il Gruppo Pierrel intrattiene rapporti con parti correlate, regolati secondo 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 **31 ottobre 2017** derivanti da operazioni intercorse con parti correlate.

VALORI ECONOMICI <i>(Euro migliaia)</i>	GRUPPO PIERREL al 31 ottobre 2017		PIERREL S.p.A. al 31 ottobre 2017	
	COSTI	RICAVI	COSTI	RICAVI
Petrone Group S.r.l. a Socio Unico	3		3	
Bootes S.r.l.	32		12	
Lilliput S.r.l.	29		29	
Fin Posillipo S.p.A.	50		30	
Pierrel Pharma S.r.l.				4.385
AMMONTARE COMPLESSIVO	114	-	74	4.385

VALORI PATRIMONIALI <i>(Euro migliaia)</i>	GRUPPO PIERREL al 31 ottobre 2017		PIERREL S.p.A. al 31 ottobre 2017	
	CREDITI	DEBITI	CREDITI	DEBITI
Bootes S.r.l.		4.932		2.565
Fin Posillipo S.p.A.		5.496		3.129
Petrone Group S.r.l. a Socio Unico		-		-
Lilliput S.r.l.		74		74
Pierrel Pharma S.r.l.			4.358	
AMMONTARE COMPLESSIVO	-	10.502	4.358	5.768

Al **31 ottobre 2017** il debito maturato dal Gruppo Pierrel nei confronti di **Fin Posillipo S.p.A.** ammontava a circa Euro 5.496 migliaia, in aumento di circa Euro 516 migliaia rispetto al valore registrato alla fine del mese precedente, essenzialmente per effetto del versamento da parte di Fin Posillipo S.p.A. del 50% della Nuova Finanza. In particolare, tali debiti includevano:

- (i) circa Euro 570 migliaia, comprensivo di interessi (calcolati al tasso Euribor a 3 mesi maggiorato di 800 bps) e sorte capitale, relativi al debito finanziario maturato dalla Società nei confronti di un soggetto terzo a sensi di un finanziamento per Euro 500 mila erogato a proprio favore in data 22 dicembre 2015 e acquistato da Fin Posillipo S.p.A. in data 29 maggio 2017 la cui scadenza, originariamente fissata al 31 dicembre 2016, e stata successivamente prorogata fino al 31 marzo 2018;
- (ii) circa Euro 2.059 migliaia relativi al credito finanziario ancora vantato da Fin Posillipo S.p.A. nei confronti della Capogruppo a seguito e per effetto dell'acquisto da parte di Fin Posillipo S.p.A., insieme con Bootes S.r.l. (nella misura del 50% cadauno), dei crediti maturati dal Gruppo Pierrel nei confronti delle Banche e della loro parziale imputazione al patrimonio della Società (per ulteriori informazioni, si rinvia a quanto nel comunicato stampa pubblicato dalla Società in data 9 agosto 2017 disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione "Stampa");



- (iii) Euro 500 migliaia relativi al versamento del 50% della Nuova Finanza erogato da Fin Posillipo S.p.A. a beneficio della Società in data 25 ottobre 2017; e
- (iv) circa Euro 2.367 migliaia relativi al credito vantato da Fin Posillipo S.p.A. nei confronti di Pierrel Pharma a seguito e per effetto dell'acquisto da parte di Fin Posillipo S.p.A., insieme con Bootes S.r.l. (nella misura del 50% cadauno) del debito maturato da Pierrel Pharma nei confronti di Banca Popolare di Milano S.p.A. (per ulteriori informazioni, si rinvia a quanto nel comunicato stampa pubblicato dalla Società in data 9 agosto 2017 disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione "Stampa").

Al **31 ottobre 2017** i debiti del Gruppo Pierrel nei confronti dell'azionista **Bootes S.r.l.** erano complessivamente pari a circa Euro 4.932 migliaia, in aumento di circa Euro 513 migliaia rispetto al valore registrato alla fine del mese precedente, essenzialmente per effetto del versamento da parte di Fin Posillipo S.p.A. del 50% della Nuova Finanza. In particolare, tali debiti includevano:

- (i) circa Euro 6 migliaia relativi ai compensi maturati nei confronti della Capogruppo da Bootes S.r.l., ma non ancora pagati alla data del presente comunicato, in virtù delle attività di consulenza strategica e di finanza aziendale prestate dall'azionista a favore di Pierrel nel periodo compreso nel periodo ottobre 2014 –giugno 2015;
- (ii) circa Euro 2.059 migliaia relativi al credito finanziario ancora vantato da Bootes S.r.l. nei confronti della Capogruppo a seguito e per effetto dell'acquisto da parte di Bootes S.r.l., insieme con Fin Posillipo S.p.A. (nella misura del 50% cadauno), dei crediti maturati dal Gruppo Pierrel nei confronti delle Banche e della loro parziale imputazione al patrimonio della Società (per ulteriori informazioni, si rinvia a quanto descritto nel comunicato stampa pubblicato dalla Società in data 9 agosto 2017 disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione "Stampa");
- (iii) Euro 500 migliaia relativi al versamento del 50% della Nuova Finanza erogato da Fin Posillipo S.p.A. a beneficio della Capogruppo in data 30 ottobre 2017; e
- (iv) circa Euro 2.367 migliaia relativi al credito vantato da Bootes S.r.l. nei confronti di Pierrel Pharma a seguito e per effetto dell'acquisto da parte di Bootes S.r.l., insieme con Fin Posillipo S.p.A. (nella misura del 50% cadauno) del debito maturato da Pierrel Pharma nei confronti di Banca Popolare di Milano S.p.A. (per ulteriori informazioni, si rinvia a quanto nel comunicato stampa pubblicato dalla Società in data 9 agosto 2017 disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione "Stampa").

Ai sensi degli accordi di reversibilità sottoscritti tra l'on. Cirino Pomicino (Amministratore e Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società) e Lilliput S.r.l. ai sensi dei quali è previsto che i compensi maturati dall'on. Cirino Pomicino per le cariche ricoperte nella Società debbano essere pagati a Lilliput S.r.l., alla data del **31 ottobre 2017** la Capogruppo ha un debito nei confronti di Lilliput S.r.l. pari a circa Euro 74 migliaia relativi ad alcuni compensi maturati dall'on. Cirino Pomicino per le cariche nella Società e non ancora corrisposti.

I rapporti intercorsi alla data del **31 ottobre 2017** tra la Capogruppo e l'unica società inclusa nell'area di consolidamento, **Pierrel Pharma**, riportati nella precedente tabella erano relativi principalmente a forniture di prodotti destinati alla vendita, oltre che ad addebiti per forniture di servizi amministrativi, partite di natura finanziaria, il credito residuo riveniente dalla citata cessione di alcune *marketing authorization* e partite di natura diversa rivenienti dall'adesione delle due Società al regime di consolidato fiscale nazionale e di consolidato IVA di Gruppo. In particolare, per effetto dell'adesione al regime IVA



di Gruppo, alla data del **31 ottobre 2017** la Capogruppo vanta nei confronti di Pierrel Pharma un credito di circa Euro 33 migliaia.

Infine, a titolo di aggiornamento rispetto alle informazioni precedentemente comunicate in merito alle cartelle di pagamento notificate alla Società dall’Agenzia delle Entrate quale obbligato in solido con riferimento ad alcune sanzioni applicate dalla CONSOB nei confronti di due *ex* sindaci della Società (*cf.*, tra gli altri, l’ultimo comunicato stampa mensile pubblicato dalla Società in data 31 ottobre 2017 ai sensi dell’art. 114 del TUF), la Società comunica di essere stata informata che l’istanza presentata all’Agenzia delle Entrate da uno degli *ex* sindaci della Società per il rateizzo dell’importo dovuto a titolo di sanzione è stata accettata dall’Ente.

* * *

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Pierrel, dott. Francesco Pepe, dichiara ai sensi dell’articolo 154-*bis*, comma 2, del TUF, che l’informativa sui dati patrimoniali, economici e finanziari contenuta nel presente comunicato risponde alle risultanze contabili, ai libri e alle scritture contabili della Società.

* * *

Pierrel S.p.A. 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. Fulvio Citaredo

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.0808-32

Numero di Pagine: 12