



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0808-1-2019	Data/Ora Ricezione 31 Gennaio 2019 18:12:10	MTA
---	---	-----

Societa' : PIERREL

Identificativo : 113503

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : PIERRELN01 - Citaredo

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 31 Gennaio 2019 18:12:10

Data/Ora Inizio : 31 Gennaio 2019 18:12:11

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), 31 gennaio 2019 – Pierrel S.p.A., con sede legale in Capua (CE), Strada Statale Appia 7 bis, n. 46/48, capitale sociale di Euro 3.716.341,74, 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 DICEMBRE 2018

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

La seguente tabella riassume la posizione finanziaria della Società e di Pierrel Pharma S.r.l. con socio unico (“**Pierrel Pharma**” e, congiuntamente con Pierrel, il “**Gruppo Pierrel**”) al 31 dicembre 2018, raffrontata con i medesimi dati al 30 novembre 2018.

<i>(Euro migliaia)</i>	GRUPPO PIERREL		PIERREL S.P.A.	
	<i>31-dic-18</i>	<i>30-nov-18</i>	<i>31-dic-18</i>	<i>30-nov-18</i>
A. Cassa	2	1	2	1
B. Altre disponibilità liquide	9.826	9.094	9.664	8.707
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	9.828	9.095	9.666	8.708
E. Crediti finanziari correnti	-	-	59	54
F. Debiti bancari correnti	(1.500)	(765)	(1.500)	(765)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	-	-	-
H. Altri debiti finanziari correnti	(767)	(1.510)	(767)	(1.438)
I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)	(2.267)	(2.275)	(2.267)	(2.203)
J. Posizione finanziaria corrente netta (I) - (E) - (D)	7.561	6.820	7.458	6.559
K. Debiti bancari non correnti	-	-	-	-
L. Obbligazioni emesse	-	-	-	-
M. Altri debiti finanziari non correnti	(11.217)	(10.583)	(6.524)	(5.890)
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	(11.217)	(10.583)	(6.524)	(5.890)
O. Indebitamento finanziario netto totale (N) + (J)	(3.656)	(3.763)	934	669

Di seguito si fornisce un commento alle principali componenti della posizione finanziaria della Società e del Gruppo Pierrel al 31 dicembre 2018.



Pierrel

La **posizione finanziaria netta** di Pierrel al **31 dicembre 2018** era positiva per circa Euro 934 migliaia, in miglioramento di circa Euro 265 migliaia rispetto al mese precedente, quando era positiva per circa Euro 669 migliaia, mentre la **posizione finanziaria corrente netta** della Società al **31 dicembre 2018** evidenziava un saldo positivo di circa Euro 7.458 migliaia, in miglioramento di circa Euro 899 migliaia rispetto al 30 novembre 2018, quando era positiva per circa Euro 6.559 migliaia. La “*Liquidità*” della Società al **31 dicembre 2018** era pari a circa Euro 9.664 migliaia, in aumento di circa Euro 957 migliaia rispetto al mese precedente per effetto principalmente dei maggiori incassi registrati nel periodo.

I “*Crediti finanziari correnti*” della Società al **31 dicembre 2018** erano pari a circa Euro 59 migliaia, derivanti principalmente dagli interessi maturati a beneficio della Società nel mese di novembre 2018 a valere sul credito a medio-lungo termine vantato da Pierrel verso Pierrel Pharma per il pagamento del prezzo relativo alla cessione a tale società di alcune *marketing authorization* (“A.I.C.”). Rispetto al dato consuntivato dalla Società al 30 novembre 2018, al 31 dicembre 2018 la voce registra un incremento di circa Euro 5 migliaia per effetto dagli interessi maturati nel periodo sul predetto credito.

I “*Debiti bancari correnti*” di Pierrel al **31 dicembre 2018** erano pari a circa Euro 1.500 migliaia, in aumento di circa Euro 735 migliaia rispetto al mese precedente, e comprendono esclusivamente il debito maturato dalla Società verso SACE Fct S.p.A. per anticipazioni ricevute a fronte di crediti commerciali ceduti. Tale incremento è riconducibile alla cessione da parte della Società nel corso del mese di dicembre 2018 di un ammontare di crediti superiore a quelli ceduti nel corso del mese di novembre 2018, in linea con l'aumento del fatturato registrato dalla Società nel periodo corrispondente.

Gli “*Altri debiti finanziari correnti*” di Pierrel, pari al **31 dicembre 2018** a circa Euro 767 migliaia, hanno registrato un decremento di circa Euro 671 migliaia rispetto al mese precedente, principalmente per effetto della riclassifica di parte del debito finanziario per Euro 500 migliaia in linea capitale maturato dalla Società verso Fin Posillipo S.p.A. (il “**Finanziamento Fin Posillipo**”), azionista che esercita un controllo di diritto della Società titolare di una partecipazione pari, per quanto a conoscenza della Società, a circa il 50,06% del relativo capitale sociale. A seguito dell'accordo del 28 dicembre 2018, con il quale le parti hanno prorogato la data di rimborso dal 30 giugno 2019 al 31 luglio 2020, infatti, parte di tale debito, per un ammontare pari a circa Euro 634 migliaia, è stata riclassificata dalla voce “*Altri debiti finanziari correnti*” alla voce “*Indebitamento finanziario non corrente*”.

Nel dettaglio, al 31 dicembre 2018 la voce “*Altri debiti finanziari correnti*” di Pierrel è costituita da:

- (i) per circa Euro 703 migliaia (con un decremento, rispetto al 30 novembre 2018, di circa Euro 59 migliaia riconducibile principalmente ad effetto cambi), dalla quota a breve termine del debito maturato dalla Società verso Dentsply International Inc. il cui ammontare residuo, alla data del 31 dicembre 2018, era pari, a titolo di interessi e sorte capitale, a complessivi circa Euro 6.601 migliaia. In riferimento a tale debito si ricorda che, conformemente a quanto previsto nel relativo contratto, come da ultimo integrato tra le parti, il rimborso del debito, la cui data ultima di rimborso è fissata al 2026, avviene mediante la retrocessione al creditore di parte del prezzo corrisposto da quest'ultimo a Pierrel per la fornitura di prodotti farmaceutici (per ulteriori informazioni in merito a tale debito si rinvia, tra gli altri, al comunicato stampa pubblicato dalla Società in data 29 gennaio 2018 disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione “*Stampa/Comunicati Stampa*”);
- (ii) per circa Euro 60 migliaia (importo invariato rispetto al mese precedente), dalla quota a breve termine del debito finanziario precedentemente maturato dalla Società nei confronti di UBI



Banca S.p.A, acquistato nel gennaio 2018 dagli azionisti Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l. (azionista della Società titolare di una partecipazione pari a circa il 21,14% del relativo capitale sociale e che esercita una influenza notevole sulla Società), nella misura del 50% cadauno e successivamente ceduto in data 19 ottobre 2018 all'Amministratore Delegato della Società e Direttore Generale del Gruppo Pierrel dott. Fulvio Citaredo (il “**Credito UBI**”). Per ulteriori informazioni, si rinvia al comunicato stampa pubblicato dalla Società in data 19 ottobre 2018 e disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione “*Stampa/ Comunicati Stampa*”; e

- (iii) per circa Euro 4 migliaia, in diminuzione di circa Euro 616 migliaia rispetto al mese precedente per effetto della parziale riclassifica descritta in precedenza ,dagli interessi maturati nel mese di dicembre a valere sul Finanziamento Fin Posillipo.

L'**indebitamento finanziario non corrente** della Società al **31 dicembre 2018** era pari a circa Euro 6.524 migliaia, in peggioramento di circa Euro 634 migliaia rispetto al mese precedente, quando era pari a circa Euro 5.890 migliaia, dovuto principalmente alla parziale riclassifica del Finanziamento Fin Posillipo di cui sopra. Al 31 dicembre 2018 la voce accoglie:

- (i) la quota a medio-lungo termine del debito, in dollari americani, maturato dalla Società verso Dentsply International Inc. pari a circa Euro 5.898 migliaia, che registra un incremento di circa Euro 23 migliaia rispetto al mese precedente quando era pari a circa Euro 5.875 migliaia, per effetto dell'attualizzazione e all'adeguamento del debito residuo al cambio Euro/USD, valuta quest'ultima in cui è stato contratto il predetto debito; si precisa che al **31 dicembre 2018** la quota a breve di tale debito era stimata in circa Euro 703 migliaia e classificata tra gli “*Altri debiti finanziari correnti*”. Alla data di pubblicazione del presente comunicato, la durata residua di tale debito è stimata in circa 7 anni;
- (ii) la quota a medio-lungo termine del Finanziamento Fin Posillipo pari, a seguito dell'accordo da ultimo sottoscritto tra le parti nel dicembre 2018, a circa Euro 616 migliaia; e
- (iii) la quota a medio lungo termine pari a circa Euro 10 migliaia, in diminuzione di circa Euro 5 migliaia rispetto al mese precedente per effetto della riclassifica operata tra i debiti a breve termine, del Credito UBI.

Gruppo Pierrel

Alla data del **31 dicembre 2018** la **posizione finanziaria netta consolidata complessiva** del **Gruppo Pierrel** era negativa per circa Euro 3.656 migliaia, in miglioramento di circa Euro 107 migliaia rispetto al mese precedente. Tale variazione (al netto delle elisioni *intercompany*) è di pertinenza della Capogruppo per circa Euro 260 migliaia, per le motivazioni descritte in precedenza nel presente comunicato, e solo parzialmente compensata da un peggioramento registrato dalla Divisione *Pharma* nel periodo per circa Euro 153 migliaia per effetto combinato di una diminuzione della liquidità pari a circa Euro 225 migliaia dovuto a minori incassi del periodo, solo parzialmente compensato da una diminuzione delle altre passività correnti per circa Euro 72 migliaia per effetto del pagamento nel corso del mese di dicembre degli interessi sul Debito *Pharma* maturati nel secondo semestre 2018.

La differenza tra l'indebitamento finanziario consolidato del Gruppo Pierrel e quello della Capogruppo al 31 dicembre 2018 è riconducibile principalmente al finanziamento originariamente concesso a Pierrel Pharma da Banca Popolare di Milano S.p.A. il cui debito residuo (al 31 dicembre 2018 pari, a titolo della sola sorte capitale era pari a circa Euro 4.693 migliaia) è stato acquistato nel corso del mese di agosto



2017 da Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l., nella misura del 50% cadauno (il “**Debito Pharma**”). Per ulteriori informazioni in merito a tale operazione si rinvia, tra gli altri, ai comunicati stampa pubblicati dalla Società in data 9 agosto 2017 e 11 ottobre 2017, disponibili sul sito internet della Società all’indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione “*Stampa/Comunicati Stampa*”. Per effetto di tale acquisto, alla data del presente comunicato Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l. vantano un credito nei confronti di Pierrel Pharma per un ammontare pari, a titolo di interessi e sorte capitale, a circa Euro 2,35 milioni cadauno. Con riferimento a tale debito si ricorda che, ai sensi della convenzione accessoria al piano di risanamento del Gruppo Pierrel sottoscritta tra la Società e Pierrel Pharma, da una parte, e Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l., dall’altra parte, è previsto: (a) un periodo di preammortamento fino al 31 dicembre 2020, con maturazione dei soli interessi (ad un tasso annuo pari all’Euribor a tre mesi maggiorato di uno spread del 4%) da corrispondere da Pierrel Pharma a Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l. con rate semestrali a partire dal 31 dicembre 2017; e (b) un periodo di ammortamento di dieci rate semestrali, comprensive degli interessi, da pagarsi da Pierrel Pharma a Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l. a decorrere dal 30 giugno 2021.

La **posizione finanziaria corrente netta consolidata** del Gruppo Pierrel al **31 dicembre 2018** era positiva per circa Euro 7.561 migliaia, in miglioramento di circa Euro 741 migliaia rispetto al 30 novembre 2018 per effetto delle variazioni positive registrate dalla Capogruppo per un ammontare pari a circa Euro 894 migliaia e descritte nella precedente sezione del presente comunicato, solo parzialmente compensate da una variazione negativa pari a circa Euro 153 migliaia registrata nel periodo dalla Divisione *Pharma* per effetto combinato di una diminuzione della liquidità pari a circa Euro 225 migliaia dovuto a minori incassi del periodo, solo parzialmente compensato da una diminuzione delle altre passività correnti per circa Euro 72 migliaia per effetto del pagamento nel corso del mese di dicembre degli interessi sul Debito *Pharma* maturati nel secondo semestre 2018.

Le “*Liquidità*” del Gruppo Pierrel al **31 dicembre 2018** erano pari a circa Euro 9.828 migliaia, di cui circa Euro 9.666 migliaia riferiti alla Capogruppo (per maggiori dettagli si rinvia a quanto riferito *supra* nel presente comunicato con riferimento a Pierrel) e la parte residua, pari a circa Euro 162 migliaia, riferiti alla Divisione *Pharma* (quest’ultimo dato in diminuzione di circa Euro 225 migliaia rispetto al 30 novembre 2018 per effetto di minori incassi di periodo registrati nel corso del mese di dicembre).

I “*Debiti bancari correnti*” del Gruppo Pierrel al **31 dicembre 2018** erano pari a circa Euro 1.500 migliaia, in aumento di circa Euro 735 migliaia rispetto al mese precedente, ed interamente riferiti alla Capogruppo, come meglio descritto nel paragrafo del presente comunicato dedicato ai dati registrati da Pierrel al 31 dicembre 2018.

Gli “*Altri debiti finanziari correnti*” del Gruppo Pierrel al **31 dicembre 2018**, pari a circa Euro 767 migliaia, in miglioramento di circa Euro 743 migliaia rispetto al 30 novembre 2018, sono interamente riconducibili alla Capogruppo, come meglio descritto in precedenza nel presente comunicato e, oltre alle variazioni riferibili a Pierrel e descritte anch’esse sopra, risentono anche di una variazione positiva di circa Euro 72 migliaia pari alla quota di interessi maturati al 30 novembre 2018 sul Debito *Pharma* e regolarmente pagati da Pierrel Pharma entro la scadenza nel mese di dicembre 2018.

L’**indebitamento finanziario non corrente consolidato** del Gruppo Pierrel al **31 dicembre 2018** era pari a circa Euro 11.217 migliaia, in peggioramento di circa Euro 634 migliaia rispetto al dato registrato al 30 novembre 2018. La variazione è interamente riferibile alla Capogruppo per le motivazioni descritte nel paragrafo del presente comunicato dedicato ai dati di Pierrel. Al 31 dicembre 2018 tale voce comprendeva:



- (i) circa Euro 5.898 migliaia riferiti al debito maturato dalla Capogruppo nei confronti di Dentsply International Inc., come meglio descritto nel paragrafo del presente comunicato dedicato ai dati registrati da Pierrel al 31 dicembre 2018;
- (ii) circa Euro 616 migliaia riferiti al Finanziamento Fin Posillipo;
- (iii) la quota a medio lungo termine, pari a circa Euro 10 migliaia (in diminuzione di circa Euro 5 migliaia rispetto al mese precedente per effetto della riclassifica tra i debiti a breve termine descritta in precedenza), del Credito UBI; e
- (iv) circa Euro 4.693 migliaia relativi alla quota a medio-lungo termine del Debito *Pharma*.

▪ **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 dicembre 2018, raffrontati con i medesimi dati relativi al 30 novembre 2018.

NATURA DEL DEBITO SCADUTO	GRUPPO PIERREL		PIERREL S.P.A.	
	31-dic-18	30-nov-18	31-dic-18	30-nov-18
<i>(Euro migliaia)</i>				
Debiti finanziari	-	-	-	-
Debiti commerciali	1.549	1.444	1.491	1.426
Debiti erariali	311	368	311	368
Debiti previdenziali	284	284	284	284
Debiti verso dipendenti	-	-	-	-
TOTALE POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE DEL GRUPPO	2.144	2.096	2.086	2.078

Al **31 dicembre 2018**, così come al 30 novembre 2018, il Gruppo Pierrel non presentava “*Debiti finanziari scaduti*”. I “*Debiti commerciali scaduti*” di Pierrel e del Gruppo Pierrel al **31 dicembre 2018** sono stati esposti al netto dei piani di rientro concordati con i fornitori, nonché dei crediti vantati dalle società del Gruppo Pierrel nei confronti dei propri fornitori, mentre includono i debiti oggetto di contestazione. Tali debiti mostrano, a livello consolidato, un complessivo incremento di circa Euro 105 migliaia rispetto al corrispondente dato del 30 novembre 2018, di cui circa Euro 65 migliaia riferiti alla Capogruppo e la restante parte, pari a circa Euro 40 migliaia, riferito alla Divisione *Pharma*.

Al **31 dicembre 2018** i “*Debiti erariali scaduti*” del Gruppo Pierrel, tutti riferiti alla Capogruppo, erano pari a circa Euro 311 migliaia (importo che non include l'ammontare delle sanzioni e degli interessi che sono, invece, accantonati per competenza in uno specifico fondo rischi della Società), importo in diminuzione di circa Euro 57 migliaia rispetto al mese precedente e riferito all'IMU dovuta dalla Società e non ancora pagata per gli anni dal 2013 al 2017. Si informa che in data 28 dicembre 2018 la Società ha ricevuto dal Comune di Capua un avviso di accertamento per IMU non pagata e riferita agli anni 2013, 2014 e 2015 per un importo di circa Euro 184 migliaia. Rispetto a tale avviso di accertamento, la Capogruppo ha inoltrato istanza di rateizzo al Comune rispetto alla quale alla data odierna la Società è ancora in attesa di un riscontro.



Al **31 dicembre 2018** i “*Debiti previdenziali*” del Gruppo Pierrel, coincidenti con lo scaduto previdenziale del Gruppo Pierrel, erano pari a circa Euro 284 migliaia, ammontare invariato rispetto al mese precedente. Tutti tali debiti sono riferiti alla Capogruppo e relativi al debito maturato dalla Società per il mancato pagamento dei contributi da versare al FONCHIM (fondo complementare per i lavoratori dell’industria chimica e farmaceutica) per la parte residua dall’ultimo trimestre 2012 e dell’intera annualità 2013 non ancora versate dalla Società. Si ricorda che, a partire dal mese di luglio 2015, la Società sta pagando il debito maturato nei confronti del FONCHIM sulla base di un piano di rientro comunicato al creditore che prevede il rimborso integrale di quanto dovuto mediante il pagamento di rate bimestrali.

Alla data del **31 dicembre 2018** il Gruppo Pierrel non aveva “*Debiti scaduti verso dipendenti*”.

Alla data del **31 dicembre 2018** le società del Gruppo Pierrel non hanno ricevuto solleciti di pagamento relativi a debiti sorti nell’ambito dell’ordinaria gestione amministrativa ulteriori rispetto a quelli ricevuti al 30 novembre 2017 e già descritti nei comunicati stampa precedentemente pubblicati dalla Società ai sensi dell’articolo 114, comma 5 del TUF (*cf.*, tra gli altri, i comunicati stampa pubblicati dalla Società in data 31 dicembre 2018 e 30 novembre 2018, entrambi disponibili sul sito internet della Società all’indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione “*Stampa/ Comunicati Stampa*”), a cui si rinvia per ulteriori informazioni.

La seguente tabella riassume i solleciti di pagamento notificati fino alla data del 31 dicembre 2018 alla Società, segnalando che nessun sollecito di pagamento è stato invece notificato a Pierrel Pharma:

TIPOLOGIA DELLE INIZIATIVE DI REAZIONE DEI CREDITORI <i>(Euro migliaia)</i>	GRUPPO PIERREL		PIERREL S.P.A.	
	<i>31-dic-18</i>	<i>30-nov-18</i>	<i>31-dic-18</i>	<i>30-nov-18</i>
Solleciti con messa in mora	26	26	26	26

Alla data del **31 dicembre 2018**, così come alla data di pubblicazione del presente comunicato, la Capogruppo e Pierrel Pharma non hanno ricevuto la notifica di alcun sollecito di pagamento ulteriore rispetto a quelli indicati nella precedente tabella.

Alla data del presente comunicato non si segnalano sospensioni dei rapporti di fornitura tali da pregiudicare l’ordinario svolgimento dell’attività aziendale da parte del Gruppo Pierrel.

▪ I RAPPORTI VERSO PARTI CORRELATE DI PIERREL E DEL GRUPPO PIERREL

Il Gruppo Pierrel intrattiene rapporti con parti correlate regolati a condizioni che, a parere della Società, sono in linea con quelle 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 dicembre 2018** derivanti da operazioni intercorse con parti correlate.

VALORI ECONOMICI <i>(Euro migliaia)</i>	GRUPPO PIERREL al 31 dicembre 2018		PIERREL S.p.A. al 31 dicembre 2018	
	COSTI	RICAVI	COSTI	RICAVI
Bootes S.r.l.	129	-	43	-
Fin Posillipo S.p.A.	133	-	47	-
Grafiche Pizzi S.p.A.	18	-	18	-
Pierrel Pharma S.r.l.	-	-	-	7.623
AMMONTARE COMPLESSIVO	280	-	108	7.623



VALORI PATRIMONIALI <i>(Euro migliaia)</i>	GRUPPO PIERREL al 31 dicembre 2018		PIERREL S.p.A. al 31 dicembre 2018	
	CREDITI	DEBITI	CREDITI	DEBITI
Citaredo Fulvio	-	70	-	70
Bootes S.r.l.	3	2.392	3	46
Fin Posillipo S.p.A.	-	2.966	-	620
Grafiche Pizzi S.p.A.	-	6	-	6
Pierrel Pharma S.r.l.	-	-	2.296	-
AMMONTARE COMPLESSIVO	3	5.434	2.299	742

Al **31 dicembre 2018** il debito maturato dal Gruppo Pierrel nei confronti di **Fin Posillipo S.p.A.** ammontava a circa Euro 2.966 migliaia, in diminuzione di circa Euro 32 migliaia rispetto al valore registrato alla fine del mese precedente per effetto: (a) della diminuzione per circa Euro 36 migliaia del valore del Debito Pharma a seguito del pagamento effettuato dalla Società nel corso del mese di dicembre 2018 degli interessi maturati su tale debito nel secondo semestre 2018; e (b) dell'incremento per circa Euro 4 migliaia del valore del Finanziamento Fin Posillipo per gli interessi maturati su tale finanziamento nel periodo di riferimento.

In particolare, le voci relative ai debiti maturati dal Gruppo Pierrel nei confronti di Fin Posillipo S.p.A. al 31 dicembre 2018 e riportate nelle precedenti tabelle includono:

- (i) circa Euro 620 migliaia, a titolo di interessi (calcolati a un tasso pari all'Euribor a 3 mesi maggiorato di 800 bps) e sorte capitale, relativi al Finanziamento Fin Posillipo; e,
- (ii) circa Euro 2.346 migliaia, a titolo di interessi e sorte capitale, relativi al 50% del Debito *Pharma* di competenza di Fin Posillipo S.p.A.

In aggiunta a quanto precede, sempre con riferimento ai rapporti in essere tra il Gruppo Pierrel e Fin Posillipo S.p.A., si evidenzia che i valori economici e patrimoniali di Pierrel e del Gruppo Pierrel al **31 dicembre 2018** relativi ai rapporti in essere con Grafiche Pizzi S.p.A., società controllata da Fin Posillipo S.p.A., derivano da forniture commerciali richieste dalla Società per lo svolgimento delle proprie attività ordinarie e, in particolare, nell'ambito del proprio processo produttivo.

Al **31 dicembre 2018** i debiti del Gruppo Pierrel nei confronti di **Bootes S.r.l.** erano complessivamente pari a circa Euro 2.392 migliaia, in diminuzione di circa Euro 31 migliaia rispetto al valore registrato alla fine del mese precedente per effetto: (a) della diminuzione per circa Euro 36 migliaia del valore del Debito *Pharma* a seguito del pagamento effettuato dalla Società nel corso del mese di dicembre 2018 degli interessi maturati su tale debito nel secondo semestre 2018; e (b) dell'incremento per circa Euro 5 migliaia del debito maturato dalla Società nei confronti di Bootes S.r.l. per i compensi maturati nei mesi di dicembre 2018 dall'ing. Rosario Bifulco (amministratore unico e socio di controllo di Bootes S.r.l.) per la carica di Vice Presidente e amministratore della Società. Ai sensi dell'accordo di reversibilità sottoscritto tra Bootes S.r.l. e l'ing. Bifulco, infatti, i compensi maturati dall'ing. Bifulco per le cariche nella Società devono essere pagati a Bootes S.r.l.

In particolare, le voci relative ai debiti maturati dal Gruppo Pierrel nei confronti di Bootes S.r.l. al 31 dicembre 2018 e riportate nelle precedenti tabelle includono:

- (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 2.346 migliaia a titolo di interessi e sorte capitale a valere sul 50% del Debito *Pharma* di competenza di Bootes S.r.l.; e
- (iii) circa Euro 40 migliaia quale compenso maturato nei mesi da maggio a dicembre 2018 dall'ing. Bifulco per la carica di amministratore e Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione della Capogruppo e non ancora pagato alla data del presente comunicato.

Al **31 dicembre 2018** i debiti del Gruppo Pierrel nei confronti del dott. Citaredo, Amministratore Delegato della Società e Direttore Generale del Gruppo Pierrel, ammontavano a circa Euro 70 migliaia (in diminuzione di circa Euro 5 migliaia rispetto al mese precedente) e derivavano dalla parte residua del Credito UBI ancora da rimborsare al dott. Citaredo in quanto da questo non convertita in *equity* della Società nell'ambito dell'aumento di capitale conclusosi lo scorso 6 novembre.

I rapporti intercorsi alla data del **31 dicembre 2018** tra la Capogruppo e l'unica società inclusa nell'area di consolidamento, **Pierrel Pharma**, riportati nella precedente tabella sono relativi principalmente a: (a) forniture di prodotti destinati alla vendita; (b) addebiti per forniture di servizi amministrativi; (c) partite di natura finanziaria; (d) il credito residuo riveniente dalla cessione da Pierrel a Pierrel Pharma di alcune *marketing authorization* (come descritto in precedente nel presente comunicato stampa); e (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 a tale regime, alla data del **31 dicembre 2018** la Capogruppo vantava nei confronti di Pierrel Pharma un credito di circa Euro 84 migliaia.

* * *

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.0808-1

Numero di Pagine: 10