



COMUNICATO STAMPA

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

Capua (CE), 30 marzo 2018 – Pierrel S.p.A., con sede legale in Capua (CE), Strada Statale Appia 7 bis, n. 46/48, capitale sociale deliberato di Euro 35.000.000,00, sottoscritto e versato per Euro 50.000,00, 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 28 FEBBRAIO 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 28 febbraio 2018 raffrontata con i medesimi dati al 31 gennaio 2018.

(Euro migliaia)	GRUPPO PIERREL		PIERREL S.P.A.	
	28-feb-18	31-gen-18	28-feb-18	31-gen-18
A. Cassa	2	1	2	1
B. Altre disponibilità liquide	1.178	901	815	284
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	1.180	902	817	285
E. Crediti finanziari correnti	-	-	10	5
F. Debiti bancari correnti	(1.005)	(1.279)	(1.005)	(1.279)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	-	-	-
H. Altri debiti finanziari correnti	(1.530)	(1.326)	(1.502)	(1.242)
I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)	(2.535)	(2.605)	(2.507)	(2.521)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) - (E) - (D)	(1.355)	(1.703)	(1.680)	(2.231)
K. Debiti bancari non correnti	-	-	-	-
L. Obbligazioni emesse	-	-	-	-
M. Altri debiti finanziari non correnti	(10.459)	(10.476)	(5.766)	(5.783)
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	(10.459)	(10.476)	(5.766)	(5.783)
O. Indebitamento finanziario netto totale (N) + (J)	(11.814)	(12.179)	(7.446)	(8.014)

Di seguito si fornisce un commento alle principali componenti della posizione finanziaria della Società e del Gruppo Pierrel al 28 febbraio 2018.



Pierrel

La **posizione finanziaria netta** di Pierrel al **28 febbraio 2018** era negativa per circa Euro 7.446 migliaia, in miglioramento di circa Euro 568 migliaia rispetto al mese precedente, quando era negativa per circa Euro 8.014 migliaia, mentre l'**indebitamento finanziario corrente netto** della Società al **28 febbraio 2018** era pari a circa Euro 1.680 migliaia in miglioramento di circa Euro 551 migliaia rispetto al 31 gennaio 2018 quando era pari a Euro 2.231 migliaia; tale significativa variazione è determinata principalmente da un incremento delle "*Liquidità*", che sono passate da circa Euro 285 migliaia (valore registrato al 31 gennaio 2018) a circa Euro 817 migliaia al **28 febbraio 2018**, con un incremento di circa Euro 532 migliaia. Tale incremento è stato determinato principalmente dai maggiori incassi di periodo correlati al fatturato dei mesi precedenti.

I "*Crediti finanziari correnti*" della Società al **28 febbraio 2018** erano pari a circa Euro 10 migliaia, in aumento di circa Euro 5 migliaia rispetto al mese precedente e si riferivano principalmente agli interessi maturati a beneficio della Società nel mese di febbraio 2018 a valere sul credito fruttifero a medio-lungo termine vantato verso la controllata Pierrel Pharma riveniente dalla cessione di alcune *marketing authorization* ("A.I.C.").

I "*Debiti bancari correnti*" di Pierrel al **28 febbraio 2018** erano pari a circa Euro 1.005 migliaia, in diminuzione di circa Euro 274 migliaia rispetto al mese precedente e comprendono esclusivamente il debito della Società verso SACE Fct S.p.A. per anticipazioni ricevute a fronte di crediti commerciali ceduti, in aumento di circa Euro 8 migliaia rispetto al mese precedente. La variazione in diminuzione della voce per circa Euro 282 migliaia è interamente riferita all'estinzione del debito finanziario verso UBI Banca S.p.A. (già Nuova Banca delle Marche S.p.A.), avvenuta in seguito all'acquisto, perfezionato in data 2 febbraio 2018, da parte di Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l. (azionisti di riferimento della Società) del 100% del credito vantato dalla stessa banca per un importo pari, a titolo di interessi e sorte capitale, a circa Euro 282 migliaia (il "**Credito UBI**"). Per effetto di tale cessione, a far data dal 2 febbraio 2018 Pierrel non è quindi più debitrice nei confronti di UBI Banca S.p.A., ma nei confronti di Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l., nella misura del 50% cadauno del relativo importo.

Gli "*altri debiti finanziari correnti*" di Pierrel, pari al **28 febbraio 2018** a circa Euro 1.502 migliaia, hanno registrato un incremento di circa Euro 260 migliaia rispetto al mese precedente principalmente per la riclassifica per circa Euro 282 migliaia eseguita con riferimento alla voce "*Debiti bancari correnti*" a seguito dell'operazione di cessione del Credito UBI. Al 28 febbraio 2018 la voce altri debiti finanziari correnti era costituita:

- (i) per circa Euro 636 migliaia (in diminuzione di circa Euro 25 migliaia rispetto al mese precedente), dalla quota a breve termine del debito maturato dalla Società verso Dentsply International Inc. di originari USD 16,5 milioni e il cui ammontare residuo alla data del 28 febbraio 2018 era pari, a titolo di interessi e sorte capitale, a complessivi circa Euro 6.402 migliaia. In riferimento a tale debito si ricorda che, conformemente a quanto previsto nel relativo contratto, come recentemente integrato tra le parti (per ulteriori informazioni, *cf.* il 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*"), 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;



- (ii) per circa Euro 283 migliaia, dal debito finanziario maturato dalla Società nei confronti degli azionisti Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l. per effetto dall'acquisto da parte di questi ultimi del 100% del Credito UBI, come descritto in precedenza; e,
- (iii) per la parte residua, pari a circa Euro 584 migliaia (in aumento di circa Euro 3 migliaia rispetto al mese precedente per effetto degli interessi maturati nel periodo), dal debito finanziario maturato nei confronti di Fin Posillipo S.p.A. ai sensi del 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 (il “**Finanziamento FinPosillipo**”).

In riferimento a quest'ultima voce si ricorda che in data 29 marzo 2018, come comunicato al mercato in pari data (*cf.* il comunicato stampa pubblicato dalla Società in data 29 marzo 2018 disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione “*Stampa/Comunicati Stampa*”), la Società e Fin Posillipo S.p.A. hanno sottoscritto un accordo modificativo del finanziamento ai sensi del quale la data di rimborso di tale finanziamento è stata posticipata dal 31 marzo 2018 al 30 giugno 2019. Alla data di pubblicazione del presente comunicato, pertanto, tale debito deve essere considerato quale passività finanziaria scadente nel medio e lungo termine.

L'**indebitamento finanziario non corrente** della Società al **28 febbraio 2018** era pari a circa Euro 5.766 migliaia, in miglioramento di circa Euro 17 migliaia rispetto al mese precedente, quando era pari a circa Euro 5.783 migliaia. La voce in esame accoglieva esclusivamente la quota a medio lungo termine del debito maturato verso Dentsply International Inc. iscritta tra gli “*Altri debiti non correnti*” e rifletteva un decremento di circa Euro 17 migliaia rispetto al valore registrato nel mese precedente per effetto dell'adeguamento valutario e dall'attualizzazione delle relative quote. Al **28 febbraio 2018** la quota a breve di tale debito era stimata in circa Euro 636 migliaia e classificata tra gli “*Altri debiti finanziari correnti*”. Alla data di pubblicazione del presente comunicato, alla luce della recente integrazione contrattuale concordata tra le parti, la durata residua del citato debito è stimata in circa 9 anni (per ulteriori informazioni, *cf.* il 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*”).

Gruppo Pierrel

Alla data del **28 febbraio 2018** la **posizione finanziaria netta consolidata complessiva** del **Gruppo Pierrel** era negativa per circa Euro 11.814 migliaia, in miglioramento di circa Euro 365 migliaia rispetto al mese precedente; tale variazione (al netto delle elisioni *intercompany*) è riconducibile alla Capogruppo per circa Euro 563 migliaia, per le motivazioni descritte in precedenza nel presente comunicato, e solo parzialmente compensata da un peggioramento registrato dalla Divisione *Pharma* per circa Euro 198 migliaia.

La differenza tra l'indebitamento finanziario consolidato del Gruppo Pierrel e quello della Capogruppo al 28 febbraio 2018 era riconducibile principalmente al finanziamento originariamente concesso a Pierrel Pharma da Banca Popolare di Milano S.p.A. il cui debito residuo (al 28 febbraio 2018 pari, a titolo di sorte capitale e interessi maturati e non pagati, a circa Euro 4.721 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 2,36 milioni cadauno.

L'**indebitamento finanziario corrente netto consolidato** del Gruppo Pierrel al **28 febbraio 2018** era pari a circa Euro 1.355 migliaia, in miglioramento di circa Euro 348 migliaia rispetto al 31 gennaio 2018, per effetto dell'incremento di circa Euro 546 migliaia registrato dalla Capogruppo per le motivazioni descritte in precedenza nel presente comunicato e solo parzialmente compensato da un peggioramento registrato dalla Divisione *Pharma* per circa Euro 198 migliaia.

Le "*Liquidità*" del Gruppo Pierrel al **28 febbraio 2018** erano pari a circa Euro 1.180 migliaia, di cui circa Euro 817 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 363 migliaia riferiti alla Divisione *Pharma* (quest'ultimo dato in aumento di circa Euro 254 migliaia rispetto al 31 gennaio 2018 principalmente per effetto di maggiori incassi di periodo correlati al fatturato dei mesi precedenti.).

I "*Debiti bancari correnti*" del Gruppo Pierrel al **28 febbraio 2018** erano pari a circa Euro 1.005 migliaia, in diminuzione di circa Euro 274 migliaia rispetto al mese precedente, e sono interamente riferiti alla Capogruppo, come meglio descritto nel paragrafo del presente comunicato dedicato ai dati di Pierrel.

Gli "*Altri debiti finanziari correnti*" del Gruppo Pierrel, pari a circa Euro 1.530 migliaia al **28 febbraio 2018** (in peggioramento di circa Euro 204 migliaia rispetto al 31 gennaio 2018), erano riconducibili alla Capogruppo per circa Euro 1.502 migliaia, per le motivazioni descritte in precedenza nel presente comunicato nella sezione relativa ai dati riferiti a Pierrel, e alla Divisione *Pharma* per la parte residua pari a circa Euro 28 migliaia, in diminuzione di circa Euro 56 migliaia quale effetto combinato tra: (a) un incremento di circa Euro 13 migliaia della quota di interessi maturata nel periodo a valere sul Debito *Pharma*; e (b) un decremento di circa Euro 69 migliaia pari alla quota di interessi sullo stesso debito maturata al 31 dicembre 2017 e completamente saldata nel corso del mese di febbraio 2018.

L'**indebitamento finanziario non corrente consolidato** del Gruppo Pierrel al **28 febbraio 2018** era pari a circa Euro 10.459 migliaia, in peggioramento di circa Euro 17 migliaia interamente riferibili alla Capogruppo. Al 28 febbraio 2018 tale voce comprendeva: (a) Euro 5.766 migliaia riferiti al debito della Capogruppo verso Dentsply International Inc. come dettagliato in precedenza nel presente comunicato; e (b) Euro 4.693 migliaia pari 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 28 febbraio 2018, raffrontati con i medesimi dati relativi al 31 gennaio 2018.



NATURA DEL DEBITO SCADUTO	GRUPPO PIERREL		PIERREL S.P.A.	
	28-feb-18	31-gen-18	28-feb-18	31-gen-18
<i>(Euro migliaia)</i>				
Debiti finanziari	120	179	120	110
Debiti commerciali	2.098	2.145	2.072	2.067
Debiti erariali	369	369	369	369
Debiti previdenziali	376	381	376	381
Debiti verso dipendenti	-	-	-	-
TOTALE POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE DEL GRUPPO	2.963	3.074	2.937	2.927

Al **28 febbraio 2018** il Gruppo Pierrel presentava *debiti finanziari* scaduti per circa Euro 120 migliaia, in aumento di circa Euro 59 migliaia rispetto al 31 gennaio 2018.

Nel dettaglio, i *debiti finanziari* del Gruppo Pierrel scaduti al 28 febbraio 2018 includevano esclusivamente i circa Euro 120 migliaia riferiti alle rate mensili, comprensive di interessi e sorte capitale, del Debito *Pharma* venute a scadenza nel periodo 31 marzo 2017 – 28 febbraio 2018 e non pagate dalla Società.

I *debiti commerciali* scaduti di Pierrel e del Gruppo Pierrel al **28 febbraio 2018** 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 decremento di circa Euro 47 migliaia rispetto al corrispondente dato del 31 gennaio 2018, attribuibile alla Divisione *Pharma* per circa Euro 52 migliaia e solo parzialmente compensato da un incremento registrato dalla Capogruppo per circa Euro 5 migliaia.

Al **28 febbraio 2018** i *debiti erariali* scaduti del Gruppo Pierrel, tutti riferiti alla Capogruppo, erano pari a circa Euro 369 migliaia, importo invariato rispetto al mese precedente e comprensivo esclusivamente del debito maturato dalla Capogruppo per il mancato pagamento dell'imposta IMU per il periodo 2012-2017.

I *debiti previdenziali* scaduti del Gruppo Pierrel alla data del **28 febbraio 2018**, interamente riferibili alla Capogruppo e pari a circa Euro 376 migliaia, si decrementano di circa Euro 5 migliaia rispetto al 31 gennaio 2018.

Al **28 febbraio 2018** lo scaduto previdenziale del Gruppo Pierrel, riconducibile interamente alla Capogruppo, era riferito unicamente al debito per contributi da versare al FONCHIM (fondo complementare per i lavoratori dell'industria chimica e farmaceutica) relativo al residuo sull'annualità 2012 (da maggio a dicembre) e sull'annualità 2013 non versate dalla Società. A partire dal mese di luglio 2015 la Società sta pagando il relativo ammontare sulla base di un piano di rientro comunicato a FONCHIM che prevede il rimborso integrale di quanto dovuto mediante il pagamento di rate bimestrali di cui l'ultima pagata nel corso del mese di marzo 2018 a valere sul debito per contributi relativi al mese di maggio 2012. A tal riguardo, si evidenzia che nel corso del mese di febbraio 2018 la Società ha anche pagato ulteriori Euro 5 migliaia a valere sulle posizioni scadute di un dipendente dimissionario.

Si precisa che la precedente descrizione dei debiti erariali del Gruppo Pierrel scaduti al 28 febbraio 2018 non include le sanzioni e gli interessi che sono, invece, accantonati per competenza in uno specifico fondo rischi.

Alla data del **28 febbraio 2018** il Gruppo Pierrel non aveva debiti scaduti *verso dipendenti*.



Alla data del **28 febbraio 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 della Società contenenti le informazioni riferite alla data del 30 novembre 2017, del 31 dicembre 2017 e del 31 gennaio 2018 pubblicati dalla Società ai sensi dell'articolo 114, comma 5 del TUF in data, rispettivamente, 29 dicembre 2017, 31 gennaio 2018 e 28 febbraio 2018 (tutti 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, ivi inclusi i decreti ingiuntivi, notificati fino alla data del 28 febbraio 2018 alle società del Gruppo Pierrel, evidenziando peraltro che tutti tali solleciti di pagamento sono stati ricevuti dalla Capogruppo:

TIPOLOGIA DELLE INIZIATIVE DI REAZIONE DEI CREDITORI <i>(Euro migliaia)</i>	GRUPPO PIERREL		PIERREL S.P.A.	
	<i>28-feb-18</i>	<i>31-gen-18</i>	<i>28-feb-18</i>	<i>31-gen-18</i>
Solleciti con messa in mora	130	130	130	130
N. 2 Decreti ingiuntivi <i>di cui</i>	163	178	163	178
<i>N. 1 Opposto</i>	<i>103</i>	<i>103</i>	<i>103</i>	<i>103</i>
<i>N. 1 Assistito da piano di rientro</i>	<i>60</i>	<i>75</i>	<i>60</i>	<i>75</i>
Pignoramenti presso terzi	-	-	-	-
AMMONTARE COMPLESSIVO	293	308	293	308

Tutti i decreti ingiuntivi notificati alla Società sono stati oggetto di opposizione da parte di Pierrel e/o di trattativa con i relativi creditori.

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

▪ I RAPPORTI VERSO 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 **28 febbraio 2018** derivanti da operazioni intercorse con parti correlate.



VALORI ECONOMICI <i>(Euro migliaia)</i>	GRUPPO PIERREL al 28 febbraio 2018		PIERREL S.p.A. al 28 febbraio 2018	
	COSTI	RICAVI	COSTI	RICAVI
Petrone Group S.r.l. a Socio Unico	-	-	-	-
Bootes S.r.l.	14	-	-	-
Lilliput S.r.l.	8	-	8	-
Fin Posillipo S.p.A.	21	-	7	-
Grafiche Pizzi S.p.A.	3	-	3	-
Pierrel Pharma S.r.l.	-	-	-	647
AMMONTARE COMPLESSIVO	46	-	18	647

VALORI PATRIMONIALI <i>(Euro migliaia)</i>	GRUPPO PIERREL al 28 febbraio 2018		PIERREL S.p.A. al 28 febbraio 2018	
	CREDITI	DEBITI	CREDITI	DEBITI
Bootes S.r.l.	-	2.507	-	147
Fin Posillipo S.p.A.	-	3.085	-	725
Petrone Group S.r.l. a Socio Unico	-	-	-	-
Lilliput S.r.l.	-	43	-	43
Grafiche Pizzi S.p.A.	-	4	-	4
Pierrel Pharma S.r.l.	-	-	3.595	-
AMMONTARE COMPLESSIVO	-	5.639	3.595	919

Al **28 febbraio 2018** il debito maturato dal Gruppo Pierrel nei confronti di **Fin Posillipo S.p.A.**, azionista titolare di una partecipazione in Pierrel pari a circa il 36,36% del relativo capitale sociale e che esercita un controllo di fatto sulla Società, ammontava a circa Euro 3.085 migliaia, in aumento di circa Euro 116 migliaia rispetto al valore registrato alla fine del mese precedente. Tale variazione è conseguente all'acquisto da parte dell'azionista, congiuntamente con Bootes S.r.l., nella misura del 50% cadauno, del Credito UBI, agli interessi maturati nel periodo sui crediti vantati dall'azionista nei confronti della Società e descritti nei successivi punti (i) e (ii), solo parzialmente compensati dal decremento pari a circa Euro 34,5 migliaia dovuto al pagamento da parte di Pierrel Pharma degli interessi maturati al 31 dicembre 2017 a valere sul Debito *Pharma*.

In particolare, tali debiti includevano:

- (i) circa Euro 584 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 FinPosillipo;
- (ii) circa Euro 141 migliaia, comprensivi di interessi (calcolati a un tasso pari all'Euribor a 3 mesi maggiorato di 400 bps) e sorte capitale, relativi alla porzione del Credito UBI di competenza di Fin Posillipo S.p.A.; e
- (iii) circa Euro 2.360 migliaia, comprensivi di interessi (calcolati a un tasso pari all'Euribor a 3 mesi maggiorato di 400 bps) e sorte capitale, relativi alla porzione del Debito *Pharma* di competenza di Fin Posillipo S.p.A..

In aggiunta a quanto precede, sempre con riferimento ai rapporti in essere tra la Società e Fin Posillipo S.p.A., si evidenzia che i valori economici e patrimoniali di Pierrel e del Gruppo Pierrel al 28 febbraio 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 processo produttivo.

Al **28 febbraio 2018** i debiti del Gruppo Pierrel nei confronti di **Bootes S.r.l.**, azionista titolare di una partecipazione in Pierrel pari a circa il 5,1% del relativo capitale sociale e che esercita una influenza notevole sulla Società, erano complessivamente pari a circa Euro 2.507 migliaia, in aumento di circa Euro 113 migliaia rispetto al valore registrato alla fine del mese precedente. Tale variazione era dovuta alla quota di interessi maturati nel periodo sulla porzione del Credito UBI e del Debito *Pharma* di competenza di Bootes S.r.l., solo parzialmente compensati da un decremento pari a circa Euro 34 migliaia riferito al pagamento da parte di Pierrel Pharma degli interessi maturati al 31 dicembre 2017 a valere sul Debito *Pharma*.

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 141 migliaia comprensivo di interessi (calcolati a un tasso pari all'Euribor a 3 mesi maggiorato di 400 bps) e sorte capitale, relativi alla porzione del Credito UBI di competenza di Bootes S.r.l.; e
- (iii) circa Euro 2.360 migliaia comprensivo di interessi (calcolati a un tasso pari all'Euribor a 3 mesi maggiorato di 400 bps) e sorte capitale, relativi alla porzione del Debito *Pharma* di competenza di Bootes S.r.l.

Relativamente agli 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 **28 febbraio 2018** la Capogruppo ha un debito nei confronti di Lilliput S.r.l. pari a circa Euro 43 migliaia relativi a compensi maturati dall'on. Cirino Pomicino per le cariche nella Società.

I rapporti intercorsi alla data del **28 febbraio 2018** tra la Capogruppo e l'unica società inclusa nell'area di consolidamento, **Pierrel Pharma**, riportati nella precedente tabella erano 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 citata cessione di alcune *marketing authorization*; 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 al regime IVA di Gruppo, alla data del **28 febbraio 2018** la Capogruppo vantava nei confronti di Pierrel Pharma un credito di circa Euro 52 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