



COMUNICATO STAMPA

▪ Informativa mensile ai sensi dell'art. 114, comma 5, D.Lgs. N. 58/98

Capua, 27 febbraio 2015 – Pierrel S.p.A. (la “Società”), con sede legale in Capua (CE) alla Strada Statale Appia 7bis - 46/48, in ottemperanza alla richiesta di diffusione mensile di informazioni al mercato ai sensi dell'art. 114 del D.Lgs. N. 58/98 inviata da Consob il 27 giugno 2012, protocollo n. 12054190,

COMUNICA LE INFORMAZIONI RIFERITE ALLA DATA DEL 31 GENNAIO 2015

▪ 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

(Euro migliaia)	GRUPPO PIERREL		PIERREL S.P.A.	
	31-gen-15	31-dic-14	31-gen-15	31-dic-14
A. Cassa	20	22	1	1
B. Altre disponibilità liquide	4.856	4.419	890	282
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	4.876	4.441	891	283
E. Crediti finanziari correnti	-	-	93	86
F. Debiti bancari correnti	(10.844)	(10.999)	(4.797)	(4.888)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(7.527)	(7.542)	(4.775)	(4.782)
H. Altri debiti finanziari correnti	(4.057)	(4.172)	(4.036)	(4.150)
I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)	(22.428)	(22.713)	(13.608)	(13.820)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) - (E) - (D)	(17.552)	(18.272)	(12.624)	(13.451)
K. Debiti bancari non correnti	(2.297)	(2.348)	(2.161)	(2.183)
L. Obbligazioni emesse				
M. Altri debiti non correnti	(7.362)	(6.835)	(7.352)	(6.824)
N. Indebitamento Finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	(9.659)	(9.183)	(9.513)	(9.007)
O. Indebitamento Finanziario Netto (N) + (J)	(27.211)	(27.455)	(22.137)	(22.458)

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 **31 gennaio 2015** è negativa per Euro 22.137 migliaia, in miglioramento di circa Euro 321 migliaia rispetto al mese precedente, quando era pari ad Euro 22.458 migliaia.

L'**indebitamento finanziario corrente netto** al **31 gennaio 2015** è pari ad Euro 12.624 migliaia, in miglioramento di circa Euro 827 migliaia rispetto al 31 dicembre 2014.



La *liquidità* passa da Euro 283 migliaia al 31 dicembre 2014 ad Euro 891 migliaia al **31 gennaio 2015**. Tale variazione è principalmente riveniente dall'operazione di vendita di complessive n. 12 milioni di azioni THERAMetrics, in parziale esecuzione della delibera consiliare del 10 aprile 2014, per un controvalore complessivo di circa Euro 922 migliaia.

I *crediti finanziari correnti* sono pari ad Euro 93 migliaia e registrano un incremento di circa Euro 7 migliaia, interamente riconducibile alla controllata Pierrel Pharma S.r.l.. La voce al **31 gennaio 2015** si riferisce per l'intero ammontare a crediti vantati nei confronti della controllata Pierrel Pharma S.r.l. a titolo di interessi maturati nel periodo sul credito fruttifero a medio-lungo termine originatosi per effetto della cessione delle *marketing authorization* ("A.I.C.").

I *debiti bancari correnti*, pari ad Euro 4.797 migliaia al **31 gennaio 2015**, si decrementano di circa Euro 91 migliaia rispetto al 31 dicembre 2014. Tale variazione è principalmente riconducibile alla diminuzione dei debiti verso la Unicredit Factoring S.p.A. per anticipazioni ricevute a fronte di crediti commerciali ceduti, complessivamente pari ad Euro 1.242 migliaia al 31 gennaio 2015 (Euro 1.327 migliaia al 31 dicembre 2014) e per Euro 6 migliaia alla diminuzione della quota a breve termine del debito verso Banca delle Marche S.p.A. in amministrazione controllata riferita al pagamento degli interessi al 31 dicembre 2014.

La *parte corrente dell'indebitamento non corrente*, complessivamente pari a Euro 4.775 migliaia al **31 gennaio 2015**, si decrementa di circa Euro 7 migliaia rispetto al corrispondente dato del 31 dicembre 2014. La voce include, nel dettaglio, le quote scadute (Euro 1.044 migliaia) e a scadere nei prossimi 12 mesi (Euro 523 migliaia) del finanziamento concesso da Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. (complessivamente pari a circa Euro 1.567 migliaia), nonché la quota a breve termine del debito verso Banca delle Marche S.p.A. in amministrazione straordinaria (circa Euro 120 migliaia, in diminuzione di Euro 7 migliaia rispetto al mese precedente per il pagamento degli interessi trimestrali maturati al 31 dicembre 2014) ed il debito finanziario residuo nei confronti di UniCredit Banca S.p.A., pari a complessivi Euro 3.088 migliaia (di cui scaduto per circa Euro 1.300 migliaia e a scadere nei prossimi 12 mesi per Euro 650 migliaia), ma interamente classificato tra le passività a breve termine a seguito del mancato rispetto dei *covenant* finanziari.

Gli *altri debiti finanziari correnti*, pari ad Euro 4.036 migliaia al **31 gennaio 2015**, si decrementano di circa Euro 114 migliaia rispetto al mese precedente. La voce include la quota a breve termine del debito verso Dentsply (pari ad Euro 1.035 migliaia, in diminuzione di Euro 130 migliaia rispetto al mese precedente), il *fair value* negativo riferito al contratto derivato in essere con Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. (pari ad Euro 179 migliaia, invariato rispetto al mese al mese precedente) e l'importo del prestito oneroso a breve termine ricevuto dall'azionista Fin Posillipo S.p.A., complessivamente pari ad Euro 2.822 migliaia, comprensivi di interessi maturati e non pagati alla data di pubblicazione del presente comunicato.

L'**indebitamento finanziario non corrente** al **31 gennaio 2015** è pari ad Euro 9.513 migliaia e si incrementa di circa Euro 506 migliaia rispetto al corrispondente dato del 31 dicembre 2014. La variazione è riconducibile sostanzialmente all'incremento della quota a medio-lungo termine del debito finanziario verso Dentsply (circa Euro 528 migliaia), solo parzialmente compensato dalle riclassifiche operate nella voce "*Parte corrente dell'indebitamento non corrente*" di una rata del prestito chirografario



concesso da Banca delle Marche S.p.A. in amministrazione straordinaria regolarmente pagata alla scadenza (Euro 10 migliaia) e nella voce “*Debiti bancari correnti*” della rata a breve termine, regolarmente pagata alla scadenza del 31 dicembre 2014, del debito verso Intesa SanPaolo S.p.A. (circa Euro 12 migliaia).

La voce include i *debiti bancari non correnti*, pari ad Euro 2.161 migliaia al 31 gennaio 2015, che si riducono di circa Euro 22 migliaia rispetto al mese precedente e includono le quote a medio-lungo termine riferite ai finanziamenti ricevuti da Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. (Euro 1.566 migliaia), Banca delle Marche S.p.A. in amministrazione straordinaria (circa Euro 400 migliaia) ed Intesa SanPaolo S.p.A. (circa Euro 195 migliaia).

Gli *altri debiti non correnti*, pari ad Euro 7.352 migliaia, si riferiscono esclusivamente all’attualizzazione delle quote a medio-lungo termine del debito finanziario nei confronti di Dentsply, di originari USD 16,5 milioni, assunto da Pierrel S.p.A. in data 31 agosto 2006 per finanziare l’acquisto del sito produttivo di Elk Grove, successivamente dismesso nel 2009. Conformemente a quanto previsto nel relativo contratto, il rimborso di tale debito avviene in rapporto alle forniture di prodotti farmaceutici da parte di Pierrel S.p.A. in favore di Dentsply. Alla data del presente comunicato, la durata residua del citato debito è stimata in circa 7 anni e al **31 gennaio 2015** la relativa quota a breve, calcolata in funzione degli ordini di produzione attesi, è stimata in Euro 1.035 migliaia ed è classificata tra gli *altri debiti finanziari correnti*.

Gruppo Pierrel

La **posizione finanziaria netta consolidata** del **Gruppo Pierrel** al **31 gennaio 2015** è negativa per Euro 27.211 migliaia, in miglioramento di circa Euro 244 migliaia rispetto al corrispondente dato del 31 dicembre 2014. Tale variazione è riconducibile per Euro 314 migliaia alla Capogruppo, parzialmente compensati da un peggioramento di circa Euro 8 migliaia della Divisione *Pharma* e di circa Euro 62 migliaia della Divisione TCRDO.

La differenza tra l’indebitamento finanziario consolidato e quello della Capogruppo Pierrel S.p.A. è riconducibile principalmente ai finanziamenti bancari concessi alle società controllate Pierrel Pharma S.r.l. per circa Euro 5.650 migliaia, THERAMetrics S.p.A. (già Pierrel Research Italy S.p.A.) per circa Euro 2.275 migliaia e THERAMetrics GmbH (già Pierrel Research Europe GmbH) per circa Euro 613 migliaia.

L’**indebitamento finanziario corrente netto consolidato** è passato da Euro 18.272 migliaia del 31 dicembre 2014 ad Euro 17.552 migliaia al **31 gennaio 2015**, con un miglioramento complessivo di circa Euro 720 migliaia. La variazione, al netto delle elisioni *intercompany*, è riconducibile per circa Euro 820 migliaia alla Capogruppo, parzialmente compensata da un incremento di circa Euro 8 migliaia della Divisione *Pharma* e di circa Euro 92 migliaia della Divisione TCRDO.

La *liquidità* al **31 gennaio 2015** è pari ad Euro 4.876 migliaia, di cui Euro 891 migliaia riferiti alla Capogruppo, Euro 3.977 migliaia riconducibili alla Divisione TCRDO (in diminuzione di circa Euro 165 migliaia rispetto al 31 dicembre 2014) ed Euro 8 migliaia riferiti alla Divisione *Pharma* (in diminuzione di circa Euro 8 migliaia rispetto al 31 dicembre 2014).



I *debiti bancari correnti*, oltre quanto precedentemente indicato alla medesima voce riferita alla Capogruppo Pierrel S.p.A., sono principalmente riconducibili: (a) al finanziamento concesso da Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l. alla controllata Pierrel Pharma S.r.l., il cui importo residuo ammonta ad Euro 5.650 migliaia, interamente classificato tra le passività a breve trattandosi di linea di credito “a revoca”, ma il cui rimborso è previsto nel medio termine, (b) all’esposizione della medesima Divisione *Pharma* nei confronti di Unicredit Factoring S.p.A. per Euro 175 migliaia, e (c) alla Divisione TCRDO per Euro 222 migliaia, di cui Euro 180 migliaia relativi all’esposizione della controllata indiretta THERAMetrics S.p.A. verso la Unicredit Factoring S.p.A. ed Euro 42 migliaia relativi all’esposizione della controllata indiretta THERAMetrics Clinical Supply Services S.r.l. (già Pierrel Research IMP S.r.l.) per anticipi su crediti ricevuti dal Credito Bergamasco (circa Euro 22 migliaia) e da Intesa SanPaolo S.p.A. (circa Euro 20 migliaia).

La *parte corrente dell’indebitamento non corrente*, pari ad Euro 7.527 migliaia al **31 gennaio 2015**, si decrementa di Euro 15 migliaia rispetto allo stesso dato al 31 dicembre 2014.

La voce include Euro 4.775 migliaia riferiti a Pierrel S.p.A., come sopra descritto in dettaglio, ed Euro 2.752 migliaia relativi alla Divisione TCRDO e, in particolare, al debito residuo del finanziamento a medio-lungo termine sottoscritto da THERAMetrics S.p.A. con Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l., pari ad Euro 2.275 migliaia, interamente riclassificato a breve termine, ed alla quota a breve termine del finanziamento concesso dalla banca Sparkasse Witten alla controllata indiretta THERAMetrics GmbH, per Euro 477 migliaia.

Gli *altri debiti finanziari correnti*, pari ad Euro 4.057 migliaia, si decrementano di circa Euro 115 migliaia rispetto al 31 dicembre 2014. Tale variazione è riconducibile alla Capogruppo per circa Euro 114 migliaia, descritta in dettaglio nel precedente paragrafo dedicato a Pierrel S.p.A. e alla Divisione TCRDO per il residuo ammontare.

L’**indebitamento finanziario non corrente** consolidato al **31 gennaio 2015** è pari ad Euro 9.659 migliaia, in peggioramento di circa Euro 476 migliaia rispetto al corrispondente dato del 31 dicembre 2014. Tale variazione è riconducibile ad un incremento registrato dalla Capogruppo per circa Euro 506 migliaia, solo parzialmente compensato dalla riduzione della Divisione TCRDO per circa Euro 30 migliaia.

La voce include i *debiti bancari non correnti*, pari ad Euro 2.297 migliaia al 31 gennaio 2015, riferiti per Euro 2.161 migliaia alla Capogruppo e per Euro 136 migliaia alla Divisione TCRDO e, in particolare, alla controllata tedesca THERAMetrics GmbH a fronte della quota con scadenza oltre i dodici mesi del finanziamento concesso a favore di quest’ultima dalla banca Sparkasse Witten.

La voce *altri debiti non correnti*, pari ad Euro 7.362 migliaia al 31 gennaio 2015, si riferisce per Euro 7.352 migliaia alla quota a medio-lungo termine del debito finanziario relativo al contratto Dentsply, già descritto in dettaglio nella parte del presente comunicato dedicata a Pierrel S.p.A., e per Euro 10 migliaia alla quota scadente oltre 12 mesi del debito della controllata THERAMetrics Clinical Supply Services S.r.l. verso BCC Lease S.p.A..



- **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>31-gen-15</i>	<i>31-dic-14</i>	<i>31-gen-15</i>	<i>31-dic-14</i>
Debiti finanziari	14.304	14.335	8.679	8.710
Debiti commerciali	5.553	5.038	3.306	3.027
Debiti tributari	1.130	1.106	1.130	1.070
Debiti previdenziali	1.927	1.757	1.913	1.756
Debiti verso dipendenti	9	29	2	
TOTALE POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE	22.923	22.265	15.030	14.563

I *debiti finanziari* scaduti al **31 gennaio 2015** relativi a Pierrel S.p.A. sono pari ad Euro 8.679 migliaia, in diminuzione di Euro 31 migliaia rispetto al mese precedente, e si riferiscono sostanzialmente a:

- n. 4 rate scadute rispettivamente il 7 aprile 2013, il 7 ottobre 2013, il 7 aprile 2014 ed il 7 ottobre 2014 del mutuo concesso da Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. di Euro 261 migliaia cadauna;
- n. 8 rate del finanziamento UniCredit Banca S.p.A. di Euro 162 migliaia cadauna e scadute rispettivamente in data 30 aprile 2013, 31 luglio 2013, 31 ottobre 2013, 31 gennaio 2014, 30 aprile 2014, 31 luglio 2014, 31 ottobre 2014 e 31 gennaio 2015;
- n. 4 rate di Euro 250 migliaia cadauna, pari all'intero importo del debito residuo della linea di credito a breve concessa da UniCredit Banca S.p.A., scadute rispettivamente il 30 aprile 2013, il 31 luglio 2013, il 31 ottobre 2013 ed il 31 gennaio 2014;
- Euro 2.822 migliaia, comprensivi di interessi maturati alla data di riferimento del presente comunicato, riferiti al contratto di prestito oneroso a breve termine sottoscritto dalla Capogruppo con l'azionista Fin Posillipo S.p.A. in data 26 ottobre 2012;
- n. 1 rata del *rebate* dovuto a Dentsply pari a circa USD 110 migliaia scaduta il 15 novembre 2014 e pagata alla data di pubblicazione del presente comunicato.

L'importo residuo si riferisce a scoperti di conto corrente e a debiti originati da anticipi su fatture.

La medesima voce al **31 gennaio 2015** riferita al Gruppo Pierrel si decrementa rispetto al mese precedente di Euro 31 migliaia interamente riferibili alla Capogruppo.

Tale voce, oltre a quanto sopra evidenziato con riferimento a Pierrel S.p.A., comprende:

- Euro 3.350 migliaia relativi a n. 8 rate del finanziamento erogato da Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l. in favore della controllata Pierrel Pharma S.r.l., scadute il 31 marzo 2013, il 30 giugno 2013, il 30 settembre 2013, il 31 dicembre 2013, il 31 marzo 2014, il 30 giugno 2014, il 30 settembre 2014 ed il 31 dicembre 2014; ed
- Euro 2.275 migliaia riferiti a n. 7 rate del finanziamento concesso da Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l. in favore della controllata THERAMetrics S.p.A., scadute rispettivamente il 31 marzo



2013, il 30 giugno 2013, il 30 settembre 2013, il 31 dicembre 2013, il 31 marzo 2014, il 30 giugno 2014 ed il 30 settembre 2014.

Nel corso del mese di aprile 2014 la Società ha inoltrato alla UniCredit Banca S.p.A., alla BNL BNP Paribas ed alla Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l., che vantano nei confronti delle società del Gruppo crediti per complessivi Euro 17,5 milioni, una nuova proposta, rispetto a quella precedentemente inviata nel marzo 2013, per la rimodulazione del debito.

Dopo numerosi incontri, la Società ha definito i dettagli della propria proposta di rimborso del debito, scortata dalle risultanze della *Independent Business Review* in merito alla ragionevolezza del piano industriale 2014-2016, successivamente esteso sino al 2018, a supporto della capacità di rimborso del Gruppo stesso.

In particolare, la proposta della Società prevede:

- (i) il pagamento di circa il 60% del debito complessivo a decorrere dal mese di giugno 2015 fino al mese di giugno 2021, mediante il pagamento di trimestralità annualmente crescenti;
- (ii) il rimborso in un'unica soluzione (*Bullet*) al 31 dicembre 2021 del debito residuo alla data, orientativamente pari al 40% del debito complessivo, con possibilità di valutarne la rinegoziazione mediante richiesta da inoltrare 12 mesi prima della scadenza;
- (iii) il pagamento degli interessi sospesi in tre rate costanti nel corso del 2015.

Rispetto a tale proposta, sino alla data di predisposizione del presente documento la Società continua a beneficiare di uno stato di moratoria “di fatto”.

I *debiti commerciali* scaduti di Pierrel S.p.A. e del Gruppo Pierrel 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 includono i debiti oggetto di contestazione con questi ultimi e mostrano, a livello consolidato, un incremento complessivo di circa Euro 515 migliaia rispetto al corrispondente dato del 31 dicembre 2014. Tale variazione è riconducibile alla Capogruppo per circa Euro 279 migliaia, alla Divisione TCRDO per circa Euro 222 migliaia ed alla Divisione Pharma per circa Euro 14 migliaia. Relativamente alla Divisione TCRDO, l'importo dei debiti commerciali scaduti è attribuibile principalmente alla capogruppo svizzera THERAMetrics holding AG (“**THERAMetrics**”) per circa Euro 227 migliaia (in diminuzione di circa Euro 40 migliaia rispetto al 31 dicembre 2014) ed alle controllate indirette THERAMetrics S.p.A. per circa Euro 1.014 migliaia (in aumento di circa Euro 462 migliaia rispetto al 31 dicembre 2014), THERAMetrics Inc (già Pierrel Research USA Inc) per circa Euro 393 migliaia (in diminuzione di circa Euro 100 migliaia rispetto al dato del 31 dicembre 2014), THERAMetrics (Switzerland) GmbH per circa Euro 195 migliaia (in aumento di circa Euro 3 migliaia rispetto al dato al 31 dicembre 2014), THERAMetrics Clinical Supply Services S.r.l. per circa Euro 187 migliaia (in aumento di circa Euro 6 migliaia rispetto al corrispondente dato del mese precedente) THERAMetrics SRL per circa Euro 52 migliaia (in diminuzione di circa Euro 35 migliaia rispetto al dato del 31 dicembre 2014) e THERAMetrics GmbH per circa Euro 37 migliaia (in diminuzione di Euro 49 migliaia rispetto al dato del 31 dicembre 2014).

I *debiti tributari* scaduti del Gruppo Pierrel sono pari ad Euro 1.130 migliaia, in aumento di Euro 24 migliaia rispetto allo stesso dato del mese precedente. La voce si riferisce esclusivamente alla Capogruppo (in aumento di circa Euro 60 migliaia rispetto allo stesso dato al 31 dicembre 2014), di cui circa Euro 796 migliaia per ritenute IRPEF operate a dipendenti sugli emolumenti del periodo



intercorrente da gennaio 2014 a novembre 2014, in aumento di circa Euro 61 migliaia rispetto al mese precedente, circa Euro 193 migliaia per Imposta Municipale Unica (“IMU”) dovuta e non versata alla data di pubblicazione del presente comunicato e circa Euro 142 migliaia riferiti ad IRES su redditi 2013 dovuta da Pierrel S.p.A. e non versata alla data del presente comunicato.

I *debiti previdenziali* scaduti del Gruppo Pierrel alla data del **31 gennaio 2015** sono pari ad Euro 1.927 migliaia e si riferiscono a Pierrel S.p.A. per Euro 1.913 migliaia, di cui Euro 1.168 migliaia relativi a contributi INPS non versati per il periodo da dicembre 2013 a dicembre 2014, in aumento di circa Euro 157 migliaia rispetto al mese precedente. La restante parte dello scaduto riferito a Pierrel S.p.A., pari a circa Euro 745 migliaia, si riferisce a contributi da versare al fondo di categoria FONCHIM. Con riferimento a quest’ultimo si segnala che, alla data di pubblicazione del presente comunicato, la Capogruppo ha interamente saldato la quota corrente dei debiti verso FONCHIM rivenienti da trattenute operate nell’anno 2014.

Per completezza, inoltre, si rammenta che:

- in data 19 giugno 2014 la Capogruppo aveva ricevuto un avviso di addebito da parte dell’INPS di Caserta per il mancato versamento dei contributi a carico azienda del periodo da dicembre 2012 a novembre 2013 per circa Euro 960 migliaia. In data 27 giugno 2014 la Società ha quindi inoltrato all’Agente per la riscossione, Equitalia Sud S.p.A., una istanza di rateizzazione riferita al predetto avviso di addebito; tale istanza è stata in pari data accolta favorevolmente da Equitalia Sud S.p.A., con previsione di rimborso del debito a decorrere dal mese di luglio 2014 mediante il pagamento di n. 72 rate mensili, di cui le prime otto rate regolarmente pagate alla data del presente comunicato;
- in data 2 ottobre 2014 l’ente PREVINDAI ha formalmente comunicato il positivo accoglimento della proposta di rateizzazione, precedentemente presentata dalla Società, dell’intera debitoria scaduta nei confronti del medesimo fondo (pari a circa Euro 125 migliaia), mediante versamento di dodici mensilità dell’importo di Euro 9,8 migliaia cadauna, in regolare ammortamento alla data di pubblicazione del presente comunicato;
- in data 14 gennaio 2015 è stato notificato alla Società un ulteriore avviso di addebito da parte dell’INPS di Caserta avente ad oggetto il mancato versamento dei contributi a carico azienda relativi al mese di dicembre 2013 pari a circa Euro 171 migliaia, con scadenza a sessanta giorni dalla data di notifica.

La differenza tra lo scaduto attribuibile a Pierrel S.p.A. e quello riferito al Gruppo Pierrel è interamente riconducibile alla Divisione TCRDO per circa Euro 14 migliaia, in aumento di circa Euro 13 migliaia rispetto al mese precedente, e in particolare alla controllata diretta svizzera THERAMetrics holding AG (circa Euro 11 migliaia) ed alla controllata indiretta tedesca THERAMetrics GmbH (circa Euro 3 migliaia), in entrambi i casi per oneri sociali relativi al mese di dicembre 2014 non versati nel corso di gennaio 2015. La variazione in aumento rispetto al mese precedente è riconducibile alla THERAMetrics holding AG per Euro 11 migliaia ed alla controllata tedesca THERAMetrics GmbH per Euro 2, come sopra meglio specificato.

I *debiti verso dipendenti* scaduti, pari ad Euro 9 migliaia al **31 gennaio 2015**, si decrementano di circa Euro 20 migliaia rispetto al mese precedente e sono riconducibili alla Capogruppo per Euro 2 migliaia (in aumento rispetto al 31 dicembre 2014 quando erano pari a zero), per trattenute operate sugli stipendi



scadute il 31 gennaio 2015 ma interamente pagate alla data del presente comunicato, e per Euro 7 migliaia alla Divisione TCRDO, in diminuzione di circa Euro 22 migliaia rispetto allo stesso dato al 31 dicembre 2014. In particolare, la voce si riferisce al debito residuo verso i dipendenti della controllata THERAMetrics (Switzerland) GmbH per il rimborso di spese viaggi a dipendenti (circa Euro 2 migliaia), pagati alla data di pubblicazione del presente comunicato, e a debiti della controllata tedesca THERAMetrics GmbH per ritardi nel pagamento di retribuzioni del mese di dicembre 2014 (circa Euro 5 migliaia).

Alla data del **31 gennaio 2015** 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>31-gen-15</i>	<i>31-dic-14</i>	<i>31-gen-15</i>	<i>31-dic-14</i>
Solleciti con messa in mora	363	306	346	301
N. 11 Decreti ingiuntivi <i>di cui</i>	514	544	514	544
<i>N. 4 Opposti</i>	<i>366</i>	<i>368</i>	<i>366</i>	<i>368</i>
<i>N. 7 Assistiti da piano di rientro concordato</i>	<i>148</i>	<i>176</i>	<i>148</i>	<i>176</i>
Pignoramenti presso terzi				
AMMONTARE COMPLESSIVO	877	850	860	845

Alla data del **31 gennaio 2015** Pierrel S.p.A. ha ricevuto richieste per decreti ingiuntivi per complessivi Euro 514 migliaia, tutti oggetto di opposizione e/o trattativa. Non si segnalano sospensioni dei rapporti di fornitura tali da pregiudicare l'ordinario svolgimento dell'attività aziendale. Alla data del presente comunicato, oltre quanto indicato per Pierrel S.p.A., non sono stati notificati decreti ingiuntivi alle altre Divisioni del Gruppo. Con riferimento ai decreti ingiuntivi opposti alla data del 31 gennaio 2015, pari ad Euro 366 migliaia (in diminuzione di circa Euro 2 migliaia rispetto al 31 dicembre 2014), si precisa che nel corso del mese di febbraio 2015 non sono stati definiti nuovi piani di rientro.

▪ **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.

A tal proposito si precisa che, nel corso della seduta del 3 febbraio 2014, il Consiglio di Amministrazione di Pierrel S.p.A. ha approvato un aggiornamento della procedura inerente la disciplina delle operazioni con parti correlate, il cui testo è stato tempestivamente reso disponibile al mercato sul sito internet della Società.

Nella tabella che segue vengono riepilogati i valori economici e patrimoniali di Pierrel S.p.A. e del Gruppo Pierrel al **31 gennaio 2015** derivanti da operazioni intercorse con parti correlate.



VALORI ECONOMICI	GRUPPO PIERREL al 31 gennaio 2015		PIERREL S.p.A. al 31 gennaio 2015	
	COSTI	RICAVI	COSTI	RICAVI
<i>(Euro migliaia)</i>				
Bootes S.r.l.	3		3	
Fin Posillipo S.p.A.	17		17	
Farmacie Petrone S.r.l.	12			
Farmacie Internazionali S.a.s		-		
BCN FARMA Distribution y Almacenaje de Medicamentas S.L.U.	535			
Petrone Group S.r.l. a Socio Unico	3		3	
Lilliput S.r.l.	4		4	
Pierrel Pharma S.r.l.				64
THERAMetrics holding AG				-
AMMONTARE COMPLESSIVO	574	-	27	64

VALORI PATRIMONIALI	GRUPPO PIERREL al 31 gennaio 2015		PIERREL S.p.A. al 31 gennaio 2015	
	CREDITI	DEBITI	CREDITI	DEBITI
<i>(Euro migliaia)</i>				
Bootes S.r.l.		83		77
Fin Posillipo S.p.A.		2.822		2.822
Farmacie Petrone S.r.l.		27		
Farmacie Internazionali S.a.s	-			
BCN FARMA Distribution y Almacenaje de Medicamentas S.L.U.	-	535		
Petrone Group S.r.l. a Socio Unico		61		45
Lilliput S.r.l.		4		4
Pierrel Pharma S.r.l.			883	
THERAMetrics holding AG			9	
AMMONTARE COMPLESSIVO	-	3.532	892	2.948

Alla data del **31 gennaio 2015**, i debiti della Capogruppo nei confronti dell'azionista **Bootes S.r.l.**, complessivamente pari ad Euro 83 migliaia, si riferiscono per circa Euro 65 migliaia ai compensi spettanti all'ing. Rosario Bifulco per la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione di Pierrel S.p.A. - carica da quest'ultimo rivestita sino al 30 settembre 2014 (data in cui lo stesso ing. Bifulco ha rassegnato le proprie dimissioni irrevocabili dalla carica di Consigliere e Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, a causa della concentrazione degli impegni manageriali in capo allo stesso ing. Bifulco) - da versare in favore di Bootes S.r.l. in virtù di un accordo di reversibilità sottoscritto tra lo stesso ing. Bifulco e tale ultima società, e per circa Euro 12 migliaia agli onorari spettanti a Bootes S.r.l. in virtù di un contratto di consulenza strategica e di finanza aziendale formalizzato con quest'ultimo lo scorso mese di ottobre 2014.

In aggiunta ai rapporti sopra indicati, Bootes S.r.l. vanta un ulteriore credito di Euro 6 migliaia nei confronti di THERAMetrics, a titolo di interessi maturati sino al 31 luglio 2013, data di avvenuta surrogazione da parte di Fin Posillipo S.p.A. nel finanziamento di Euro 250 migliaia erogato da Bootes S.r.l. ai sensi del contratto sottoscritto in data 10 giugno 2013.

I rapporti al 31 gennaio 2015 di Pierrel S.p.A. con l'azionista **Fin Posillipo S.p.A.**, società di cui è socio e amministratore delegato il dott. Raffaele Petrone, Presidente del Consiglio di Amministrazione di



Pierrel S.p.A., si riferiscono al contratto di prestito oneroso a breve termine sottoscritto con la Capogruppo in data 26 ottobre 2012 ed erogato per complessivi Euro 2.500 migliaia, oltre interessi maturati al 31 gennaio 2015 per ulteriori Euro 322 migliaia.

Si precisa, altresì, che parte dei compensi spettanti al dott. Petrone per la carica di Amministratore Delegato di Pierrel S.p.A., sino al 9 ottobre 2014, e di Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, a decorrere da tale data, sono versati in favore della società **Petrone Group S.r.l. a Socio Unico** in virtù di specifici accordi di reversibilità sottoscritti tra lo stesso dott. Petrone e tale ultima società. Per quanto sopra indicato, alla data del 31 gennaio 2015 il debito della Capogruppo nei confronti della Petrone Group S.r.l. a Socio Unico è pari ad Euro 43 migliaia.

In aggiunta ai rapporti sopra descritti, si segnala che nel 2014 le controllate dirette Pierrel Pharma S.r.l. e THERAMetrics hanno sottoscritto due contratti di prestazione di servizi con la società Petrone Group S.r.l. a Socio Unico aventi ad oggetto lo svolgimento, da parte di quest'ultima, di attività di *business development*, anche mettendo a disposizione le proprie risorse qualificate, volte ad identificare nuove aree di *business* e a promuovere quelle esistenti; per le attività sopra indicate, alla data del 31 gennaio 2015 il debito nei confronti della Petrone Group S.r.l. a Socio Unico è complessivamente pari ad Euro 16 migliaia.

I rapporti intercorsi con **Farmacie Petrone S.r.l.** e con **BCN Farma Distribution y Almacenaje de Medicamentos S.L.U.**, società controllate da Fin Posillipo S.p.A., sono relativi ad approvvigionamenti di prodotti farmaceutici utilizzati nell'ambito di alcuni studi clinici eseguiti dalla Divisione TCRDO, mentre i rapporti intercorsi con **Farmacie Internazionali S.a.s.** (in cui è oggi confluita la **Farmacia Massimo Petrone S.r.l.**) si riferiscono ad alcune vendite di anestetici dentali di importo poco significativo da parte della controllata Pierrel Pharma S.r.l.

In data 12 dicembre 2013 l'on. Cirino Pomicino, Amministratore e Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione di Pierrel S.p.A., e la società **Lilliput S.r.l.**, hanno sottoscritto un accordo di reversibilità per effetto del quale i compensi maturati per la carica da lui ricoperta sono corrisposti alla Lilliput S.r.l.. Per quanto sopra indicato, alla data del 31 gennaio 2015 il debito della Capogruppo nei confronti della Lilliput S.r.l. è pari ad Euro 4 migliaia.

I rapporti intercorsi con le società incluse nell'area di consolidamento, **Pierrel Pharma S.r.l.** e **THERAMetrics holding AG**, per la prima sono relativi principalmente a forniture di prodotti destinati alla vendita, oltre che ad addebiti per forniture di servizi amministrativi e partite di natura finanziaria, mentre i rapporti con la THERAMetrics si riferiscono principalmente a partite di natura finanziaria.

Nell'ambito del più ampio progetto di riorganizzazione della Divisione TCRDO del Gruppo Pierrel si segnala infine, per completezza di informazione, quanto segue:

- (i) nel corso del mese di novembre 2014 sono stati nominati il dott. Luigi Godi, quale nuovo amministratore delegato della controllata indiretta Pierrel Research Italy S.p.A. e nuovo *Head of Business Development* della Divisione TCRDO ed il dott. Marco Grenningloh, quale *Chief Operative Officer* del Gruppo THERAMetrics e *Managing Director* della controllata indiretta Pierrel Research Europe GmbH. In data 22 dicembre 2014 il consiglio di amministrazione della controllata



THERAMetrics ha esteso, per ulteriori sei mesi, al dott. Citaredo l'incarico di Direttore generale "ad interim" del gruppo THERAMetrics per consentire di completare le numerose attività di ristrutturazione programmate e già precedentemente annunciate al mercato;

- (ii) in data 12 dicembre 2014, sempre nell'ambito del programma di semplificazione della catena societaria della Divisione TCRDO, THERAMetrics ha acquisito, dalle controllate Pierrel Research Italy S.p.A. e Pierrel Research Europe GmbH, l'intera quota di partecipazione della Pierrel Research IMP S.r.l., fino ad allora detenuta dalle citate controllate rispettivamente per l'80% e per il 20% del capitale sociale della stessa Pierrel Research IMP S.r.l.. Nel corso del mese di dicembre 2014, THERAMetrics ha altresì acquisito l'intera quota di partecipazione della controllata rumena Pierrel Research Romania SRL, fino ad allora posseduta per il 70% del proprio capitale sociale dalla controllata tedesca Pierrel Research Europe GmbH e per il restante 30% da tre azionisti di minoranza, ed il 99% del capitale sociale della Pierrel Research HP Romania SRL, in precedenza interamente detenuto dalla Pierrel Research Romania SRL. Per effetto delle sopra citate acquisizioni, le principali società della Divisione TCRDO sono ora direttamente controllate da THERAMetrics;

sono state, altresì, avviate misure volte ad uniformare le ragioni sociali di tutte le società facenti parte della Divisione TCRDO. In tale ambito si segnala che: (i) sempre in data 12 dicembre 2014, dinanzi al notaio Rampolla di Milano, le controllate Pierrel Research Italy S.p.A. e Pierrel Research IMP S.r.l. hanno modificato le proprie ragioni sociali rispettivamente in THERAMetrics S.p.A. e THERAMetrics Clinical Supply Services S.r.l.; (ii) nel corso del mese di dicembre 2014, le controllate rumene Pierrel Research Romania SRL e Pierrel Research HP Romania SRL hanno modificato le proprie ragioni sociali rispettivamente in THERAMetrics SRL e THERAMetrics CRU SRL; (iii) nel mese di gennaio 2015 la controllata tedesca Pierrel Research Europe GmbH ha cambiato la propria denominazione sociale in THERAMetrics GmbH; e (iv) nel mese di febbraio 2015 la controllata Pierrel Research USA Inc, società di diritto statunitense con sede in Wayne (Pennsylvania), ha modificato la propria denominazione sociale in THERAMetrics Inc.

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, biofarmaceutica e nel *life science*, è specializzata nella scoperta di MPCs ("Medicinal Product Candidates") e nel *repositioning* di farmaci pre-esistenti in nuove indicazioni terapeutiche e nella ricerca clinica (*Divisione TCRDO*), nella produzione farmaceutica (*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. La sua *Divisione TCRDO*, presente sia in Europa che negli Stati Uniti, è una realtà internazionale di ricerca e sviluppo orientata alla tecnologia che offre un approccio innovativo



alla Ricerca Clinica – grazie al suo sistema di *Drug Repositioning and Repurposing* (“**DRR2.0**”) – e agli *integrated Clinical Development Services* (“**iCDS**”) dedicati alle industrie farmaceutiche, biotecnologiche e apparecchiature biomedicali. In particolare, la capogruppo della *Divisione TCRDO*, **THERAMetrics holding AG** (società quotata sulla Six Swiss Exchange) detiene l’innovativa piattaforma interattiva **DRR2.0** che pone la sua efficacia sul censimento di 23 milioni di pubblicazioni scientifiche (ovvero la quasi totalità attualmente accessibile in letteratura biomedica), di più di 4900 farmaci, di 9400 malattie. Su questi dati - mai sin qui raccolti in un unico ragionato insieme e stoccati in un *cloud* – indaga l’algoritmo *Search&Match*, per consegnare al ricercatore non solo il candidato farmaco ma anche una *road map* dettagliata con le indicazioni per l’eventuale *second medical use*. La piattaforma può essere interrogata sia a partire dalla molecola, sia a partire dalla patologia.

Pierrel detiene altresì 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 02 36695100

fax +39 02 36695129

Global Consult s.r.l.

Media Relations

Rossana Del Forno

E-mail: areacomunicazione@globalconsultsrl.com

tel. +39 333 6178665