



COMUNICATO STAMPA

- Aggiornate le previsioni di chiusura per l'anno 2012 per le Divisioni *Contract Manufacturing (CMO)*, *Contract Research (CRO)* e *Pharma*
- Approvati i nuovi obiettivi del Piano Industriale per il triennio 2013-2015
- Approvato il piano operativo per l'esecuzione dell'accordo sottoscritto con mondoBiotech Holding AG
- Approvata la concessione di finanziamenti da parte di alcuni azionisti di Pierrel S.p.A. a beneficio della controllata Pierrel Research International AG e la concessione di una garanzia di rimborso da parte di Pierrel S.p.A. in relazione a tali finanziamenti
- L'Amministratore Delegato dott. Raffaele Petrone nominato nuovo *Investor Relator* della Società

Milano, 31 gennaio 2013 – Il Consiglio di Amministrazione di Pierrel S.p.A. ha aggiornato le previsioni di chiusura per l'anno 2012 che prevedono ora, a livello consolidato, ricavi lordi per circa Euro 38,5 milioni e un EBITDA negativo per circa Euro 3 milioni. Tali dati si discostano rispetto a quanto previsto dalla Società nel piano industriale per il triennio 2012-2014 approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 19 marzo 2012 e comunicato al mercato in pari data. In particolare il piano, come aggiornato dal Consiglio in data 24 settembre 2012 con esclusivo riferimento alle stime per l'esercizio 2012 e comunicato al mercato in pari data prevedeva per l'anno 2012, sempre a livello consolidato, ricavi lordi per circa Euro 42,3 milioni e un EBITDA positivo per circa Euro 0,12 milioni.

In particolare si evidenzia che le previsioni di stima delle Divisioni *Manufacturing* e *Pharma* sono sostanzialmente in linea con quanto previsto dalla Società nel piano industriale 2012-2014, come aggiornato il 24 settembre 2012, mentre gli scostamenti sopra evidenziati sono da ricondurre quasi esclusivamente alla Divisione CRO, le cui previsioni di risultato per l'esercizio 2012 sono state influenzate da poste negative di carattere straordinario e non ricorrenti, riferibili principalmente a valori di attività riferibili a contratti pluriennali sottoscritti nel corso degli esercizi precedenti. L'effetto su conti della Società di tali poste era stato tuttavia di recente considerato per definire le basi negoziali nell'ambito delle valutazioni relative all'operazione di integrazione con mondoBiotech Holding AG, comunicata al mercato in data 25 gennaio 2013.

Il Consiglio di Amministrazione ha poi esaminato ed approvato, nel corso della medesima seduta, i **nuovi obiettivi del Piano Industriale per il triennio 2013-2015** (il “**Piano**”) che, confermando sotto il profilo strategico e operativo quanto delineato nel Piano Industriale 2012-2014, ne aggiorna gli obiettivi economici per il periodo 2013-2015.

Il Gruppo conferma l'intenzione di consolidare la propria posizione di *provider* globale nel settore biofarmaceutico, puntando ad una crescita dei ricavi e della redditività di tutte le divisioni, *Contract Research*, *Contract Manufacturing* e *Pharma*, attraverso l'intervenuta acquisizione di nuovi contratti a più alta marginalità e specializzazione nella ricerca clinica a livello internazionale, la sottoscrizione di nuovo contratti di produzione per conto terzi, un crescente aumento dei volumi di tubofiale prodotte nello stabilimento di Capua, anche per fronteggiare lo sviluppo della Divisione *Pharma*, oltre a una riorganizzazione e razionalizzazione delle risorse aziendali della Divisione *Contract Research*.

Nella redazione del Piano, la Società non ha tenuto conto di eventuali operazioni di natura straordinaria.



In sintesi il Piano prevede:

- a. per quanto riguarda la **Divisione Manufacturing**, un considerevole incremento del fatturato, derivante dall'incremento dei volumi riservati dai clienti del Gruppo e dalla sottoscrizione di contratti con nuovi clienti che garantiscono un volume complessivo di vendite la cui marginalità totale è in grado di ridurre l'incidenza della struttura dei costi;
- b. per la **Divisione Research**, un incremento dei ricavi prudenziale in un contesto di mercato come quello della ricerca *in outsourcing* che viene stimato in forte crescita a livello mondiale passando a circa USD 65,0 miliardi nel 2018 (fonte: Transparency Market Research) per effetto dell'azione combinata della razionalizzazione e riorganizzazione della Divisione conclusa nel 2012 e della maggiore capacità conseguita dalla Divisione di acquisire contratti di ricerca clinica di respiro internazionale caratterizzati da sempre crescente specializzazione;
- c. per quanto riguarda la **Divisione Pharma**, il Piano tiene conto dei crescenti ricavi originati dai contratti di distribuzione per la vendita della specialità *Orabloc*, nei mercati Nord Americano (USA e Canada), russo ed italiano, nonché delle vendite attese sul mercato europeo a seguito della domanda "multistato" già inoltrata alle competenti autorità in Francia, Polonia, Germania, Austria ed Inghilterra e la cui registrazione è attesa per la fine del semestre in corso;
- d. per la **Holding**, una drastica riduzione dei costi operativi, nella misura del 45% pari a circa Euro 1,5 milioni, anche dovuta al trasferimento delle sede operativa e amministrativa presso gli uffici dello stabilimento produttivo di Capua (CE) che consentirà un ulteriore controllo delle attività operative italiane. Tale riduzione avrà un conseguente effetto diretto positivo sull'EBITDA del Gruppo Pierrel.

Sulla scorta delle considerazioni che precedono il Gruppo Pierrel prevede di conseguire a **livello consolidato nel periodo 2013-2015** i seguenti obiettivi

	2013	2014	2015
Ricavi lordi (in k Euro)	39.658	47.210	51.687
EBITDA (in k Euro)	2.766	5.380	7.547

Il Piano prevede una crescita media in termini di fatturato pari a circa il 15% e una redditività significativamente più che proporzionale.

I dati sopra esposti discostano in maniera rilevante rispetto a quanto evidenziato nel piano 2012 – 2014 che, sempre a livello consolidato, prevedeva una crescita media in termini di fatturato pari a circa l'8% ed una crescita di EBITDA intorno al 45%. Tali scostamenti sono da ricondurre principalmente all'effetto combinato delle motivazioni sopra esposte per ciascuna Divisione.

* * *

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì approvato il piano operativo relativo alle attività da porre in essere ai fini dell'esecuzione dell'operazione di integrazione aziendale tra mondoBiotech Holding AG e Pierrel Research International AG nei termini già comunicati al mercato in data 25 gennaio 2013.

* * *

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre individuato in Euro 2,5 milioni le esigenze finanziarie necessarie ad assicurare alla propria controllata Pierrel Research International AG la provvista per far fronte ad alcune spese correnti. Il Consiglio ha pertanto approvato le operazioni di finanziamento da parte di Fin Posillipo S.p.A., Bootes S.r.l., entrambi azionisti di Pierrel S.p.A., e di un soggetto terzo a favore di Pierrel Research



International AG per un ammontare massimo complessivo di Euro 2,25 milioni, fermo restando la residua esigenza di Pierrel Research International AG di Euro 0,25 milioni da reperirsi entro e non oltre il 31 marzo 2013.

In particolare, i contratti di finanziamento approvati dal Consiglio prevedono (a) il rimborso del capitale erogato e degli interessi maturati e non corrisposti entro e non oltre 24 mesi dalla relativa data di sottoscrizione (la **“Data di Scadenza”**), e (b) l'applicazione di un tasso convenzionale del 10% annuo

Nell'ambito di tali finanziamenti, Pierrel S.p.A. si è costituita garante nei confronti dei finanziatori per il rimborso degli importi finanziati. In particolare, ai sensi dei relativi contratti di finanziamento è previsto che, nel caso in cui prima della data di scadenza dei finanziamenti Pierrel S.p.A. abbia portato ad esecuzione l'operazione di integrazione con mondoBiotech Holding AG comunicata al mercato in data 25 gennaio 2013:

- (i) i finanziatori avranno il diritto di chiedere a Pierrel Research International AG il rimborso anticipato dell'importo finanziato e utilizzato, maggiorato degli interessi conteggiati al 4%. Nel caso di mancato adempimento da parte di Pierrel Research International AG, i finanziatori potranno rivolgere la medesima richiesta a Pierrel S.p.A. che sarà obbligato a rimborsare tale importo mediante il pagamento del relativo ammontare, o, in alternativa, l'attribuzione di un numero di azioni ordinarie mondoBiotech Holding AG ad un controvalore per azione pari alla media degli ultimi 30 giorni di quotazione di tale titolo in borsa; e
- (ii) nel caso in cui alla Data di Scadenza del relativo finanziamento Pierrel Research International AG non fosse nelle condizioni di rimborsare il finanziamento, ciascun socio finanziatore avrà diritto di chiedere a Pierrel S.p.A. il rimborso dell'importo finanziato e utilizzato da Pierrel Research International AG, maggiorato degli interessi maturati e non corrisposti, da attuarsi mediante il pagamento del relativo ammontare o, in alternativa, l'attribuzione da parte di Pierrel S.p.A. di un numero di azioni ordinarie mondoBiotech Holding AG ad un controvalore per azione pari alla media degli ultimi 30 giorni di quotazione del titolo di detta società in borsa, con una decurtazione (sconto) pari al 20% sul valore finale.

Con riferimento a tali operazioni di finanziamento, si segnala che Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l. sono parti correlate della Società in quanto (a) Fin Posillipo S.p.A. è titolare di una partecipazione nella Società pari a circa il 29,564% del relativo capitale sociale e il suo amministratore delegato, dott. Raffaele Petrone, è anche amministratore delegato di Pierrel S.p.A., e (b) Bootes S.r.l. è controllata dall'amministratore della Società ing. Rosario Bifulco.

I contratti di finanziamento di Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l., così come la garanzia di rimborso dei finanziamenti concessa da Pierrel S.p.A. alla propria controllata Pierrel Research International AG, sono stati quindi autorizzate dal Consiglio di Amministrazione previa acquisizione del parere favorevole ai sensi della Procedura Parti Correlate adottata dalla Società.

In aggiunta, entrambe le operazioni di finanziamento di Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l. sono state qualificate come Operazioni di Maggiore Rilevanza, secondo i parametri indicati dal Regolamento Operazioni con Parti Correlate adottato dalla CONSOB con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 e dalla Procedura Parti Correlate adottata dalla Società. I documenti informativi riassuntivi dei termini e delle condizioni di tali finanziamenti saranno messi a disposizione del pubblico nei tempi e nei modi previsti dalla normativa applicabile.



* * *

Il Consiglio di Amministrazione di Pierrel S.p.A. ha infine nominato l'amministratore delegato della Società dott. Raffaele Petrone nuovo **Investor Relator della Società** in sostituzione del Presidente della Società ing. Canio Giovanni Mazzaro. Il *curriculum vitae* del dott. Petrone è disponibile presso la sede sociale di Pierrel S.p.A.

Alla data odierna il dott. Petrone detiene, per il tramite della società Fin Posillipo S.p.A., una partecipazione pari al 29,564%, nel capitale sociale di Pierrel S.p.A. Nessuna azione Pierrel S.p.A. è detenuta direttamente dal dott. Petrone

Pierrel S.p.A.

Pierrel S.p.A., *provider* globale nell'industria farmaceutica e nel *life science*, specializzata nella ricerca clinica (*Contract Research*), nella produzione farmaceutica (*Contract Manufacturing*), e nello sviluppo, registrazione e *licensing* (Pierrel Pharma) di nuovi farmaci o formulazioni, è quotata al mercato MTA organizzato e gestito da Borsa Italiana. Il Gruppo Pierrel vanta un'esperienza di oltre 60 anni nel settore farmaceutico ed è uno dei principali produttori europei di anestetici locali e dentali. La divisione CRO, Pierrel Research, con oltre 20 società controllate, opera sia in Europa sia negli USA, fornendo consulenza e servizi integrati per la ricerca e sviluppo di nuove molecole e medicinali. Lo stabilimento produttivo di Capua, nei pressi di Napoli (Italia), ha ricevuto l'autorizzazione da parte della FDA per la produzione in asepsi di farmaci ad uso iniettabile. Pierrel Pharma ha recentemente registrato l'anestetico dentale Orabloc® in Canada, USA e Russia. La sede legale di Pierrel S.p.A. è a Milano, Italia.

Per ulteriori informazioni:

Pierrel S.p.A.

Investor Relator
Dott. Raffaele Petrone
Email: investor.relations@pierrelgroup.com
tel. +39 02 36695100
fax +39 02 36695129

GieffePro

Media Relations
Gianfranco Provenzi
E-mail: provenzi@gieffepro.com
Tel. +39 338 7676529
Tel. +39 333 6178665