



COMUNICATO STAMPA

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

Milano, 28 febbraio 2013 – **Pierrel S.p.A.**, con sede in Via Palestro n.6, Milano, 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 2013

- **POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DEL GRUPPO PIERREL E DI PIERREL S.P.A., CON EVIDENZIAMENTO DELLE COMPONENTI A BREVE SEPARATAMENTE DA QUELLE A MEDIO-LUNGO TERMINE**

<i>(Euro migliaia)</i>	GRUPPO PIERREL		PIERREL S.P.A.	
	<i>31-gen-13</i>	<i>31-dic-12</i>	<i>31-gen-13</i>	<i>31-dic-12</i>
A. Cassa	10	13	1	1
B. Altre disponibilità liquide	1.626	741	513	62
C. Titoli detenuti per la negoziazione			-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	1.636	754	514	63
E. Crediti finanziari correnti	-	-	708	721
F. Debiti bancari correnti	(13.667)	(14.143)	(6.402)	(7.074)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(7.787)	(7.757)	(5.092)	(5.065)
H. Altri debiti finanziari correnti	(10.987)	(10.521)	(10.298)	(9.831)
I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)	(32.441)	(32.421)	(21.792)	(21.970)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) - (E) - (D)	(30.805)	(31.667)	(20.570)	(21.186)
K. Debiti bancari non correnti	(3.742)	(3.806)	(2.694)	(2.721)
L. Obbligazioni emesse				-
M. Altri debiti non correnti	(7.380)	(6.522)	(6.341)	(6.482)
N. Indebitamento Finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	(11.122)	(10.328)	(9.035)	(9.203)
O. Indebitamento Finanziario Netto (N) + (J)	(41.927)	(41.995)	(29.605)	(30.389)

Di seguito si fornisce un commento alle principali componenti della posizione finanziaria, sia a livello individuale che consolidato.

Pierrel S.p.A.

La **posizione finanziaria netta** di **Pierrel S.p.A.** al **31 gennaio 2013** ammonta a negativi Euro 29.605 migliaia.



L'**indebitamento finanziario corrente netto**, al **31 gennaio 2013** ammonta ad Euro 20.570 migliaia, registrando un decremento pari a circa Euro 616 migliaia rispetto al 31 dicembre 2012.

La *liquidità* passa da Euro 63 migliaia al 31 dicembre 2012 ad Euro 514 migliaia.

I *crediti finanziari correnti* diminuiscono di circa Euro 13 migliaia rispetto al 31 dicembre 2012 e sono rappresentati da crediti vantati nei confronti delle società controllate Pierrel Research International AG e Pierrel Pharma S.r.l..

I *debiti bancari correnti* diminuiscono di Euro 672 migliaia rispetto allo stesso dato al 31 dicembre 2012. La voce si riferisce principalmente a linee di credito autoliquidanti o comunque a queste collegate concesse da Unicredit Factoring S.p.A. , che nel corso del mese di gennaio diminuiscono per gli incassi registrati pari a circa Euro 570 migliaia. Nel medesimo periodo il debito nei confronti di Unicredit S.p.A. si riduce di oltre Euro 100 migliaia per effetto di rimborsi eseguiti.

La *parte corrente dell'indebitamento non corrente*, pari a complessivi Euro 5.092 migliaia, include le quote dei finanziamenti concessi da Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. e Banca delle Marche S.p.A. che verranno a scadere nei prossimi 12 mesi e l'intero debito finanziario residuo nei confronti di Unicredit S.p.A., pari ad Euro 3.250 migliaia, classificato a breve a seguito del mancato rispetto di alcuni *covenant*. Si evidenzia che la voce include anche n. 9 quote arretrate, per complessivi Euro 235 migliaia, del mutuo chirografario concesso da Banca delle Marche S.p.A. ed Euro 261 migliaia relativi alla rata del mutuo concesso da Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. scaduta il 7 ottobre 2012.

Gli *altri debiti finanziari correnti* sono pari ad Euro 10.298 migliaia e si incrementano di Euro 467 migliaia rispetto al 31 dicembre 2012. Essi includono Euro 8.958 migliaia di finanziamenti soci, in aumento di circa Euro 550 migliaia sia per effetto della ulteriore erogazione di nuovi finanziamenti da parte dei soci Bootes S.r.l. e Mediolanum Farmaceutici S.p.A., rispettivamente per Euro 200 migliaia ed Euro 300 migliaia, che per effetto della parziale surroga della International Bar Holding S.p.A. avvenuta per Euro 451 migliaia per sorta capitale ed Euro 50 migliaia per sorta interessi nel finanziamento di originari Euro 1.000 migliaia erogato dal socio Berger Trust s.r.l. con socio unico. La quota a breve riferita all'attualizzazione del debito verso Dentsply diminuisce di Euro 23 migliaia rispetto al mese precedente. Alla data del presente comunicato risultano scadute e non pagate a Dentsply le rate del *rebate* scadute il 15 novembre 2012 per USD 203 migliaia ed il 15 febbraio 2013 per USD 335 migliaia.

L'**indebitamento finanziario non corrente** al **31 gennaio 2013** si riduce di circa Euro 168 migliaia rispetto al 31 dicembre 2012. Il decremento è riconducibile alla diminuzione della parte non corrente dell'indebitamento bancario riferito al mutuo fondiario Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. ed al mutuo in essere con Banca delle Marche S.p.A.

La voce è composta dai *debiti bancari non correnti* che ammontano ad Euro 2.694 migliaia e si riferiscono alle quote a medio-lungo termine pari ad Euro 2.611 migliaia del mutuo ipotecario concesso da Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. e per Euro 83 migliaia a quelle relative al finanziamento chirografario concesso da Banca delle Marche S.p.A.

La voce *altri debiti non correnti* si riferisce esclusivamente all'attualizzazione del debito finanziario, di originari USD 16,5 milioni, contratto da Pierrel S.p.A. in data 31 agosto 2006 per finanziare l'acquisto



del sito produttivo di Elk Groove, poi dismesso nel 2009. Come da previsione contrattuale, il rimborso di tale debito avviene in rapporto alle forniture di merce da parte di Pierrel S.p.A. in favore di Dentsply. La durata residua del citato debito si stima in circa 9 anni. La quota a breve di tale debito, calcolata in funzione degli ordini di produzione attesi per il 2013, al **31 gennaio 2013** è stimata in Euro 931 migliaia ed è classificata tra gli *altri debiti finanziari correnti*.

Gruppo Pierrel

La **posizione finanziaria netta consolidata** del **Gruppo Pierrel** al **31 gennaio 2013** è pari a negativi Euro 41.927 migliaia, con un decremento di circa Euro 68 migliaia rispetto al corrispondente dato al 31 dicembre 2012. La differenza tra l'indebitamento netto consolidato e quello di Pierrel S.p.A. si riferisce principalmente ai finanziamenti in capo alle società controllate Pierrel Pharma S.r.l. per Euro 5.650 migliaia, Pierrel Research Italy S.p.A. per Euro 3.149 migliaia e Pierrel Research Europe GmbH per Euro 1.468 migliaia.

L'**indebitamento finanziario corrente netto** consolidato è passato dagli Euro 31.667 migliaia registrati al 31 dicembre 2012 ad Euro 30.805 migliaia al **31 gennaio 2013**, con un decremento pari a circa Euro 862 migliaia. Tale variazione è riconducibile per Euro 616 migliaia alla Pierrel S.p.A. e per la restante parte alla divisione Contract Research.

La *liquidità* alla fine del mese in esame è pari a Euro 1.636 migliaia.

I *debiti bancari correnti*, oltre a quanto indicato alla medesima voce riferita a Pierrel S.p.A., includono anche il 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, classificato per intero a breve, trattandosi di linea di credito "a revoca" ma il cui rimborso è previsto nel medio termine e l'esposizione a breve termine riferita al debito della Pierrel Research Italy S.p.A. per Euro 1.474 migliaia, relativi alle anticipazioni bancarie su fatture e a anticipazioni per factoring.

La *parte corrente dell'indebitamento non corrente*, pari a Euro 7.787 migliaia, include Euro 5.092 migliaia riferiti a Pierrel S.p.A. come sopra spiegato in dettaglio; i residui Euro 2.695 migliaia sono invece riferiti alla Divisione CRO e riconducibili alle quote in scadenza nei prossimi 12 mesi dei debiti a medio-lungo termine contratti da Pierrel Research Italy S.p.A. e Pierrel Research Europe GmbH, rispettivamente con Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l. e Sparkasse. Si segnala che l'intero debito finanziario residuo nei confronti di Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l. risulta essere classificato a breve a seguito del mancato rispetto di alcuni *covenant*.

Gli *altri debiti finanziari correnti*, pari ad Euro 10.987 migliaia, si incrementano di circa Euro 466 migliaia rispetto al corrispondente dato al 31 dicembre 2012 e sono riconducibili prevalentemente alla Pierrel S.p.A. (Euro 467 migliaia), la cui composizione è descritta nei paragrafi precedenti.

L'**indebitamento finanziario non corrente** a livello consolidato al **31 gennaio 2013** è pari a Euro 11.122 migliaia in aumento di circa Euro 794 migliaia rispetto allo stesso dato al 31 dicembre 2012. Il delta con il mese precedente è determinato da una diminuzione della medesima voce per Pierrel S.p.A., che si decrementa per circa Euro 168 migliaia, la cui composizione è descritta nel paragrafo precedente, ed un incremento per la divisione Contract Research pari ad Euro 962 migliaia. Quest'ultimo è



determinato dall'incasso di una prima *tranche* del finanziamento di Fin Posillipo S.p.A. per Euro 1.000 migliaia da parte di Pierrel Research International AG (nelle more della definizione del relativo contratto di finanziamento ed in seguito a una richiesta di utilizzo ricevuta da Pierrel Research International AG) ed al pagamento di una rata del mutuo ipotecario concesso dalla Sparkasse in favore della controllata tedesca Pierrel Research Europe GmbH.

Tale voce include i *debiti bancari non correnti* che si riferiscono alle quote del mutuo ipotecario concesso da Banca Nazionale del Lavoro S.p.A., del finanziamento chirografario concesso da Banca delle Marche S.p.A. e dal finanziamento a medio-lungo termine concesso dalla Sparkasse.

Gli *altri debiti non correnti* sono riferiti per Euro 6.341 migliaia al debito finanziario relativo al contratto Dentsply, già descritto in dettaglio nella parte della presente informativa riferita a Pierrel S.p.A. e per Euro 1.000 migliaia al versamento (nelle more della definizione del relativo contratto di finanziamento ed in seguito a una richiesta di utilizzo ricevuta da Pierrel Research International AG) da parte del Socio Fin Posillipo S.p.A. della prima *tranche* di un finanziamento alla controllata svizzera Pierrel Research International AG.

- **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-13</i>	<i>31-dic-12</i>	<i>31-gen-13</i>	<i>31-dic-12</i>
Debiti finanziari	1.583	1.821	1.583	1.813
Debiti commerciali	10.942	10.226	5.877	5.337
Debiti tributari	1.082	1.127	854	724
Debiti previdenziali	1.790	2.023	1.755	1.519
Debiti verso dipendenti	9	19	9	16
TOTALE POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE	15.407	15.216	10.079	9.409

I *debiti finanziari* scaduti al **31 gennaio 2013** relativi a Pierrel S.p.A. ammontano ad Euro 1.583 migliaia e si riferiscono sostanzialmente a:

- n. 9 rate scadute del mutuo chirografario con Banca delle Marche S.p.A. per Euro 235 migliaia;
- n. 1 rata scaduta il 7 ottobre 2012 del mutuo concesso da Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. pari a Euro 261 migliaia;
- n. 1 rata scaduta il 15 novembre 2012 riferita al *rebate* dovuto a Dentsply per USD 203 migliaia.

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



La medesima voce al **31 gennaio 2013** riferita al Gruppo Pierrel corrisponde sostanzialmente a quella relativa a Pierrel S.p.A.

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 i fornitori e mostrano, per quanto attiene a Pierrel S.p.A., un incremento pari a circa Euro 540 migliaia rispetto al corrispondente dato registrato al 31 dicembre 2012.

L'incremento della medesima voce al 31 gennaio 2013 riferita al Gruppo Pierrel è riconducibile principalmente per Euro 172 migliaia alla Divisione *Contract Research*.

I *debiti tributari* del Gruppo Pierrel includono ritenute IRPEF operate a dipendenti sugli emolumenti corrisposti nel periodo intercorrente da gennaio 2012 a novembre 2012, per un importo pari Euro 779 migliaia, di competenza di Pierrel S.p.A., ed Euro 227 migliaia riferibili alla Divisione CRO, di cui Euro 69 migliaia riferiti a debiti IVA (Euro 59 migliaia riferibili al mese di agosto 2012 ed Euro 10 migliaia riferiti al mese di novembre 2012) ed Euro 139 migliaia di secondo acconto imposte non versati dalla Pierrel Research Italy S.p.A. I debiti tributari della Divisione CRO includono anche Euro 19 migliaia riferiti alla controllata svizzera Pierrel Research International AG per IVA non versata di competenza del quarto trimestre 2012.

I *debiti previdenziali* scaduti del Gruppo Pierrel alla data del **31 gennaio 2013** sono pari a Euro 1.790 migliaia e riconducibili a Pierrel S.p.A. per Euro 1.755 migliaia, di cui Euro 1.170 migliaia riferiti a contributi INPS non versati per il periodo settembre 2011 - dicembre 2012, ed Euro 533 migliaia a contributi da versare a fondi di categoria (FONCHIM, PREVINDAI, FASCHIM, FASI). Alla data del presente comunicato alla Società, in seguito all'istanza presentata in data 30 novembre 2012 ed integrata nel corso del mese di gennaio 2013, è stato accordato da parte di Equitalia Nord S.p.A. un pagamento in 72 rate mensili di somme iscritte a ruolo di cui Euro 675 migliaia riferite a contributi previdenziali scaduti e non pagati alla data del 31 gennaio 2013.

La riduzione dei debiti previdenziali scaduti riconducibile alla Divisione CRO è pari a Euro 469 migliaia ed è dovuto sostanzialmente al rientro delle posizioni scadute da parte di Pierrel Research Europe GmbH, Pierrel Research Italy S.p.A. e Pierrel Research International AG nel corso del mese di gennaio.

I debiti verso dipendenti sono riconducibili a trattenute effettuate a vario titolo (cessioni del quinto, contributi sindacali, cral aziendale).

Alla data del **31 gennaio 2013** sono stati ricevuti dalle società del Gruppo Pierrel, ivi inclusa Pierrel S.p.A., solleciti di pagamento relativi a debiti contratti 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	GRUPPO PIERREL		PIERREL S.P.A.	
	<i>31-gen-13</i>	<i>31-dic-12</i>	<i>31-gen-13</i>	<i>31-dic-12</i>
<i>(Euro migliaia)</i>				
Solleciti con messa in mora	814	975	640	618
Decreti ingiuntivi	781	779	781	779
<i>di cui</i>				
<i>Opposti</i>	374	395	374	395
<i>Assistiti da piano di rientro concordato</i>	407	299	407	384
Pignoramenti presso terzi	556	556	556	556
AMMONTARE COMPLESSIVO	2.151	2.310	1.977	1.953

Alla data del **31 gennaio 2013**, i decreti ingiuntivi ricevuti dal Gruppo Pierrel si riferiscono alla Pierrel S.p.A., ammontano a complessivi Euro 781 migliaia e sono tutti oggetto di opposizione e/o trattativa. Non si segnalano sospensioni dei rapporti di fornitura tali da pregiudicare l'ordinario svolgimento dell'attività aziendale.

In data del 31 ottobre 2012 a Pierrel S.p.A. sono stati notificati su iniziativa di Equitalia Nord S.p.A. due atti di pignoramento presso terzi che hanno interessato due rapporti di conto corrente. Il valore del pignoramento è di complessivi Euro 528 migliaia, di cui circa Euro 466 migliaia riferiti a tributi e circa Euro 62 migliaia riferiti ad interessi, sanzioni ed altre spese.

Del totale dei tributi iscritti a ruolo, circa Euro 301 migliaia si riferiscono a contributi INPS di competenza 2011, a suo tempo versati seppur in ritardo, per i quali Pierrel S.p.A. ha già ottenuto lo sgravio per tutto l'importo.

Nel corso del mese di novembre 2012, Pierrel S.p.A. ha inoltrato all'Agente della Riscossione un'istanza per la rateizzazione sia dei tributi oggetto di pignoramento, decurtati dello sgravio già notificato, che degli altri tributi iscritti a ruolo per complessivi Euro 704 migliaia, comprensivi di interessi e sanzioni dovute.

Nel corso del mese di gennaio Pierrel S.p.A. ha integrato la citata istanza di rateizzazione con ulteriore richiesta per contributi scaduti e non pagati pari ad Euro 153 migliaia.

Alla data del presente comunicato Pierrel S.p.A. ha ricevuto da parte di Equitalia Nord la comunicazione di positivo accoglimento dell'istanza per l'intero importo incluse le successive integrazioni, prevedendo una dilazione delle somme iscritte a ruolo in n. 72 rate mensili di cui la prima in scadenza nella prima decade di marzo.

In data 14 dicembre 2012 il Tribunale di Santa Maria Capua Vetere ha provveduto a rendere esecutivo atto di precetto eseguendo un pignoramento di un bene mobile aziendale non operativo per un valore di Euro 28 migliaia. Alla data del presente comunicato la Pierrel S.p.A. ha pagato per intero il debito oggetto del pignoramento con imminente richiesta di desistenza dall'azione esecutiva.



▪ I RAPPORTI VERSO PARTI CORRELATE DI PIERREL S.P.A. E DEL GRUPPO PIERREL

Il Gruppo Pierrel intrattiene rapporti con parti correlate a condizioni ritenute normali nei rispettivi mercati di riferimento, tenuto conto delle caratteristiche dei beni e dei servizi prestati. Nella tabella che segue vengono riepilogati i valori economici e patrimoniali di Pierrel S.p.A. e del Gruppo Pierrel al **31 gennaio 2013** derivanti dalle operazioni intercorse con parti correlate.

VALORI ECONOMICI <i>(Euro migliaia)</i>	GRUPPO PIERREL al 31 gennaio 2013		PIERREL S.P.A. al 31 gennaio 2013	
	COSTI	RICAVI	COSTI	RICAVI
Dott. Luigi Visani	3		3	
Twiga Europe S.r.l.	34		-	
Bootes S.r.l.	3		3	
Fin Posillipo S.p.A.	46		46	
Berger Trust S.r.l.	4		4	
International Bar Holding S.p.A.	3		3	
Bioera S.p.A.	6	1	6	1
Pierrel Research International AG				-
Pierrel Pharma S.r.l.				103
AMMONTARE COMPLESSIVO	99	1	65	104

VALORI PATRIMONIALI <i>(Euro migliaia)</i>	GRUPPO PIERREL al 31 gennaio 2013		PIERREL S.P.A. al 31 gennaio 2013	
	CREDITI	DEBITI	CREDITI	DEBITI
Società di Partecipazioni Industriali s.r.l. già Mazzaro Holding s.r.l.	9	98	9	98
Ing. Canio Mazzaro	14		14	
M Consulting di Rosa Polosa & C.	32	94	32	94
Mazzaro Michele	2		2	
Dott. Luigi Visani		1.017		479
Twiga Europe S.r.l.		334		7
Bootes S.r.l.		701		701
Fin Posillipo S.p.A.		7.884		6.884
Berger Trust S.r.l.		554		554
International Bar Holding S.p.A.		503		503
Bioera S.p.A.	17	16	17	16
Pierrel Pharma S.r.l.			6.118	33
Pierrel Research International AG			610	
Pierrel Manufacturing S.r.l.			5	
AMMONTARE COMPLESSIVO	74	11.201	6.807	9.369



I rapporti con il socio Dott. *Luigi Visani* si riferiscono alla quota residua pari ad Euro 476 migliaia del finanziamento soci erogato a Pierrel S.p.A. nel 2009 in occasione dell'aumento di capitale del 23 novembre 2009 e ad un finanziamento erogato in più *tranche* per complessivi Euro 485 migliaia in favore della controllata indiretta Pierrel Research Italy S.p.A., nella quale riveste la carica di Amministratore Unico, per esigenze temporanee di cassa. Entrambi i finanziamenti sono a titolo oneroso e le componenti economiche e patrimoniali accolgono l'effetto della maturazione degli interessi.

In data 28 dicembre 2012 Pierrel S.p.A. ed il socio Dott. Luigi Visani hanno sottoscritto un accordo modificativo dei termini e delle condizioni dei contratti di finanziamento sopra riportati che prevede, tra l'altro, la proroga della data di scadenza del finanziamento in essere al 31 marzo 2013 e la facoltà per il Dott. Luigi Visani di imputare, in tutto o in parte, le somme di cui risulti creditrice nei confronti di Pierrel S.p.A. a pagamento del prezzo delle azioni che il Dott. Luigi Visani dovesse decidere di sottoscrivere in sede di esecuzione dell'aumento di capitale per un importo massimo di Euro 15 milioni, riservato agli azionisti Pierrel S.p.A., deliberato dall'assemblea degli azionisti di Pierrel S.p.A. lo scorso 19 ottobre 2012.

Il Dott. Luigi Visani, inoltre, ha sottoscritto un accordo di reversibilità con la società Twiga Europe S.r.l. alla quale vengono riconosciuti i suoi compensi per le cariche ricoperte all'interno del Gruppo Pierrel.

Il socio Società di Partecipazioni Industriali S.r.l. (già Mazzaro Holding S.r.l.) e l'Ing. Canio Giovanni Mazzaro hanno siglato un accordo di reversibilità valido fino allo scorso mese di maggio per effetto del quale i compensi spettanti a quest'ultimo per la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione di Pierrel S.p.A. vengono riconosciuti a Società di Partecipazioni Industriali S.r.l. (già Mazzaro Holding S.r.l.). A far data dal mese di giugno 2012 è stato siglato un nuovo accordo di reversibilità che prevede l'erogazione dei compensi di cui sopra in favore della società M Consulting di Rosa Polosa & C..

I rapporti con il socio Bootes S.r.l. si riferiscono alla quota residua del finanziamento soci erogato in favore di Pierrel S.p.A. nel 2009 in occasione dell'aumento di capitale del 23 novembre 2009, alla quota residua del finanziamento soci erogato in data 8 novembre 2011 in occasione dell'aumento di capitale conclusosi in data 9 gennaio 2012 e ad ulteriori finanziamenti sottoscritti dal socio in data 17 aprile 2012, 04 ottobre 2012 e 28 gennaio 2013.

In data 16 novembre 2012 Pierrel S.p.A. e il socio Bootes S.r.l. hanno sottoscritto un accordo modificativo dei termini e delle condizioni dei contratti di finanziamento sopra riportati che prevede, tra l'altro, la proroga della data di scadenza di tutti i finanziamenti al 31 marzo 2013 e la facoltà per Bootes S.r.l. di imputare, in tutto o in parte, le somme di cui risulti creditrice nei confronti di Pierrel S.p.A. a pagamento del prezzo delle azioni che Bootes S.r.l. dovrà sottoscrivere per la quota di propria spettanza, ai sensi dell'impegno irrevocabile assunto nei confronti di Pierrel S.p.A. con comunicazione del 17 ottobre 2012, nonché dell'eventuale inoptato che Bootes S.r.l. dovesse decidere di sottoscrivere in sede di esecuzione dell'aumento di capitale per un importo massimo di Euro 15 milioni, riservato agli azionisti Pierrel S.p.A., deliberato dall'assemblea degli azionisti di Pierrel S.p.A. lo scorso 19 ottobre 2012.



In data 31 gennaio 2013 il Consiglio di Amministrazione di Pierrel S.p.A. ha approvato l'operazione di finanziamento da parte del socio Bootes S.r.l. a favore della Pierrel Research International AG di importo pari ad Euro 250 migliaia che il socio, nelle more della definizione del relativo contratto di finanziamento ed in seguito a una richiesta di utilizzo ricevuta da Pierrel Research International AG, ha provveduto ad erogare in data 4 febbraio 2013.

La totalità dei finanziamenti erogati da Bootes S.r.l. è a titolo oneroso e le componenti economiche e patrimoniali accolgono l'effetto della maturazione degli interessi.

I rapporti con il socio Fin Posillipo S.p.A. si riferiscono alla quota residua del finanziamento soci erogato nel 2009 in occasione dell'aumento di capitale di Pierrel S.p.A. sottoscritto in data 23 novembre 2009, alla quota residua del finanziamento soci erogato in data 2 novembre 2011 in occasione dell'aumento di capitale di Pierrel S.p.A. conclusosi in data 9 gennaio 2012, da un finanziamento soci erogato in data 11 gennaio 2012 per esigenze temporanee di cassa e di ulteriori finanziamenti erogati sulla base di contratti sottoscritti in data 05 aprile 2012, 04 ottobre 2012 e 26 ottobre 2012.

In data 16 novembre 2012 Pierrel S.p.A. e il socio Fin Posillipo S.p.A. hanno sottoscritto un accordo modificativo dei termini e delle condizioni dei contratti di finanziamento sopra riportati che prevede, tra l'altro, la proroga della data di scadenza di tutti i finanziamenti al 31 marzo 2013 e la facoltà per Fin Posillipo S.p.A. di imputare, in tutto o in parte, le somme di cui risulti creditrice nei confronti di Pierrel S.p.A. a pagamento del prezzo delle azioni che Fin Posillipo S.p.A. dovrà sottoscrivere per la quota di propria spettanza, ai sensi dell'impegno irrevocabile assunto nel corso dell'assemblea degli azionisti di Pierrel S.p.A. del 19 ottobre 2012, in sede di esecuzione dell'aumento di capitale per un importo massimo di Euro 15 milioni, riservato agli azionisti Pierrel S.p.A., deliberato dall'assemblea degli azionisti lo scorso 19 ottobre 2012.

La totalità dei finanziamenti erogati da Fin Posillipo S.p.A. è a titolo oneroso e le componenti economiche e patrimoniali accolgono l'effetto della maturazione degli interessi.

In data 31 gennaio 2013 il Consiglio di Amministrazione della Pierrel S.p.A. ha approvato l'operazione di finanziamento da parte di Fin Posillipo S.p.A. a favore della Pierrel Research International AG. Ad oggi Fin Posillipo S.p.A. ha erogato alla controllata svizzera finanziamenti per complessivi Euro 1.500 migliaia nelle more della definizione del relativo contratto di finanziamento ed in seguito a richieste di utilizzo ricevute da Pierrel Research International AG.

Parte dei compensi spettanti al Dr Raffaele Petrone, in qualità di Consigliere Delegato della Società, sono assistiti da un accordo di reversibilità con la società Petrone Group S.r.l.

I rapporti con il socio Berger Trust S.r.l. con socio unico si riferiscono al finanziamento soci concesso a Pierrel S.p.A. in data 30 maggio 2012 per far fronte ad impegni di spesa di natura corrente per il periodo necessario a dare corso al nuovo aumento di capitale.



Con riferimento all'aumento di capitale per un importo massimo di Euro 15 milioni, riservato agli azionisti Pierrel S.p.A., deliberato dall'assemblea degli azionisti di Pierrel S.p.A. lo scorso 19 ottobre 2012, con lettera del 31 ottobre 2012 il socio Berger Trust S.r.l. con socio unico ha comunicato a Pierrel S.p.A. il proprio impegno irrevocabile a sottoscrivere l'intera quota di propria spettanza mediante imputazione, in tutto o in parte, del 100% del credito vantato alla relativa data nei confronti di Pierrel S.p.A. (maggiorato degli interessi maturati non ancora corrisposti).

Si segnala che l'Ing. Canio Giovanni Mazzaro si è reso garante, solidalmente con Pierrel S.p.A., personalmente e/o per il tramite di una persona giuridica da lui indicata, del rimborso del finanziamento. Il finanziamento erogato da Berger Trust S.r.l. con socio unico è a titolo oneroso e le componenti economiche e patrimoniali accolgono l'effetto della maturazione degli interessi.

In data 12 dicembre 2012 Pierrel S.p.A., Berger Trust S.r.l. con socio unico e International Bar Holding S.p.A. (società controllata dall'ing. Mazzaro) hanno sottoscritto un accordo modificativo ai sensi del quale, tra l'altro, (a) International Bar Holding S.p.A. si è impegnata a surrogarsi in parte del diritto di credito vantato da Berger Trust S.r.l. con socio unico nei confronti di Pierrel S.p.A. ai sensi del contratto di finanziamento in oggetto, e (b) con esclusivo riferimento dell'importo da rimborsare al socio Berger Trust S.r.l. con socio unico, le parti hanno concordato che l'importo dovuto comprensivo degli interessi maturati sarà rimborsato entro e non oltre il 31 marzo 2013, su tale importo continueranno a maturare, fino alla data di effettivo rimborso, interessi da calcolare in base al tasso di interesse Euribor a 3 mesi maggiorato di 800 Bps.

Con comunicazione del 23 gennaio 2013, International Bar Holding S.p.A. ha comunicato a Pierrel S.p.A. di aver provveduto a pagare, in esecuzione di quanto concordato il 12 dicembre 2012, in due *tranche*, (9 gennaio 2013 e 23 gennaio 2013) a Berger Trust S.r.l. con socio unico una parte del credito da quest'ultimo vantato nei confronti di Pierrel S.p.A. ai sensi del finanziamento e, precisamente, l'importo complessivo di Euro 500.802,09, con ciò surrogandosi nei relativi diritti di Berger Trust S.r.l. con socio unico nei confronti di Pierrel S.p.A. relativamente a tale importo.

I rapporti intercorsi con le società incluse nell'area di consolidamento, Pierrel Pharma S.r.l. e Pierrel Research International AG, sono relativi all'erogazione di servizi amministrativi e tecnici, erogazione di finanziamenti, erogazione di servizi e forniture di beni e merci di natura commerciale; tali rapporti vengono elisi in sede di predisposizione del bilancio consolidato annuale, del bilancio abbreviato semestrale e dei resoconti intermedi di gestione. In data 5 novembre 2012 Pierrel S.p.A., a seguito di richiesta formulata dalla controllata Pierrel Research International AG di momentanea ed inattesa esigenza di cassa, ha erogato un finanziamento infruttifero di Euro 100 migliaia. Tale esigenza finanziaria è stata generata da rallentamenti del *business* CRO in Germania e negli Stati Uniti, dove sono peraltro in corso trattative per la definizione della conclusione anticipata di alcuni studi.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dr Fulvio Citaredo, 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.

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

Global Consult s.r.l.

Media Relations

Rossana Del Forno

E-mail: areacomunicazione@globalconsultsrl.com

tel. +39 333 6178665