



COMUNICATO STAMPA

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

Capua (CE), 31 ottobre 2017 – Pierrel S.p.A., con sede legale in Capua (CE), Strada Statale Appia 7bis, n. 46/48, capitale sociale di Euro 50.000,00, i.v., codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Caserta 04920860964 (“**Pierrel**” o la “**Società**” o la “**Capogruppo**”) in ottemperanza alla richiesta di diffusione mensile di informazioni al mercato ai sensi dell'articolo 114, comma 5 del D. Lgs. n. 58/98, come successivamente modificato e integrato (il “**TUF**”), inviata dalla CONSOB il 27 giugno 2012, protocollo n. 12054190,

COMUNICA LE SEGUENTI INFORMAZIONI RIFERITE ALLA DATA DEL 30 SETTEMBRE 2017

In via preliminare, facendo seguito e in aggiornamento rispetto alle informazioni riferite alla data del 31 agosto 2017 pubblicate dalla Società ai sensi dell'articolo 114, comma 5 del TUF (*cf.* il comunicato stampa pubblicato dalla Società in data 30 settembre 2017 disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione “*Stampa*”) la Società ricorda che:

- (i) in data 11 ottobre 2017, il Consiglio di Amministrazione di Pierrel ha esaminato e approvato, nel rispetto dei presidi previsti dalla normativa vigente in materia di operazioni con parti correlate, l'operazione di risanamento del Gruppo Pierrel (l’“**Operazione di Risanamento**”) che prevede: (a) il piano industriale 2018-2020 del Gruppo Pierrel finalizzato al risanamento dell'esposizione debitoria del Gruppo Pierrel e al riequilibrio della sua situazione finanziaria, redatto ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 67, comma 3, lettera d) del R.D. 16 marzo 1942, n. 267, come successivamente modificato e integrato (il “**Piano di Risanamento**”); nonché (b) la sottoscrizione tra, da una parte, la Società e la propria controllata Pierrel Pharma S.r.l. con socio unico (“**Pierrel Pharma**”) e, dall'altra parte, Fin Posillipo S.p.A., azionista titolare di una partecipazione in Pierrel pari a circa il 36% del relativo capitale sociale e che esercita un controllo di fatto sulla Società, e Bootes S.r.l., azionista titolare di una partecipazione in Pierrel pari a circa il 5% del relativo capitale sociale (unitamente con Fin Posillipo S.p.A., gli “**Azionisti di Riferimento**”), della convenzione correlata al Piano di Risanamento che disciplina una serie di impegni degli Azionisti di Riferimento ai fini dell'esecuzione del Piano di Risanamento (la “**Convenzione Accessoria**”). Per ulteriori informazioni in merito all'Operazione di Risanamento in generale e, in particolare, ai principali termini del Piano di Risanamento e della Convenzione Accessoria si rinvia al comunicato stampa pubblicato dalla Società in data 11 ottobre 2017 disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione “*Stampa*”;
- (ii) a seguito dell'approvazione del Piano di Risanamento di cui al precedente punto (i) e grazie all'intervento degli Azionisti di Riferimento nell'ambito dell'Operazione di Risanamento, sempre in data 11 ottobre 2017 il Consiglio di Amministrazione di Pierrel ha, tra l'altro, esaminato e approvato, secondo un principio di continuità aziendale:
 - ✓ il progetto di bilancio di Pierrel per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016;



- ✓ il bilancio consolidato del Gruppo Pierrel per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016;
- ✓ su base volontaria, il resoconto intermedio di gestione del Gruppo Pierrel e di Pierrel al 31 marzo 2017;
- ✓ la relazione finanziaria semestrale del Gruppo Pierrel al 30 giugno 2017, che include il bilancio consolidato semestrale abbreviato di Pierrel al 30 giugno 2017;

Per ulteriori informazioni in merito ai documenti finanziari di cui sopra si rinvia al comunicato stampa pubblicato dalla Società in data 11 ottobre 2017 disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione "*Stampa*";

- (iii) in data 20 ottobre 2017 il dott. Emilio Campanile ha rilasciato, in qualità di esperto indipendente, l'attestazione ai sensi dell'articolo 67, comma 3, lettera d) del R.D. 16 marzo 1942, n. 267, come successivamente modificato e integrato, confermando la veridicità dei dati aziendali e la fattibilità del Piano di Risanamento, nonché l'idoneità dello stesso a perseguire gli obiettivi di risanamento e riequilibrio della situazione patrimoniale e finanziaria di Pierrel;
- (iv) in data 23 ottobre 2017 è stata convocata per il giorno 22 novembre 2017, in sede ordinaria e straordinaria, in unica convocazione, l'Assemblea degli Azionisti della Società per l'approvazione, tra l'altro, del bilancio di Pierrel per l'esercizio al 31 dicembre 2016 e di un aumento a pagamento del capitale sociale di Pierrel, da eseguirsi entro il 31 dicembre 2018 mediante emissione di azioni ordinarie senza valore nominale, da offrire in opzione ai soci, ai sensi dell'articolo 2441, comma 1 del codice civile, per un ammontare massimo, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, di Euro 35 milioni (l'**"Aumento di Capitale"**), con una soglia di inscindibilità proposta a Euro 5,2 milioni (da raggiungersi esclusivamente mediante versamenti di cassa). Per ulteriori informazioni in merito all'avviso di convocazione di tale Assemblea degli Azionisti della Società, nonché a tutta la documentazione messa a disposizione degli azionisti, ivi incluse le relazioni redatte dal Consiglio di Amministrazione della Società ai sensi dell'articolo 125-ter del TUF e le relative proposte deliberative, si rinvia ai documenti messi a disposizione del pubblico sul sito internet della Società all'indirizzo www.pierrelgroup.com, nella sezione "*Investor Relations/Corporate Governance/Documentazione Assemblea degli azionisti/Assemblea dei soci del 22 novembre 2017.*"

* * *

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



(Euro migliaia)	GRUPPO PIERREL		PIERREL S.P.A.	
	30-set-17	31-ago-17	30-set-17	31-ago-17
A. Cassa	1	1	1	1
B. Altre disponibilità liquide	748	315	616	256
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	749	316	617	257
E. Crediti finanziari correnti	-	-	55	47
F. Debiti bancari correnti	(1.257)	(995)	(1.257)	(995)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	-	-	-
H. Altri debiti finanziari correnti	(10.070)	(9.957)	(5.352)	(5.253)
I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)	(11.327)	(10.952)	(6.609)	(6.248)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) - (E) - (D)	(10.578)	(10.636)	(5.937)	(5.944)
K. Debiti bancari non correnti	-	-	-	-
L. Obbligazioni emesse	-	-	-	-
M. Altri debiti finanziari non correnti	(6.236)	(6.250)	(6.236)	(6.250)
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	(6.236)	(6.250)	(6.236)	(6.250)
O. Indebitamento finanziario netto totale (N) + (J)	(16.814)	(16.886)	(12.173)	(12.194)

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

Pierrel

La **posizione finanziaria netta** di Pierrel al **30 settembre 2017** è negativa per circa Euro 12.173 migliaia, in miglioramento di circa Euro 21 migliaia rispetto al mese precedente, quando era negativa per circa Euro 12.194 migliaia.

L'**indebitamento finanziario corrente netto** della Società al **30 settembre 2017** è pari a circa Euro 5.937 migliaia, in miglioramento, in valore assoluto, di circa Euro 7 migliaia rispetto al 31 agosto 2017. Tale variazione è dovuta all'effetto combinato di un incremento di liquidità parzialmente compensato da un incremento della posizione debitoria verso Unicredit Factoring S.p.A. come meglio dettagliato in seguito.

Le *liquidità* di Pierrel passano da circa Euro 257 migliaia (valore registrato al 31 agosto 2017) a circa Euro 617 migliaia al **30 settembre 2017**, con un incremento di circa Euro 360 migliaia.

I *crediti finanziari correnti* della Società al **30 settembre 2017** sono pari a circa Euro 55 migliaia, in aumento di circa Euro 8 migliaia rispetto al mese precedente e sono riferiti quasi esclusivamente (circa Euro 54 migliaia) agli interessi maturati nel periodo 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 **30 settembre 2017** sono pari a circa Euro 1.257 migliaia e registrano un incremento, di circa Euro 262 migliaia rispetto al relativo valore registrato alla fine del mese precedente. Tale variazione è riconducibile: (a) all'incremento dei debiti verso Unicredit Factoring S.p.A. per anticipazioni ricevute a fronte di crediti ceduti pari a circa Euro 305 migliaia; (b) al decremento di Euro 45 migliaia dell'indebitamento maturato nei confronti di San Paolo S.p.A. per



effetto della cessione del relativo credito da Intesa San Paolo S.p.A. a Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l. (con conseguente incremento, per pari ammontare, degli *altri debiti finanziari correnti*); e (c) per la restante parte pari a circa Euro 2 migliaia, alla quota di interessi maturata nel mese di settembre sulla posizione debitoria aperta con UBI Banca S.p.A. (*ex Nuova Banca delle Marche S.p.A.*).

Gli *altri debiti finanziari correnti* di Pierrel, pari al **30 settembre 2017** a circa Euro 5.352 migliaia, registrano un incremento di circa Euro 99 migliaia rispetto al mese precedente principalmente per effetto della riclassifica operata a seguito dell'acquisto da parte degli azionisti Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l. del debito maturato dalla Società verso Intesa San Paolo S.p.A. pari a circa Euro 45 migliaia, comprensivo di interessi maturati e non pagati alla data del 30 settembre 2017 che al 31 agosto 2017 era classificato nella voce "*debiti bancari correnti*". La voce è costituita da:

- (i) per circa Euro 677 migliaia (in aumento di circa Euro 42 migliaia rispetto al mese precedente), dalla quota a breve termine del debito in dollari americani maturato verso Dentsply International Inc. di originari USD 16,5 milioni;
- (ii) per circa Euro 2.621 migliaia (in aumento di circa Euro 31 migliaia rispetto al mese precedente), dal debito finanziario maturato nei confronti dell'azionista di controllo Fin Posillipo S.p.A., di cui: (a) Euro 566 migliaia (in aumento di circa Euro 3 migliaia rispetto al mese precedente) riferito al finanziamento precedentemente erogato a beneficio della Società da un terzo finanziatore e acquistato da Fin Posillipo S.p.A. in data 29 maggio 2017; e (b) la restante parte pari ad Euro 2.055 migliaia riferiti alla parte dei crediti precedentemente vantati dalle banche nei confronti della Società e acquistati dall'azionista, insieme con Bootes S.r.l., tra i mesi di agosto e settembre 2017, dedotta la parte di tali crediti (pari a circa Euro 2 milioni) già destinata da Fin Posillipo S.p.A. al patrimonio della Società nel corso del mese di agosto 2017 (per ulteriori informazioni si rinvia al comunicato stampa pubblicato dalla Società in data 9 agosto 2017 disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione "*Stampa*");
- (iii) per circa Euro 2.054 migliaia, dal debito finanziario maturato nei confronti dell'azionista Bootes S.r.l., in aumento di circa Euro 27 migliaia rispetto al mese precedente e riferiti alla parte dei crediti precedentemente vantati dalle banche nei confronti della Società e acquistati dall'azionista, insieme con Fin Posillipo S.p.A., tra i mesi di agosto e settembre 2017, dedotta la parte di tali crediti (pari a circa Euro 2 milioni) già destinata da Bootes S.r.l. al patrimonio della Società nel corso del mese di agosto 2017 (per ulteriori informazioni si rinvia al comunicato stampa pubblicato dalla Società in data 9 agosto 2017 disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione "*Stampa*").

L'**indebitamento finanziario non corrente** della Società al **30 settembre 2017** è pari a circa Euro 6.236 migliaia, in miglioramento di circa Euro 14 migliaia rispetto al mese precedente, quando era pari a circa Euro 6.250 migliaia. La voce in esame accoglie esclusivamente la quota a medio lungo termine del debito in dollari americani maturato verso Dentsply International Inc. iscritta tra gli *altri debiti non correnti* e pari a circa Euro 6.236 migliaia, che riflette una diminuzione per circa Euro 14 migliaia rispetto al valore registrato nel mese precedente per effetto dell'adeguamento valutario e dall'attualizzazione delle relative quote. In riferimento a tale debito si ricorda che, conformemente a quanto previsto nel relativo contratto, 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. Alla data del presente comunicato, la durata residua del citato debito è stimata in circa 4 anni e al **30 settembre 2017** la



relativa quota a breve è stimata in circa Euro 677 migliaia ed è classificata tra gli *altri debiti finanziari correnti*.

Gruppo Pierrel

Alla data del **30 settembre 2017** la **posizione finanziaria netta consolidata complessiva** del **Gruppo Pierrel** è negativa per circa Euro 16.814 migliaia, in miglioramento di circa Euro 72 migliaia rispetto al mese precedente; tale variazione (al netto delle elisioni *intercompany*) è riconducibile alla Capogruppo per circa Euro 7 migliaia per le motivazioni descritte in precedenza e alla Divisione *Pharma* per circa Euro 59 migliaia.

La differenza tra l'indebitamento finanziario consolidato del Gruppo Pierrel e quello della Capogruppo è riconducibile principalmente al finanziamento originariamente concesso a Pierrel Pharma da Banca Popolare di Milano S.p.A. il cui debito residuo (pari, a titolo di sorte capitale e interessi maturati e non pagati, a circa Euro 4.718 migliaia) è stato acquistato dagli azionisti Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l. nel corso del mese di agosto 2017 (per ulteriori informazioni si rinvia al comunicato stampa pubblicato dalla Società in data 9 agosto 2017 disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione "*Stampa*").

Pertanto, alla data del presente comunicato, con riferimento al finanziamento sopra descritto, Pierrel Pharma non è più debitrice nei confronti di Banca Popolare di Milano S.p.A. ma è debitrice degli Azionisti per un importo pari, per ciascuno di essi, a circa Euro 2,36 milioni.

L'**indebitamento finanziario corrente netto consolidato** del Gruppo Pierrel al **30 settembre 2017** è pari a circa Euro 10.578 migliaia, in diminuzione di circa Euro 58 migliaia rispetto al 31 agosto 2017. Tale variazione è riconducibile alla Divisione *Pharma* per circa Euro 59 migliaia ed è solo parzialmente compensata da un incremento registrato dalla Capogruppo, al netto delle variazioni *intercompany*, per circa Euro 1 migliaia per le motivazioni descritte nella sezione del presente comunicato riferito ai dati della Società.

Le *liquidità* del Gruppo Pierrel al **30 settembre 2017** sono pari a circa Euro 1.257 migliaia, di cui circa Euro 617 migliaia riferiti alla Capogruppo (per maggiori dettagli si rinvia a quanto riferito *supra* nel presente comunicato con riferimento a Pierrel) e circa Euro 132 migliaia riferiti alla Divisione *Pharma* (quest'ultimo dato in aumento di circa Euro 73 migliaia rispetto al 31 agosto 2017).

I *debiti bancari correnti* del Gruppo Pierrel al **30 settembre 2017** sono pari a circa Euro 1.257 migliaia, in aumento circa Euro 262 migliaia rispetto al mese precedente; tale variazione è riferita interamente alla Capogruppo e meglio dettagliata *supra* nel presente comunicato con riferimento a Pierrel.

Gli *altri debiti finanziari correnti* del Gruppo Pierrel, pari ad Euro 10.070 migliaia al **30 settembre 2017** (in peggioramento di circa Euro 113 migliaia rispetto al 31 agosto 2017), sono riconducibili alla Capogruppo per circa Euro 5.252 migliaia per le motivazioni descritte *supra* nel presente comunicato con riferimento a Pierrel, e alla Divisione *Pharma* per circa Euro 4.718 migliaia (in aumento di circa Euro 14 migliaia rispetto allo stesso valore registrato al 31 agosto 2017) riferiti al debito maturato da Pierrel Pharma nei confronti degli Azionisti di Riferimento a seguito dell'acquisto da parte di questi ultimi del credito precedentemente vantato da Banca Popolare di Milano S.p.A. nei confronti di Pierrel



Pharma (per ulteriori informazioni si rinvia al comunicato stampa pubblicato dalla Società in data 9 agosto 2017 disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione "Stampa").

L'**indebitamento finanziario non corrente consolidato** del Gruppo Pierrel al **30 settembre 2017** è pari a circa Euro 6.236 migliaia, in diminuzione di circa Euro 14 migliaia rispetto al valore registrato alla fine del mese precedente, e accoglie sia gli altri debiti finanziari non correnti interamente riferiti alla Capogruppo e meglio descritti nella sezione del presente comunicato riferito ai dati della Società.

- **POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE DI PIERREL 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	GRUPPO PIERREL		PIERREL S.P.A.	
	30-set-17	31-ago-17	30-set-17	31-ago-17
<i>(Euro migliaia)</i>				
Debiti finanziari	735	468	605	468
Debiti commerciali	2.181	2.239	2.084	2.123
Debiti erariali	932	932	932	932
Debiti previdenziali	412	428	412	428
Debiti verso dipendenti	-	-	-	-
TOTALE POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE DEL GRUPPO	4.260	4.067	4.033	3.951

Al **30 settembre 2017** il Gruppo Pierrel presenta *debiti finanziari* scaduti per circa Euro 735 migliaia, in aumento di circa Euro 267 migliaia rispetto al 31 agosto 2017.

Nel dettaglio, i *debiti finanziari* del Gruppo Pierrel scaduti al 30 settembre 2017 includono:

- circa Euro 45 migliaia riferiti all'intero debito finanziario della Capogruppo maturato verso gli Azionisti di Riferimento a seguito dell'acquisto da parte di questi ultimi del credito vantato da Intesa SanPaolo S.p.A. nei confronti di Pierrel e, nel dettaglio, alle rate scadute il 31 marzo, il 30 aprile, il 31 maggio e il 30 giugno 2017, comprensive di interessi maturati e non pagati alla data di perfezionamento della cessione;
- circa Euro 70 migliaia riferiti alle rate scadute il 31 marzo, il 30 aprile, il 31 maggio, il 30 giugno 2017, il 31 luglio 2017, il 31 agosto 2017 e il 30 settembre 2017, del debito finanziario della Capogruppo verso con UBI Banca S.p.A. (*ex Nuova Banca delle Marche S.p.A.*);
- circa Euro 490 migliaia riferite alla parte scaduta del debito finanziario della Capogruppo maturato verso gli Azionisti di Riferimento a seguito dell'acquisto di crediti perfezionato da questi ultimi l'8 agosto u.s. e, nel dettaglio alle quote del debito finanziario precedentemente maturato da Pierrel nei confronti di Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. scadute in data 31 dicembre 2016, 31 marzo 2017, 30 giugno 2017 e 30 settembre 2017; e
- circa Euro 130 migliaia riferita alla parte scaduta del debito finanziario maturato da Pierrel Pharma nei confronti degli Azionisti di Riferimento a seguito dell'acquisto di crediti perfezionato da questi ultimi l'8 agosto u.s., nel dettaglio alla quota del debito finanziario precedentemente



maturato da Pierrel Pharma nei confronti di Banca Popolare di Milano S.p.A. scaduta in data 30 settembre 2017.

I *debiti commerciali* scaduti di Pierrel e del Gruppo Pierrel al **30 settembre 2017** sono 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 complessivo decremento di circa Euro 58 migliaia rispetto al corrispondente dato del 31 agosto 2017, attribuibile alla Capogruppo per circa Euro 39 migliaia, ed alla Divisione *Pharma* per circa Euro 19 migliaia.

I *debiti erariali* scaduti del Gruppo Pierrel, tutti riferiti alla Capogruppo, sono pari a circa Euro 932 migliaia al **30 settembre 2017** e non registrano variazioni rispetto a quanto rilevato alla fine del mese precedente.

Nel dettaglio, i debiti erariali del Gruppo Pierrel scaduti al 30 settembre 2017 comprendono: (i) circa Euro 596 migliaia di ritenute IRPEF operate ai dipendenti sulle retribuzioni del periodo intercorrente tra gennaio 2016 e ottobre 2016 (valore invariato rispetto a quanto registrato alla fine del mese precedente, avendo la Società alla data del presente comunicato interamente pagato alle scadenze previste le ritenute riferite alle retribuzioni successive a quelle del mese di ottobre 2016); e (ii) circa Euro 336 migliaia (valore invariato rispetto a quanto registrato alla fine del mese precedente) per Imposta Municipale Unica (“IMU”) dovuta dalla Capogruppo per il periodo 2012-2016 e per l’acconto 2017.

Si precisa che in data 30 ottobre 2017, entro i termini previsti dalla legge per la presentazione del modello 770, la Capogruppo ha provveduto a versare l’intero importo dovuto quale IRPEF trattenuta ai dipendenti sulle retribuzioni del periodo intercorrente tra gennaio 2016 ed ottobre 2016. Pertanto, alla data di pubblicazione del presente comunicato, la società e il Gruppo Pierrel non registrano alcuno scaduto riferito a trattenute erariali dovute e non versate.

I *debiti previdenziali* scaduti del Gruppo Pierrel alla data del **30 settembre 2017** sono pari a circa Euro 412 migliaia, in diminuzione di circa Euro 16 migliaia rispetto al mese precedente ed interamente riconducibili alla Capogruppo.

Alla data di riferimento del presente comunicato lo scaduto previdenziale del Gruppo Pierrel, riconducibile interamente alla Capogruppo, è riferito unicamente al debito per contributi da versare all’ente FONCHIM relativo alle annualità 2012 e 2013 per il quale la Capogruppo ha comunicato al predetto Ente di procedere al rientro della propria posizione mediante un piano di pagamenti con cadenza bimestrale a decorrere dal mese di luglio 2015 e fino alla totale estinzione del debito. A tal proposito si precisa che nel corso del mese di settembre, in linea e in esecuzione del citato piano di pagamenti, la Società ha pagato una ulteriore rata per un importo pari a circa Euro 16 migliaia.

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

Alla data del **30 settembre 2017** il Gruppo non ha debiti scaduti *verso dipendenti*.



Alla data del **30 settembre 2017** 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** nei confronti del Gruppo Pierrel e della Società sono evidenziate nella tabella che segue, che ne riporta l'ammontare e la natura, nonché un raffronto con la precedente situazione registrata al 31 agosto 2017:

TIPOLOGIA DELLE INIZIATIVE DI REAZIONE DEI CREDITORI <i>(Euro migliaia)</i>	GRUPPO PIERREL		PIERREL S.P.A.	
	<i>30-set-17</i>	<i>31-ago-17</i>	<i>30-set-17</i>	<i>31-ago-17</i>
Solleciti con messa in mora	152	157	152	157
N. 2 Decreti ingiuntivi	244	244	244	244
<i>di cui</i>				
N. 2 Opposti	244	244	244	244
Pignoramenti presso terzi				
AMMONTARE COMPLESSIVO	396	401	396	401

Alla data del **30 settembre 2017** soltanto Pierrel ha ricevuto richieste per decreti ingiuntivi, il cui ammontare complessivo è pari a circa Euro 244 migliaia (dato invariato rispetto a quanto rilevato alla fine del mese di agosto 2017). Tutti tali decreti ingiuntivi sono oggetto di opposizione e/o trattativa con i relativi creditori. Non si segnalano sospensioni dei rapporti di fornitura tali da pregiudicare l'ordinario svolgimento dell'attività aziendale. Per completezza si segnala che alla data di pubblicazione del presente comunicato né a Pierrel né a Pierrel Pharma sono stati notificati decreti ingiuntivi ulteriori rispetto a quelli descritti, né sono stati definiti nuovi accordi di rientro con i propri rispettivi creditori.

Per completezza di informazione Pierrel comunica che, nel corso del presente mese di ottobre, la Corte di Appello di Milano ha emesso sentenza in merito al procedimento pendente tra Kedrion S.p.A. e la Società quale asserita terza debitrice nei confronti di un *ex* Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato di Pierrel. Con tale sentenza, la Corte ha rigettato integralmente l'appello proposto, tra gli altri, dalla Società avverso la sentenza di condanna al pagamento dell'importo contestato emessa dal Tribunale di merito e ha condannato tutti gli appellanti (ivi inclusa Pierrel), in solido tra di loro, alla liquidazione delle spese di giudizio ed al versamento di un ulteriore importo a titolo di contributo unificato. In seguito a tale sentenza, la Capogruppo ha provveduto ad accantonare un apposito fondo rischi a copertura di quanto obbligata a pagare.

Per ulteriori informazioni in merito a tale vicenda giudiziale si rinvia, tra gli altri, al comunicato stampa pubblicato dalla Società ai sensi dell'articolo 114, comma 5 del TUF in data 31 agosto 2017 E disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione "Stampa".

▪ **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 **30 settembre 2017** derivanti da operazioni intercorse con parti correlate.

VALORI ECONOMICI	GRUPPO PIERREL al 30 settembre 2017		PIERREL S.p.A. al 30 settembre 2017	
	COSTI	RICAVI	COSTI	RICAVI
<i>(Euro migliaia)</i>				
Petrone Group S.r.l. a Socio Unico	3		3	
Bootes S.r.l.	21		8	
Lilliput S.r.l.	26		26	
Fin Posillipo S.p.A.	35		22	
Pierrel Pharma S.r.l.				3.590
AMMONTARE COMPLESSIVO	85	-	59	3.590
VALORI PATRIMONIALI	GRUPPO PIERREL al 30 settembre 2017		PIERREL S.p.A. al 30 settembre 2017	
	CREDITI	DEBITI	CREDITI	DEBITI
<i>(Euro migliaia)</i>				
Bootes S.r.l.		4.419		2.060
Fin Posillipo S.p.A.		4.980		2.621
Petrone Group S.r.l. a Socio Unico		-		-
Lilliput S.r.l.		71		71
Pierrel Pharma S.r.l.			4.067	
AMMONTARE COMPLESSIVO	-	9.470	4.067	4.752

Al **30 settembre 2017** il debito maturato dal Gruppo Pierrel nei confronti di **Fin Posillipo S.p.A.** ammonta a circa Euro 4.980 migliaia, in aumento di circa Euro 38 migliaia rispetto al valore registrato alla fine del mese precedente. In particolare, tali debiti includono:

- (i) circa Euro 567 migliaia, comprensivo di interessi (calcolati al tasso Euribor a 3 mesi maggiorato di 800 bps) e sorte capitale per un ammontare di Euro 500 mila, relativi al debito finanziario maturato dalla Società nei confronti di un soggetto terzo in data 22 dicembre 2015 e acquistato da Fin Posillipo S.p.A. in data 29 maggio 2017 la cui scadenza originaria era prevista al 31 dicembre 2016 e poi prorogata fino al 31 marzo 2018;
- (ii) circa Euro 2.054 migliaia relativi al credito finanziario vantato da Fin Posillipo S.p.A. nei confronti della Capogruppo a seguito e per effetto dell'acquisto da parte di Fin Posillipo S.p.A., insieme con Bootes S.r.l. (nella misura del 50% cadauno), dei crediti maturati dal Gruppo Pierrel nei confronti del ceto bancario e alla loro parziale imputazione al patrimonio della Società (per ulteriori informazioni, si rinvia a quanto descritto in premessa nel presente comunicato, nonché al comunicato stampa pubblicato dalla Società in data 9 agosto 2017 disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione "Stampa"); e
- (iii) circa Euro 2.359 migliaia relativi al credito vantato da Fin Posillipo S.p.A. nei confronti di Pierrel Pharma a seguito e per effetto dell'acquisto da parte di Fin Posillipo S.p.A., insieme con Bootes S.r.l. (nella misura del 50% cadauno) del debito maturato da Pierrel Pharma nei confronti di Banca Popolare di Milano S.p.A.

Al **30 settembre 2017** i debiti del Gruppo Pierrel nei confronti dell'azionista **Bootes S.r.l.**, sono complessivamente pari a circa Euro 4.419 migliaia, in aumento di circa Euro 34 migliaia rispetto al valore registrato alla fine del mese precedente. In particolare, tali debiti includono: (i) circa Euro 6



migliaia relativi ai compensi maturati nei confronti della Capogruppo da Bootes S.r.l., ma non ancora pagati alla data del presente comunicato, in virtù delle attività di consulenza strategica e di finanza aziendale prestate dall'azionista a favore di Pierrel nel periodo compreso nel periodo ottobre 2014 – giugno 2015; (ii) circa Euro 2.054 migliaia relativi al credito finanziario vantato da Bootes S.r.l. nei confronti della Capogruppo a seguito e per effetto dell'acquisto da parte di Bootes S.r.l., insieme con Fin Posillipo S.p.A. (nella misura del 50% cadauno), dei crediti maturati dal Gruppo Pierrel nei confronti del ceto bancario e alla loro parziale imputazione al patrimonio della Società (per ulteriori informazioni, si rinvia a quanto descritto in premessa nel presente comunicato, nonché al comunicato stampa pubblicato dalla Società in data 9 agosto 2017 disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione “Stampa”); e (iii) circa Euro 2.359 migliaia relativi al credito vantato da Bootes S.r.l. nei confronti di Pierrel Pharma a seguito e per effetto dell'acquisto da parte di Bootes S.r.l., insieme con Fin Posillipo S.p.A. (nella misura del 50% cadauno) del debito maturato da Pierrel Pharma nei confronti di Banca Popolare di Milano S.p.A..

Fermo quanto descritto in precedenza, Pierrel non ha altre partite patrimoniali aperte nei confronti di **Fin Posillipo S.p.A.** e di **Bootes S.r.l.** in quanto, con la sottoscrizione della Convenzione Accessoria, che modifica parzialmente alcune dichiarazioni unilaterali precedentemente rese dagli Azionisti di Riferimento a favore della Società (per ulteriori informazioni, si rinvia a quanto descritto in premessa nel presente comunicato, nonché ai comunicati stampa pubblicati dalla Società in data 31 marzo 2016, 27 maggio 2016, 29 giugno 2016, 12 settembre 2016 e 11 ottobre 2017, tutti disponibili sul sito internet della Società all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione “Stampa”), gli Azionisti di Riferimento hanno formalmente rinunciato in via definitiva e incondizionata alla restituzione in danaro di tutti i crediti precedentemente vantati nei confronti della Società ai sensi di alcuni prestiti onerosi a breve termine e complessivamente pari, a titolo di interessi e sorte capitale, rispettivamente a Euro 9,7 milioni per Fin Posillipo S.p.A. ed Euro 0,57 milioni per Bootes S.r.l., destinando il relativo importo in conto di futuri aumenti di capitale della Società da deliberare entro il termine del 31 dicembre 2018 e autorizzando altresì Pierrel, nell'ipotesi in cui la stessa non dovesse deliberare alcun aumento di capitale entro tale termine, a imputare in via definitiva e incondizionata tale importo in conto capitale della Società.

Per completezza di informazione, la Capogruppo comunica inoltre che nel mese di ottobre 2017 Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l. hanno effettuato a beneficio della Società versamenti in conto futuro aumento di capitale per un ammontare di Euro 0,5 milioni cadauno, in parziale esecuzione dell'impegno assunto ai sensi della Convenzione Accessoria di fornire alla Società, entro il 31 dicembre 2017, risorse finanziarie per un importo complessivo di Euro 2,8 milioni da destinare alle esigenze finanziarie della Società fino alla fine dell'esercizio in corso al fine di non pregiudicare la possibilità per la Società di continuare a operare secondo un regime di continuità.

Ai sensi degli accordi di reversibilità sottoscritti tra l'on. Cirino Pomicino (Amministratore e Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società) relativi ai compensi maturati dall'on. Cirino Pomicino per le cariche ricoperte nella Società, alla data del **30 settembre 2017** la Capogruppo ha un debito nei confronti di Lilliput S.r.l. pari a circa Euro 71 migliaia.

I rapporti intercorsi alla data del **30 settembre 2017** tra la Capogruppo e la società inclusa nell'area di consolidamento, **Pierrel Pharma**, riportati nella precedente tabella sono relativi principalmente a forniture di prodotti destinati alla vendita, oltre che ad addebiti per forniture di servizi amministrativi, partite di natura finanziaria, il credito residuo riveniente dalla citata cessione di alcune *marketing*



authorization 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 **30 settembre 2017** la Capogruppo vanta nei confronti di Pierrel Pharma un credito di circa Euro 33 migliaia.

Infine, a titolo di aggiornamento rispetto alle informazioni precedentemente comunicate in merito alle cartelle di pagamento notificate alla Società dall'Agenzia delle Entrate quale obbligato in solido con riferimento ad alcune sanzioni applicate dalla CONSOB nei confronti di due *ex* Sindaci della Società (*cfr.*, tra gli altri, l'ultimo comunicato stampa mensile pubblicato dalla Società in data 30 settembre 2017 ai sensi dell'art. 114 del TUF), la Società comunica di essere stata informata che l'istanza presentata all'Agenzia delle Entrate da uno degli *ex* Sindaci per il rateizzo dell'importo dovuto a titolo di sanzione è stata accettata dall'Ente.

* * *

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