



COMUNICATO STAMPA

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

Capua (CE), 31 dicembre 2018 – Pierrel S.p.A., con sede legale in Capua (CE), Strada Statale Appia 7bis, n. 46/48, capitale sociale di Euro 3.716.341,74, 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 NOVEMBRE 2018

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

La seguente tabella riassume la posizione finanziaria della Società e di Pierrel Pharma S.r.l. con socio unico (“**Pierrel Pharma**” e, congiuntamente con Pierrel, il “**Gruppo Pierrel**”) al 30 novembre 2018, raffrontata con i medesimi dati al 31 ottobre 2018.

| (Euro migliaia) | GRUPPO PIERREL | | PIERREL S.P.A. | |
|--|-----------------|-----------------|----------------|----------------|
| | 30-nov-18 | 31-ott-18 | 30-nov-18 | 31-ott-18 |
| A. Cassa | 1 | 2 | 1 | 2 |
| B. Altre disponibilità liquide | 9.094 | 7.553 | 8.707 | 7.375 |
| C. Titoli detenuti per la negoziazione | - | - | - | - |
| D. Liquidità (A) + (B) + (C) | 9.095 | 7.555 | 8.708 | 7.377 |
| E. Crediti finanziari correnti | - | - | 54 | 50 |
| F. Debiti bancari correnti | (765) | (966) | (765) | (966) |
| G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente | - | - | - | - |
| H. Altri debiti finanziari correnti | (1.525) | (2.797) | (1.453) | (2.739) |
| I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H) | (2.290) | (3.763) | (2.218) | (3.705) |
| J. Posizione finanziaria corrente netta (I) - (E) - (D) | 6.805 | 3.792 | 6.544 | 3.722 |
| K. Debiti bancari non correnti | - | - | - | - |
| L. Obbligazioni emesse | - | - | - | - |
| M. Altri debiti finanziari non correnti | (10.568) | (10.746) | (5.875) | (6.053) |
| N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M) | (10.568) | (10.746) | (5.875) | (6.053) |
| O. Indebitamento finanziario netto totale (N) + (J) | (3.763) | (6.954) | 669 | (2.331) |

Di seguito si fornisce un commento alle principali componenti della posizione finanziaria della Società e del Gruppo Pierrel al 30 novembre 2018.



Pierrel

La **posizione finanziaria netta** di Pierrel al **30 novembre 2018** era positiva per circa Euro 669 migliaia, in miglioramento di circa Euro 3.000 migliaia rispetto al mese precedente, quando era negativa per circa Euro 2.331 migliaia, mentre la **posizione finanziaria corrente netta** della Società al **30 novembre 2018** evidenziava un saldo positivo di circa Euro 6.544 migliaia, in miglioramento di circa Euro 2.822 migliaia rispetto al 31 ottobre 2018, quando era positiva per circa Euro 3.722 migliaia. Tale variazione è riconducibile alla sottoscrizione di nuove azioni Pierrel intervenuta l'ultimo giorno (*i.e.*, 6 novembre 2018) del collocamento privato gestito dal Consiglio di Amministrazione (il "**Collocamento Privato**") relativo all'aumento di capitale per massimi Euro 35 milioni deliberato dall'Assemblea degli Azionisti della Società in data 22 novembre 2017 (l'**Aumento di Capitale**) (per ulteriori informazioni in merito al Collocamento Privato si rinvia, tra gli altri, al comunicato stampa pubblicato dalla Società in data 6 novembre 2018 disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione "*Stampa/Comunicati Stampa*"). Tale sottoscrizione ha determinato:

- (i) da una parte, una diminuzione della voce "*Altri debiti finanziari correnti*" per circa Euro 1.316 migliaia, dovuta principalmente alla conversione in *equity* della Società dei versamenti per cassa eseguiti in favore di Pierrel nel corso del mese di ottobre 2018 da alcuni investitori istituzionali ai fini della sottoscrizione di n. 8.144.720 azioni Pierrel nell'ambito del Collocamento Privato (i "**Versamenti di Ottobre 2018**"). Infatti, poiché i Versamenti di Ottobre 2018 erano stati eseguiti a favore della Società in anticipo rispetto alla data in cui sono state assegnate le relative azioni Pierrel (*i.e.*, 6 novembre 2018), la Società aveva dovuto iscrivere il relativo l'importo quale debito, poi estinto in data 6 novembre 2018, ultimo giorno del Collocamento Privato, mediante l'assegnazione delle azioni Pierrel; e
- (ii) dall'altra parte, un incremento della voce "*Disponibilità liquide*" per circa Euro 1.435 migliaia dovuto principalmente all'effetto di nuovi versamenti di cassa (ulteriori rispetto ai Versamenti di ottobre 2018) eseguiti in favore di Pierrel nel corso del mese di ottobre 2018 da alcuni soggetti per la sottoscrizione di n. 9.200.621 azioni Pierrel nell'ambito del Collocamento Privato.

Le "*Liquidità*" della Società al **30 novembre 2018** erano pari a circa Euro 8.708 migliaia, in aumento di circa Euro 1.331 migliaia rispetto al mese precedente per effetto principalmente della sottoscrizione di nuove azioni Pierrel nell'ambito del Collocamento Privato, come meglio sopra descritto.

I "*Crediti finanziari correnti*" della Società al **30 novembre 2018** erano pari a circa Euro 54 migliaia, in aumento di circa Euro 4 migliaia rispetto al mese precedente. Tale voce è costituita principalmente dagli interessi maturati a beneficio della Società nel mese di novembre 2018 a valere sul credito a medio-lungo termine vantato da Pierrel verso Pierrel Pharma per il pagamento del prezzo relativo alla cessione a tale società di alcune *marketing authorization* ("A.I.C."), e l'incremento della voce al 30 novembre 2018 rispetto al 31 ottobre 2018 deriva dagli interessi maturati nel periodo sul predetto credito.

I "*Debiti bancari correnti*" di Pierrel al **30 novembre 2018** erano pari a circa Euro 765 migliaia, in diminuzione di circa Euro 201 migliaia rispetto al mese precedente, e comprendono esclusivamente il debito maturato dalla Società verso SACE Fct S.p.A. per anticipazioni ricevute a fronte di crediti commerciali ceduti. Tale decremento è riconducibile all'incasso da parte della Società nel corso del mese di novembre 2018 di un ammontare di crediti superiore a quelli incassati nel corso del mese di ottobre 2018.

Gli "*Altri debiti finanziari correnti*" di Pierrel, pari al **30 novembre 2018** a circa Euro 1.453 migliaia, hanno registrato un decremento di circa Euro 1.286 migliaia rispetto al mese precedente prevalentemente per



effetto dell'estinzione, intervenuta in data 6 novembre 2018, del debito iscritto dalla Società relativamente ai Versamenti di Ottobre 2018 mediante compensazione con il prezzo di sottoscrizione delle azioni Pierrel assegnate l'ultimo giorno del Collocamento Privato. Nel dettaglio, al 30 novembre 2018 la voce è costituita da:

- (i) per circa Euro 762 migliaia (con un decremento, rispetto al 31 ottobre 2018, di circa Euro 27 migliaia principalmente per l'effetto cambi), dalla quota a breve termine del debito maturato dalla Società verso Dentsply International Inc. il cui ammontare residuo, alla data del 30 novembre 2018, era pari, a titolo di interessi e sorte capitale, a complessivi circa Euro 6.637 migliaia. In riferimento a tale debito si ricorda che, conformemente a quanto previsto nel relativo contratto, come da ultimo integrato tra le parti, il rimborso del debito, la cui data ultima di rimborso è fissata al 2026, avviene mediante la retrocessione al creditore di parte del prezzo corrisposto da quest'ultimo a Pierrel per la fornitura di prodotti farmaceutici (per ulteriori informazioni in merito a tale debito si rinvia, tra gli altri, al comunicato stampa pubblicato dalla Società in data 29 gennaio 2018 disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione “*Stampa/Comunicati Stampa*”);
- (ii) per circa Euro 75 migliaia (in diminuzione di circa Euro 214 migliaia rispetto al mese precedente), dal debito finanziario precedentemente maturato dalla Società nei confronti di UBI Banca S.p.A. (il “**Credito UBI**”), acquistato nel gennaio 2018 dagli azionisti Fin Posillipo S.p.A. (azionista che esercita un controllo di diritto della Società titolare di una partecipazione pari a circa il 50,06% del relativo capitale sociale) e Bootes S.r.l. (azionista della Società titolare di una partecipazione pari a circa il 21,14% del relativo capitale sociale e che esercita una influenza notevole sulla Società), nella misura del 50% cadauno e successivamente ceduto in data 19 ottobre 2018 all'Amministratore Delegato della Società e Direttore Generale del Gruppo Pierrel dott. Fulvio Citaredo. Il decremento di tale voce deriva sostanzialmente dall'estinzione parziale del Credito UBI intervenuto in data 6 novembre 2018 per effetto della compensazione di parte di tale credito (per un ammontare pari a circa Euro 209 migliaia) con il prezzo di sottoscrizione delle n. 1.301.241 azioni Pierrel assegnate al dott. Citaredo in data 6 novembre 2018 nell'ambito del Collocamento Privato in esecuzione degli impegni assunti in data 19 ottobre 2018 (per ulteriori informazioni, si rinvia al comunicato stampa pubblicato dalla Società in data 19 ottobre 2018 e disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione “*Stampa/Comunicati Stampa*”); e
- (iii) per circa Euro 616 migliaia, in aumento di circa Euro 4 migliaia rispetto al mese precedente per effetto degli interessi maturati nel periodo, dal debito finanziario per Euro 500 migliaia in linea capitale maturato dalla Società nei confronti di Fin Posillipo S.p.A. (il “**Finanziamento Fin Posillipo**”).

L'**indebitamento finanziario non corrente** della Società al **30 novembre 2018** era pari a circa Euro 5.875 migliaia, in miglioramento di circa Euro 178 migliaia rispetto al mese precedente, quando era pari a circa Euro 6.053 migliaia. La voce accoglie esclusivamente la quota a medio-lungo termine del debito, in dollari americani, maturato dalla Società verso Dentsply International Inc. e l'incremento registrato nel corso del mese di novembre 2018 è dovuto all'attualizzazione e all'adeguamento del debito residuo al cambio Euro/USD, valuta quest'ultima in cui è stato contratto il predetto debito.



Si precisa che al **30 novembre 2018** la quota a breve del debito maturato dalla Società verso Dentsply International Inc. era stimata in circa Euro 762 migliaia e classificata tra gli “*Altri debiti finanziari correnti*”. Alla data di pubblicazione del presente comunicato, la durata residua di tale debito è stimata in circa 8 anni.

Gruppo Pierrel

Alla data del **30 novembre 2018** la **posizione finanziaria netta consolidata complessiva** del **Gruppo Pierrel** era negativa per circa Euro 3.763 migliaia, in miglioramento di circa Euro 3.191 migliaia rispetto al mese precedente. Tale variazione (al netto delle elisioni *intercompany*) è di pertinenza della Capogruppo per circa Euro 2.996 migliaia, per le motivazioni descritte in precedenza nel presente comunicato, e per i residui Euro 195 migliaia circa della Divisione *Pharma*.

La differenza tra l'indebitamento finanziario consolidato del Gruppo Pierrel e quello della Capogruppo al 30 novembre 2018 è riconducibile principalmente al finanziamento originariamente concesso a Pierrel Pharma da Banca Popolare di Milano S.p.A. il cui debito residuo (al 30 novembre 2018 pari, a titolo di interessi e sorte capitale era pari a circa Euro 4.765 migliaia) è stato acquistato nel corso del mese di agosto 2017 da Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l., nella misura del 50% cadauno (il “**Debito Pharma**”). Per ulteriori informazioni in merito a tale operazione si rinvia, tra gli altri, ai comunicati stampa pubblicati dalla Società in data 9 agosto 2017 e 11 ottobre 2017, disponibili sul sito internet della Società all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione “*Stampa/Comunicati Stampa*”. Per effetto di tale acquisto, alla data del presente comunicato Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l. vantano un credito nei confronti di Pierrel Pharma per un ammontare pari, a titolo di interessi e sorte capitale, a circa Euro 2,38 milioni cadauno. Con riferimento a tale debito, si ricorda che, ai sensi della convenzione accessoria al piano di risanamento del Gruppo Pierrel sottoscritta tra la Società e Pierrel Pharma, da una parte, e Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l., dall'altra parte, è previsto: (a) un periodo di preammortamento fino al 31 dicembre 2020, con maturazione dei soli interessi (ad un tasso annuo pari all'Euribor a tre mesi maggiorato di uno spread del 4%) da corrispondere da Pierrel Pharma a Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l. con rate semestrali a partire dal 31 dicembre 2017; e (b) un periodo di ammortamento di dieci rate semestrali, comprensive degli interessi, da pagarsi da Pierrel Pharma a Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l. a decorrere dal 30 giugno 2021.

La **posizione finanziaria corrente netta consolidata** del Gruppo Pierrel al **30 novembre 2018** era positiva per circa Euro 6.805 migliaia, in miglioramento di circa Euro 3.013 migliaia rispetto al 31 ottobre 2018, per effetto delle variazioni positive registrate dalla Capogruppo per un ammontare pari a circa Euro 2.818 migliaia e descritte nella precedente sezione del presente comunicato, e dalla Divisione *Pharma* per circa Euro 195 migliaia. Le “*Liquidità*” del Gruppo Pierrel al **30 novembre 2018** erano pari a circa Euro 9.095 migliaia, di cui circa Euro 8.708 migliaia riferiti alla Capogruppo (per maggiori dettagli si rinvia a quanto riferito *supra* nel presente comunicato con riferimento a Pierrel) e la parte residua, pari a circa Euro 387 migliaia, riferiti alla Divisione *Pharma* (quest'ultimo dato in aumento di circa Euro 209 migliaia rispetto al 31 ottobre 2018). I “*Debiti bancari correnti*” del Gruppo Pierrel al **30 novembre 2018** erano pari a circa Euro 765 migliaia, in diminuzione di circa Euro 201 migliaia rispetto al mese precedente, ed interamente riferiti alla Capogruppo, come meglio descritto nel paragrafo del presente comunicato dedicato ai dati registrati da Pierrel al 30 novembre 2018.

Gli “*Altri debiti finanziari correnti*” del Gruppo Pierrel al **30 novembre 2018**, pari a circa Euro 1.525 migliaia, in miglioramento di circa Euro 1.272 migliaia rispetto al 31 ottobre 2018, includono: (a) circa Euro 1.453 migliaia (in diminuzione di circa Euro 1.286 migliaia rispetto al mese precedente) riferiti alla



Capogruppo, come meglio descritto in precedenza nel presente comunicato; e (b) circa Euro 72 migliaia riferiti alla Divisione *Pharma* (in aumento di circa Euro 14 migliaia rispetto al mese precedente) e relativi esclusivamente agli interessi maturati nel corso del secondo semestre 2018 a valere sul Debito *Pharma*.

L'**indebitamento finanziario non corrente consolidato** del Gruppo Pierrel al **30 novembre 2018** era pari a circa Euro 10.568 migliaia, in miglioramento di circa Euro 178 migliaia rispetto al dato registrato al 31 ottobre 2018. La variazione è interamente riferibile alla Capogruppo per le motivazioni descritte nel paragrafo del presente comunicato dedicato ai dati di Pierrel.

Al 30 novembre 2018 tale voce comprendeva: (a) circa Euro 5.875 migliaia riferiti al debito maturato dalla Capogruppo nei confronti di Dentsply International Inc., come meglio descritto nel paragrafo del presente comunicato dedicato ai dati registrati da Pierrel al 30 novembre 2018; e (b) circa Euro 4.693 migliaia relativi a Pierrel Pharma e pari alla quota a medio-lungo termine del Debito *Pharma*.

- **POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE DI PIERREL E DEL GRUPPO PIERREL, RIPARTITE PER NATURA (FINANZIARIA, COMMERCIALE, TRIBUTARIA, PREVIDENZIALE E VERSO DIPENDENTI) E LE CONNESSE EVENTUALI INIZIATIVE DEI CREDITORI (SOLLECITI, INGIUNZIONI, SOSPENSIONI DELLA FORNITURA, ECC.)**

La seguente tabella riassume il dettaglio delle posizioni scadute del Gruppo Pierrel e di Pierrel al 30 novembre 2018, raffrontati con i medesimi dati relativi al 31 ottobre 2018.

| NATURA DEL DEBITO SCADUTO | GRUPPO PIERREL | | PIERREL S.P.A. | |
|--|----------------|--------------|----------------|--------------|
| | 30-nov-18 | 31-ott-18 | 30-nov-18 | 31-ott-18 |
| <i>(Euro migliaia)</i> | | | | |
| Debiti finanziari | - | - | - | - |
| Debiti commerciali | 1.444 | 1.395 | 1.426 | 1.384 |
| Debiti erariali | 368 | 368 | 368 | 368 |
| Debiti previdenziali | 284 | 302 | 284 | 302 |
| Debiti verso dipendenti | - | - | - | - |
| TOTALE POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE DEL GRUPPO | 2.096 | 2.065 | 2.078 | 2.054 |

Al **30 novembre 2018**, così come al 31 ottobre 2018, il Gruppo Pierrel non presentava “*Debiti finanziari scaduti*?”. Si ricorda che nel corso del mese di ottobre 2018, l'Amministratore Delegato della Società e Direttore Generale del Gruppo Pierrel dott. Fulvio Citaredo ha acquistato da Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l. il Credito UBI che, per un ammontare pari a circa Euro 209 mila, è stato estinto in data 6 novembre 2018 (per ulteriori informazioni si rinvia alla sezione del presente comunicato contenente la descrizione dei dati di Pierrel al 30 novembre 2018) e, per il residuo importo di circa Euro 75 migliaia, sarà pagato da Pierrel sulla base di un piano di rimborso in 16 rate mensili, di cui la prima già pagata nel corso del mese di novembre 2018 (per ulteriori informazioni, *cfr.* il comunicato stampa pubblicato dalla Società in data 19 ottobre 2018 disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione “*Stampa/ Comunicati Stampa*”).

I “*Debiti commerciali scaduti*?” di Pierrel e del Gruppo Pierrel al **30 novembre 2018** sono stati esposti al netto dei piani di rientro concordati con i fornitori, nonché dei crediti vantati dalle società del Gruppo Pierrel nei confronti dei propri fornitori, mentre includono i debiti oggetto di contestazione. Tali debiti mostrano, a livello consolidato, un complessivo incremento di circa Euro 49 migliaia rispetto al



corrispondente dato del 31 ottobre 2018, di cui circa Euro 42 migliaia riferiti alla Capogruppo e la restante parte, pari a circa Euro 7 migliaia, riferito alla Divisione *Pharma*.

Al **30 novembre 2018** i “*Debiti erariali scaduti?*” del Gruppo Pierrel, tutti riferiti alla Capogruppo, erano pari a circa Euro 368 migliaia (importo che non include l’ammontare delle sanzioni e degli interessi che sono, invece, accantonati per competenza in uno specifico fondo rischi della Società), importo invariato rispetto al mese precedente e riferito all’IMU dovuta dalla Società e non ancora pagata.

Al **30 novembre 2018** i “*Debiti previdenziali?*” del Gruppo Pierrel, coincidenti con lo scaduto previdenziale del Gruppo Pierrel, erano pari a circa Euro 284 migliaia, in diminuzione di circa Euro 18 migliaia rispetto al mese precedente per effetto del pagamento eseguito dalla Società nel corso del mese di novembre 2018 di una ulteriore rata del piano di rimborso comunicato all’ente creditore. Tutti tali debiti sono riferiti alla Capogruppo e relativi al debito maturato dalla Società per il mancato pagamento dei contributi da versare al FONCHIM (fondo complementare per i lavoratori dell’industria chimica e farmaceutica) per la parte residua dell’ultimo trimestre 2012 e dell’intera annualità 2013 non ancora versate dalla Società. Si ricorda, infatti, che a partire dal mese di luglio 2015 la Società sta pagando il debito maturato nei confronti del FONCHIM sulla base di un piano di rientro comunicato al creditore che prevede il rimborso integrale di quanto dovuto mediante il pagamento di rate bimestrali.

Alla data del **30 novembre 2018** il Gruppo Pierrel non aveva “*Debiti scaduti verso dipendenti?*”.

Alla data del **30 novembre 2018** le società del Gruppo Pierrel non hanno ricevuto solleciti di pagamento relativi a debiti sorti nell’ambito dell’ordinaria gestione amministrativa ulteriori rispetto a quelli ricevuti al 30 novembre 2017 e già descritti nei comunicati stampa precedentemente pubblicati dalla Società ai sensi dell’articolo 114, comma 5 del TUF (*cf.*, tra gli altri, i comunicati stampa pubblicati dalla Società in data 30 novembre 2018 e 31 ottobre 2018, entrambi disponibili sul sito internet della Società all’indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione “*Stampa/Comunicati Stampa?*”), a cui si rinvia per ulteriori informazioni.

La seguente tabella riassume i solleciti di pagamento notificati fino alla data del 30 novembre 2018 alla Società, segnalando che nessun sollecito di pagamento è stato invece notificato a Pierrel Pharma:

| TIPOLOGIA DELLE INIZIATIVE DI REAZIONE DEI CREDITORI <i>(Euro migliaia)</i> | GRUPPO PIERREL | | PIERREL S.P.A. | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | <i>30-nov-18</i> | <i>31-ott-18</i> | <i>30-nov-18</i> | <i>31-ott-18</i> |
| Solleciti con messa in mora | 26 | 26 | 26 | 26 |

Alla data del 30 novembre 2018, così come alla data di pubblicazione del presente comunicato, la Capogruppo e Pierrel Pharma non hanno ricevuto la notifica di alcun sollecito di pagamento ulteriore rispetto a quelli indicati nella precedente tabella.

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

▪ I RAPPORTI VERSO PARTI CORRELATE DI PIERREL E DEL GRUPPO PIERREL

Il Gruppo Pierrel intrattiene rapporti con parti correlate regolati a condizioni che, a parere della Società, sono in linea con quelle 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 novembre 2018** derivanti da operazioni intercorse con parti correlate.

| VALORI ECONOMICI <i>(Euro migliaia)</i> | GRUPPO PIERREL al 30 novembre 2018 | | PIERREL S.p.A. al 30 novembre 2018 | |
|--|---------------------------------------|----------|---------------------------------------|--------------|
| | COSTI | RICAVI | COSTI | RICAVI |
| Bootes S.r.l. | 117 | - | 38 | - |
| Fin Posillipo S.p.A. | 122 | - | 43 | - |
| Grafiche Pizzi S.p.A. | 16 | - | 16 | - |
| Pierrel Pharma S.r.l. | - | - | - | 7.320 |
| AMMONTARE COMPLESSIVO | 255 | - | 97 | 7.320 |

| VALORI PATRIMONIALI <i>(Euro migliaia)</i> | GRUPPO PIERREL al 30 novembre 2018 | | PIERREL S.p.A. al 30 novembre 2018 | |
|---|---------------------------------------|--------------|---------------------------------------|------------|
| | CREDITI | DEBITI | CREDITI | DEBITI |
| Citaredo Fulvio | - | 75 | - | 75 |
| Bootes S.r.l. | - | 2.423 | - | 41 |
| Fin Posillipo S.p.A. | 8 | 2.998 | 8 | 616 |
| Grafiche Pizzi S.p.A. | - | 4 | - | 4 |
| Pierrel Pharma S.r.l. | - | - | 2.863 | - |
| AMMONTARE COMPLESSIVO | 8 | 5.500 | 2.871 | 736 |

Al **30 novembre 2018** il debito maturato dal Gruppo Pierrel nei confronti di **Fin Posillipo S.p.A.** ammontava a circa Euro 2.998 migliaia, in aumento di circa Euro 11 migliaia rispetto al valore registrato alla fine del mese precedente. Tale variazione è dovuta agli interessi maturati nel corso del mese di novembre 2018 a valere sul Finanziamento Fin Posillipo e sulla quota del Debito *Pharma* di spettanza dell'azionista.

In particolare, le voci relative ai debiti maturati dal Gruppo Pierrel nei confronti di Fin Posillipo S.p.A. al 30 novembre 2018 e riportate nelle precedenti tabelle includono:

- (i) circa Euro 616 migliaia, a titolo di interessi (calcolati a un tasso pari all'Euribor a 3 mesi maggiorato di 800 bps) e sorte capitale, relativi al Finanziamento Fin Posillipo; e,
- (ii) circa Euro 2.382 migliaia, a titolo di interessi e sorte capitale, relativi al 50% del Debito *Pharma* di competenza di Fin Posillipo S.p.A.

In aggiunta a quanto precede, sempre con riferimento ai rapporti in essere tra il Gruppo Pierrel e Fin Posillipo S.p.A., si evidenzia che i valori economici e patrimoniali di Pierrel e del Gruppo Pierrel al **30 novembre 2018** relativi ai rapporti in essere con Grafiche Pizzi S.p.A., società controllata da Fin Posillipo S.p.A., derivano da forniture commerciali richieste dalla Società per lo svolgimento delle proprie attività ordinarie e, in particolare, nell'ambito del proprio processo produttivo.

Alla data del **30 novembre 2018** la Capogruppo era altresì creditrice nei confronti di Fin Posillipo S.p.A. di un importo pari a circa Euro 8 migliaia (dato invariato rispetto a quello registrato nel mese precedente) e riferiti ad alcuni costi operativi a carico dell'azionista anticipati da Pierrel.

Al **30 novembre 2018** i debiti del Gruppo Pierrel nei confronti di **Bootes S.r.l.** erano complessivamente pari a circa Euro 2.423 migliaia, in aumento di circa Euro 12 migliaia rispetto al valore registrato alla fine del mese precedente e dovuto: (a) per circa Euro 7 migliaia, agli interessi maturati nel corso del mese di novembre 2018 a valere sulla quota del Debito *Pharma* di spettanza dell'azionista; e (b) per i restanti Euro 5 migliaia, ai compensi maturati nel mese di novembre 2018



dall'ing. Rosario Bifulco (amministratore unico e socio di controllo di Bootes S.r.l.) per la carica di Vice Presidente e amministratore della Società e che devono essere pagati a Bootes S.r.l. ai sensi dell'accordo di reversibilità sottoscritto tra quest'ultima e l'ing. Bifulco.

In particolare, le voci relative ai debiti maturati dal Gruppo Pierrel nei confronti di Bootes S.r.l. al 30 novembre 2018 e riportate nelle precedenti tabelle 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 2.382 migliaia a titolo di interessi e sorte capitale a valere sul 50% del Debito *Pharma* di competenza di Bootes S.r.l.; e
- (iii) circa Euro 35 migliaia quale compenso maturato nei mesi da maggio a novembre 2018 dall'ing. Bifulco per la carica di amministratore e Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione della Capogruppo e non ancora pagato alla data del presente comunicato.

Al **30 novembre 2018** i debiti del Gruppo Pierrel nei confronti del dott. Citaredo, Amministratore Delegato della Società e Direttore Generale del Gruppo Pierrel, ammontavano a circa Euro 75 migliaia e derivavano dal Credito UBI acquistato dal dott. Citaredo da Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l. nel corso del mese di ottobre, come meglio descritto nel paragrafo del presente comunicato dedicato ai dati registrati da Pierrel al 30 novembre 2018. La voce al 30 novembre 2018 si decrementa di circa Euro 214 migliaia rispetto al mese precedente per effetto: (a) per un ammontare pari a circa Euro 209 migliaia, dell'estinzione parziale del Credito UBI, per un importo corrispondente, mediante la compensazione con il prezzo di sottoscrizione delle n. 1.301.241 azioni Pierrel assegnate al dott. Citaredo in data 6 novembre 2018 nell'ambito del Collocamento Privato in esecuzione degli impegni assunti in data 19 ottobre 2018; e (b) per l'importo residuo, pari a circa Euro 5 migliaia, del pagamento della rata in scadenza al 30 novembre 2018 ai sensi del piano di rimborso concordato tra il dott. Citaredo e la Società.

I rapporti intercorsi alla data del **30 novembre 2018** tra la Capogruppo e l'unica società inclusa nell'area di consolidamento, **Pierrel Pharma**, riportati nella precedente tabella sono relativi principalmente a: (a) forniture di prodotti destinati alla vendita; (b) addebiti per forniture di servizi amministrativi; (c) partite di natura finanziaria; (d) il credito residuo riveniente dalla cessione da Pierrel a Pierrel Pharma di alcune *marketing authorization* (come descritto in precedente nel presente comunicato stampa); e (e) partite di natura diversa rivenienti dall'adesione delle due società al regime di consolidato fiscale nazionale e di consolidato IVA di gruppo. In particolare, per effetto dell'adesione a tale regime, alla data del **30 novembre 2018** la Capogruppo vantava nei confronti di Pierrel Pharma un credito di circa Euro 75 migliaia.

* * *

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Pierrel, dott. Francesco Pepe, dichiara ai sensi dell'articolo 154-bis, comma 2, del TUF, che l'informativa sui dati patrimoniali, economici e finanziari contenuta nel presente comunicato risponde alle risultanze contabili, ai libri e alle scritture contabili della Società.

* * *



Pierrel S.p.A. è specializzata nella produzione di specialità farmaceutiche (*Divisione Contract Manufacturing*) e nello sviluppo, registrazione e *licensing* di nuovi farmaci e dispositivi medici (*Divisione Pharma*).

Il Gruppo Pierrel - quotato al mercato MTA organizzato e gestito da Borsa Italiana - vanta un'esperienza di oltre 60 anni nel settore farmaceutico ed è uno dei principali produttori europei di anestetici locali e dentali.

Pierrel è proprietaria di uno stabilimento produttivo a Capua, nei pressi di Napoli (Italia), che ha ricevuto l'autorizzazione da parte dell'EMA (*"European Medicines Agency"*) e della FDA (*"Food and Drug Administration"*) per la produzione in asepsi di farmaci ad uso iniettabile.

La controllata Pierrel Pharma S.r.l. ha registrato e distribuisce l'anestetico dentale Orabloc® in Canada, USA, Russia ed Europa. La sede legale di Pierrel S.p.A. è a Capua (CE), Italia.

Per ulteriori informazioni:

Pierrel S.p.A.

Investor Relator

Dott. Fulvio Citaredo

E-mail: investor.relations@pierrelgroup.com

tel. +39 0823 626 111

fax +39 0823 626 228

Global Consult S.r.l.

Media Relations

Rossana Del Forno

E-mail: areacomunicazione@globalconsultsrl.com

tel. +39 333 6178665