



COMUNICATO STAMPA

PIERREL S.P.A.

RIUNITA L'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

- ✓ **Esaminato il bilancio consolidato del Gruppo Pierrel al 31 dicembre 2020 che si chiude con ricavi per circa Euro 18,3 milioni, un EBITDA positivo per circa Euro 3,2 milioni e un risultato positivo netto per circa Euro 1,9 milioni;**
- ✓ **Approvato il bilancio di esercizio di Pierrel S.p.A. al 31 dicembre 2020 che si chiude con ricavi per circa Euro 16,4 milioni, un EBITDA positivo per circa Euro 0,8 milioni e un utile netto per circa Euro 0,2 milioni;**
- ✓ **Deliberato il rinvio a nuovo degli utili conseguiti da Pierrel S.p.A. nell'esercizio 2020;**
- ✓ **Reso parere favorevole sulla Relazione sulla Remunerazione per l'esercizio 2020;**
- ✓ **Nominati i nuovi membri del Consiglio di Amministrazione:**
 - **il dott. Raffaele Petrone confermato alla carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione;**
- ✓ **Nominati i nuovi membri del Collegio Sindacale:**
 - **il dott. Paolo Nagar confermato alla carica di Presidente del Collegio Sindacale.**

RIUNITO IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

- ✓ **Approvato su base volontaria il resoconto intermedio di gestione del Gruppo Pierrel e di Pierrel S.p.A. al 31 marzo 2021 che registra:**
 - **Ricavi consolidati pari a circa Euro 6,5 milioni**, in aumento di circa il 59% rispetto al 31 marzo 2020, quando erano pari a circa Euro 4,1 milioni;
 - **EBITDA consolidato positivo per circa Euro 1,7 milioni**, in significativo aumento rispetto al 31 marzo 2020, quando era positivo per circa Euro 0,5 milioni;
 - **EBIT positivo per circa Euro 1,4 milioni**, comprensivi di circa Euro 0,4 milioni per ammortamenti, in significativo aumento rispetto al 31 marzo 2020, quando era positivo per circa Euro 0,2 milioni (comprensivo di circa Euro 0,3 milioni per ammortamenti);
 - **Utile netto consolidato complessivo pari a circa Euro 0,9 milioni**, in controtendenza rispetto alla perdita netta consolidata registrata al 31 marzo 2020 pari a circa Euro 0,1 milioni;
 - **Indebitamento Finanziario Netto pari a circa Euro 7,5 milioni**, in leggera diminuzione rispetto al 31 dicembre 2020, quando era pari a circa Euro 7,8 milioni;
 - **Disponibilità finanziaria netta bancaria positiva pari a circa Euro 3,9 milioni**, in aumento rispetto al 31 dicembre 2020, quando era pari a circa Euro 3,4 milioni.
- ✓ **Confermati i principali obiettivi economico-finanziari per l'anno 2021 come da ultimo rivisti dal Consiglio di Amministrazione nel corso della riunione del 10 marzo 2021;**
- ✓ **L'ing. Rosario Bifulco e il dott. Fulvio Citaredo confermati alle cariche di, rispettivamente, Vice-Presidente del Consiglio di Amministrazione e di Amministratore Delegato di Pierrel;**
- ✓ **Verificati i requisiti di indipendenza dei Consiglieri prof. avv. Mauro Fierro e dott.ssa Alessandra Piccinino;**
- ✓ **Nominato il nuovo Comitato per le operazioni con parti correlate di Pierrel S.p.A. nelle persone dei Consiglieri indipendenti prof. avv. Fierro e dott.ssa Piccinino e del Consigliere non esecutivo avv. Maria Paola Bifulco.**



Capua, 26 aprile 2021 – Pierrel S.p.A. (“**Pierrel**” o la “**Società**”) comunica che, in data odierna si sono riuniti l’Assemblea degli azionisti e il Consiglio di amministrazione della Società.

Assemblea degli Azionisti

L’Assemblea degli Azionisti di Pierrel riunitasi in data odierna in sede ordinaria ha esaminato e approvato il bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2020 che, in conformità con quanto riportato nel progetto di bilancio al 31 dicembre 2020 approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 10 marzo 2021 (per ulteriori informazioni si rinvia al comunicato stampa pubblicato dalla Società in data 10 marzo 2021 e disponibile sul sito internet della Società all’indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione Stampa/Comunicati Stampa), si chiude con ricavi per circa Euro 16,4 milioni, un EBITDA positivo per circa Euro 0,8 milioni e un utile netto di esercizio pari a circa Euro 0,2 milioni.

L’Assemblea, accogliendo la proposta presentata dal Consiglio di Amministrazione, ha deliberato di rinviare a nuovo l’utile maturato dalla Società nell’esercizio 2020 destinando l’intero importo, dedotto il 5% destinato alla voce “riserva legale”, alla riserva “utili/perdite pregresse”.

L’Assemblea ha altresì esaminato il bilancio consolidato del Gruppo Pierrel al 31 dicembre 2020 che si chiude con ricavi consolidati pari a circa Euro 18,3 milioni, un EBITDA positivo per circa Euro 3,2 milioni e un risultato netto positivo di complessivi circa Euro 1,9 milioni.

Nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione

L’Assemblea degli azionisti di Pierrel ha altresì deliberato di confermare in sette il numero dei membri del Consiglio di Amministrazione, in considerazione delle dimensioni e delle attività svolte dalla Società, e ha inoltre provveduto alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione, nonché alla conferma del dott. Raffaele Petrone alla carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Il Consiglio di Amministrazione della Società, che resterà in carica per tre anni e, pertanto, sino alla data dell’Assemblea che sarà convocata per l’approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023, risulta composto dai medesimi membri che hanno ricoperto la carica di amministratori della Società nel triennio 2018-2020 e, precisamente:

1. Presidente Raffaele Petrone;
2. Consigliere Rosario Bifulco;
3. Consigliere Fulvio Citaredo;
4. Consigliere Fernanda Petrone;
5. Consigliere Maria Paola Bifulco;
6. Consigliere Indipendente Mauro Fierro;
7. Consigliere Indipendente Alessandra Piccinino.

Tutti i membri del Consiglio di Amministrazione sono stati eletti sulla base dell’unica lista presentata dagli azionisti della Società e, precisamente, della lista presentata congiuntamente da Fin Posillipo S.p.A. (azionista titolare di n. 114.928.444 azioni ordinarie Pierrel, corrispondenti al 50,21% del relativo capitale sociale e che esercita un controllo di diritto sulla Società) e Bootes S.r.l. (azionista titolare di n. 48.394.727 azioni ordinarie Pierrel, corrispondenti al 21,14% del relativo capitale sociale) in esecuzione del patto parasociale sottoscritto in data 29 marzo 2018 (ulteriori informazioni in merito a tale patto parasociale sono disponibili sul sito internet della Società all’indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione *Corporate Governance/Patti Parasociali*).

La composizione del Consiglio di Amministrazione della Società rispetta l’equilibrio tra i generi previsto ai sensi della normativa vigente.

I *curricula vitae* di tutti i membri del Consiglio di Amministrazione della Società sono a disposizione del pubblico sul sito internet della Società all’indirizzo www.pierrelgroup.com.



Per quanto a conoscenza della Società, alla data odierna gli amministratori Fernanda Petrone, Maria Paola Bifulco, Mauro Fierro e Francesca Piccinino non detengono azioni Pierrel. Il Presidente del Consiglio di Amministrazione dott. Raffaele Petrone è anche amministratore delegato e socio rilevante di Fin Posillipo S.p.A., mentre il Vice-Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società ing. Rosario Bifulco è anche amministratore unico e socio di controllo di Bootes S.r.l.

Nominato il nuovo Collegio Sindacale

Nel corso della medesima seduta, l'Assemblea degli azionisti della Società ha provveduto a nominare anche il nuovo Collegio Sindacale, composto da 5 membri, di cui 3 sindaci effettivi e 2 supplenti.

Il nuovo Collegio Sindacale della Società, che resterà in carica per tre esercizi e, pertanto, sino alla data dell'Assemblea per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023, risulta composto dai medesimi membri che hanno ricoperto la carica di sindaci della Società nel triennio 2018-2020 e, precisamente:

1. Presidente Paolo Nagar;
2. Sindaco Effettivo Monica Valentino;
3. Sindaco Effettivo Fabio Rossi;
4. Sindaco Supplente Mena Menzione;
5. Sindaco Supplente Antonello Scrimieri.

Tutti i membri del Collegio Sindacale della Società sono stati nominati sulla base dell'unica lista presentata dagli azionisti della Società e, precisamente, della lista presentata congiuntamente da Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l. in esecuzione del patto parasociale del 29 marzo 2018. L'Assemblea ha, inoltre, nominato alla carica di Presidente del Collegio Sindacale della Società il dott. Nagar, posto al primo posto della lista presentata dagli azionisti Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l.

La composizione del Collegio Sindacale della Società rispetta l'equilibrio tra i generi previsto ai sensi della normativa vigente.

I *curricula vitae* di tutti i membri del Collegio Sindacale della Società sono a disposizione del pubblico sul sito internet della Società all'indirizzo www.pierrelgroup.com.

Per quanto a conoscenza della Società, alla data odierna nessuno dei membri del Collegio Sindacale della Società detiene azioni nel capitale sociale di Pierrel.

Relazione sulla Remunerazione

Con riferimento alla relazione sulla remunerazione per l'esercizio 2020 redatta ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998, come successivamente modificato e integrato (il "TUF"), e dell'art. 84-quater del Regolamento CONSOB n. 11971/1999, come successivamente modificato e integrato (il "Regolamento Emittenti") (la "Relazione"), nel corso della medesima riunione l'Assemblea degli Azionisti della Società ha inoltre espresso parere favorevole:

- (i) sulla prima sezione della Relazione che illustra: (a) la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche del Gruppo Pierrel con riferimento all'esercizio 2021 e, fermo restando quanto previsto dall'art. 2402 c.c., dei componenti dell'organo di controllo; e (b) le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica; e
- (ii) sulla seconda sezione della Relazione che fornisce: (a) una rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e controllo della Società e dei dirigenti con responsabilità strategiche del Gruppo Pierrel; (b) un'illustrazione analitica e su base nominativa della remunerazione corrisposta nel corso dell'esercizio 2020 da Pierrel e da società controllate o collegate ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo di Pierrel e al Direttore Generale della Società; e (c) un'illustrazione su base aggregata della remunerazione



corrisposta nel corso dell'esercizio 2020 da Pierrel e da società controllate o collegate agli altri dirigenti con responsabilità strategiche del Gruppo Pierrel diversi da quelli indicate nella precedente lettera (b).

Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione di Pierrel riunitosi in data odierna ha esaminato e approvato su base volontaria il **Resoconto intermedio di gestione del Gruppo Pierrel e della Società al 31 marzo 2021**, redatto secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS e non assoggettato a revisione legale.

I risultati registrati dalla Società e dalla sua unica controllata Pierrel Pharma S.r.l. con socio unico ("Pierrel Pharma" e, unitamente con la Società, il "Gruppo Pierrel") nel primo trimestre 2021 evidenziano un andamento positivo delle attività produttive e commerciali nonostante le problematiche connesse con l'emergenza sanitaria in corso.

Nel dettaglio, il Gruppo Pierrel ha chiuso i primi tre mesi del 2021 con **ricavi consolidati** pari a circa **Euro 6,5 milioni**, in aumento di circa il 59% rispetto ai circa Euro 4,1 milioni conseguiti nel corrispondente periodo del 2020 e un **EBITDA consolidato positivo per circa Euro 1,7 milioni**, in significativo aumento rispetto al 31 marzo 2020, quando era positivo per circa Euro 0,5 milioni. Il consistente incremento dei principali indicatori economici (ricavi lordi ed EBITDA) al 31 marzo 2021, rispetto ai corrispondenti dati registrati nel medesimo periodo del 2020, è in parte riconducibile allo slittamento ai primi giorni del mese di gennaio 2021, a causa di problemi logistici derivanti dalle disposizioni adottate a livello locale e mondiale per il contrasto e il contenimento della diffusione del virus Covid-19, la spedizione di alcuni lotti di prodotto Orabloc®, destinati al mercato nordamericano. Tali effetti si sono poi normalizzati già a partire dal mese di aprile 2021 in linea con le previsioni del *budget* approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società lo scorso 16 aprile 2021.

Si riporta qui di seguito una breve descrizione dell'andamento del *business* e dei risultati gestionali al 31 marzo 2021 delle Divisioni *Contract manufacturing* – CMO, *Pharma* e *Holding* parte del Gruppo Pierrel.

La **Divisione CMO** ha registrato nei primi tre mesi del 2021: (a) un **fatturato totale** pari, al lordo delle elisioni *intercompany*, a circa **Euro 3,5 milioni**, in diminuzione di circa il 22% rispetto ai circa Euro 4,5 milioni registrati nel medesimo periodo del 2020; e (b) un **EBITDA positivo** pari, sempre al lordo delle elisioni *intercompany*, a **circa Euro 0,3 milioni**, in diminuzione rispetto allo stesso periodo del 2020, quando era positivo per circa Euro 0,8 milioni.

La **Divisione Pharma** ha registrato nei primi tre mesi del 2021 un **fatturato** pari, al lordo delle elisioni *intercompany*, a circa **Euro 5,5 milioni**, in significativo aumento rispetto ai circa Euro 2,1 milioni registrati nei primi tre mesi del 2020, e un **EBITDA positivo per circa Euro 1,5 milioni**, in significativo aumento rispetto allo stesso periodo del 2020, quando era positivo per circa Euro 0,3 milioni per le motivazioni espresse in precedenza.

La **Divisione Holding**, che non genera ricavi, ha registrato nei primi tre mesi del 2021 un **EBITDA negativo di circa Euro 0,5 milioni**, in leggero peggioramento rispetto al dato al 31 marzo 2020, quando era negativo per circa Euro 0,4 milioni.

Rispetto alle previsioni di *budget* approvate dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 16 aprile 2021, i dati di fatturato ed EBITDA registrati dalle Divisioni CMO, *Pharma* e *Holding* al 31 marzo 2021, scontati gli effetti di cui alle motivazioni in premessa, risultano essere sostanzialmente in linea.

L'**EBIT (risultato operativo)** del Gruppo Pierrel al 31 marzo 2021 era **positivo per circa Euro 1,4 milioni**, dopo aver rilevato ammortamenti per circa Euro 0,4 milioni, con un significativo incremento rispetto al corrispondente dato del 31 marzo 2020, quando era positivo per circa Euro 0,2 milioni, dopo aver operato ammortamenti per circa Euro 0,3 milioni.

In aggiunta a quanto precede, si segnala che il Gruppo Pierrel al 31 marzo 2021 ha registrato **oneri finanziari netti** pari a circa **Euro 0,3 milioni** (corrispondenti a quanto registrato al 31 marzo 2020). Tale voce include anche **oneri finanziari netti** da adeguamento valutario complessivamente pari a circa **Euro 0,2 milioni**, relativi esclusivamente al debito (espresso in dollari nord americani) maturati da Pierrel nei confronti del cliente americano Dentsply International Inc. per un controvalore al 31 marzo 2021 pari, a titolo di interessi e sorte capitale, a circa Euro 5,7 milioni.



Alla luce di quanto sopra riportato e per le ragioni sopra brevemente illustrate, al 31 marzo 2021 il Gruppo Pierrel ha registrato un **utile netto consolidato pari a circa Euro 0,9 milioni**, in controtendenza rispetto alla perdita netta consolidata registrata dal Gruppo al 31 marzo 2020 pari a circa Euro 0,1 milioni.

L'**indebitamento finanziario netto** del Gruppo Pierrel al 31 marzo 2021, che include un indebitamento finanziario corrente pari a circa Euro 1,7 milioni (circa Euro 2,6 milioni al 31 dicembre 2020) era pari a **circa Euro 7,5 milioni**, in leggera diminuzione rispetto al 31 dicembre 2020, quando era pari a circa Euro 7,8 milioni.

La **liquidità consolidata** del Gruppo Pierrel al 31 marzo 2021 era pari a **circa Euro 14,4 milioni**, in aumento rispetto al 31 dicembre 2020, quando era pari a circa Euro 3,9 milioni, per effetto, tra gli altri, dell'accensione di un finanziamento bancario a medio/lungo termine pari a complessivi Euro 10 milioni.

Al 31 marzo 2021 nessuna società del Gruppo Pierrel ha emesso prestiti obbligazionari.

Al 31 marzo 2021 i **debiti scaduti del Gruppo Pierrel verso i fornitori erano pari a circa Euro 0,7 milioni** (circa Euro 0,8 milioni al 31 dicembre 2020), mentre quelli maturati verso **Fonchim** (fondo previdenziale complementare per i lavoratori del settore chimico-farmaceutico) si sono ridotti a **circa Euro 30 migliaia** (rispetto ai circa Euro 60 migliaia registrati al 31 dicembre 2020) per effetto dei pagamenti effettuati in linea con il piano di rientro comunicato dalla Società.

Nel corso del primo trimestre del 2021 l'area di consolidamento del Gruppo Pierrel non ha subito variazioni rispetto alla data di chiusura dell'esercizio 2020.

Si ricorda che con provvedimento del 23 maggio 2019, la CONSOB ha disposto la cancellazione della Società dalla c.d. "*black list*", facendo venir meno gli obblighi di informativa mensile relativi alla situazione economico-patrimoniale e finanziaria del Gruppo Pierrel ai sensi dell'art. 114, comma 5, del TUF. Con il medesimo provvedimento la CONSOB ha altresì richiesto alla Società di inserire talune specifiche informazioni nelle relazioni finanziarie annuali e infrannuali della Società (per ulteriori informazioni, *cfr.* comunicato stampa del 23 maggio 2019 pubblicato sul sito internet della Società e disponibile all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione *Investor Relations / Stampa / Comunicati Stampa*). Con riferimento al 31 marzo 2021, tali informazioni sono contenute in allegato al presente comunicato e in un'apposita sezione del resoconto intermedio di gestione del Gruppo Pierrel al 31 marzo 2021.

Risultati di Pierrel

Al 31 marzo 2021 **Pierrel** ha registrato **ricavi** pari a circa Euro 3,4 milioni, in diminuzione di circa il 23% rispetto ai circa Euro 4,5 milioni conseguiti nel corrispondente periodo del 2020, e un **EBITDA** negativo per circa Euro 0,2 milioni, in controtendenza rispetto al 31 marzo 2020, quando era positivo per circa Euro 0,4 milione.

La **posizione finanziaria netta** della Società al 31 marzo 2021 era negativa per circa Euro 5,2 milioni e si confronta con un valore al 31 dicembre 2020 negativo per circa 4,2 milioni.

Alla luce di quanto precede, al 31 marzo 2021, dopo aver rilevato ammortamenti per circa Euro 0,3 milioni e oneri finanziari netti per circa Euro 0,3 milioni, la Società ha registrato una **perdita netta di circa Euro 0,5 milioni**, in peggioramento rispetto alla perdita netta registrata dalla Società al 31 marzo 2020 pari, dopo aver rilevato ammortamenti per circa Euro 0,2 milioni e oneri finanziari netti per circa Euro 0,3 milioni, a circa Euro 0,05 milioni.

* * *

Sulla base dei risultati conseguiti dal Gruppo Pierrel al 31 marzo 2021 e descritti nel presente comunicato e dei dati in possesso della Società, ivi incluso l'*outlook* dei prossimi mesi, nel corso della medesima riunione il Consiglio di Amministrazione di Pierrel ha confermato i principali obiettivi economico-finanziari del Gruppo Pierrel per l'anno 2021 che, come già comunicato al mercato lo scorso 16 aprile, prevedono: (a) ricavi lordi consolidati per circa Euro 24,0 milioni; e (b) un EBITDA consolidato positivo per circa Euro 4,9 milioni.

* * *

Nel corso della medesima riunione il Consiglio di Amministrazione ha altresì confermato l'ing. Rosario Bifulco e il dott. Fulvio Citaredo alle cariche, rispettivamente, di Vice-Presidente del Consiglio di Amministrazione e di Amministratore Delegato di Pierrel. Si ricorda che, alla data del presente comunicato, l'Amministratore Delegato della Società dott. Citaredo ricopre anche la carica di Direttore Generale del Gruppo Pierrel.



* * *

I Consiglio di Amministrazione ha inoltre verificato la sussistenza in capo agli amministratori prof. avv. Mauro Fierro e alla dott.ssa Alessandra Piccinino dei requisiti di indipendenza ex art. 148, co. 3 del TUF.

All'esito della predetta verifica il Consiglio di Amministrazione della Società ha quindi deliberato la costituzione del nuovo Comitato Parti Correlate nelle persone dei consiglieri indipendenti prof. avv. Fierro (presidente), dott.ssa Piccinino e del consigliere non esecutivo avv. Maria Paola Bifulco.

* * *

Non si segnalano eventi rilevanti accaduti nel corso del primo trimestre 2021 e successivamente al 31 marzo 2021.

* * *

Il Resoconto Intermedio di Gestione del Gruppo Pierrel e della Società al 31 marzo 2021 è depositato, a disposizione di chiunque ne faccia richiesta, presso la sede legale della Società in Capua (CE), Strada Statale Appia 7-bis, 46/48 e presso Borsa Italiana S.p.A. ed è, inoltre, consultabile sul sito internet di Pierrel all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione *Investor Relations/Financial Documents*, e presso il meccanismo di stoccaggio delle informazioni regolamentate autorizzato eMarket Storage all'indirizzo [web www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com).

* * *

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Pierrel, dott. Francesco Pepe, dichiara – ai sensi dell'art. 154-bis, co. 2, del TUF – che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato e relativa al Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2021 corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili della Società e del Gruppo Pierrel.

* * *

Il presente comunicato stampa costituisce il Resoconto Intermedio di Gestione del Gruppo Pierrel e di Pierrel al 31 marzo 2021 previsto dall'art. 154-ter del TUF, ed è inoltre consultabile nella sezione *Investor Relations / Financial Documents* del sito internet della Società: www.pierrelgroup.com.

* * *

In aggiunta agli indicatori finanziari convenzionali previsti dagli IFRS, al fine di consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione economica e della situazione patrimoniale-finanziaria del Gruppo Pierrel, il presente documento contiene alcuni indicatori alternativi di *performance* relativi ai dati consuntivati dal Gruppo Pierrel e dalla Società al 31 marzo 2021. Tali indicatori sono presentanti anche nelle altre relazioni finanziarie annuali e infrannuali della Società e del Gruppo Pierrel, ma non devono essere considerati sostitutivi degli indicatori convenzionali previsti dagli IFRS.

Ai sensi della comunicazione CESR/05-178b del 3 novembre 2005, si riporta di seguito una breve descrizione degli indicatori alternativi di *performance*, nonché della loro composizione, riportati nel presente comunicato:

- **EBITDA** o “**risultato operativo lordo**”: indica la differenza tra i ricavi di vendita e i costi relativi al consumo di materiali, al costo per servizi, al costo del lavoro e al saldo netto di proventi/oneri operativi e relative svalutazioni e rappresenta il risultato operativo realizzato prima degli ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti, della gestione finanziaria e delle imposte;
- **EBIT** o “**risultato operativo**”: indica la differenza tra il risultato operativo lordo e il valore degli ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti e rappresenta il risultato operativo prima della gestione finanziaria e delle imposte;
- “**Indebitamento finanziario netto**”: è un indicatore della struttura finanziaria del Gruppo Pierrel. È determinato quale risultante dei debiti finanziari a breve e lungo termine e dei relativi strumenti derivati, al netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti e delle attività finanziarie.

* * *



Si allegano di seguito gli schemi di conto economico e stato patrimoniale del Gruppo Pierrel e di Pierrel al 31 marzo 2021, non assoggettati a revisione legale, nonché le informazioni della Società e del Gruppo Pierrel richieste dalla CONSOB con provvedimento del 23 maggio 2019, ai sensi dell'art. 114 del TUF.

PROSPETTI CONTABILI DEL GRUPPO PIERREL

Conto Economico Separato Consolidato

<i>(Euro migliaia)</i>	Primi tre mesi	
	2021	2020
Ricavi	6.515	4.101
<i>di cui non ricorrenti</i>		86
Materie prime e materiali di consumo utilizzati	(2.052)	(1.019)
Costi per servizi e prestazioni e godimento beni terzi	(815)	(787)
<i>di cui non ricorrenti</i>		(14)
Costo del personale	(1.540)	(1.560)
Altri accantonamenti e costi	(395)	(255)
Risultato prima di ammortamenti, oneri finanziari ed imposte	1.713	480
Ammortamenti e svalutazioni	(361)	(281)
Risultato operativo	1.352	199
Proventi finanziari	-	-
Oneri finanziari*	(317)	(265)
Risultato prima delle imposte	1.035	(66)
Imposte sul reddito di periodo	(95)	(76)
Utile/(Perdita) netta del periodo	940	(142)

* di cui perdite per adeguamento cambi debito finanziario in USD pari a circa Euro 275 migliaia (oneri finanziari figurativi netti al 31 marzo 2020 pari a circa Euro 201 migliaia)



Stato Patrimoniale Consolidato

ATTIVITA'	31 marzo 2021	31 dicembre 2020
<i>(Euro migliaia)</i>		
Immobilizzazioni immateriali	3.296	3.194
Immobilizzazioni materiali	15.203	14.562
Immobilizzazioni materiali beni in leasing	288	302
Immobilizzazioni finanziarie	10	10
Crediti e altre attività non correnti	13	13
Imposte differite attive	5.275	5.275
Attività non correnti	24.085	23.356
Rimanenze	3.619	4.067
Crediti commerciali	2.594	3.684
Crediti tributari	371	643
Altre attività e crediti diversi correnti	524	812
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	14.444	3.886
Attività correnti	21.552	13.092
Totale Attività	45.637	36.448
PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO		
<i>(Euro migliaia)</i>		
Capitale Sociale	3.716	3.716
Riserve e Utili (Perdite) portate a nuovo	11.695	9.766
Utile/(Perdita) del periodo	940	1.903
Patrimonio netto consolidato	16.351	15.385
Benefici ai dipendenti	325	324
Passività finanziarie non correnti	20.216	9.107
Altre passività e debiti diversi non correnti	1.479	1.469
Passività non correnti	22.020	10.900
Debiti commerciali	2.871	2.848
Passività finanziarie correnti	1.724	2.590
Debiti tributari correnti	93	34
Altre passività e debiti diversi correnti	2.578	4.691
Passività correnti	7.266	10.163
Totale Passività	29.286	21.063
Totale Passività e Patrimonio netto	45.637	36.448



Posizione Finanziaria Netta Consolidata

<i>(Euro migliaia)</i>	31 marzo 2021	31 dicembre 2020
A. Cassa	2	2
B. Altre disponibilità liquide	14.442	3.884
C. Titoli detenuti per la negoziazione		
D. Liquidità (A)+(B)+(C)	14.444	3.886
E. Crediti finanziari correnti		
F. Debiti bancari correnti	(544)	(500)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente		
H. Altri debiti finanziari correnti	(1.180)	(2.090)
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	(1.724)	(2.590)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I)+(E)+(D)	12.720	1.296
K. Debiti bancari non correnti	(10.000)	
L. Obbligazioni emesse		
M. Altri debiti finanziari non correnti	(10.216)	(9.107)
N. Indebitamento finanziario non corrente (K)+(L)+(M)	(20.216)	(9.107)
O. Indebitamento finanziario netto (N) + (J)	(7.496)	(7.811)



PROSPETTI CONTABILI DI PIERREL S.P.A.

Conto Economico Separato

<i>(Euro migliaia)</i>	Primi tre mesi	
	2021	2020
Ricavi	3.481	4.511
<i>di cui non ricorrenti</i>	49	63
Materie prime e materiali di consumo utilizzati	(1.228)	(1.663)
Costi per servizi e prestazioni e godimento beni terzi	(588)	(566)
<i>di cui non ricorrenti</i>		(14)
Costo del personale	(1.502)	(1.536)
Altri accantonamenti e costi	(344)	(313)
<i>di cui non ricorrenti</i>	(3)	
Risultato prima di ammortamenti, oneri finanziari ed imposte	(181)	433
Ammortamenti e svalutazioni	(343)	(265)
Risultato operativo	(524)	168
Proventi finanziari	-	-
Oneri finanziari*	(303)	(230)
<i>di cui non ricorrenti</i>		-
Risultato prima delle imposte	(827)	(62)
Imposte sul reddito d'esercizio	279	12
Utile/(Perdita) netta del periodo	(548)	(50)

* di cui perdite per adeguamento cambi debito finanziario in USD pari a circa Euro 275 migliaia (oneri finanziari figurativi netti al 31 marzo 2020 pari a circa Euro 201 migliaia)



Stato Patrimoniale

(Euro migliaia)

ATTIVITA'	31 marzo 2021	31 dicembre 2020
<i>(Euro migliaia)</i>		
Immobilizzazioni immateriali	1.353	1.348
Immobilizzazioni materiali	15.201	14.561
Immobilizzazioni materiali in leasing	288	302
Partecipazioni	4.574	4.574
Imposte differite attive	5.275	5.275
Attività non correnti	26.691	26.060
Rimanenze	3.364	3.040
Crediti commerciali	954	756
Crediti tributari	371	642
Altre attività e crediti diversi correnti	524	803
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	11.968	2.773
Attività correnti	17.181	8.014
Totale Attività	43.872	34.074
PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	31 marzo 2021	31 dicembre 2020
Capitale sociale	3.716	3.716
Riserve e Utili/(Perdite) a nuovo	16.666	16.465
Utile/(Perdita) del periodo	(548)	201
Patrimonio netto	19.834	20.382
Benefici ai dipendenti	325	324
Passività finanziarie non correnti	15.524	5.353
Altre passività e debiti diversi non correnti	1.479	1.469
Passività non correnti	17.328	7.146
Debiti commerciali	2.681	2.653
Passività finanziarie correnti	1.684	1.652
Debiti tributari correnti	27	34
Altre passività e debiti diversi correnti	2.318	2.207
Passività correnti	6.710	6.546
Totale Passività	24.038	13.692
Totale Passività e Patrimonio netto	43.872	34.074



Posizione Finanziaria Netta

(Euro migliaia)	31 marzo 2021	31 dicembre 2020
A. Cassa	2	2
B. Altre disponibilità liquide	11.966	2.771
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	11.968	2.773
E. Crediti finanziari correnti		
F. Debiti bancari correnti	(544)	(500)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	-
H. Altri debiti finanziari correnti	(1.140)	(1.152)
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	(1.684)	(1.652)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I)+(D)+(E)	10.284	1.121
K. Debiti Bancari non correnti	(10.000)	-
L. Obbligazioni emesse	-	-
M. Altri debiti finanziari non correnti	(5.524)	(5.353)
N. Indebitamento finanziario non corrente (k)+(L)+(M)	(15.524)	(5.353)
O. Indebitamento finanziario Netto (J)+(N)	(5.240)	(4.232)

Informazioni su richiesta di CONSOB ai sensi dell'art.114 del D.Lgs. n. 58/98, come successivamente modificato e integrato

In ottemperanza a quanto prescritto dalla CONSOB con comunicazione del 23 maggio 2019 con la quale sono stati revocati gli obblighi di comunicazione mensile a cui la Società era stata assoggetta dal luglio 2012, si riportano le seguenti informazioni relative a: (a) la posizione finanziaria netta della Società e del Gruppo Pierrel, con evidenza delle componenti a breve separatamente da quelle a medio termine; (b) le posizioni debitorie scadute della Società e del Gruppo Pierrel, ripartite per natura e con indicazione delle eventuali iniziative di reazione dei creditori; (c) le principali variazioni intervenute nei rapporti verso parti correlate della Società e del Gruppo Pierrel; (d) l'eventuale mancato rispetto di *covenant*, *negative pledge* e ogni altra clausola dell'indebitamento del Gruppo Pierrel comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie; e (e) lo stato di implementazione del piano industriale, con evidenziazione degli scostamenti dei dati consuntivati rispetto a quelli previsti.

(a) Posizione finanziaria netta della Società e del Gruppo Pierrel, con evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine.

La seguente tabella riassume la posizione finanziaria netta della Società e del Gruppo Pierrel al 31 marzo 2021 confrontata con i medesi dati al 31 dicembre 2020:



<i>(euro migliaia)</i>	Gruppo Pierrel		Pierrel S.p.A.	
	31 marzo 2021	31 dicembre 2020	31 marzo 2021	31 dicembre 2020
A. Cassa	2	2	2	2
B. Altre disponibilità liquide	14.442	3.884	11.966	2.771
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-	-
D. Liquidità (A)+(B)+(C)	14.444	3.886	11.968	2.773
E. Crediti finanziari correnti	-	-	-	-
F. Debiti bancari correnti	(544)	(500)	(544)	(500)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	-	-	-
H. Altri debiti finanziari correnti	(2.118)	(2.090)	(1.140)	(1.152)
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	(2.662)	(2.590)	(1.684)	(1.652)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I)+(E)+(D)	11.782	1.296	10.284	1.121
K. Debiti bancari non correnti	(10.000)	-	(10.000)	-
L. Obbligazioni emesse	-	-	-	-
M. Altri debiti non correnti	(9.278)	(9.107)	(5.524)	(5.353)
N. Indebitamento Finanziario non corrente (K)+(L)+(M)	(19.278)	(9.107)	(15.524)	(5.353)
O. Indebitamento Finanziario netto (N) + (J)	(7.496)	(7.811)	(5.240)	(4.232)

(b) Posizioni debitorie scadute della Società e del Gruppo Pierrel, ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale e verso dipendenti) e descrizione delle connesse iniziative di reazione dei creditori.

La seguente tabella riassume le posizioni debitorie scadute del Gruppo Pierrel e della Società al 31 marzo 2021, ripartite per natura, confrontate con i rispettivi dati al 31 dicembre 2020:

NATURA DEL DEBITO SCADUTO <i>(euro migliaia)</i>	Gruppo Pierrel		Pierrel S.p.A.	
	31 marzo 2021	31 dicembre 2020	31 marzo 2021	31 dicembre 2020
Debiti Finanziari	713	703	713	703
Debiti Commerciali	703	780	648	761
Debiti previdenziali	32	63	32	63
TOTALE DELLE POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE	1.448	1.546	1.393	1.527

I debiti commerciali del Gruppo Pierrel scaduti al 31 marzo 2021 erano pari ad Euro 713 migliaia, riferiti esclusivamente alla Società. Inoltre, alla data del 31 marzo 2021 i debiti previdenziali scaduti del Gruppo Pierrel erano pari a circa Euro 30 migliaia, tutti riferiti alla Società e maturati verso Fonchim (fondo previdenziale complementare per i lavoratori del settore chimico-farmaceutico) per il mancato pagamento dei contributi dovuti per il mese dicembre 2013 per taluni dipendenti della Società. Come già riportato in precedenza nel presente comunicato, tale debito viene rimborsato mediante il pagamento di rate bimestrali in esecuzione del piano di rientro comunicato dalla Società e alla data regolarmente adempiuto dalla stessa.

Il pagamento dell'ultima rata dello scaduto, come da piano di rientro in essere, è previsto entro il mese di maggio 2021.

Si segnala che nel primo trimestre 2021 così come successivamente al 31 marzo 2021, non si sono registrate iniziative da parte dei creditori del Gruppo Pierrel.

Al 31 marzo 2021 la Società e il Gruppo Pierrel non hanno ricevuto richieste per decreti ingiuntivi né hanno registrato debiti scaduti di natura tributaria e/o verso dipendenti.



(c) Principali variazioni intervenute nei rapporti verso parti correlate della Società e del Gruppo Pierrel rispetto al bilancio di esercizio chiuso al 31 marzo 2021.

La seguente tabella sintetizza i rapporti intrattenuti dalla Società e dal Gruppo Pierrel con proprie parti correlate:

Rapporti con Parti correlate

<i>(euro migliaia)</i>		31 marzo 2021		
		Gruppo Pierrel		
PARTE CORRELATA	Crediti	Debiti	Costi	Ricavi
Bootes S.r.l.		2.417	50	
Fin Posillipo S.p.A.		713	30	
Farmacie Internazionali S.a.s.		3	3	
Grafiche Pizzi S.r.l.		22	22	
TOTALE	-	3.155	105	-

<i>(euro migliaia)</i>		31 marzo 2021		
		Pierrel S.p.A.		
PARTE CORRELATA	Crediti	Debiti	Costi	Ricavi
Bootes S.r.l.		51	30	
Fin Posillipo S.p.A.		713	10	
Farmacie Internazionali S.a.s.		3	3	
Grafiche Pizzi S.r.l.		22	22	
Pierrel Pharma S.r.l.	453			2.222
TOTALE	453	789	65	2.222

Si segnala che i rapporti intrattenuti dalla Società e dal Gruppo Pierrel con proprie parti correlate al 31 marzo 2021 non presentano sostanziali variazioni e risultano in linea rispetto ai dati relativi al bilancio della Società chiuso in data 31 dicembre 2020.

(d) Eventuale mancato rispetto di *covenant*, *negative pledge* e ogni altra clausola dell'indebitamento del Gruppo Pierrel comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie, con indicazione a data aggiornata del grado di rispetto di dette clausole.

Al 31 marzo 2021 la Società e il Gruppo Pierrel non hanno in essere alcun contratto di natura finanziaria e/o commerciale che preveda il rispetto di *covenant*, *negative pledge* o altre clausole comportanti limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie della Società e/o del Gruppo Pierrel.

(e) Stato di implementazione di eventuali piani industriali e finanziari, con evidenziazione degli scostamenti dei dati consuntivati rispetto a quelli previsti.

Al 31 marzo 2021 il Gruppo Pierrel ha registrato risultati economici in linea con le previsioni contenute nel *budget* 2021 approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 16 aprile 2021.

* * *



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 70 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), autorizzato dall'EMA (*European Medicines Agency*) e dalla FDA (*Food and Drug Administration*) per la produzione in asepsi di farmaci ad uso iniettabile.

La controllata Pierrel Pharma S.r.l. con socio unico ha registrato e distribuisce l'anestetico dentale Orabloc® in USA, Canada, Russia e Paesi CSI, Europa, Africa, Asia e *Far East*. 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

Spriano Communication & Partners S.r.l.

Media Relations

Cristina Tronconi

E-mail: ctronconi@sprianocommunication.com

tel. + 39 3460477901

Jacopo Ghirardi

E-mail: ufficiostampa@sprianocommunication.com

tel. +39 3337139257