

PHILOGEN S.p.A.

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2021

- **Ricavi da contratti con i clienti pari a Euro 1.548 migliaia** (Euro 2.308 migliaia al 30 giugno 2020)
- **EBITDA negativo per Euro 8.107 migliaia** (negativo per Euro 5.646 migliaia al 30 giugno 2020)
- **EBIT negativo per Euro 8.860 migliaia** (negativo per Euro 6.352 migliaia al 30 giugno 2020)
- **Risultato netto negativo per Euro 8.653 migliaia** (Risultato netto negativo per Euro 8.424 migliaia al 30 giugno 2020)
- **Posizione finanziaria netta positiva per Euro 96.077 migliaia** rispetto a Euro 104.668 migliaia al 31 marzo 2021 (Euro 44.238 migliaia al 31 dicembre 2020)

NELLA STESSA RIUNIONE IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA, TRA L'ALTRO:

- **Approvato il regolamento del Piano di incentivazione *Stock Grant 2024-2026*, riservato a dipendenti del Gruppo e dato attuazione al Piano**
- **Assegnato gli obiettivi di *performance* e definito i *target* nell'ambito del piano di incentivazione c.d. *management and objectives* previsto per gli amministratori esecutivi**

Siena (Italia), 28 settembre 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di Philogen S.p.A. (la “Società” o “Philogen”) e, insieme alla sua controllata svizzera Philochem AG, (il “Gruppo”), ha approvato il bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2021.

Dario Neri, Amministratore Delegato di Philogen, ha commentato i risultati dell'esercizio e l'evoluzione del business:

“In data 3 marzo 2021, si è concluso il processo di quotazione di Philogen sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.. L'operazione ha fornito al Gruppo le risorse finanziarie necessarie per l'esecuzione del piano industriale.

I risultati del primo semestre del 2021 continuano a riflettere il cambio di strategia del Gruppo, già avviato nel 2019, che ha portato a concentrarsi principalmente sullo sviluppo clinico dei due prodotti proprietari più avanzati: Nidlegly™ e Fibromun.

Lo sviluppo prosegue secondo i piani previsti descritti nel prospetto informativo. Prevediamo di completare per la metà del 2022 l'arruolamento dei pazienti nello studio clinico Europeo di Fase III di Nidlegly™ nel melanoma. Per quanto riguarda i due studi clinici europei di Fibromun nel sarcoma neo-diagnosticato e alla seconda ricorrenza, la conclusione del reclutamento dei rispettivi pazienti è attesa per la fine del 2023”.

BILANCIO CONSOLIDATO AL 30 GIUGNO 2021

I Ricavi complessivi del Gruppo al 30 giugno 2021 ammontano a Euro 1.952 migliaia e sono composti da: (i) Ricavi da contratti con i clienti per Euro 1.548 migliaia e (ii) Altri proventi per Euro 404 migliaia. Rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente si evidenzia un decremento percentuale del 22,5% che riflette il cambio di strategia, già avviato nel 2019, che ha portato il Gruppo a concentrarsi principalmente sullo sviluppo clinico dei prodotti proprietari più avanzati (Nidlegly™ e Fibromun) pur proseguendo le attività di sviluppo previste dai contratti in essere. La variazione evidenzia un decremento dei ricavi da contratti con i clienti di circa Euro 760 migliaia dato principalmente dal completamento nel corso del 2020 di alcuni contratti.

I Costi operativi, pari ad Euro 10.059 migliaia, mostrano un aumento di circa il 23,2% rispetto al periodo chiuso al 30 giugno 2020. La variazione è da attribuire principalmente ai costi straordinari sostenuti nei primi sei mesi del 2021 legati al processo di quotazione in Borsa e in parte alla struttura operativa e di governance di cui la società si sta dotando per l'esecuzione del piano industriale.

L'EBITDA evidenzia un decremento rispetto al 30 giugno 2020 del 43,6%, come conseguenza di quanto sopra descritto.

Gli Ammortamenti, pari ad Euro 753 migliaia, risultano in linea con il periodo precedente (Euro 706 migliaia al 30 giugno 2020).

L'EBIT, calcolato come differenza tra EBITDA e ammortamenti, evidenzia un saldo negativo pari a Euro 8.860 migliaia, in decremento del 39,5% rispetto al periodo chiuso al 30 giugno 2020, come conseguenza della riduzione dell'EBITDA sopra descritta.

Nel periodo chiuso al 30 giugno 2021 la gestione finanziaria netta chiude con un saldo positivo per Euro 586 migliaia mentre nello stesso periodo dell'anno precedente evidenziava un saldo negativo per Euro 1.628 migliaia. La variazione è dovuta principalmente al *fair value* del portafoglio che per buona parte dell'anno 2020 rifletteva l'andamento negativo dei mercati finanziari correlato agli effetti della pandemia da Covid-19. Si ricorda che la società detiene un portafoglio di investimenti finanziari alimentato con la liquidità eccedente il fabbisogno di cassa corrente.

La perdita di periodo, come conseguenza di quanto sopra descritto, evidenzia un incremento di circa il 2,7% rispetto al periodo chiuso al 30 giugno 2020.

Il Gruppo chiude il primo semestre 2021 con liquidità pari a Euro 113.242 migliaia rispetto a Euro 61.943 migliaia al 31 dicembre 2020 ed una posizione finanziaria netta al 30 giugno 2021 pari a Euro 96.077 migliaia rispetto ad una posizione finanziaria netta di Euro 44.238 migliaia al 31 dicembre 2020 e 104.668 migliaia al 31 marzo 2021, mostrando un incremento percentuale complessivo di oltre il 100%, come conseguenza del capitale raccolto in fase di IPO, pari a Euro 65.404 migliaia, al netto delle commissioni corrisposte al consorzio per il collocamento istituzionale e ai costi relativi all'emissione di nuove azioni di circa Euro 3.635 migliaia.

Tra il primo e il secondo trimestre 2021, la posizione finanziaria netta evidenzia un decremento di circa l'8%. La liquidità passa da Euro 122.414 migliaia al 31 marzo 2021 a Euro 113.242 migliaia al 30 giugno 2021 evidenziando un decremento di circa Euro 9.172 migliaia. Tale variazione è riconducibile principalmente (i) agli investimenti per la costruzione del nuovo impianto GMP di Rosia (Siena) per circa Euro 2.877 migliaia, (ii) ai costi straordinari legati al processo di IPO per circa Euro 1.078 migliaia, (iii) ai costi di gestione caratteristica per circa Euro 5.427 migliaia, (iv) agli incassi per contratti di ricerca e sviluppo in corso per circa Euro 105 migliaia e (v) al *fair value* netto del portafoglio titoli per circa Euro 106 migliaia.

L'indebitamento finanziario corrente e non corrente passa da Euro 17.746 migliaia al 31 marzo 2021 a Euro 17.165 migliaia al 30 giugno 2021, mostrando un decremento di circa il 3% relativo all'avanzamento dei piani di ammortamento in essere. Si precisa che l'indebitamento finanziario è rappresentato per circa Euro 11.851 migliaia dal debito figurativo inerente i contratti di locazione degli immobili, per i tre siti aziendali, rappresentati secondo i principi contabili internazionali (IFRS 16). La parte restante è relativa al finanziamento in essere stipulato al fine di finanziare il progetto di ampliamento del sito produttivo di Rosia (Siena). Tale finanziamento prevede infine il rispetto di *covenant* commerciali e *covenant* finanziari il cui superamento non comporta il rimborso del finanziamento ma determina un aumento del tasso di interesse dello 0,50%.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2021

A partire dal 20 luglio 2021 il consigliere Dott. Sergio Dompé, tramite la società Dompé Holding S.r.l., in virtù della fiducia posta sulle possibilità e capacità della Società ha acquistato n. 185.831 azioni Philogen sul mercato.

Il 30 agosto è cessato l'impegno di *lock-up* in capo agli ex soci della società Palio Ordinarie S.p.A., fusa per incorporazione in Philogen con efficacia nel gennaio 2021. L'accordo di *lock-up* stipulato tra le società partecipanti alla fusione aveva come obiettivo la stabilizzazione delle azioni ordinarie di Philogen, vietandone il trasferimento per un periodo di 180 giorni dall'avvio delle negoziazioni. Al termine di questo periodo in data 30 agosto le azioni sono diventate liberamente trasferibili.

Inoltre, sempre il 30 agosto (180 giorni dall'avvio delle negoziazioni) è cessato l'impegno di *lock-up* in capo agli altri soci minoritari di Philogen (Palio Speciali S.r.l., MRS S.r.l. e Mathias Winter).

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nel corso del primo semestre del 2021, la velocità di arruolamento dei pazienti, leggermente calata nel 2020, è nuovamente incrementata. Questo aumento è correlato, oltre che al generale andamento variabile della velocità di arruolamento dei pazienti di anno in anno ed al miglioramento della situazione legata all'emergenza COVID-19, all'apertura di nuovi centri

clinici. Al fine di accelerare ulteriormente il reclutamento, il Gruppo intende aprire nuovi centri in diversi paesi Europei ed extra Europei per i vari studi in corso condotti con i farmaci proprietari.

Come noto, il Gruppo è impegnato nello sviluppo delle attività contrattuali nonché nel potenziamento dell'attività di ricerca e sviluppo interna. Intrattiene, inoltre, numerosi contatti con altri potenziali *partner* industriali al fine di sviluppare il proprio *business* e di cercare nuovi accordi di collaborazione scientifica.

Il Gruppo, nonostante la situazione emergenziale dovuta al COVID-19, ha comunque proseguito la propria attività di ricerca e sviluppo in modo costante. Il perdurare dell'emergenza sanitaria nella seconda metà del 2021 e le conseguenti misure, anche normative, che si sono rese e che potranno ancora rendersi necessarie per contrastare l'emergenza potrebbero riflettersi negativamente sulle attività sopra indicate rallentandole in parte.

ALTRE DELIBERE SIGNIFICATIVE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Approvazione del regolamento per il Piano di incentivazione Stock Grant 2024-2026, riservato a dipendenti del Gruppo e attuazione del Piano

Con riferimento al "Piano di Stock Grant 2024-2026", riservato ai dipendenti del Gruppo, adottato dall'Assemblea della Società in data 31 maggio 2021, il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato Nomine e Remunerazione, ha approvato il regolamento del Piano medesimo.

Ai sensi dell'art. 84-*bis* del Regolamento Emittenti adottato dalla Consob con delibera n. 11971/1999 e successive modificazioni, si comunica, altresì, che il Consiglio di Amministrazione ha dato attuazione al Piano medesimo, in particolare individuando i beneficiari e definendo gli obiettivi di *performance* e i relativi *target*, e assegnando complessive n. 145.000 *units*. Si riporta in allegato la tabella comunicazione redatta in conformità alle indicazioni contenute nello Schema 7 dell'Allegato 3A e la tabella n. 1 prevista dal paragrafo 4.24 dell'Allegato 3A, Schema 7, del Regolamento Emittenti che dà conto dello stato di esecuzione del Piano.

Le caratteristiche del Piano di Stock Grant 2024-2026 sono illustrate nel documento informativo disponibile e consultabile sul sito web della Società.

Assegnazione degli obiettivi di *performance* e definizione dei *target* nell'ambito del piano di incentivazione c.d. *management by objectives (MBO)* previsto per gli amministratori esecutivi

Il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato Nomine e Remunerazione, con riferimento al piano di incentivazione monetaria c.d. *management by objectives* ("MBO"), del quale gli amministratori esecutivi sono beneficiari a partire dal 1° aprile 2021, ha assegnato gli obiettivi di *performance* e definito i *target* cui è associato il massimo compenso monetario.

PRINCIPALI EVENTI SCIENTIFICI

Il Gruppo segnala i seguenti eventi scientifici:

Prodotti proprietari

- **Nidlegly™** è un prodotto farmaceutico, proprietario Philogen, costituito da due principi attivi, L19-IL2 e L19-TNF. L'anticorpo L19 è specifico per il dominio B della Fibronectina, una proteina espressa nei tumori (e in altre patologie), ma assente nella maggior parte dei tessuti sani. L'interleuchina 2 (IL2) ed il Fattore di Necrosi Tumorale (TNF) sono citochine infiammatorie con attività antitumorali
 - Studi di Fase III nel melanoma di stadio IIIB/C - Aperti nuovi centri, con lo scopo di accelerare l'arruolamento dei pazienti, sia negli Stati Uniti che in Europa;
 - Studio di Fase III Europeo nel melanoma di stadio III B/C - arruolati 168 pazienti al 30 giugno 2021. Inoltre dopo la chiusura dell'esercizio 2021 e sino alla data odierna, sono stati reclutati ulteriori 13 pazienti raggiungendo il numero complessivo di 181 pazienti;
 - Studio di Fase III Americano nel melanoma di stadio III B/C - firmato un contratto con una *Contract Research Organization* per aprire fino a 38 centri clinici da aggiungere allo studio in corso;

- Studio di Fase II Americano nel melanoma di stadio IV - prevista la sottomissione del protocollo clinico revisionato alla US Food and Drug Administration;
- Studio di Fase II Europeo nei tumori alla pelle non melanoma - Promettenti dati clinici a dieci mesi dall'inizio del trattamento ottenuti con Nidlegly™ in pazienti con carcinoma basocellulare. Prevista la sottomissione di un nuovo protocollo clinico in Francia ed in Italia per con lo scopo di investigare il farmaco in diversi tumori alla pelle non melanoma;
- **Fibromun** è un prodotto farmaceutico, proprietario Philogen, costituito dall'anticorpo L19 fuso al TNF
 - Sarcoma dei tessuti molli - Apertura di nuovi centri clinici in Germania, Spagna, Italia, Polonia e negli Stati Uniti, con lo scopo di accelerare gli arruolamenti nei tre studi clinici in corso (due Europei ed uno Americano);
 - Studio di Fase II Europeo nel sarcoma dei tessuti molli con almeno due ricorrenze (i.e., ≥ terza linea di trattamento) - Completato l'arruolamento dei pazienti della parte di Run-in dello studio. L'obiettivo di questa fase è di confermare la tollerabilità del farmaco e di monitorare i primi segni di efficacia in un numero limitato di pazienti. In questo setting, Fibromun è somministrato in combinazione con la Dacarbazina. È stata osservata una risposta oggettiva. Il tasso storico di risposte oggettive per questa popolazione è del 4,3% (Garcia-del-Muro et al., J Clin Oncol 2011, 29,2528). È previsto l'inizio della fase randomizzata, previa autorizzazione del Data and Safety Monitoring Board;
 - Glioblastoma (i.e., glioma di grado IV) - Completato un *Parallel Scientific Advice* (PSA) con la *European Medicines Agency* e la *US Food and Drug Administration* nel giugno 2021. Il piano di sviluppo per il trattamento del glioblastoma e la strategia proposta per l'autorizzazione alla commercializzazione sono stati discussi e concordati con le autorità competenti. Philogen seguirà le raccomandazioni che sono state fornite durante il PSA;
 - Studio di Fase II nel glioma IDH wildtype di grado III-IV alla prima recidiva/recidiva - Promettenti benefici di sopravvivenza ad interim osservati nello studio Europeo di fase I/II, in cui Fibromun è studiato in monoterapia. I dati sulla *Progression Free Survival* a sei mesi dall'inizio del trattamento sono in fase di completamento, mentre i dati sulla *Overall Survival* saranno consolidati entro la fine del 2021;
 - Studio di Fase I/II nel glioblastoma alla prima recidiva/recidiva - monitoraggio della Safety, della presenza di Risposte Oggettive e della *Progression Free Survival* nei pazienti trattati durante la parte di *escalation* della dose (i.e., Fase I dello studio). Si è osservata una diminuzione del 92,2% del tumore a 24 settimane dall'inizio del trattamento nel primo paziente. Il tasso storico di risposte oggettive per questa popolazione di pazienti è del 4,3% (Wick et al., J Clin Oncol 2010, 28,1168). In questo setting, Fibromun è somministrato in combinazione con la Lomustina;
- **OncoFAP** è una piccola molecola organica, proprietaria del gruppo Philogen, con affinità per *Fibroblast Activation Protein* (FAP). Il prodotto ha la capacità di localizzarsi in maniera selettiva in una varietà di tumori solidi metastatici
 - Eccellenti capacità di *targeting* di OncoFAP in pazienti con vari tipi di tumore. I clinici del Dipartimento di Medicina Nucleare dell'Ospedale Universitario di Münster hanno impiegato OncoFAP radiomarcato (OncoFAP-⁶⁸Ga) per rilevare lesioni neoplastiche sia di origine primaria che metastatica. Di rilievo è il basso assorbimento negli organi sani (compresi i reni) dopo solo 1h dalla somministrazione endovenosa del farmaco. Le immagini hanno confermato le eccellenti proprietà di OncoFAP osservate nei modelli preclinici;
 - Pianificati diversi studi clinici internazionali di Fase I/II con lo scopo di studiare OncoFAP-⁶⁸Ga (agente diagnostico) e OncoFAP-¹⁷⁷Lu (agente diagnostico e terapeutico) in un numero maggiore di pazienti con tumore di diversa natura. Questi studi permetteranno di avere un'indicazione circa su quale/i tumore/i verranno eseguiti gli studi clinici a carattere registrativo. L'inizio di questi studi è previsto nel 2022.

Prodotti licenziati

- Proseguite le partnerships su Dodekin (Partner confidenziale) e su Dekavil (Pfizer);
- **ABBV-022** è un prodotto generato da Philogen e concesso in licenza. Il farmaco è costituito dalla citochina interleuchina 22 fusa ad un anticorpo monoclonale;
 - Inizio di uno studio clinico di fase I per il trattamento della colite ulcerosa

GMP

- I lavori strutturali del secondo impianto produttivo GMP presso la sede Philogen di Rosia (Siena) sono stati completati con tempistiche in linea con il piano industriale. Il nuovo impianto è stato studiato in modo da rispettare i più elevati standard normativi per la produzione di farmaci a base di proteine terapeutiche e sarà destinato alla produzione di prodotti farmaceutici commerciali e prodotti farmaceutici per studi clinici. È attesa per il primo trimestre 2022 la conclusione dell'installazione e della convalida delle macchine di processo del nuovo sito GMP, al termine del quale sarà poi richiesta l'autorizzazione AIFA per la produzione e commercializzazione dei farmaci. Si ricorda che la Società

detiene già un ulteriore sito produttivo in loc. Montarioso autorizzato AIFA per la sola produzione di farmaci sperimentali destinati a studi clinici;

Infine, si segnala che il Gruppo ha svolto attività legate alla produzione conto terzi con DKFZ e UZH. Inoltre, è stato firmato a fine 2020 un nuovo accordo di produzione conto terzi con DKFZ per un nuovo prodotto anticorpale. Quest'ultima attività è iniziata nel primo semestre del 2021

* * *

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Laura Baldi, dichiara, ai sensi dell'articolo 154-bis, comma 2, del D.Lgs. n. 58/1998, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

* * *

In linea con le raccomandazioni contenute negli orientamenti ESMA/2015/1415 del 5 ottobre 2015 si precisa che nell'ambito del presente comunicato sono riportati alcuni indicatori che, ancorché non previsti dagli IFRS, derivano da grandezze finanziarie previste dagli stessi. Tali indicatori - che sono presentati al fine di consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione di Gruppo - non devono essere considerati alternativi a quelli previsti dagli IFRS e sono omogenei con quelli riportati nella Relazione e nel Bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2021. Si ricorda, inoltre, che le modalità di determinazione di tali indicatori ivi applicate, poiché non specificamente regolamentate dai principi contabili di riferimento, potrebbero non essere omogenee con quelle adottate da altri e, pertanto, questi indicatori potrebbero risultare non adeguatamente comparabili. In ottemperanza alla Comunicazione Consob n. 9081707 del 16 settembre 2009 si precisa che gli indicatori alternativi di performance non sono stati oggetto di verifica da parte della società di revisione, così come i prospetti contabili riportati in allegato.

* * *

Descrizione del Gruppo Philogen

Philogen è un'azienda italo-svizzera attiva nel settore delle biotecnologie, specializzata nella ricerca e sviluppo di prodotti farmaceutici per il trattamento di patologie ad alto tasso di letalità. Il Gruppo scopre e sviluppa principalmente farmaci antitumorali mirati, sfruttando ligandi ad alta affinità per markers tumorali (chiamati anche antigeni tumorali). Questi ligandi – anticorpi monoclonali umani o piccole molecole organiche - vengono identificati tramite le tecnologie di *Antibody Phage Display Libraries* e *DNA-Encoded Chemical Libraries*.

La principale strategia terapeutica del Gruppo per il trattamento di tali patologie è rappresentata dal c.d. *tumor targeting*. Questo approccio si basa sull'uso di ligandi capaci di veicolare in maniera selettiva principi attivi terapeutici molto potenti (come, ad esempio, citochine pro-infiammatorie) presso la massa tumorale, risparmiando i tessuti sani. Nel corso degli anni Philogen ha principalmente sviluppato ligandi a base di anticorpi monoclonali, specifici per antigeni espressi nei vasi sanguigni associati ai tumori, ma non espressi nei vasi sanguigni associati ai tessuti sani. Questi antigeni sono solitamente più abbondanti e più stabili rispetto a quelli espressi direttamente sulla superficie delle cellule tumorali. Questo approccio, c.d. *vascular targeting*, è utilizzato per la maggior parte dei progetti perseguiti dal Gruppo.

L'obiettivo del Gruppo è quello di generare, sviluppare e commercializzare prodotti innovativi per il trattamento di malattie per le quali la scienza medica non ha ancora individuato terapie soddisfacenti. Ciò è possibile sfruttando (i) le tecnologie proprietarie per l'isolamento di ligandi che reagiscono con antigeni presenti in determinate patologie, (ii) l'esperienza nello sviluppo di prodotti mirati ai tessuti interessati dalla patologia, (iii) l'esperienza nella produzione e nello sviluppo di farmaci e (iv) l'ampio portafoglio di brevetti e diritti di proprietà intellettuale.

Nonostante i farmaci del Gruppo siano principalmente applicazioni oncologiche, l'approccio di *targeting* è potenzialmente applicabile anche ad altre patologie, quali alcune malattie infiammatorie croniche.

* * *

Main Office: Loc. Bellaria, 35 - 53018 Sovicille (SI), Italy
e-mail: info@philogen.it – website: www.philogen.com

Philogen
innovating targeting

PER ULTERIORI INFORMAZIONI:

Philogen - Investor Relations

IR@philogen.com - Emanuele Puca | *Investor Relator*

Gruppo Philogen

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO AL 30 GIUGNO 2021

<i>Dati in migliaia di Euro e in percentuale</i>	Al 30 giugno				Variazioni	
	2021	%	2020 (*)	%	2021 vs 2020	%
Ricavi derivanti da contratto	1.548	100,0%	2.308	100,0%	(760)	(32,9)%
Altri proventi	404	26,1%	211	9,1%	193	91,9%
Totale Ricavi	1.952	126,1%	2.518	109,1%	(567)	(22,5)%
Costi operativi (**)	(10.059)	(649,9)%	(8.164)	(353,7)%	(1.895)	23,2%
EBITDA (***)	(8.107)	(523,8)%	(5.646)	(244,6)%	(2.461)	43,6%
Ammortamenti	(753)	(48,7)%	(706)	(30,6)%	(47)	6,7%
EBIT	(8.860)	(572,4)%	(6.352)	(275,2)%	(2.509)	39,5%
Proventi finanziari	1.394	90,0%	1.300	56,3%	93	7,2%
Oneri finanziari	(807)	(52,1)%	(2.928)	(126,9)%	2.121	(72,4)%
Risultato prima delle imposte	(8.274)	(534,5)%	(7.980)	(345,8)%	(294)	3,7%
Imposte	(379)	(24,5)%	(444)	(19,3)%	65	(14,6)%
Utile (Perdita) del periodo	(8.653)	(559,1)%	(8.424)	(365,0)%	(229)	2,7%

(*) Dati non sottoposti a revisione

(**) I Costi operativi sono dati dalla somma delle seguenti voci di bilancio: acquisti di materie prime e materiali di consumo, costi per servizi, costi per godimento beni di terzi, costi per il personale e altri costi operativi.

(***) L'EBITDA è rappresentato dal risultato operativo al lordo degli ammortamenti. L'EBITDA è una misura definita ed utilizzata dal Gruppo per monitorare e valutare l'andamento operativo del Gruppo, ma non è definita nell'ambito IFRS; pertanto, non deve essere considerata una misura alternativa per la valutazione dell'andamento del risultato operativo del Gruppo. La Società ritiene che l'EBITDA sia un importante parametro per la misurazione della performance del Gruppo in quanto permette di analizzare la marginalità dello stesso eliminando gli effetti derivanti da elementi economici non ricorrenti. Poiché l'EBITDA non è una misura la cui determinazione è regolamentata dai principi contabili di riferimento per la predisposizione dei bilanci consolidati del Gruppo, il criterio applicato per la determinazione dell'EBITDA potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi, e pertanto potrebbe non essere comparabile.

Gruppo Philogen

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO AL 30 GIUGNO 2021

<i>Dati in migliaia di Euro e in percentuale</i>	Al 30 giugno		Al 31 dicembre		Variazioni	
	2021	2020	2021 vs 2020	%		
Impieghi						
Immobili, impianti e macchinari	8.671	5.163	3.508	67,9%		
Attività immateriali	989	961	28	2,9%		
Attività per diritto d'uso	10.151	10.288	(137)	(1,3)%		
Investimenti immobiliari	-	-	-	n.d.		
Attività per imposte differite	795	1.176	(381)	(32,4)%		
Fondi per rischi e oneri	-	-	-	n.d.		
Benefici ai dipendenti	(882)	(847)	(35)	4,1%		
Passività per imposte differite	(224)	(234)	10	(4,1)%		
Capitale immobilizzato netto (*)	19.500	16.507	2.993	18,1%		
Rimanenze	856	774	81	10,5%		
Attività derivanti da contratto	154	207	(53)	(25,5)%		
Crediti commerciali	130	515	(385)	(74,7)%		
Crediti tributari	3.548	3.812	(265)	(6,9)%		
Altre attività correnti	1.043	635	408	64,3%		
Debiti commerciali	(4.067)	(3.920)	(147)	3,8%		
Passività derivanti da contratto	(2.763)	(4.155)	1.392	(33,5)%		
Debiti tributari	(246)	(362)	116	(32,1)%		
Altre passività correnti	(1.447)	(2.578)	1.131	(43,9)%		
Capitale circolante netto (*)	(2.792)	(5.072)	2.279	(44,9)%		
Capitale investito netto (*)	16.708	11.435	5.273	46,1%		
Fonti						
Patrimonio Netto	112.785	55.673	57.112	102,6%		
Indebitamento finanziario netto (*)	(96.077)	(44.238)	(51.839)	117,2%		
Totale fonti	16.708	11.435	5.273	46,1%		

(*) Il capitale immobilizzato netto, il capitale circolante netto, il capitale investito netto e l'indebitamento finanziario netto sono indicatori alternativi di performance, non identificati come misure contabili nell'ambito degli IFRS e, pertanto, non devono essere considerati misure alternative a quelle fornite dagli schemi di bilancio del Gruppo per la valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo stesso.

Gruppo Philogen

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 30 GIUGNO 2021

<i>Dati in migliaia di Euro</i>	Periodo chiuso al 30 giugno			
	2021	<i>Di cui con parti correlate</i>	2020 (*)	<i>Di cui con parti correlate</i>
Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa				
Risultato del periodo	(8.653)	(1.362)	(8.424)	(1.359)
<i>Rettifiche per:</i>				
Ammortamenti delle attività materiali e immateriali	753	368	706	362
Oneri/(proventi) finanziari netti	(586)	173	1.628	179
Utili dalla vendita di immobili, impianti e macchinari	-	-	-	-
Accantonamenti per fondi e benefici ai dipendenti	49	-	562	514
Imposte sul reddito	379	-	444	-
Altre rettifiche non monetarie	37	-	(121)	-
<i>Variazioni di:</i>				
Rimanenze	(82)	-	68	-
Attività derivanti da contratto	50	-	-	-
Crediti commerciali	365	-	886	-
Passività derivanti da contratto	(1.392)	-	(1.968)	-
Debiti commerciali	(7)	82	447	-
Altre attività e passività correnti (**)	(1.387)	-	230	-
Utilizzi fondi e benefici ai dipendenti	(14)	-	(54)	-
Interessi pagati	(220)	-	(319)	-
Imposte sul reddito pagate	(4)	-	(4)	-
Flusso di cassa generato/assorbito dalla gestione operativa (A)	(10.712)	(739)	(5.920)	(304)
Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento				
Interessi incassati	144	-	459	-
Incassi dalla vendita di immobili, impianti e macchinari	-	-	-	-
Incassi dalla vendita di investimenti immobiliari	-	-	-	-
Incassi dalla vendita di attività finanziarie	1.730	-	5.389	-
Acquisto di immobili, impianti e macchinari	(3.813)	-	(629)	-
Acquisto di attività immateriali	(105)	-	(51)	-
Acquisto di altre attività finanziarie	(42.855)	-	(171)	-
Flusso di cassa generato/assorbito dalle attività di investimento (B)	(44.899)	-	4.997	-
Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento				
Incassi derivanti dall'emissione di azioni	65.404	-	-	-
Incassi derivanti dall'accensione di passività finanziarie	-	-	-	-
Rimborsi di passività finanziarie	(438)	-	(239)	-
Pagamento di passività per leasing	(360)	(360)	(387)	(387)
Dividendi pagati	-	-	-	-
Flusso di cassa generato/assorbito dalle attività di finanziamento (C)	64.606	(360)	(626)	(387)
Incremento delle disponibilità liquide da fusione (D)	560	-	-	-
Flusso di cassa complessivo (A + B + C + D)	9.555	(1.099)	(1.549)	(691)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti iniziali				
	11.958		3.564	
Variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti dell'esercizio	9.555	-	(1.549)	-
Effetto di traduzione sulle disponibilità liquide	(7)	-	11	-
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti finali	21.506		2.026	

(*) *Dati non sottoposti a revisione*

(**) *Comprende: altre attività correnti, altre passività correnti, debiti e crediti tributari.*

Piano di Stock Grant 2024-2026

Tabella n. 1 dello Schema 7 dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti

Nome e cognome o categoria	Carica	QUADRO 1						
		Strumenti finanziari diversi dalle <i>stock option</i>						
		Sezione 1						
		Strumenti relativi a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari						
		Data della delibera assembleare	Tipologia degli strumenti finanziari	Numero strumenti finanziari	Data assegnazione	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato delle Azioni Philogen all'assegnazione delle Units	Periodo di vesting
Dirigenti con responsabilità strategiche	N/A	31 maggio 2021	Units che danno diritto a ricevere gratuitamente azioni ordinarie Philogen al termine di un periodo di <i>performance</i> triennale, in base al raggiungimento di determinati obiettivi di <i>performance</i> , nel rapporto di 1 (uno) azione per 1 (una) Unit.	20.000	28 settembre 2021 (cda) 27 settembre 2021 (cpr)	Attribuzione gratuita	13,28	28 settembre 2021 – 27 settembre 2024
Altri Dirigenti	N/A	31 maggio 2021	Units che danno diritto a ricevere azioni ordinarie Philogen al termine di un periodo di <i>performance</i> triennale, in base al raggiungimento di determinati obiettivi di <i>performance</i> , nel rapporto di 1 (uno) azione per 1 (una) Unit.	50.000	28 settembre 2021 (cda) 27 settembre 2021 (cpr)	Attribuzione gratuita	13,28	28 settembre 2021 – 27 settembre 2024
Altri Dipendenti chiave	N/A	31 maggio 2021	Units che danno diritto a ricevere azioni ordinarie Philogen al termine di un periodo di <i>performance</i> triennale, in base al raggiungimento di determinati obiettivi di <i>performance</i> , nel rapporto di 1 (uno) azione per 1 (una) Unit.	75.000	28 settembre 2021 (cda) 27 settembre 2021 (cpr)	Attribuzione gratuita	13,28	28 settembre 2021 – 27 settembre 2024