



COMUNICATO STAMPA

PIERREL S.P.A.: IL CDA APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO E CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2019 – AGGIORNATI I PRINCIPALI OBIETTIVI ECONOMICO-FINANZIARI PER GLI ANNI 2020 E 2021 E APPROVATI I PRINCIPALI OBIETTIVI ECONOMICO-FINANZIARI PER L'ANNO 2022.

Risultati consolidati al 31 dicembre 2019:

- **Ricavi Lordi Consolidati pari a circa Euro 21,9 milioni**, in aumento di circa l'8% rispetto al 31 dicembre 2018, quando erano pari a circa Euro 20,4 milioni e sostanzialmente in linea rispetto ai circa Euro 22,4 milioni da ultimo stimati dal Consiglio di Amministrazione di Pierrel S.p.A. e comunicato al mercato in data 20 marzo 2019;
 - **EBITDA positivo per circa Euro 4,4 milioni**, in aumento di circa il 32% rispetto al 31 dicembre 2018, quando era positivo per circa Euro 3,3 milioni, nonché di circa il 18% rispetto ai circa Euro 3,7 milioni precedentemente stimati dal Consiglio di Amministrazione di Pierrel S.p.A. e comunicato al mercato in data 20 marzo 2019;
 - **EBIT positivo per circa Euro 3,3 milioni, comprensivo di circa Euro 1,1 milioni per ammortamenti**, con un miglioramento significativo rispetto al 31 dicembre 2018, quando era positivo per circa Euro 2,3 milioni;
 - **Risultato Netto Consolidato positivo per complessivi circa Euro 2,3 milioni**, registrando un più che significativo aumento rispetto ai circa Euro 0,8 milioni di utile netto consolidato registrato al 31 dicembre 2018;
 - **Indebitamento Finanziario Netto Consolidato pari a circa Euro 6,8 milioni**, in aumento di circa il 86% rispetto al 31 dicembre 2018, quando era pari a circa Euro 3,7 milioni;
 - **Disponibilità Finanziaria Netta Bancaria positivo per circa Euro 5,1 milioni**, in diminuzione rispetto al 31 dicembre 2018, quando era positivo per circa Euro 8,3 milioni.
- **Deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti di Pierrel S.p.A. di rinviare a nuovo l'utile di esercizio.**
- **Vendite 2019 di Orabloc® negli USA registrano un incremento di circa il 14% rispetto all'anno 2018. Orabloc® raggiunge il 23% del mercato degli anestetici dentali a base di Articaina negli USA.**
- **Aggiornati i principali obiettivi economico-finanziari per l'anno 2020 e 2021:**
- ✓ Anno 2020:
 - stimati **ricavi lordi consolidati per circa Euro 23,3 milioni** rispetto ai circa 24,1 milioni precedentemente stimati e comunicati al mercato;
 - stima di **un EBITDA consolidato positivo per circa Euro 4,3 milioni** rispetto ai circa Euro 4,6 milioni precedentemente stimati e comunicati al mercato.



- ✓ Anno 2021:
 - stimati **ricavi lordi consolidati per circa Euro 28,4 milioni** rispetto ai circa 28,7 milioni precedentemente stimati e comunicati al mercato;
 - stima di **un EBITDA consolidato positivo per circa Euro 6,4 milioni** rispetto ai circa Euro 6,2 milioni precedentemente stimati e comunicati al mercato.
- **Approvati i principali obiettivi economico-finanziari per l'anno 2022:**
 - stimati **ricavi lordi consolidati per circa Euro 35,6 milioni** ed **un EBITDA consolidato positivo per circa Euro 9,5 milioni.**
- **Deliberata la convocazione dell'Assemblea ordinaria di Pierrel S.p.A., in unica convocazione, per il giorno 16 aprile 2020 per deliberare in merito: (a) all'approvazione del bilancio d'esercizio di Pierrel S.p.A. al 31 dicembre 2019 e alla destinazione dell'utile di esercizio; (b) alla Relazione sulla Remunerazione di Pierrel S.p.A. per l'esercizio 2019.**
- **Valutata positivamente la sussistenza in capo ai Consiglieri Mauro Fierro e Alessandra Piccinino dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3 del TUF.**

Capua (CE), 26 febbraio 2020 – Il Consiglio di Amministrazione di Pierrel S.p.A. (“**Pierrel**” o la “**Società**”), provider globale di servizi per l'industria farmaceutica quotato nel segmento MTA di Borsa Italiana (Ticker: PRL), riunitosi in data odierna ha esaminato e approvato il **progetto di bilancio di Pierrel per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019** e il **bilancio consolidato del Gruppo Pierrel al 31 dicembre 2019**, che chiudono con **un utile netto pari, rispettivamente, a circa Euro 2,4 milioni e circa Euro 2,3 milioni.**

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti della Società di rinviare a nuovo l'utile netto conseguito dalla Società al 31 dicembre 2019.

L'Amministratore Delegato e Direttore Generale del gruppo Pierrel, Fulvio Citaredo commenta: «*Anche nel 2019 l'Azienda ha dimostrato la capacità di raggiungere e superare gli obiettivi prefissati. Come avevamo preventivato, le nuove attività avviate ed i risultati conseguiti nell'esercizio 2019 pongono la Pierrel in una fase di pieno rilancio, caratterizzato da numerose nuove registrazioni e da un piano di investimenti a supporto della continua espansione commerciale. L'obiettivo principale per il prossimo triennio è quello di proseguire nello sviluppo industriale e commerciale per consentire alla Pierrel di ritagliarsi un ruolo primario nel mercato mondiale dello specifico settore.*»

Si riporta di seguito una breve descrizione dei risultati del Gruppo Pierrel e della Società al 31 dicembre 2019.

Risultati consolidati al 31 dicembre 2019

Il Gruppo Pierrel ha chiuso l'esercizio 2019 con **ricavi consolidati** pari a circa Euro 21,9 milioni, in aumento di circa l'8% rispetto ai circa Euro 20,4 milioni conseguiti nel precedente esercizio, e un **EBITDA consolidato (risultato operativo lordo) positivo** per circa Euro 4,4



milioni, in miglioramento di circa il 32% rispetto al corrispondente dato del 31 dicembre 2018, quando era pari a circa Euro 3,3 milioni. Con riferimento alle previsioni precedentemente stimate dal Consiglio di Amministrazione, e da ultimo comunicate al mercato in data 20 marzo 2019, il valore dei ricavi consolidati registra a consuntivo un valore sostanzialmente in linea mentre l'EBITDA consuntivato al 31 dicembre 2019 registra, rispetto alle medesime previsioni, un incremento di circa il 18% per effetto principalmente all'incremento delle vendite, rispetto a quanto precedentemente stimato, di Pierrel Pharma S.r.l. con socio unico ("**Pierrel Pharma**"), società parte del Gruppo Pierrel e il cui capitale sociale è interamente detenuto da Pierrel, nei mercati nord americano, europeo ed euroasiatico.

Risultati delle divisioni del Gruppo

Si riporta qui di seguito l'analisi del *business* e dei risultati gestionali delle Divisioni *Holding* e *Contract Manufacturing* ("**CMO**"), facenti capo alla Società, della Divisione *Pharma*, riconducibile a Pierrel Pharma.

La **Divisione Holding** ha registrato nell'anno 2019 un EBITDA negativo, al lordo delle elisioni *intercompany*, di circa Euro 1,6 milioni, sostanzialmente in linea con quanto registrato al 31 dicembre 2018 e con le previsioni del *budget* 2019.

La **Divisione CMO** ha registrato nell'anno 2019 un fatturato totale, al lordo delle elisioni *intercompany*, pari a circa Euro 20,4 milioni, in aumento di circa il 5% rispetto ai circa Euro 19,4 milioni registrati nel 2018, e sostanzialmente in linea rispetto alle previsioni del *budget* 2019, ed ha conseguito, sempre al lordo delle elisioni *intercompany*, un EBITDA positivo pari a circa Euro 5,6 milioni (circa 27,4% dei ricavi lordi), in miglioramento di circa il 17% rispetto al precedente esercizio, quando l'EBITDA era positivo per circa Euro 4,8 milioni (circa 24,7% dei ricavi lordi), nonché alle previsioni di budget. I risultati conseguiti dalla Divisione nell'esercizio 2019 hanno risentito in particolare degli effetti positivi derivanti dall'incremento delle vendite alla controllata Pierrel Pharma che ha registrato, a sua volta, un incremento delle vendite dell'anestetico dentale a marchio Orabloc® principalmente nei mercati nord americano, europeo ed euroasiatico. L'incremento delle vendite è stato anche favorito dagli effetti del continuo processo di efficienza organizzativa intrapreso dalla Società, negli ultimi esercizi, che si è riflesso nella capacità di evadere più tempestivamente gli ordini della clientela, nonché all'ulteriore espansione commerciale avviata in Europa supportata da una importante attività di *marketing*.

La **Divisione Pharma** ha registrato nell'esercizio 2019 un fatturato, al lordo delle elisioni *intercompany*, pari a circa Euro 15 milioni, con un incremento di circa Euro 3,6 milioni rispetto al 2018 (+31,2% circa rispetto a 11,5 milioni), e in netto miglioramento rispetto a quanto previsto nel *budget* 2019. Come per la Divisione CMO, anche la Divisione Pharma ha beneficiato dell'incremento delle vendite dell'anestetico dentale Orabloc® negli Stati Uniti, in Europa e nella zona Euroasiatica per effetto del crescente apprezzamento e riconoscimento dell'anestetico Pierrel sul mercato. In particolare, a seguito dell'incremento delle **vendite di Orabloc® registrate nell'anno appena trascorso sul mercato USA** da parte dei distributori del Gruppo Pierrel, al 31 dicembre 2019 l'anestetico dentale del Gruppo Pierrel ha raggiunto una quota pari, , a circa il 23% del mercato degli anestetici dentali a base di artocaina negli USA (dati elaborati dalla Società).

L'EBITDA della Divisione *Pharma* per il 2019, al lordo delle elisioni *intercompany*, è stato positivo per circa Euro 2,9 milioni, in miglioramento di circa il 36,4% rispetto al corrispondente dato conseguito nel corso dell'esercizio 2018, quando era positivo per circa Euro 2,1 milioni,



nonché in aumento anche rispetto alle previsioni del *budget* 2019. Il significativo miglioramento dell'EBITDA della Divisione rispetto a quello registrato alla fine dell'esercizio precedente è anch'esso un effetto dell'incremento delle vendite di Orabloc®, come sopra descritto.

L'**EBIT** (risultato operativo) del Gruppo Pierrel al 31 dicembre 2019 era **positivo per circa Euro 3,3 milioni, dopo aver operato ammortamenti per circa Euro 1,1 milioni**, in miglioramento significativo rispetto al corrispondente dato del precedente esercizio, quando era pari a circa Euro 2,3 milioni, dopo aver operato ammortamenti per circa Euro 1,0 milioni.

In aggiunta, si segnala che il Gruppo Pierrel, al 31 dicembre 2019, ha registrato oneri finanziari netti pari a circa Euro 0,8 milioni. Tale voce include anche oneri finanziari netti figurativi da attualizzazione e da adeguamento valutario, complessivamente pari a circa Euro 0,4 milioni, riconducibili al debito (espresso in dollari nord americani) ancora dovuto da Pierrel nei confronti del cliente americano Dentsply International Inc. per un controvalore al 31 dicembre 2019 pari, a titolo di interessi e sorte capitale, a circa Euro 6,3 milioni.

In considerazione di tutto quanto sopra descritto, al 31 dicembre 2019 il Gruppo Pierrel ha registrato un **utile netto consolidato** pari a circa Euro 2,3 milioni, registrando quindi un significativo miglioramento rispetto al precedente esercizio, quanto l'utile netto consolidato si attestava a circa Euro 0,8 milioni, sebbene tale ultimo dato sia stato influenzato da oneri non ricorrenti, per un ammontare pari a circa Euro 0,2 milioni, correlati alla valutazione al *fair value* della partecipazione in Relief Therapeutics Holding AG classificata tra le "*Attività operative cessate*", posizione interamente azzerata nel corso dell'esercizio 2019.

L'**indebitamento finanziario netto** del Gruppo al 31 dicembre 2019 è pari a circa **Euro 6,8 milioni**. Tale importo include anche il debito per circa Euro 4,7 milioni maturato dalla controllata Pierrel Pharma nei confronti degli azionisti Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l., nonché del debito residuo della Società nei confronti di Dentsply International Inc. pari alla data, come detto, a circa Euro 6,3 milioni e il cui termine ultimo di rimborso è stato posticipato dal 2012 al 2026 con l'accordo commerciale sottoscritto nel 2018 (per ulteriori informazioni in merito a tale accordo si rinvia al comunicato stampa pubblicato dalla Società in data 29 gennaio 2018 e disponibile sul sito internet di Pierrel all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione *Stampa/Comunicati stampa*).

L'indebitamento finanziario netto del Gruppo al 31 dicembre 2019 registra un aumento di circa Euro 3,1 milioni (circa 86%) rispetto al 31 dicembre 2018 quando era pari a circa Euro 3,7 milioni. Tale peggioramento deriva dalla riduzione della voce "*Liquidità*" a seguito dell'utilizzo del relativo importo per finanziare il piano di investimenti programmati.

La **liquidità consolidata** del Gruppo Pierrel al 31 dicembre 2019 è pari a circa Euro 5,5 milioni, rispetto ai circa Euro 9,9 milioni di Euro, con una riduzione significativa per le ragioni espresse in precedenza.

Al 31 dicembre 2019 nessuna società del Gruppo Pierrel ha emesso prestiti obbligazionari.

Al 31 dicembre 2019 i debiti scaduti del Gruppo Pierrel verso i fornitori sono pari a circa Euro 0,7 milioni (circa Euro 1,5 milioni al 31 dicembre 2018), mentre quelli maturati verso il Fonchim (fondo previdenziale complementare per i lavoratori del settore chimico-farmaceutico) si sono ridotti a circa Euro 169 migliaia (rispetto ai circa Euro 284 migliaia registrati al 31 dicembre 2018), per effetto dei pagamenti effettuati nel periodo in esecuzione del piano di rientro comunicato dalla Società.



Nell'esercizio 2019 l'area di consolidamento del Gruppo Pierrel non ha subito variazioni rispetto alla data di chiusura dell'esercizio 2018.

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 D. Lgs. n. 58/98, come successivamente modificato e integrato. 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 dicembre 2019, tali informazioni sono contenute nelle note esplicative della relazione finanziaria del Gruppo ed in allegato al presente comunicato.

Risultati di Pierrel al 31 dicembre 2019

Al 31 dicembre 2019, **la Società** ha registrato ricavi pari a circa Euro 20,5 milioni, in aumento di circa il 5% rispetto ai circa Euro 19,5 milioni conseguiti nell'esercizio 2018, e un **EBITDA** positivo per circa Euro 3,9 milioni, con un aumento significativo rispetto al 31 dicembre 2018, quando era positivo per circa Euro 3,3 milioni. Quest'ultimo parametro registra un miglioramento anche rispetto alle previsioni di piano, in virtù delle ragioni espresse a commento dei risultati conseguiti dal Gruppo Pierrel al 31 dicembre 2019, mentre la voce ricavi consuntivati al 31 dicembre 2019 risulta in linea con le previsioni di piano effettuate dalla Società.

La **posizione finanziaria netta** della Società al 31 dicembre 2019 è negativa per circa Euro 2,2 milioni, in controtendenza rispetto al 31 dicembre 2018 quando era positiva per circa Euro 0,9 milioni. Tale inversione di tendenza, come descritto in precedenza, è riconducibile quasi esclusivamente alla riduzione delle disponibilità liquide utilizzate nel corso dell'esercizio per la realizzazione del piano di investimenti programmato.

In considerazione di tutto quanto sopra descritto, **al 31 dicembre 2019** Pierrel ha registrato una utile netto pari a circa **Euro 2,4 milioni**, registrando un significativo miglioramento di circa il 65%, rispetto ai circa Euro 1,4 milioni di utile netto registrato al 31 dicembre 2018. Come già specificato, il Consiglio di Amministrazione della Società ha altresì deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti di Pierrel di rinviare a nuovo tale utile.

* * *

Nel corso della medesima riunione il Consiglio di Amministrazione di Pierrel ha aggiornato i principali obiettivi economico-finanziari del Gruppo Pierrel per l'esercizio 2020 e 2021 rispetto a quanto precedentemente stimato e comunicato al mercato in data 20 marzo 2019.

In particolare, per l'esercizio 2020 il Consiglio di Amministrazione della Società ha stimato **ricavi lordi consolidati** per circa Euro 23,3 milioni, in diminuzione di circa il 3% rispetto ai circa Euro 24,1 milioni precedentemente stimati e comunicati al mercato, e un **EBITDA consolidato positivo per circa Euro 4,3 milioni**, in diminuzione di circa il 6% rispetto ai circa Euro 4,6 milioni precedentemente stimati e comunicati al mercato.

Con riferimento all'esercizio 2021, il Consiglio di Amministrazione della Società ha stimato **ricavi lordi consolidati** per circa Euro 28,4 milioni, in diminuzione di circa l'1% rispetto ai circa Euro 28,7 milioni precedentemente stimati e comunicati al mercato, e un **EBITDA**



consolidato positivo per circa Euro 6,4 milioni, in aumento di circa il 3% rispetto ai circa Euro 6,2 milioni precedentemente stimati e comunicati al mercato.

Infine, nel corso della medesima riunione, il Consiglio di Amministrazione di Pierrel ha approvato i principali obiettivi economico-finanziari per l'anno 2022, stimando i **ricavi lordi consolidati per circa Euro 35,6 milioni** ed un **EBITDA consolidato positivo per circa Euro 9,5 milioni**. L'incremento dei valori stimati nel 2022 è direttamente collegato all'entrata in funzione di una seconda linea di produzione ed alla finalizzazione degli altri investimenti programmati.

* * *

Nella stessa riunione, il Consiglio di Amministrazione della Società ha, inoltre, approvato la **Relazione annuale sul governo societario e gli assetti proprietari per l'esercizio 2019** e la **Relazione sulla remunerazione per l'esercizio 2019**.

Tali relazioni verranno messe a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società in Capua (CE), Strada Statale Appia 7-bis, n. 46/48 e presso la sede di Borsa Italiana S.p.A., nonché sul sito *internet* della Società, www.pierrelgroup.com alla sezione *Investor Relations/Corporate Governance/Documentazione Assemblee degli Azionisti*, e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato Nis-Storage (www.emarketstorage.com) nei termini e nei modi di legge.

* * *

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha, inoltre, deliberato di convocare l'Assemblea degli Azionisti di Pierrel, in sede ordinaria, in unica convocazione per il giorno 16 aprile 2020 per discutere e deliberare in merito: (a) all'approvazione del bilancio separato di Pierrel al 31 dicembre 2019 e alla destinazione dell'utile di esercizio; e (b) alla Relazione sulla Remunerazione di Pierrel per l'esercizio 2019 redatta ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 123-ter del D. Lgs 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato (il "TUF").

Il Consiglio di Amministrazione di Pierrel ha, altresì, approvato le relazioni illustrative sulle materie all'ordine del giorno della predetta Assemblea predisposte ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 125-ter del TUF. Tali relazioni, unitamente a tutta l'ulteriore documentazione relativa ai punti all'ordine del giorno della predetta Assemblea, verranno messi a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società in Capua (CE), Strada Statale Appia 7-bis, n. 46/48 e presso la sede di Borsa Italiana S.p.A., nonché sul sito *internet* della Società, www.pierrelgroup.com, sezione *Investor Relations/Corporate Governance/Documentazione Assemblee degli Azionisti*, e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato Nis-Storage (www.emarketstorage.com) nei termini e nei modi di legge.

Ai sensi dell'articolo 125-bis del TUF e dell'articolo 84 del Regolamento approvato dalla CONSOB con delibera del 14 maggio 1999, n. 11971, come successivamente modificato e integrato la Società rende noto che l'avviso di convocazione dell'assemblea sarà pubblicato nei termini di legge e di Statuto.

Il Consiglio di Amministrazione di Pierrel ha, infine, valutato positivamente la sussistenza in capo ai Consiglieri prof. Mauro Fierro e dott.ssa Alessandra Piccinino dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3 del TUF.

* * *



La relazione finanziaria annuale di Pierrel al 31 dicembre 2019, approvata dal Consiglio di Amministrazione di Pierrel in data 26 febbraio 2020 (che include il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato di Pierrel al 31 dicembre 2019, corredati dalle relative relazioni del Consiglio di Amministrazione di Pierrel sulla gestione e dalla attestazione di cui all'articolo 154-*bis* del TUF) è stata messa a disposizione del Collegio Sindacale e della società di revisione. Tale relazione, unitamente alle relative relazioni del Collegio Sindacale della Società e della società di revisione, verranno messe a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società in Capua (CE), Strada Statale Appia 7-*bis*, n. 46/48 e presso la sede di Borsa Italiana S.p.A., nonché sul sito *internet* della Società, www.pierrelgroup.com, alla sezione *Investor Relations/Corporate Governance/Documentazione Assemblee degli Azionisti*, e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato Nis-Storage (www.emarketstorage.com) nei termini e nei modi di legge.

* * *

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Pierrel dott. Francesco Pepe attesta, ai sensi dell'articolo 154-*bis*, comma 2 del TUF, che l'informativa contabile relativa al progetto di bilancio di esercizio di Pierrel al 31 dicembre 2019 come riportato nel presente comunicato stampa, corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili della Società.

* * *

In aggiunta agli indicatori finanziari convenzionali previsti dagli IFRS, il presente documento contiene alcuni indicatori alternativi di *performance* relativi ai dati al 31 dicembre 2019 ed agli esercizi 2020, 2021 e 2022 al fine di consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione economica e della situazione patrimoniale-finanziaria del Gruppo Pierrel. Tali indicatori sono presentanti anche nelle altre relazioni finanziarie annuali e infrannuali, 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 il significato degli "indicatori alternativi di *performance*" indicati nel presente comunicato:

- **"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;
- **"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;
- **"Indebitamento Finanziario Netto"**: è un indicatore della struttura finanziaria del Gruppo. 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 situazione patrimoniale – finanziaria, conto economico e rendiconto finanziario del Gruppo Pierrel e di Pierrel al 31 dicembre 2019. nonché le informazioni su richiesta di Consob ai sensi dell'art. 114 del TUF per la Società ed il Gruppo Pierrel

Schemi di situazione patrimoniale – finanziaria, conto economico e rendiconto finanziario del Gruppo Pierrel al 31 dicembre 2019

Attività

| <i>(euro migliaia)</i> | 31 dicembre 2019 | | 31 dicembre 2018 | |
|--|-------------------------|-------------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | | <i>di cui parti correlate</i> | | <i>di cui parti correlate</i> |
| Immobilizzazioni immateriali | 2.332 | | 1.962 | |
| Immobilizzazioni materiali | 12.334 | | 9.536 | |
| Immobilizzazioni materiali beni in leasign | 358 | | | |
| Immobilizzazioni finanziarie | 10 | | 10 | |
| Crediti e altre attività non correnti | 3 | | 3 | |
| Imposte differite attive | 5.275 | | 5.274 | |
| Attività non correnti | 20.312 | | 16.785 | |
| Rimanenze | 3.345 | | 3.795 | |
| Crediti commerciali | 2.391 | | 3.304 | 3 |
| Crediti tributari | 468 | | 33 | |
| Altre attività e crediti diversi correnti | 620 | | 626 | |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 5.488 | | 9.828 | |
| Attività finanziarie destinate alla vendita (AFS) | - | | 192 | |
| Attività correnti | 12.312 | | 17.778 | |
| TOTALE ATTIVITA' | 32.624 | | 34.563 | |

Passività e Patrimonio Netto

| <i>(euro migliaia)</i> | 31 dicembre 2019 | | 31 dicembre 2018 | |
|---|-------------------------|-------------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | | <i>di cui parti correlate</i> | | <i>di cui parti correlate</i> |
| Capitale sociale | 3.716 | | 3.716 | |
| Riserve e Utili (Perdite) portate a nuovo | 7.515 | | 6.779 | |
| Utile/(Perdita) del periodo | 2.250 | | 846 | |
| Patrimonio netto consolidato | 13.481 | | 11.341 | |
| Benefici ai dipendenti | 330 | | 311 | |
| Passività finanziarie non correnti | 10.471 | 4.692 | 11.216 | 5.318 |
| Debiti tributari non correnti | 34 | | 67 | |
| Altre passività e debiti diversi non correnti | 588 | | 887 | |
| Passività non correnti | 11.423 | | 12.481 | |
| Debiti commerciali | 2.985 | 45 | 4.503 | 12 |
| Passività finanziarie correnti | 1.819 | 671 | 2.266 | 64 |
| Debiti tributari correnti | 78 | 15 | 139 | |
| Altre passività e debiti diversi correnti | 2.838 | | 3.833 | 40 |
| Passività correnti | 7.720 | | 10.741 | |
| TOTALE PASSIVITA' | 19.143 | | 23.222 | |
| TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO | 32.624 | | 34.563 | |

Conto economico separato consolidato

| <i>(euro migliaia)</i> | Esercizio 2019 | | Esercizio 2018 | |
|--|----------------|-------------------------------|----------------|-------------------------------|
| | | <i>di cui parti correlate</i> | | <i>di cui parti correlate</i> |
| Attività operative: | | | | |
| Ricavi | 21.941 | | 20.359 | |
| <i>di cui non ricorrenti</i> | 597 | | 430 | |
| Materie prime e materiali di consumo utilizzati | (7.153) | (62) | (6.953) | (18) |
| Costi per servizi e prestazioni | (3.212) | | (3.221) | |
| <i>di cui non ricorrenti</i> | (51) | | - | |
| Costi per godimento beni di terzi | (144) | | (122) | |
| Costo del personale | (6.070) | (60) | (5.838) | (40) |
| <i>di cui non ricorrenti</i> | (100) | | (7) | |
| Altri accantonamenti e costi | (982) | | (894) | |
| <i>di cui non ricorrenti</i> | (29) | | (129) | |
| Risultato prima di ammortamenti, oneri finanziari e imposte | 4.380 | | 3.331 | |
| Ammortamenti e svalutazioni | (1.103) | | (1.045) | |
| <i>di cui non ricorrenti</i> | | | | |
| Risultato operativo | 3.277 | | 2.286 | |
| Oneri finanziari | (814) | (214) | (1.015) | (222) |
| <i>di cui non ricorrenti</i> | (94) | | (152) | |
| Riduzione durevole di valore delle Attività finanziarie disponibili per la vendita ("AFS") | - | | (194) | |
| <i>di cui non ricorrenti</i> | - | | (194) | |
| Proventi finanziari | 8 | | 40 | |
| <i>di cui non ricorrenti</i> | 7 | | 40 | |
| Risultato prima delle imposte | 2.471 | | 1.117 | |
| Imposte sul reddito del periodo | (221) | | (271) | |
| UTILE/(PERDITA) NETTA DELL'ESERCIZIO | 2.250 | | 846 | |
| di cui Utile/ (Perdita) netta di competenza degli azionisti Pierrel | 2.250 | | 846 | |

(*) di cui Euro 377 migliaia relativi ad oneri figurativi netti (oneri figurativi netti pari ad Euro 514 migliaia al 31 dicembre 2018)

Rendiconto finanziario consolidato

| <i>(euro migliaia)</i> | Note | Esercizio 2019 | Esercizio 2018 |
|--|-----------|----------------|----------------|
| UTILE/(PERDITA) NETTA DELL'ESERCIZIO | | 2.250 | 846 |
| Ammortamenti | (26) | 1.082 | 1.046 |
| Ammortamenti beni in <i>leasing</i> | (26) | 21 | - |
| Accantonamenti e svalutazioni | (25) | 41 | (109) |
| (Rivalutazione)/ Svalutazione immobilizzazioni | (26) (27) | - | 346 |
| Altre (plusvalenze)/minusvalenze su immobilizzazioni | (2) | 9 | 27 |
| (Plusvalenza)/Minusvalenza su vendita azioni RELIEF | (27) | 86 | (40) |
| Variazione imposte | (28) | 221 | 241 |
| Oneri finanziari netti * | (27) | 719 | 864 |
| Variazione rimanenze e lavori in corso | (21) | 409 | (906) |
| Variazione crediti commerciali | (7) | 913 | (63) |
| Variazione debiti commerciali | (17) | (1.518) | 16 |
| Variazione netta altre attività e passività correnti | (9) (19) | (2.154) | (1.049) |
| Variazione benefici ai dipendenti | (13) | 19 | (39) |
| Flusso monetario netto utilizzato in attività operativa | | 2.098 | 1.180 |
| Uscite per acquisto di beni materiali | (2) | (3.656) | (480) |
| Uscite per acquisto di beni materiali in <i>leasing</i> | (2) | (379) | - |
| Uscite per acquisto di beni immateriali | (1) | (629) | (505) |
| Ricavi per cessione di attività immobilizzate | (2) | - | 5 |
| Proventi per cassa da vendita azioni RELIEF | (11) | 103 | 143 |
| Flusso monetario netto utilizzato in attività di investimento | | (4.561) | (837) |
| Incremento finanziamenti a breve termine | (14) | 687 | 1.543 |
| Rimborso quote finanziamenti a breve termine | (14) | (2.256) | (1.867) |
| Oneri finanziari netti pagati | (27) | (301) | (289) |
| Aumento di Capitale al netto dei relativi costi | (12) | - | 8.319 |
| Flusso monetario da attività di finanziamento | | (1.870) | 7.706 |
| FLUSSO MONETARIO TOTALE DEL PERIODO | | (4.333) | 8.049 |
| Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo | (10) | 9.828 | 1.850 |
| Flusso monetario totale del periodo | | (4.333) | 8.049 |
| Effetto cambi | | (7) | (71) |
| Disponibilità liquide nette alla fine del periodo | | 5.488 | 9.828 |

^(*) di cui Euro 377 migliaia relativi ad oneri figurativi netti (oneri figurativi netti pari ad Euro 514 migliaia al 31 dicembre 2018)



Schemi di situazione patrimoniale – finanziaria, conto economico e rendiconto finanziario di Pierrel S.p.A. al 31 dicembre 2019

Attività

| <i>(euro)</i> | 31 dicembre 2019 | | 31 dicembre 2018 | |
|--|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|
| | | <i>di cui parti correlate</i> | | <i>di cui parti correlate</i> |
| Immobilizzazioni immateriali | 795.595 | | 683.850 | |
| Immobilizzazioni materiali | 12.333.166 | | 9.535.226 | |
| Immobilizzazioni materiali beni in leasing | 357.606 | | | |
| Partecipazioni | 4.574.475 | | 4.574.475 | |
| Crediti e altre attività non correnti | - | | 1.700.000 | 1.700.000 |
| Imposte differite attive | 5.274.522 | | 5.274.522 | |
| Attività non correnti | 23.335.364 | | 21.768.073 | |
| Rimanenze | 3.284.278 | | 3.651.637 | |
| Crediti commerciali | 986.778 | 402.643 | 2.249.857 | 292.352 |
| Crediti tributari | 467.536 | | 31.426 | |
| Altre attività e crediti diversi correnti | 950.816 | 510.064 | 774.722 | 307.557 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 5.381.261 | | 9.665.292 | |
| Attività finanziarie disponibili per la vendita (AFS) | - | | 191.673 | |
| Attività correnti | 11.070.669 | | 16.564.607 | |
| TOTALE ATTIVITA' | 34.406.033 | | 38.332.680 | |

Passività e Patrimonio Netto

| (euro) | 31 dicembre 2019 | | 31 dicembre 2018 | |
|---|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|
| | | <i>di cui parti correlate</i> | | <i>di cui parti correlate</i> |
| Capitale sociale | 3.716.342 | | 3.716.342 | |
| Riserve e Utili perdite a nuovo | 14.104.867 | | 12.683.549 | |
| Utile/(Perdita) del periodo | 2.363.970 | | 1.436.416 | |
| Patrimonio netto | 20.185.179 | | 17.836.307 | |
| Benefici ai dipendenti | 329.828 | | 311.468 | |
| Passività finanziarie non correnti | 5.778.334 | | 6.523.742 | 625.897 |
| Debiti tributari non correnti | 33.515 | | 67.031 | |
| Altre passività e debiti diversi non correnti | 588.328 | | 3.371.205 | |
| Passività non correnti | 6.730.005 | | 10.273.446 | |
| Debiti commerciali | 2.834.171 | 45.436 | 4.349.274 | 11.540 |
| Passività finanziarie correnti | 1.818.967 | 671.334 | 2.266.364 | 63.600 |
| Debiti tributari correnti | 45.392 | | 104.596 | |
| Fondi Rischi a breve termine | 7.285 | | 41.198 | |
| Altre passività e debiti diversi correnti | 2.785.034 | 15.000 | 3.461.495 | 40.000 |
| Passività correnti | 7.490.849 | | 10.222.927 | |
| TOTALE PASSIVITA' | 14.220.854 | | 20.496.373 | |
| TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO | 34.406.033 | | 38.332.680 | |

Conto economico separato

| (euro) | Esercizio 2019 | | Esercizio 2018 | |
|--|------------------|-------------------------------|------------------|-------------------------------|
| | | <i>di cui parti correlate</i> | | <i>di cui parti correlate</i> |
| Ricavi | 20.487.353 | 10.092.377 | 19.526.038 | 7.565.292 |
| <i>di cui non ricorrenti</i> | 735.594 | | 418.243 | |
| Materie prime e materiali di consumo utilizzati | (6.986.852) | (61.959) | (6.833.040) | (17.513) |
| Costi per servizi e prestazioni | (2.100.925) | | (2.257.906) | |
| <i>di cui non ricorrenti</i> | (49.154) | | - | |
| Costi per godimento beni di terzi | (130.179) | | (108.858) | |
| Costo del personale | (6.058.529) | (60.000) | (5.840.230) | (40.000) |
| <i>di cui non ricorrenti</i> | (100.000) | | (6.845) | |
| Altri accantonamenti e costi | (1.243.377) | | (1.177.419) | |
| <i>di cui non ricorrenti</i> | (18.018) | | (50.329) | |
| Risultato prima di ammortamenti, oneri finanziari e imposte | 3.967.491 | | 3.308.585 | |
| Ammortamenti e svalutazioni | (1.043.791) | | (995.833) | |
| Risultato operativo | 2.923.700 | | 2.312.752 | |
| Oneri finanziari | (635.710) | (43.397) | (712.332) | (58.768) |
| <i>di cui non ricorrenti</i> | (93.562) | | - | |
| Riduzione durevole di valore delle Attività finanziarie disponibili per la vendita ("AFS") | - | | (194.104) | |
| <i>di cui non ricorrenti</i> | | | (194.104) | |
| Proventi finanziari | 27.772 | 18.756 | 132.559 | 68.870 |
| <i>di cui non ricorrenti</i> | 7.389 | | 40.016 | |
| Risultato prima delle imposte | 2.315.762 | | 1.538.875 | |
| Imposte sul reddito del periodo | 48.208 | | (102.459) | |
| UTILE/(PERDITA) NETTA DEL PERIODO | 2.363.970 | | 1.436.416 | |

(*) di cui Euro 377 migliaia relativi ad oneri figurativi netti (oneri figurativi netti pari ad Euro 514 migliaia al 31 dicembre 2018)

Rendiconto finanziario

| (euro) | Esercizio 2019 | Esercizio 2018 |
|--|--------------------|------------------|
| UTILE/(PERDITA) NETTA DELL'ESERCIZIO | 2.363.970 | 1.436.416 |
| Ammortamenti | 1.022.894 | 995.833 |
| Ammortamenti beni in <i>leasing</i> | 20.896 | |
| Accantonamenti e svalutazioni | 41.325 | (109.499) |
| (Rivalutazione)/Svalutazione immobilizzazioni | - | 194.104 |
| (Plusvalenza) da rigiro Risconto su AIC Pharma | (2.484.495) | (2.099.418) |
| Altre (plusvalenze)/minusvalenze su immobilizzazioni | 9.476 | 25.880 |
| Oneri finanziari netti * | 607.938 | 579.773 |
| Variazione rimanenze | 326.034 | (983.164) |
| Variazione crediti commerciali | 2.963.079 | 1.556.882 |
| Variazione debiti commerciali | (1.515.103) | 47.451 |
| Imposte sul reddito | (49.979) | (4.223) |
| Variazione netta altre attività e passività correnti | (1.687.243) | (815.772) |
| Variazione benefici ai dipendenti | 18.360 | (39.409) |
| Flusso monetario da attività operativa | 1.637.152 | 784.854 |
| Uscite per acquisto beni materiali | (3.656.124) | (479.194) |
| Uscite per acquisto beni materiali in <i>leasing</i> | (378.502) | - |
| Uscite per acquisto beni immateriali | (311.743) | (262.189) |
| Proventi per cassa da vendita azioni Relief | 103.182 | 142.530 |
| Flusso monetario da attività di investimento | (4.243.187) | (598.853) |
| Incremento finanziamenti a breve termine | 686.958 | 1.542.543 |
| Rimborso quote finanziamenti a breve termine | (2.256.462) | (1.796.530) |
| Oneri finanziari netti pagati | (99.354) | (74.859) |
| Aumenti di capitale al netto dei relativi costi | | 8.319.250 |
| Flusso monetario da attività di finanziamento | (1.668.858) | 7.990.404 |
| FLUSSO MONETARIO TOTALE DEL PERIODO | (4.274.893) | 8.176.405 |
| Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo | 9.665.292 | 1.498.511 |
| Flusso monetario totale del periodo | (4.274.893) | 8.176.405 |
| Effetto cambi | (9.138) | (9.624) |
| Disponibilità liquide nette alla fine del periodo | 5.381.261 | 9.665.292 |

(*) di cui Euro 377 migliaia relativi ad oneri figurativi netti (oneri figurativi netti pari ad Euro 514 migliaia al 31 dicembre 2018)

Informazioni su richiesta di CONSOB ai sensi dell'art.114 d.lgs. 58/98

In data 23 maggio 2019, a seguito della comunicazione Consob ricevuta in pari data, la Società non è più soggetta agli obblighi di informativa integrativa con cadenza mensile, ai sensi dell'art. 114, comma 5 del D. Lgs. 58/98 ("TUF") ed è pertanto uscita dalla cosiddetta black list. In sostituzione di tali obblighi, Consob ha richiesto alla Società di integrare le relazioni finanziarie annuali, semestrali e i resoconti intermedi di gestione, ove pubblicati su base volontaria nonché, laddove rilevanti, i comunicati stampa aventi ad oggetto l'approvazione dei suddetti documenti contabili con le seguenti informazioni:

Pierrel S.p.A.

a) la posizione finanziaria netta della Società, con l'evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine:



La seguente tabella riassume la posizione finanziaria netta della Società al 31 dicembre 2019 confrontata con i medesi dati al 30 giugno 2019 ed al 31 dicembre 2018:

Posizione Finanziaria Netta

| <i>(euro migliaia)</i> | Pierrel S.p.A. | | |
|--|------------------|----------------|------------------|
| | 31 dicembre 2019 | 30 giugno 2019 | 31 dicembre 2018 |
| A. Cassa | 2 | 2 | 2 |
| B. Altre disponibilità liquide | 5.379 | 7.709 | 9.664 |
| C. Titoli detenuti per la negoziazione | - | - | - |
| D. Liquidità (A)+(B)+(C) | 5.381 | 7.711 | 9.666 |
| E. Crediti finanziari correnti | | 14 | 59 |
| F. Debiti bancari correnti | (362) | (768) | (1.500) |
| G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente | - | - | - |
| H. Altri debiti finanziari correnti | (1.457) | (863) | (767) |
| I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H) | (1.819) | (1.631) | (2.267) |
| J. Indebitamento finanziario corrente netto (I)+(E)+(D) | 3.562 | 6.094 | 7.458 |
| K. Debiti bancari non correnti | - | - | - |
| L. Obbligazioni emesse | - | - | - |
| M. Altri debiti non correnti | (5.778) | (6.327) | (6.524) |
| N. Indebitamento Finanziario non corrente (K)+(L)+(M) | (5.778) | (6.327) | (6.524) |
| O. Indebitamento Finanziario netto (N) + (J) | (2.216) | (233) | 934 |

b) le posizioni debitorie scadute della Società, ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale e verso dipendenti) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori (solleciti, ingiunzioni, sospensioni nella fornitura etc.):

Si evidenziano di seguito, per natura, le uniche posizioni debitorie scadute della Società:

| NATURA DEL DEBITO SCADUTO | Pierrel S.p.A. | | |
|---|------------------|----------------|------------------|
| | 31 dicembre 2019 | 30 giugno 2019 | 31 dicembre 2018 |
| <i>(euro migliaia)</i> | | | |
| Debiti Finanziari | - | - | - |
| Debiti Commerciali | 658 | 1.331 | 1.491 |
| Debiti erariali | - | - | 127 |
| Debiti previdenziali | 169 | 215 | 284 |
| Debiti verso dipendenti | - | - | - |
| TOTALE DELLE POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE | 827 | 1.546 | 1.902 |

I debiti commerciali scaduti della Società si sono ridotti ad Euro 658 migliaia al 31 dicembre 2019, anche in considerazione dei pagamenti regolarmente eseguiti a fronte dei piani di rientro concordati con i fornitori. Inoltre La Società alla data del 31 dicembre 2019 ha debiti previdenziali scaduti, pari a circa Euro 169 migliaia verso il Fonchim per i mesi da aprile a dicembre 2013, ad oggi disciplinati da un piano di rientro in regolare pagamento. Si riportano di seguito le tipologie di iniziative di reazione dei creditori della Società:



Tipologia delle iniziative di reazione dei creditori

| <i>(euro migliaia)</i> | 31 dicembre 2019 | 30 giugno 2019 | 31 dicembre 2018 |
|------------------------------|------------------|----------------|------------------|
| Solleciti con messa in mora | 19 | 26 | 26 |
| AMMONTARE COMPLESSIVO | 19 | 26 | 26 |

Al 31 dicembre 2019 la Società non ha ricevuto richieste per Decreti ingiuntivi e non ha debiti finanziari, tributari e verso dipendenti scaduti.

c) le principali variazioni intervenute nei rapporti verso parti correlate di codesta Società rispetto all'ultima relazione finanziaria annuale o semestrale approvata ex art. 154-ter del TUF:

I rapporti con parti correlate della Società, riportati di seguito non presentano sostanziali variazioni e risultano in linea rispetto alla relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2019 ed alla relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2018, come di seguito sintetizzato:

Rapporti con Parti correlate

| <i>(euro migliaia)</i> | 31 dicembre 2019 | | | |
|------------------------|------------------|------------|------------|---------------|
| | Pierrel S.p.A. | | | |
| PARTE CORRELATA | Crediti | Debiti | Costi | Ricavi |
| Bootes S.r.l. | | 21 | 60 | |
| Citaredo Fulvio | | 10 | 2 | |
| Fin Posillipo S.p.A. | | 667 | 42 | |
| Grafiche Pizzi S.r.l. | | 34 | 62 | |
| Pierrel Pharma S.r.l. | 913 | | | 10.111 |
| TOTALE | 913 | 732 | 166 | 10.111 |

| <i>(euro migliaia)</i> | 30 giugno 2019 | | | |
|------------------------|----------------|------------|-----------|--------------|
| | Pierrel S.p.A. | | | |
| PARTE CORRELATA | Crediti | Debiti | Costi | Ricavi |
| Bootes S.r.l. | | 6 | 30 | |
| Citaredo Fulvio | | 40 | 1 | |
| Fin Posillipo S.p.A. | | 641 | 21 | |
| Grafiche Pizzi S.p.a. | | 8 | 16 | |
| Pierrel Pharma S.r.l. | 838 | | | 4.463 |
| TOTALE | 838 | 695 | 68 | 4.463 |



| <i>(euro migliaia)</i> | | | | |
|------------------------|--------------|------------|------------|--------------|
| 31 dicembre 2018 | | | | |
| Pierrel S.p.A. | | | | |
| PARTE CORRELATA | Crediti | Debiti | Costi | Ricavi |
| Bootes S.r.l. | 3 | 46 | 44 | |
| Citaredo Fulvio | | 70 | | |
| Fin Posillipo S.p.A. | | 620 | 46 | |
| Grafiche Pizzi S.p.a. | | 6 | 18 | |
| Pierrel Pharma S.r.l. | 2.296 | | | 7.623 |
| TOTALE | 2.299 | 742 | 108 | 7.623 |

d) l'eventuale mancato rispetto dei *covenant*, dei *negative pledge* e di ogni altra clausola dell'indebitamento della Società comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie, con l'indicazione a data aggiornata del grado di rispetto di dette clausole:

La Società al 31 dicembre 2019 non hanno in essere alcun contratto di natura finanziaria e/o commerciale che preveda rispetto dei *covenant*, dei *negative pledge* e di ogni altra clausola dell'indebitamento della Società comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie.

e) lo stato di implementazione di eventuali piani industriali e finanziari, con l'evidenziazione degli scostamenti dei dati consuntivati rispetto a quelli previsti:

Al 31 dicembre 2019 la Società ha registrato risultati economici sostanzialmente in linea con le previsioni contenute Piano industriale 2019 – 2021 approvato in data 20 marzo 2019.

Gruppo Pierrel (che include la Capogruppo Pierrel S.p.A.)

a) la posizione finanziaria netta del Gruppo Pierrel, con l'evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine:

La seguente tabella riassume la posizione finanziaria netta del Gruppo Pierrel al 31 dicembre 2019 confrontata con i medesimi dati al 30 giugno 2019 ed al 31 dicembre 2018:

Posizione Finanziaria Netta

| <i>(euro migliaia)</i> | Gruppo Pierrel | | |
|--|------------------|-----------------|------------------|
| | 31 dicembre 2019 | 30 giugno 2019 | 31 dicembre 2018 |
| A. Cassa | 2 | 2 | 2 |
| B. Altre disponibilità liquide | 5.486 | 7.913 | 9.826 |
| C. Titoli detenuti per la negoziazione | - | - | - |
| D. Liquidità (A)+(B)+(C) | 5.488 | 7.915 | 9.828 |
| E. Crediti finanziari correnti | - | - | - |
| F. Debiti bancari correnti | (362) | (768) | (1.500) |
| G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente | - | - | - |
| H. Altri debiti finanziari correnti | (1.457) | (863) | (767) |
| I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H) | (1.819) | (1.631) | (2.267) |
| J. Indebitamento finanziario corrente netto (I)+(E)+(D) | 3.669 | 6.284 | 7.561 |
| K. Debiti bancari non correnti | - | - | - |
| L. Obbligazioni emesse | - | - | - |
| M. Altri debiti non correnti | (10.471) | (11.019) | (11.216) |
| N. Indebitamento Finanziario non corrente (K)+(L)+(M) | (10.471) | (11.019) | (11.216) |
| O. Indebitamento Finanziario netto (N) + (J) | (6.802) | (4.735) | (3.655) |



b) le posizioni debitorie scadute del Gruppo Pierrel, ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale e verso dipendenti) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori (solleciti, ingiunzioni, sospensioni nella fornitura etc.):

Si evidenziano di seguito, per natura, le uniche posizioni debitorie scadute del Gruppo Pierrel:

| NATURA DEL DEBITO SCADUTO | Gruppo Pierrel | | |
|---|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| | 31 dicembre 2019 | 30 giugno 2019 | 31 dicembre 2018 |
| <i>(euro migliaia)</i> | | | |
| Debiti Finanziari | - | - | - |
| Debiti Commerciali | 674 | 1.346 | 1.537 |
| Debiti erariali | - | - | 127 |
| Debiti previdenziali | 169 | 215 | 284 |
| Debiti verso dipendenti | - | - | - |
| TOTALE DELLE POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE | 843 | 1.561 | 1.948 |

I debiti commerciali scaduti del Gruppo Pierrel si sono pari ad Euro 674 migliaia al 31 dicembre 2019, anche in considerazione dei pagamenti regolarmente eseguiti a fronte dei piani di rientro concordati con i fornitori. Inoltre Il Gruppo alla data del 31 dicembre 2019 ha debiti previdenziali scaduti, pari a circa Euro 169 migliaia verso il Fonchim per i mesi da aprile a dicembre 2013, ad oggi disciplinati da un piano di rientro in regolare pagamento. Si riportano di seguito le tipologie di iniziative di reazione dei creditori del Gruppo Pierrel:

Tipologia delle iniziative di reazione dei creditori

| <i>(euro migliaia)</i> | 31 dicembre 2019 | 30 giugno 2019 | 31 dicembre 2018 |
|------------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Solleciti con messa in mora | 19 | 26 | 26 |
| AMMONTARE COMPLESSIVO | 19 | 26 | 26 |

Al 31 dicembre 2019 il Gruppo Pierrel non ha ricevuto richieste per Decreti ingiuntivi e non ha debiti finanziari, tributari e verso dipendenti scaduti.

c) le principali variazioni intervenute nei rapporti verso parti correlate del Gruppo Pierrel rispetto all'ultima relazione finanziaria annuale o semestrale approvata ex art. 154-ter del TUF:

I rapporti con parti correlate del Gruppo Pierrel, riportati di seguito non presentano sostanziali variazioni e risultano in linea rispetto alla relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2019 ed alla relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2018, come di seguito sintetizzato:



Rapporti con Parti correlate

| <i>(euro migliaia)</i> | | 31 dicembre 2019 | | |
|------------------------|---------|------------------|------------|--------|
| | | Gruppo Pierrel | | |
| PARTE CORRELATA | Crediti | Debiti | Costi | Ricavi |
| Bootes S.r.l. | | 2.367 | 145 | |
| Citaredo Fulvio | | 10 | 2 | |
| Fin Posillipo S.p.A. | | 3.013 | 127 | |
| Grafiche Pizzi S.r.l. | | 34 | 62 | |
| TOTALE | - | 5.424 | 336 | - |

| <i>(euro migliaia)</i> | | 30 giugno 2019 | | |
|------------------------|---------|----------------|------------|--------|
| | | Gruppo Pierrel | | |
| PARTE CORRELATA | Crediti | Debiti | Costi | Ricavi |
| Bootes S.r.l. | | 2.352 | 73 | |
| Citaredo Fulvio | | 40 | 1 | |
| Fin Posillipo S.p.A. | | 2.987 | 64 | |
| Grafiche Pizzi S.p.a. | | 8 | 16 | |
| TOTALE | - | 5.387 | 154 | - |

| <i>(euro migliaia)</i> | | 31 dicembre 2018 | | |
|------------------------|----------|------------------|------------|--------|
| | | Gruppo Pierrel | | |
| PARTE CORRELATA | Crediti | Debiti | Costi | Ricavi |
| Bootes S.r.l. | 3 | 2.392 | 130 | |
| Citaredo Fulvio | | 70 | | |
| Fin Posillipo S.p.A. | | 2.966 | 132 | |
| Grafiche Pizzi S.p.a. | | 6 | 18 | |
| TOTALE | 3 | 5.434 | 280 | - |

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

Il Gruppo Pierrel al 31 dicembre 2019 non hanno in essere alcun contratto di natura finanziaria e/o commerciale che preveda rispetto dei *covenant*, dei *negative pledge* e di ogni altra clausola dell'indebitamento del Gruppo comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie.

e) lo stato di implementazione di eventuali piani industriali e finanziari, con l'evidenziazione degli scostamenti dei dati consuntivati rispetto a quelli previsti:

Al 31 dicembre 2019 Il Gruppo Pierrel ha registrato risultati economici sostanzialmente in linea con le previsioni contenute Piano industriale 2019 – 2021 approvato in data 20 marzo 2019.



* * *

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), 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 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

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