



COMUNICATO STAMPA

PIERREL S.P.A.: IL CDA HA APPROVATO IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2022

Risultati di Pierrel al 31 dicembre 2022:

- **Ricavi totali pari a circa Euro 24,8 milioni**, in linea rispetto ai circa Euro 25,0 milioni stimati dal Consiglio di Amministrazione di Pierrel S.p.A. del 27 aprile 2022 e in aumento di circa il 36% rispetto al 31 dicembre 2021, quando erano pari a circa Euro 18,2 milioni a livello *stand alone*;
 - **EBITDA positivo per circa Euro 4,9 milioni**, in aumento di circa il 17% rispetto ai circa Euro 4,2 milioni stimati dal Consiglio di Amministrazione di Pierrel S.p.A. in data 27 aprile 2022 e comunicati al mercato in pari data, e in significativo aumento rispetto al 31 dicembre 2021 quando, sempre a livello *stand alone*, era positivo per circa Euro 1,1 milioni;
 - **EBIT positivo per circa Euro 2,1 milioni (comprensivo di circa Euro 2,7 milioni per ammortamenti)**, in controtendenza rispetto al 31 dicembre 2021 quando, sempre a livello *stand alone*, era negativo per circa Euro 0,3 milioni (comprensivo di ammortamenti pari a circa Euro 1,5 milioni);
 - **Risultato Netto positivo per circa Euro 1,4 milioni**, in controtendenza rispetto alla perdita netta pari a circa Euro 0,4 registrata da Pierrel S.p.A. *stand alone* al 31 dicembre 2021;
 - **Indebitamento Finanziario Netto pari a circa Euro 21,0 milioni**, in aumento di circa il 66% rispetto al 31 dicembre 2021 quando, sempre a livello *stand alone*, era pari a circa Euro 12,7 milioni. L'incremento ha fronteggiato nuovi investimenti per circa Euro 10 milioni.
- **Approvati i principali obiettivi economico-finanziari della Società per l'anno 2023: ricavi per circa Euro 31 milioni ed un EBITDA di circa Euro 6 milioni.**
- **Approvate la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti e la Relazione annuale sul governo societario e gli assetti proprietari di Pierrel S.p.A.**
- **Deliberata la convocazione dell'Assemblea ordinaria di Pierrel S.p.A., in unica convocazione, per il giorno 20 aprile 2023 per deliberare in merito a: (a) l'approvazione del bilancio d'esercizio di Pierrel S.p.A. al 31 dicembre 2022 e la destinazione dell'utile dell'esercizio; e (b) la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti di Pierrel S.p.A.**
- **Modifica del calendario eventi societari 2023**



Capua (CE), 8 marzo 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di Pierrel S.p.A. (“**Pierrel**” o la “**Società**”), provider globale di servizi per l'industria farmaceutica le cui azioni sono quotate sul mercato Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (Ticker: PRL), riunitosi in data odierna ha esaminato e approvato il **progetto di bilancio di Pierrel per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022** che registra **un utile netto d'esercizio pari a circa Euro 1,4 milioni**.

Si riporta di seguito una breve descrizione dei risultati della Società al 31 dicembre 2022, ricordando che, con efficacia dal 1° dicembre (per ulteriori informazioni si rinvia al comunicato stampa pubblicato dalla Società in data 1° dicembre 2022 e disponibile sul sito internet di Pierrel all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione *News&Press/Comunicati Stampa*), la società Pierrel Pharma S.r.l., controllata al 100% dalla Società, è stata fusa per incorporazione in Pierrel che, pertanto, ne ha incorporato tutti i risultati economico - finanziari e patrimoniali. Conseguentemente, nel presente comunicato stampa, i risultati di Pierrel al 31 dicembre 2022 si confrontano con i risultati conseguiti da Pierrel *stand alone* al 31 dicembre 2021 (per ulteriori informazioni in merito a tali risultati *stand alone* si rinvia al comunicato stampa pubblicato dalla Società in data 27 aprile 2022 e disponibile sul sito internet di Pierrel all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione *News&Press/Comunicati Stampa*).

L'Amministratore Delegato e Direttore Generale di Pierrel, dott. Fulvio Citaredo commenta: *“Sono soddisfatto dei risultati conseguiti nel 2022 e ringrazio sempre tutti i dipendenti e collaboratori che con impegno, passione e professionalità consentono all'azienda di proseguire nell'importante e ambizioso progetto di crescita.*

L'azienda viene ben rappresentata dal progetto di bilancio al 31 dicembre 2022 i cui positivi valori patrimoniali e economico-finanziari, unitamente ai principali indicatori di performance, anch'essi tutti positivi, sono il frutto di tanti anni in cui abbiamo pianificato e realizzato diversi progetti di efficientamento aziendale, che hanno riguardato tutte le aree di business della Società e tutti finalizzati al raggiungimento e al mantenimento di obiettivi di medio-lungo termine. E tali risultati sono stati raggiunti nonostante le difficoltà e le incertezze che hanno fortemente influenzato, e in alcuni casi completamente rivoluzionato, il contesto socioeconomico di riferimento.

Come ho più volte ribadito in passato, il grande lavoro finora svolto è servito a costruire le basi solide ed un'ossatura adeguata a sostenere il crescente volume di attività che la Società si aspetta di poter registrare nel prossimo futuro per effetto sia delle nuove registrazioni dei nostri prodotti che dall'imminente aumento della capacità produttiva.

Abbiamo iniziato il 2023 con la stessa passione, attenzione ed equilibrio che ci caratterizza, ma con la consapevolezza di dover affrontare nuove sfide per raggiungere traguardi sempre più ambiziosi”.

Al 31 dicembre 2022, **la Società** ha registrato **ricavi pari a circa Euro 24,8 milioni**, con un incremento del 36% rispetto agli Euro 18,2 milioni conseguiti a livello *stand alone* nell'esercizio 2021, e un **EBITDA positivo** per circa Euro 4,9 milioni, in significativa crescita rispetto al 31 dicembre 2021, quando era pari ad Euro 1,1 milioni.

L'incremento del fatturato rispetto all'esercizio precedente è riconducibile a un incremento dei volumi, ma anche e principalmente a un incremento dei prezzi di vendita dei prodotti, in particolare di quelli a marchio proprio. L'EBITDA, che beneficia dell'effetto positivo dell'incremento dei volumi e dei prezzi, nonché dei primi effetti positivi derivanti dalla fusione di Pierrel Pharma S.r.l. nella Società (per maggiori informazioni in merito a tali sinergie, si rinvia al progetto di fusione approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società il 15 giugno



2022 e, successivamente, dall'Assemblea degli Azionisti della Società del 27 luglio 2022 e disponibile sul sito internet di Pierrel all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione *Investor Relations/Governance Documents/Documentazione per gli azionisti/Documentazione assemblee degli azionisti/Assemblea dei Soci del 27 luglio 2022*), registra un incremento significativo rispetto al dato conseguito dalla Società al 31 dicembre 2021. Si segnala peraltro che, nel corso dell'esercizio 2022, per le ragioni già comunicate al mercato (si veda, tra gli altri, il comunicato stampa pubblicato dalla Società in data 11 novembre 2022 e disponibile sul sito internet di Pierrel all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione *News&Press/Comunicati Stampa* al quale si rimanda per maggiori dettagli), la Società ha deciso di scegliere un diverso *mix* di prodotti rispetto a quanto effettuato nel corso del 2021, diminuendo in parte la vendita di prodotti a marchio proprio, che presentano una marginalità più alta, a favore di una maggiore produzione conto terzi.

La **posizione finanziaria netta** della Società al 31 dicembre 2022 era negativa per circa Euro 21,1 milioni, in peggioramento rispetto al 31 dicembre 2021, quando era negativa, sempre a livello *stand alone*, per circa Euro 12,7 milioni. Tale tendenza è riconducibile, in valore assoluto, quasi esclusivamente alla riduzione delle disponibilità liquide utilizzate dalla Società nel corso dell'esercizio a servizio del piano di investimenti programmato.

La **gestione finanziaria** al 31 dicembre 2022 **risulta negativa per circa Euro 0,7 milioni**, in linea con i valori consuntivati nel precedente esercizio quando era negativa per circa Euro 0,6 milioni, e include l'adeguamento valutario riconducibile al debito (espresso in dollari nordamericani) pari a circa Euro 0,4 milioni al 31 dicembre 2022 (rispetto ai circa Euro 0,5 milioni al 31 dicembre 2021) ancora dovuto da Pierrel nei confronti del cliente americano Dentsply International Inc. per un controvalore al 31 dicembre 2022 pari, a titolo di interessi e sorte capitale, a circa Euro 5,7 milioni.

In considerazione di tutto quanto sopra descritto, **al 31 dicembre 2022** Pierrel ha registrato un **utile netto** pari a circa **Euro 1,4 milioni**, in controtendenza rispetto alla perdita netta di circa Euro 0,4 milioni registrata dalla Società, a livello *stand alone*, al 31 dicembre 2021.

Nel corso della medesima riunione, il Consiglio di Amministrazione della Società ha anche deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti di Pierrel di destinare l'utile di esercizio conseguito dalla Società al 31 dicembre 2022, in parte (e, precisamente, nella misura del 5% e, pertanto, per un importo di circa Euro 70 mila), alla riserva legale in conformità a quanto disposto dall'art. 2430 c.c. e, per la restante parte, alla riserva di nuova costituzione da denominarsi "riserva utili portati a nuovo".

Nessun fatto di rilievo è avvenuto dopo la chiusura dell'esercizio.

* * *

Il Consiglio di Amministrazione di Pierrel ha inoltre approvato il *budget* della Società per l'anno 2023 che prevede **ricavi lordi per circa Euro 31,0 milioni** e un **EBITDA positivo per circa Euro 6,0 milioni**.

* * *

Nella stessa riunione, il Consiglio di Amministrazione della Società ha inoltre approvato la **Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti** ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato (il "TUF") e dell'art. 84-*quater* del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato (il "Regolamento Emittenti") e la



Relazione annuale sul governo societario e gli assetti proprietari per l'esercizio 2022 redatta ai sensi dell'art. 123-bis del TUF.

Tale relazione sarà messa 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 all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione *Investor Relations/Governance Documents/Documentazione per gli Azionisti/Documentazione Assemblee degli Azionisti/Assemblea dei Soci del 20 aprile 2023*, 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 infine deliberato di convocare l'Assemblea degli Azionisti di Pierrel, in sede ordinaria, per il giorno 20 aprile 2023, in unica convocazione, per discutere e deliberare in merito: (a) all'approvazione del bilancio d'esercizio di Pierrel S.p.A. al 31 dicembre 2022 e la destinazione dell'utile di esercizio; e (b) all'approvazione, con voto vincolante, della prima Sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti e, con voto non vincolante, alla seconda Sezione della relazione stessa.

Il Consiglio di Amministrazione di Pierrel ha quindi approvato le relazioni illustrative sulle materie all'ordine del giorno della già menzionata Assemblea predisposte ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 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 all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione *Investor Relations/Governance Documents/Documentazione per gli Azionisti/Documentazione Assemblee degli Azionisti/Assemblea dei Soci del 20 aprile 2023*, e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato Nis-Storage (www.emarketstorage.com) nei termini e nei modi di legge.

Ai sensi dell'art. 125-bis del TUF e dell'art. 84 del Regolamento Emittenti la Società rende noto che l'avviso di convocazione della predetta Assemblea sarà pubblicato nei termini di legge e di Statuto.

* * *

La relazione finanziaria annuale di Pierrel al 31 dicembre 2022 (che include il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022, corredati dalle relative relazioni del Consiglio di Amministrazione di Pierrel sulla gestione e dalla attestazione di cui all'art. 154-bis del TUF), 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/Governance Documents/Documentazione per gli Azionisti/Documentazione Assemblee degli Azionisti/Assemblea dei Soci del 20 aprile 2023*, e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato Nis-Storage (www.emarketstorage.com) nei termini e nei modi di legge.

* * *

Infine, anche ai sensi dell'articolo 2.6.2 del Regolamento di Borsa Italiana S.p.A., la Società comunica che, a parziale integrazione di quanto indicato nei comunicati stampa pubblicati dalla Società in data 23 dicembre 2022 e 3 marzo 2023, entrambi disponibili sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione News & Press/Comunicati Stampa,



l'assemblea degli Azionisti per l'approvazione del bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 si terrà il 20 aprile 2023.

* * *

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Pierrel dott. Francesco Pepe attesta, ai sensi dell'art. 154-*bis*, co. 2 del TUF, che l'informativa contabile relativa al progetto di bilancio di esercizio di Pierrel al 31 dicembre 2022 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 2022 al fine di consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione economica e della situazione patrimoniale-finanziaria della Società. Tali indicatori sono presentanti anche nelle altre relazioni finanziarie annuali e infrannuali, ma non devono essere considerati sostitutivi degli indicatori convenzionali previsti dagli IFRS.

Si riporta di seguito una breve descrizione 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 della Società. 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 di Pierrel al 31 dicembre 2022.

Attività

(euro)	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021
Immobilizzazioni immateriali	8.766.378	1.483.172
Immobilizzazioni materiali	32.157.135	23.371.683
Beni in leasing	1.444.489	275.698
Partecipazioni	9.755	4.574.475
Altre attività e crediti diversi non correnti	13.850	
Imposte differite attive	5.274.522	5.274.522
Attività non correnti	47.666.129	34.979.550
Rimanenze	6.248.866	3.756.518
Crediti commerciali	4.788.482	621.851
<i>di cui parti correlate</i>		396.018
Crediti tributari	969.658	775.233
Altre attività e crediti diversi correnti	3.086.600	1.897.924
<i>di cui parti correlate</i>		768.534
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	5.544.451	3.472.868
Attività correnti	20.638.057	10.524.394
TOTALE ATTIVITA'	68.304.186	45.503.944

Passività e Patrimonio Netto

(euro)	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021
Capitale sociale	3.716.342	3.716.342
Riserve e Utili/(Perdite) a nuovo	19.377.240	16.660.998
Utile/(Perdita) del periodo	1.357.728	(405.143)
Patrimonio netto	24.451.310	19.972.197
Benefici ai dipendenti	256.190	291.092
Passività finanziarie non correnti	23.633.411	15.410.123
<i>di cui parti correlate</i>	4.692.468	
Altre passività e debiti diversi non correnti	4.540.539	2.228.824
Passività non correnti	28.430.140	17.930.039
Debiti commerciali	8.223.144	4.193.400
<i>di cui parti correlate</i>		40.389
Passività finanziarie correnti	2.965.863	717.747
Debiti tributari correnti	-	64.060
Fondi Rischi a breve termine	80.000	
Altre passività e debiti diversi correnti	4.153.729	2.626.501
<i>di cui parti correlate</i>	30.000	30.000
Passività correnti	15.422.736	7.601.708
TOTALE PASSIVITA'	43.852.876	25.531.747
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	68.304.186	45.503.944

Conto economico separato

(euro)	Esercizio 2022	Esercizio 2021
Ricavi della gestione caratteristica	23.122.098	15.577.759
Altri ricavi e proventi	1.649.695	2.598.074
<i>di cui parti correlate</i>		11.665.485
<i>di cui non ricorrenti</i>	655.992	426.411
Ricavi totali	24.771.793	18.175.833
Materie prime e materiali di consumo utilizzati	(7.197.958)	(6.560.690)
<i>di cui parti correlate</i>		(107.186)
Costi per servizi e prestazioni	(4.815.598)	(2.070.886)
<i>di cui non ricorrenti</i>	(9.984)	(5.500)
Costi per godimento beni di terzi	(105.601)	(136.266)
Costo del personale	(6.562.055)	(6.474.966)
<i>di cui parti correlate</i>	(60.000)	(60.000)
<i>di cui non ricorrenti</i>	(72.045)	
Altri accantonamenti e costi	(1.239.881)	(1.790.088)
<i>di cui parti correlate</i>	(5.565)	(9.975)
<i>di cui non ricorrenti</i>	(46.552)	(67.536)
Risultato prima di ammortamenti, oneri finanziari e imposte	4.850.700	1.142.937
Ammortamenti	(2.349.839)	(1.471.673)
Riprese di valore/(Svalutazioni) nette di attività materiali e immateriali	(375.757)	(18.958)
<i>di cui non ricorrenti</i>	(375.757)	(18.958)
Risultato operativo	2.125.104	(347.694)
Oneri finanziari	(979.818)	(618.543)
<i>di cui parti correlate</i>	(137.501)	(29.098)
Proventi finanziari	296.983	153
Risultato prima delle imposte	1.442.269	(966.084)
Imposte sul reddito del periodo	(84.541)	560.941
<i>di cui non ricorrenti</i>		
UTILE/(PERDITA) NETTA DEL PERIODO	1.357.728	(405.143)

(*) di cui Euro 365 migliaia relativi a perdite per adeguamento cambi su debito Dentsply (perdite per adeguamento cambi su debito Dentsply pari ad Euro 453 migliaia al 31 dicembre 2021)

Azioni ordinarie medie in circolazione al 31 dicer	228.881.275	228.881.275
Utile /(Perdita) netta di periodo	1.357.728	(405.143)
Risultato netto base e diluito per azione	0,0059	(0,0018)



Rendiconto finanziario

(euro)	Esercizio 2022	Esercizio 2021
UTILE/(PERDITA) NETTA DELL'ESERCIZIO	1.357.728	(405.143)
Ammortamenti	2.195.902	1.411.762
Ammortamenti beni in <i>leasing</i>	153.937	59.911
Accantonamenti e svalutazioni	(46.667)	197.579
(Riprese di valore)/Svalutazioni nette di attività materiali e immateriali	375.757	18.958
Altre (plusvalenze)/minusvalenze su immobilizzazioni	1.839	2.793
Oneri finanziari netti *	623.709	618.390
Variazione rimanenze	(2.347.889)	(918.128)
Variazione crediti commerciali	(1.040.247)	134.947
Variazione debiti commerciali	3.749.153	1.540.453
Imposte sul reddito	84.541	(560.941)
Variazione netta altre attività e passività non correnti	2.531.080	918.692
Variazione netta altre attività e passività correnti	(183.406)	(419.897)
Variazione benefici ai dipendenti	(34.902)	(32.659)
Flusso monetario da attività operativa	7.420.535	2.566.717
Uscite per acquisto beni materiali	(9.896.520)	(9.899.522)
Uscite per acquisto beni immateriali	(638.216)	(513.751)
Variazione netta altre attività e passività non correnti	1.097.715	-
Flusso monetario da attività di investimento	(9.437.021)	(10.413.273)
Incremento finanziamenti a medio e lungo termine	5.000.000	10.014.082
Incremento finanziamenti a breve termine	132.311	262.544
Rimborso quote finanziamenti a breve termine	(861.210)	(1.605.627)
Oneri finanziari netti pagati	(311.806)	(125.873)
Flusso monetario da attività di finanziamento	3.959.295	8.545.126
FLUSSO MONETARIO TOTALE DEL PERIODO	1.942.809	698.570
Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo	3.472.868	2.772.596
Incremento Disponibilità Liquide da fusione	221.891	-
Flusso monetario totale del periodo	1.942.809	698.570
Effetto cambi	(93.117)	1.702
Disponibilità liquide nette alla fine del periodo	5.544.451	3.472.868

(*) di cui Euro 365 migliaia relativi a perdite per adeguamento cambi su debito Dentsply (perdite per adeguamento cambi su debito Dentsply pari ad Euro 453 migliaia al 31 dicembre 2021)

* * *

Pierrel S.p.A. è un *provider* dell'industria farmaceutica specializzato nello sviluppo, produzione, registrazione e *licensing* di farmaci di sintesi - anestetici loco regionali - e dispositivi medici per il settore dell'*oral health*. Con sede a Capua (CE), quotata al mercato Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., Pierrel è autorizzata da EMA ("European Medicines Agency") e FDA ("Food and Drug Administration") per la produzione in asepsi di farmaci iniettabili. Dopo oltre settant'anni di esperienza, Pierrel è uno dei principali produttori mondiali di anestetici dentali a



marchio proprio, tra cui Orabloc® commercializzato nella maggior parte dei mercati mondiali, tra cui Nord America, Russia ed Europa e con una *market share* rilevante negli USA.

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

Fiorella Girardo

E-mail: fgirardo@sprianocommunication.com

tel. +39 3488577766