



COMUNICATO STAMPA

IL CDA HA APPROVATO LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2023

- Risultati di Pierrel al 30 giugno 2023:

- **Ricavi totali pari a circa Euro 14,3 milioni**, in aumento di circa il 32% rispetto al 30 giugno 2022 quando erano pari a circa Euro 10,8 milioni.
- **EBITDA positivo per circa Euro 2,9 milioni**, in significativo aumento rispetto al 30 giugno 2022, quando era positivo per circa Euro 0,9 milioni.
- **EBIT positivo per circa Euro 1,6 milioni**, in significativo aumento rispetto al 30 giugno 2022, quando risultava positivo per circa Euro 0,1 milioni.
- **Risultato Netto positivo per circa Euro 1,3 milioni**, in controtendenza rispetto al 30 giugno 2022, quando era negativo per circa Euro 0,5 milioni.
- **Indebitamento Finanziario Netto pari a circa Euro 24,4 milioni**, in peggioramento di circa il 16% rispetto al 31 dicembre 2022, quando era pari a livello a circa Euro 21,1 milioni.

- Confermati i principali obiettivi economico-finanziari per l'esercizio 2023

Capua (CE), 27 settembre 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 sull'Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., (Ticker: PRL) in data odierna ha esaminato e approvato la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2023.

Si riporta di seguito una breve descrizione dei risultati della Società al 30 giugno 2023, ricordando che il 1° dicembre 2022 è diventata efficace la fusione per incorporazione da parte della Pierrel S.p.A. dell'allora controllata Pierrel Pharma S.r.l. (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*). Con riferimento ai dati comparativi, riportati in Relazione Finanziaria Semestrale e nel Bilancio Semestrale Abbreviato al 30 giugno 2023, coerentemente con quanto previsto dalla Raccomandazione n. DIE/RM di Consob, sono stati riflessi nei dati comparativi unitamente a quelli della Pierrel S.p.A., come se la fusione fosse avvenuta il primo giorno dell'esercizio 2022.

Al 30 giugno 2023 **Pierrel** ha registrato ricavi per circa Euro 14,3 milioni, in aumento di circa il 32% rispetto al valore dei ricavi conseguiti nel corrispondente periodo del 2022, quando erano pari a circa Euro 10,8 milioni e un **EBITDA** positivo per circa Euro 2,9 milioni in significativo aumento rispetto al 30 giugno 2022, quando era positivo per circa Euro 0,9 milioni.

Nel primo semestre 2023 l'incremento del fatturato della Società rispetto al corrispondente periodo del 2022 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 degli 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 ed in controtendenza rispetto al dato conseguito al 30 giugno 2022.

L'EBIT (risultato operativo) della Società al 30 giugno 2023 era positivo per circa Euro 1,6 milioni, dopo aver operato ammortamenti per circa Euro 1,3 milioni, significativo aumento rispetto al corrispondente dato al 30 giugno 2022, quando risultava positivo per circa Euro 0,1 milioni dopo aver operato ammortamenti per circa Euro 0,8 milioni.

Al 30 giugno 2023 la Società ha registrato **un utile netto di circa Euro 1,3 milioni**, dopo aver rilevato ammortamenti e svalutazioni nette di attività materiali ed immateriali per circa Euro 1,3 milioni e oneri finanziari netti per circa Euro 0,3 milioni, in controtendenza rispetto ai dati al 30 giugno 2022, che hanno rilevato una perdita netta pari a circa Euro 0,5 milioni, dopo aver rilevato ammortamenti e svalutazioni nette di attività materiali ed immateriali per circa Euro 0,9 milioni e oneri finanziari netti per circa Euro 0,6 milioni. Il netto miglioramento del risultato al 30 giugno 2023 rispetto a quello registrato nel primo semestre del 2022 è riconducibile, oltre che al miglioramento dei ricavi e dell'EBITDA, alla riduzione per circa Euro 0,6 milioni degli oneri finanziari netti derivante dall'adeguamento valutario relativo al debito maturato da Pierrel nei confronti di Dentsply International Inc.

La **posizione finanziaria netta** della Società al 30 giugno 2023 era negativa per circa Euro 24,4 milioni, in peggioramento rispetto al 31 dicembre 2022, quando era negativa per circa Euro 21,1 milioni. Tale tendenza è riconducibile, in valore assoluto, quasi esclusivamente alla riduzione delle disponibilità liquide durante il primo semestre 2023, utilizzate dalla Società a servizio del piano di investimenti programmato.

* * *

Sulla base dei risultati conseguiti dalla Società al 30 giugno 2023 e descritti nel presente comunicato e dei dati in possesso della Società, ivi incluso l'*outlook* dei prossimi mesi, nel corso della medesima riunione il Consiglio di Amministrazione della Società ha confermato i principali obiettivi economico-finanziari per l'anno 2023 che, come già comunicato al mercato in precedenza (*cf.* comunicato stampa del 5 luglio 2023 pubblicato sul sito internet della Società e disponibile all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione *News&Press/Comunicati Stampa*), prevedono: (i) ricavi in un intervallo tra circa Euro 39-43 milioni e (ii) EBITDA positivo in un intervallo tra Euro 7-8 milioni.

* * *

Per una descrizione dei principali eventi occorsi nel primo semestre 2023 si rimanda alla sezione "*Eventi significativi intercorsi nel primo semestre 2023*" della Relazione sulla Gestione inclusa nel bilancio semestrale abbreviato al 30 giugno 2023, che sarà messo a disposizione del pubblico nei modi e termini previsti dalla legge.

* * *

Di seguito si riporta la descrizione dei principali fatti di rilievo successivi al 30 giugno 2023:

- in data 27 luglio 2023 è stato integralmente sottoscritto l'aumento di capitale per Euro 69.991.893,90 mediante sottoscrizione di n. 45.776.255 azioni Pierrel di nuova emissione. Il predetto aumento di capitale, deliberato dall'Assemblea straordinaria dei soci di Pierrel in data 5 giugno 2023, era connesso all'operazione di acquisizione (di seguito indicata) di taluni contratti, autorizzazioni e diritti di proprietà intellettuale relativi ai prodotti dentali da parte del gruppo facente capo alla società di diritto statunitense 3M Company in quanto finalizzato a reperire le risorse finanziarie necessarie per il pagamento corrispettivo della predetta operazione (per maggiori informazioni si rinvia ai comunicati stampa della Società ed ai



documenti relativi all'aumento di capitale e disponibili sul sito internet di Pierrel all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione *Investor Relations/Governance Documents/Documentazione per gli azionisti/Aumenti di capitale/Aumento di capitale 2023*);

- in data 1° agosto 2023 si è perfezionata l'operazione di acquisizione da parte della Società, in qualità di acquirente, e da parte del gruppo facente capo alla società di diritto statunitense 3M Company, in qualità di venditore, di taluni contratti, autorizzazioni e diritti di proprietà intellettuale relativi ai prodotti dentali per l'anestesia locale a base di articaina, lidocaina e mepivacaina, commercializzati con i marchi Ubistesin™, Xylestesin™ e Mepivastesin™, nonché di specifici prodotti per siringhe e aghi (per maggiori informazioni si rinvia al comunicato stampa della Società del 1° agosto 2023 e disponibile sul sito internet di Pierrel all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione *News&Press/Comunicati Stampa*);

* * *

La relazione finanziaria semestrale della Pierrel S.p.A. al 30 giugno 2023 approvata dal Consiglio di Amministrazione di Pierrel in data odierna, l'attestazione di cui all'art. 154-*bis*, comma 5 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato, unitamente alla relazione della società di revisione sulla relazione finanziaria semestrale della Società al 30 giugno 2023, 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/Financial Documents*, e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato Nis-Storage (www.emarketstorage.it) nei termini di legge.

* * *

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Pierrel dott. Francesco Pepe attesta, ai sensi dell'art. 154-*bis*, comma 2 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato, che l'informativa contabile relativa al bilancio semestrale abbreviato di Pierrel al 30 giugno 2023, come riportata 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, al fine di consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione economica e della situazione patrimoniale-finanziaria della Società, il presente documento contiene alcuni indicatori alternativi di *performance* relativi ai dati al 30 giugno 2023. Tali indicatori sono presentanti anche nelle altre relazioni finanziarie annuali e Infrannuali della Società, ma non devono essere considerati sostitutivi degli indicatori convenzionali previsti dagli IFRS.

Si riporta di seguito una breve descrizione degli indicatori alternativi di performance, nonché della loro composizione, riportati nel presente comunicato:

- **EBITDA** o "**risultato operativo lordo**": indica la differenza tra i ricavi di vendita e i costi relativi al consumo di materiali, al costo per servizi, al costo del lavoro e al saldo netto di proventi/oneri operativi e relative svalutazioni e rappresenta il risultato operativo realizzato prima degli ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti, della gestione finanziaria e delle imposte;
- **EBIT** o "**risultato operativo**": indica la differenza tra il risultato operativo lordo e il valore degli ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti e rappresenta il risultato operativo prima della gestione finanziaria e delle imposte;



- **“Indebitamento finanziario netto”**: è un indicatore della struttura finanziaria 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 riportano di seguito gli schemi della situazione patrimoniale-finanziaria, del conto economico separato e del rendiconto finanziario di Pierrel al 30 giugno 2023.

Attività

<i>Importi in Euro</i>	30 giugno 2023	31 dicembre 2022
Immobilizzazioni immateriali	11.961.783	8.766.378
Immobilizzazioni materiali	35.815.823	32.157.135
Beni in leasing	1.314.896	1.444.489
Partecipazioni	9.755	9.755
Altre attività e crediti diversi non correnti	13.850	13.850
Imposte differite attive	5.274.522	5.274.522
Attività non correnti	54.390.629	47.666.129
Rimanenze	6.330.899	6.248.866
Crediti commerciali	3.161.247	4.788.482
Crediti tributari	492.978	969.658
Altre attività e crediti diversi correnti	2.839.353	3.086.600
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	4.793.116	5.544.451
Attività correnti	17.617.593	20.638.057
TOTALE ATTIVITA'	72.008.222	68.304.186

Passività e Patrimonio Netto

<i>Importi in Euro</i>	30 giugno 2023	31 dicembre 2022
Capitale sociale	3.716.342	3.716.342
Riserve e Utili/(Perdite) a nuovo	20.752.445	19.377.240
Utile/(Perdita) del periodo	1.288.622	1.357.728
Patrimonio netto	25.757.409	24.451.310
Benefici ai dipendenti	226.600	256.190
Passività finanziarie non correnti	21.171.733	23.633.411
<i>di cui parti correlate</i>	<i>4.223.221</i>	<i>4.692.468</i>
Altre passività e debiti diversi non correnti	4.948.003	4.540.539
Passività non correnti	26.346.336	28.430.140
Debiti commerciali	8.227.566	8.223.144
Passività finanziarie correnti	8.063.648	2.965.863
<i>di cui parti correlate</i>	<i>3.753.458</i>	-
Debiti Tributarî	572	
Altre passività e debiti diversi correnti	3.612.691	4.233.729
<i>di cui parti correlate</i>	<i>30.000</i>	<i>30.000</i>
Passività correnti	19.904.477	15.422.736
TOTALE PASSIVITA'	46.250.813	43.852.876
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	72.008.222	68.304.186

Conto economico intermedio

<i>Importi in Euro</i>	Primo semestre 2023	Primo semestre 2022
Ricavi della gestione caratteristica	13.364.130	10.137.438
<i>di cui parti correlate</i>	-	
Altri ricavi e proventi	920.997	677.176
<i>di cui non ricorrenti</i>	624.956	361.903
Ricavi Totali	14.285.127	10.814.615
Materie prime e materiali di consumo utilizzati	(4.045.311)	(3.468.673)
Costi per servizi e prestazioni	(3.049.679)	(2.306.512)
<i>di cui non ricorrenti</i>	(22.350)	(9.984)
Costi per godimento beni di terzi	(48.069)	(51.528)
Costo del personale	(3.465.893)	(3.472.514)
<i>di cui parti correlate</i>	(30.000)	(30.000)
<i>di cui non ricorrenti</i>	(7.176)	
Altri accantonamenti e costi	(730.288)	(589.618)
<i>di cui parti correlate</i>	(475)	(2.909)
<i>di cui non ricorrenti</i>	(15.817)	(32.301)
Risultato prima di ammortamenti, oneri finanziari e imposte	2.945.887	925.770
Ammortamenti	(1.347.853)	(870.693)
Riprese di valore/(Svalutazioni) nette di attività materiali ed immateriali	(72)	(477)
<i>di cui non ricorrenti</i>	(72)	(477)
Risultato operativo	1.597.962	54.600
Oneri finanziari (*)	(349.858)	(759.860)
<i>di cui parti correlate</i>	(55.125)	(78.363)
Proventi finanziari	125.752	195.107
Risultato prima delle imposte	1.373.856	(510.153)
Imposte sul reddito del periodo	(85.234)	10.895
<i>di cui non ricorrenti</i>	-	(57.479)
UTILE/(PERDITA) NETTA DEL PERIODO	1.288.622	(499.258)

(*) di cui circa Euro 102 migliaia relativi a proventi figurativi per adeguamento cambi su Debito Dentsply (perdite per adeguamento cambi su Debito Dentsply pari a circa Euro 510 migliaia al 30 giugno 2022)



Rendiconto finanziario intermedio

<i>Importi in Euro</i>	Primo semestre 2023	Primo semestre 2022
UTILE/(PERDITA) NETTA DELL'ESERCIZIO	1.288.622	(499.258)
Ammortamenti	1.218.260	811.310
Ammortamenti beni in <i>leasing</i>	129.593	59.383
Accantonamenti e svalutazioni	(12.374)	(68.467)
Oneri finanziari netti (*)	224.106	563.754
Variazione rimanenze	(69.659)	(1.044.476)
Variazione crediti commerciali	1.627.235	1.068.994
Variazione debiti commerciali	4.422	2.439.806
Imposte sul reddito	85.234	(10.895)
Variazione netta altre attività e passività non correnti	548.742	1.067.841
Variazione netta altre attività e passività correnti	(123.051)	278.164
Variazione benefici ai dipendenti	(29.590)	9.635
Flusso monetario da attività operativa	4.891.540	4.675.791
Uscite per acquisto beni materiali	(4.357.352)	(5.451.725)
Uscite per acquisto beni immateriali	(3.715.001)	(1.997.845)
Flusso monetario da attività di investimento	(8.072.353)	(7.449.570)
Incremento finanziamenti a medio e lungo termine		245.276
Incremento finanziamenti a breve termine	4.203.696	865.824
Rimborso quote finanziamenti a breve termine	(1.465.665)	(580.649)
Oneri finanziari netti pagati	(114.422)	(148.835)
Flusso monetario da attività di finanziamento	2.623.609	381.616
FLUSSO MONETARIO TOTALE DEL PERIODO	(557.204)	(2.392.163)
Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo	5.544.451	7.660.991
Flusso monetario totale del periodo	(557.204)	(2.392.163)
Effetto cambi	(194.131)	95.600
Disponibilità liquide nette alla fine del periodo	4.793.116	5.364.428

(*) di cui circa Euro 102 migliaia relativi a proventi figurativi per adeguamento cambi su Debito Dentsply (perdite per adeguamento cambi su Debito Dentsply pari a circa Euro 510 migliaia al 30 giugno 2022)

* * *

Questo documento contiene previsioni e stime che riflettono le attuali opinioni del management di Pierrel in merito ad eventi futuri. Previsioni e stime sono in genere identificate da espressioni come "è possibile," "si dovrebbe," "si prevede," "ci si attende," "si stima," "si ritiene," "si intende," "si progetta," "obiettivo" oppure dall'uso negativo di queste espressioni o da altre varianti di tali espressioni oppure dall'uso di terminologia comparabile. Queste previsioni e stime comprendono, ma non si limitano a, tutte le informazioni diverse dai dati di fatto, incluse, senza limitazione, quelle relative alla situazione patrimoniale e alla posizione finanziaria futura di Pierrel e ai risultati operativi, la strategia, i piani, gli obiettivi e gli sviluppi futuri nei mercati in cui Pierrel opera o intende operare. A seguito di tali incertezze e rischi, si avvisano i lettori che non devono fare eccessivo affidamento su tali informazioni di carattere previsionale come previsione di risultati effettivi. La capacità di Pierrel di confermare i dati economico-patrimoniali e finanziari di natura previsionale e raggiungere i risultati previsti dipende da molti fattori al di fuori del controllo del management. I risultati effettivi possono differire significativamente da (ed essere più negativi di) quelli previsti o impliciti nei dati previsionali. Tali previsioni e stime comportano rischi ed incertezze che potrebbero avere un impatto significativo sui risultati attesi e si



fondano su assunti di base. Le previsioni e le stime ivi formulate si basano su informazioni a disposizione di Pierrel alla data odierna. Pierrel non assume alcun obbligo di aggiornare pubblicamente e di rivedere previsioni e stime a seguito della disponibilità di nuove informazioni, di eventi futuri o di altro, fatta salva l'osservanza delle leggi applicabili. Tutte le previsioni e le stime successive, scritte ed orali, attribuibili a Pierrel o a persone che agiscono per conto della stessa sono espressamente qualificate, nella loro interezza, da queste dichiarazioni cautelative.

* * *

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 EXM organizzato e gestito da Borsa Italiana, 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 *Canada, USA, Russia ed Europa* e con una market share del rilevante negli USA. Le informazioni aggiornate in tempo reale sull'azienda e tutti i comunicati stampa sono disponibili sul sito web www.pierrelgroup.com

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