

RECORDATI: APPROVATI RISULTATI SEMESTRALI 2021, RICAVI +1,4%, EBITDA -3,4%, UTILE NETTO +5,2%. RITORNO ALLA CRESCITA NEL SECONDO TRIMESTRE

- Ricavi netti consolidati € 770,8 milioni, +1,4% o +4,9% a cambi costanti, inclusi €36,8 milioni dal nuovo prodotto Eligard®.
- EBITDA ⁽¹⁾ € 300,5 milioni, -3,4%.
- Utile operativo € 250,4 milioni, -4,3%.
- Utile netto € 207,1 milioni, +5,2%; inclusi €26,2 milioni di benefici fiscali non ricorrenti.
- Utile netto rettificato ⁽²⁾ € 209,8 milioni, -7,0%.
- Posizione finanziaria netta ⁽³⁾: debito netto di € 867,4 milioni, Free Cash Flow ⁽⁴⁾ di € 204,5 milioni.
- Patrimonio netto € 1.328,4 milioni.
- Crescita dei prodotti per il trattamento delle malattie rare pari al 18,5%.
- Confermati gli obiettivi per l'intero anno 2021.

Milano, 29 luglio 2021 – Il Consiglio di Amministrazione della Recordati S.p.A. ha approvato la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2021, ai sensi dell'art. 154-ter del D.Lgs. 58/1998 e successive modifiche, redatta in osservanza di tale Decreto nonché del Regolamento Emittenti emanato dalla Consob. La relazione è stata predisposta secondo quanto richiesto dallo IAS 34, principio contabile internazionale concernente l'informativa finanziaria infrannuale, e redatta utilizzando i principi di valutazione, misurazione ed esposizione stabiliti dagli IFRS. La relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2021 sarà resa disponibile entro i termini di legge, presso la sede sociale e pubblicata sul sito internet della Società www.recordati.it nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info (www.1Info.it). La Relazione della Società di Revisione sul Bilancio Consolidato Semestrale Abbreviato sarà messa a disposizione del pubblico e consultabile sul sito della Società (www.recordati.it) nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info (www.1Info.it), nei termini previsti dalle vigenti disposizioni di legge.

Principali risultati consolidati

- I **ricavi consolidati**, pari a € 770,8 milioni, sono in crescita dell'1,4% (+4,9% a cambi costanti) rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente e riflettono un effetto cambio negativo pari a circa € 26,8 milioni e il contributo del prodotto Eligard® per 36,8 milioni (acquisito in licenza da Tolmar International Ltd. nel mese di gennaio); al netto di questi effetti la crescita nel semestre è stata pari allo 0,1%, che sconta però la perdita di esclusività nel corso del 2020 dei prodotti a base di silodosina e pitavastatina (riduzione di € 19,8 milioni) e l'impatto della pandemia in particolare sui prodotti antinfluenzali. Significativa è stata nel primo semestre la crescita dei prodotti per il trattamento delle malattie rare, pari al 18,5%, grazie soprattutto alla crescita di Signifor® e Isturisa®, ma anche al buon andamento di Carbaglu® e Cystadrops® negli Stati Uniti d'America e in Europa. I ricavi internazionali crescono del 3,1%.
- L'**EBITDA** ⁽¹⁾ è pari a € 300,5 milioni, in flessione del 3,4% rispetto al primo semestre del 2020, con un'incidenza sui ricavi del 39,0%. La leggera flessione è principalmente dovuta agli investimenti per supportare la crescita del portafoglio prodotti per le malattie rare e ai costi legati all'integrazione e promozione di Eligard®. La marginalità del secondo trimestre del 2020 aveva

RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E FARMACEUTICA S.p.A.

Sede Legale
VIA M. CIVITALI, 1
20148 MILANO, ITALIA
TEL. (39) 0248787.1
FAX (39) 0240073747

CAPITALE SOCIALE € 26.140.644,50 i.v.
REG. IMP. MILANO, MONZA, BRIANZA e LODI 00748210150
CODICE FISCALE/P. IVA 00748210150
R.E.A. MILANO 401832

Società Soggetta all'attività di Direzione e Coordinamento di Rossini Luxembourg S.à.r.l

inoltre beneficiario di una forte riduzione delle attività operative sul territorio a seguito dell'introduzione delle restrizioni alla circolazione.

- L'**utile operativo** è pari a € 250,4 milioni, in flessione del 4,3% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, con un'incidenza sui ricavi del 32,5%.
- L'**utile netto**, pari a € 207,1 milioni, nonostante il calo dell'utile operativo e una maggiore incidenza degli oneri finanziari netti, è in aumento del 5,2% rispetto al primo semestre del 2020 in seguito alla rilevazione di benefici fiscali non ricorrenti per € 26,2 milioni: € 12,9 milioni dovuti al beneficio derivante dal completamento della fusione inversa con Rossini Investimenti S.p.A. e Fimei S.p.A. ed € 13,3 milioni dovuti al rilascio delle passività per imposte differite (al netto dell'imposta sostitutiva dovuta) in seguito alla rivalutazione del marchio Magnesio Supremo® in applicazione di quanto disposto dal "Decreto Agosto" del 2020 e successive modificazioni e dalle interpretazioni dell'Agenzia delle Entrate. L'**utile netto rettificato** ⁽²⁾, stato pari a € 209,8 milioni, in flessione del 7,0% rispetto allo stesso periodo del 2020 per i minori utili operativi e i maggiori oneri finanziari netti, con un'incidenza sui ricavi del 27,2%.
- La **posizione finanziaria netta** ⁽³⁾ al 30 giugno 2021 evidenzia un debito netto di € 867,4 milioni che si confronta con un debito netto di € 865,8 milioni al 31 dicembre 2020. Nel periodo sono stati pagati € 35,0 milioni a Tolmar International Ltd. a seguito dell'accordo di licenza per Eligard® ed € 14,5 milioni ad Almirall S.A. per la licenza di Flatoril®. Inoltre, sono state acquistate azioni proprie per un totale, al netto delle vendite a seguito di esercizio di stock options, di € 40,5 milioni e pagati € 108,7 milioni per dividendi. Il **Free cash flow** ⁽⁴⁾, flusso di cassa operativo al lordo di questi effetti e delle componenti finanziarie, è stato pari a € 204,5 milioni nel periodo, in aumento di € 7,7 milioni rispetto al primo semestre del 2020. Il patrimonio netto è pari a € 1.328,4 milioni.

Iniziative per lo sviluppo

Nel mese di gennaio 2021 è stato perfezionato un accordo di Licenza e Fornitura con Tolmar International Ltd, per la commercializzazione di Eligard® (leuprorelin acetato), in Europa, Turchia, Russia e altri paesi. Eligard® è un medicinale indicato per il trattamento del cancro della prostata ormono-dipendente in stadio avanzato e per il trattamento del cancro della prostata ormono-dipendente ad alto rischio localizzato e localmente avanzato, in combinazione con la radioterapia. Lo sviluppo di un nuovo dispositivo, per una più facile somministrazione del prodotto, è attualmente in corso, a seguito della richiesta dell'European Medicines Agency (EMA). Sulla base dell'accordo, già nel primo semestre si registrano ricavi netti pari a € 36,8 milioni. Tale valore include sia l'utile lordo realizzato da Astellas Pharma Europe S.A. (precedente licenziatario) e trasferito a Recordati in accordo al Transfer Service Agreement (TSA) fino all'avvio di fatturazione diretta da parte di Recordati, sia le vendite dirette fatte nel periodo da Recordati successivamente al trasferimento della *Marketing Authorization* o la concessione alla vendita. Nel corso del primo semestre si sono realizzate vendite dirette in Italia, Germania, Spagna, Portogallo, Polonia, Belgio, Olanda e Paesi Nordici.

Recordati ha effettuato un pagamento *up-front* di € 35 milioni a Tolmar, cui spetteranno ulteriori *milestones*, fino ad un totale di € 105 milioni, oltre a royalties sulle vendite.

Sempre nel mese di gennaio 2021, la Food and Drug Administration (FDA) statunitense ha approvato una nuova indicazione per Carbaglu® (acido carglumico) compresse da 200 mg, come trattamento

aggiuntivo alla terapia di base dell'iperammoniemia acuta da acidemia propionica (AP) o da acidemia metilmalonica (MMA) in pazienti pediatriche e adulti. Carbaglu® è il primo e unico farmaco approvato dalla FDA per il trattamento dell'iperammoniemia acuta dovuta a AP e MMA.

Nel mese di febbraio 2021 è stato finalizzato un accordo con Almirall S.A. per l'acquisizione dei diritti di commercializzazione nel mercato spagnolo di Flatoril®, un farmaco contenente una combinazione di clebopride e simeticone, indicato per il trattamento di disturbi funzionali gastrointestinali. Si registrano le prime vendite del prodotto pari a € 0,6 milioni nel semestre.

Nel mese di marzo 2021, in Giappone il Ministero della sanità, del lavoro e delle politiche sociali (MHLW) ha approvato Isturisa® (osilodrostat) per il trattamento dei pazienti con sindrome di Cushing endogena che non possono essere sottoposti a intervento chirurgico all'ipofisi o per i quali l'intervento non si è rivelato risolutivo. Successivamente all'ottenimento del prezzo di rimborso, alla fine del mese di giugno è iniziata la commercializzazione.

Commenti dell'Amministratore Delegato

“Il secondo trimestre del 2021 è stato contraddistinto da un graduale allentamento delle misure restrittive introdotte per fronteggiare l'epidemia da COVID-19, determinando una parziale ripresa dei principali mercati di riferimento del Gruppo e il ritorno a condizioni operative più vicine alla normalità. Questo, unitamente al contributo di Eligard®, che conferma l'efficacia del Gruppo nell'integrare nuovi prodotti nel portafoglio, e alla crescita a doppia cifra del settore dedicato al trattamento per le malattie rare, ha determinato una crescita dei ricavi netti nel secondo trimestre del 16,6%, più che compensando la riduzione del 10,3% registrata nei primi tre mesi dell'anno” ha dichiarato Andrea Recordati, Amministratore Delegato. “I risultati finanziari del primo semestre sono allineati con le attese e consentono di confermare le aspettative per il 2021, in linea con gli obiettivi definiti a inizio anno, sebbene permanga, per via dell'evolversi della situazione pandemica, un livello di incertezza particolarmente sui prodotti legati a patologie influenzali” ha proseguito Andrea Recordati.

⁽¹⁾ Utile netto prima delle imposte sul reddito, dei proventi e oneri finanziari, degli ammortamenti e delle svalutazioni di immobili, impianti e macchinari, attività immateriali e avviamento, e degli eventi non ricorrenti

⁽²⁾ Utile netto esclusi gli ammortamenti e le svalutazioni delle attività immateriali (escluso il software) e dell'avviamento, e gli eventi non ricorrenti, al netto degli effetti fiscali.

⁽³⁾ Investimenti finanziari a breve termine e disponibilità liquide, meno i debiti verso banche e i finanziamenti, inclusa la valutazione al fair value degli strumenti derivati di copertura.

⁽⁴⁾ Flusso di cassa operativo escluse le componenti finanziarie, milestone, dividendi, acquisti azioni proprie al netto delle vendite per esercizio di stock options.

Conference Call

Oggi, **29 luglio** alle ore **16:00 CET (15:00 GMT)**, il management di Recordati presenterà, via conference call, alla comunità finanziaria i risultati del primo semestre del 2021. I numeri di telefono per poter accedere al servizio sono i seguenti:

Italia	+39 02 8058811, numero verde 800 213 858
UK	+44 1 212818003, numero verde 800 0156384
USA	+1 718 7058794, numero verde +1 855 2656959
Francia	+33 170918703
Germania	+49 69 17415713

Gli interessati sono pregati di chiamare 10 minuti prima dell'inizio. Per accedere all'assistenza da parte di un operatore digitare *0.

Le diapositive alle quali si farà riferimento durante la presentazione saranno disponibili nel sito www.recordati.it alla voce "Investors", sezione "Presentazioni".

La registrazione della presentazione sarà successivamente disponibile nel sito www.recordati.it.

***Recordati** (Reuters RECI.MI, Bloomberg REC IM), fondata nel 1926, è un gruppo farmaceutico internazionale, quotato alla Borsa Italiana (ISIN IT 0003828271), con più di 4.300 dipendenti, che si dedica alla ricerca, allo sviluppo, alla produzione e alla commercializzazione di prodotti farmaceutici. Ha sede a Milano e attività operative in Europa, in Russia e negli altri paesi della C.S.I., in Ucraina, Turchia, Nord Africa, Stati Uniti d'America, Canada, Messico, alcuni paesi del Sud America, Giappone e Australia. Un'efficiente rete di informatori scientifici del farmaco promuove un'ampia gamma di farmaci innovativi, sia originali sia su licenza, appartenenti a diverse aree terapeutiche compresa un'attività specializzata nelle malattie rare. Recordati si propone come partner di riferimento per l'acquisizione di nuove licenze per i suoi mercati. Recordati è impegnata nella ricerca e sviluppo di farmaci innovativi e in particolare di terapie per malattie rare. I ricavi consolidati nel 2020 sono stati pari a € 1.448,9 milioni, l'utile operativo è stato pari a € 469,0 milioni e l'utile netto è stato pari a € 355,0 milioni.*

Per ulteriori informazioni:

Sito Recordati: www.recordati.it

Investor Relations

Federica De Medici
(39) 02 48787146
e-mail: investorelations@recordati.it

Ufficio Stampa

Studio Noris Morano
(39) 02 76004736, (39) 02 76004745
e-mail: norismorano@studionorismorano.com

Il presente documento contiene dichiarazioni previsionali ("forward-looking statements") relative a futuri eventi e futuri risultati operativi, economici e finanziari del gruppo Recordati. Tali previsioni hanno, per loro natura, una componente di rischio e di incertezza perché dipendono dal verificarsi di eventi e sviluppi futuri. I risultati effettivi potranno pertanto differire in misura anche significativa rispetto a quelli annunciati a causa di una molteplicità di fattori, la maggioranza dei quali è fuori dal controllo del gruppo Recordati. Le informazioni sui medicinali e altri prodotti del gruppo Recordati contenute nel presente documento hanno il solo scopo di fornire informazioni sull'attività del gruppo Recordati e quindi, come tali, non sono da intendersi come indicazioni o raccomandazioni medico scientifiche, né come messaggi pubblicitari.

GRUPPO RECORDATI
Sintesi dei risultati consolidati,
secondo principi contabili internazionalmente riconosciuti (IFRS)
(in migliaia di €)

CONTO ECONOMICO	Primo semestre 2021	Primo semestre 2020	Variazione %
RICAVI NETTI	770.835	760.192	1,4
Costo del venduto	(205.940)	(211.754)	(2,7)
UTILE LORDO	564.895	548.438	3,0
Spese di vendita	(190.099)	(174.196)	9,1
Spese di ricerca e sviluppo	(81.129)	(71.242)	13,9
Spese generali e amministrative	(40.729)	(36.684)	11,0
Altri proventi/(oneri) netti	(2.570)	(4.806)	(46,5)
UTILE OPERATIVO	250.368	261.510	(4,3)
Proventi/(oneri) finanziari netti	(14.868)	(7.083)	n.s.
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE	235.500	254.427	(7,4)
Imposte sul reddito	(28.394)	(57.484)	(50,6)
UTILE NETTO	207.106	196.943	5,2
UTILE NETTO RETTIFICATO ⁽¹⁾	209.819	225.568	(7,0)
EBITDA ⁽²⁾	300.450	311.091	(3,4)
Attribuibile a:			
Azionisti della Capogruppo	207.084	196.918	5,2
Azionisti di minoranza	22	25	(12,0)
UTILE NETTO PER AZIONE			
Base ⁽³⁾	€ 1,006	€ 0,959	4,9
Diluito ⁽⁴⁾	€ 0,990	€ 0,942	5,1

⁽¹⁾ Utile netto esclusi gli ammortamenti e le svalutazioni delle attività immateriali (escluso il software) e dell'avviamento, e gli eventi non ricorrenti, al netto degli effetti fiscali.

⁽²⁾ Utile netto prima delle imposte sul reddito, dei proventi e oneri finanziari, degli ammortamenti e delle svalutazioni di immobili, impianti e macchinari, attività immateriali e avviamento, e degli oneri non ricorrenti.

⁽³⁾ L'utile netto per azione base è calcolato sul numero medio di azioni in circolazione nei rispettivi periodi, pari a n. 205.792.226 per il 2021 e n. 205.384.957 per il 2020. Tali valori sono calcolati deducendo le azioni proprie in portafoglio, la cui media è pari a n. 3.332.930 per il 2021 e a n. 3.740.199 per il 2020

⁽⁴⁾ L'utile netto per azione diluito è calcolato tenendo conto delle opzioni assegnate ai dipendenti.

COMPOSIZIONE RICAVI NETTI	Primo semestre 2021	Primo semestre 2020	Variazione %
Totale ricavi	770.835	760.192	1,4
Italia	140.067	148.485	(5,7)
Internazionali	630.768	611.707	3,1

GRUPPO RECORDATI
 Sintesi dei risultati consolidati,
 secondo principi contabili internazionalmente riconosciuti (IFRS)
 (in migliaia di €)

ATTIVITA'	30.06.2021	31.12.2020
Immobili, impianti e macchinari	130.900	133.250
Attività immateriali	1.132.928	1.115.811
Avviamento	559.899	562.116
Altre partecipazioni e titoli	39.672	45.581
Altre attività non correnti	31.388	6.861
Attività fiscali differite	73.747	75.084
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	1.968.534	1.938.703
Rimanenze di magazzino	257.000	251.252
Crediti commerciali	304.542	268.897
Altri crediti	52.717	47.291
Altre attività correnti	12.187	10.245
Strumenti derivati valutati al <i>fair value</i>	9.067	7.036
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	271.869	188.230
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	907.382	772.951
TOTALE ATTIVITA'	2.875.916	2.711.654

GRUPPO RECORDATI
 Sintesi dei risultati consolidati,
 secondo principi contabili internazionalmente riconosciuti (IFRS)
 (in migliaia di €)

PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	30.06.2021	31.12.2020
Capitale sociale	26.141	26.141
Riserva sovrapprezzo azioni	83.719	83.719
Azioni proprie	(115.257)	(87.516)
Riserva per strumenti derivati	(1.820)	(2.659)
Riserva per differenze da conversione	(217.296)	(217.303)
Altre riserve	64.746	70.707
Utili a nuovo	1.280.771	1.151.053
Utile netto	207.084	354.984
Acconto sul dividendo	0	(103.143)
Patrimonio netto attribuibile agli azionisti della Capogruppo	1.328.088	1.275.983
Patrimonio netto attribuibile agli azionisti di minoranza	299	277
TOTALE PATRIMONIO NETTO	1.328.387	1.276.260
Finanziamenti – dovuti oltre un anno	895.648	778.238
Fondi per benefici ai dipendenti	21.513	21.174
Passività per imposte differite	27.170	41.219
Altre passività non correnti	16.830	16.299
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	961.161	856.930
Debiti commerciali	160.355	132.096
Altri debiti	117.331	95.671
Debiti tributari	29.788	29.743
Altre passività correnti	9.236	11.250
Fondi per rischi e oneri	14.059	17.113
Strumenti derivati valutati al <i>fair value</i>	3.688	9.770
Finanziamenti – dovuti entro un anno	222.805	270.254
Debiti a breve termine verso banche e altri finanziatori	29.106	12.567
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	586.368	578.464
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	2.875.916	2.711.654

DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Luigi La Corte dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato, corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.