

**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.àr.l

inoltre beneficiato 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 2020 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 pediatrici 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.



RECORDATI

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.