

RECORDATI: RISULTATI ECONOMICI IN CRESCITA NEL PRIMO TRIMESTRE DEL 2020. RICAVI +12,1%, EBITDA +20,1%.

- Ricavi netti consolidati € 429,2 milioni, +12,1%.
- EBITDA ⁽¹⁾ € 172,9 milioni, +20,1%.
- Utile operativo € 148,4 milioni, +17,8%.
- Utile netto € 111,2 milioni, + 20,7%.
- Utile netto rettificato ⁽²⁾ € 125,2 milioni, +23,5%.
- Posizione finanziaria netta ⁽³⁾: debito netto di € 880,8 milioni; € 902,7 milioni al 31 dicembre 2019.
- Patrimonio netto € 1.242,9 milioni.
- Isturisa® (osilodrostat) approvata commercializzazione in Europa e negli Stati Uniti d'America, designazione farmaco orfano confermata. Richiesta autorizzazione presentata in Giappone.

Milano, 7 maggio 2020 – Il Consiglio di Amministrazione della Recordati S.p.A. ha approvato, quale rendicontazione finanziaria aggiuntiva su base volontaria ⁽⁴⁾, la relazione finanziaria al 31 marzo 2020. La relazione è stata redatta utilizzando i principi di valutazione, misurazione ed esposizione previsti dai principi contabili internazionali (IFRS). La relazione finanziaria al 31 marzo 2020 viene depositata in data odierna presso la sede sociale e pubblicata sul sito internet della Società (www.recordati.it) nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info (www.1Info.it).

Principali risultati consolidati

- I **ricavi consolidati**, pari a € 429,2 milioni, sono in crescita del 12,1% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. I ricavi internazionali crescono del 15,6%. Comprendono l'effetto di una accelerazione degli acquisti da parte di grossisti e farmacie nel mese di marzo per fare fronte alla emergenza da COVID-19 sia in Italia che all'estero, stimato in € 20 milioni, che si prevede verrà riassorbito nel secondo trimestre. Comprendono i ricavi relativi a Signifor® e Signifor® LAR, consolidati dal 24 ottobre 2019, per € 14,7 milioni.
- L'**EBITDA** ⁽¹⁾ è pari a € 172,9 milioni, in crescita del 20,1% rispetto al primo trimestre del 2019, con un'incidenza sui ricavi del 40,3% rispetto a 37,6% nel primo trimestre del 2019. L'EBITDA esclude costi non ricorrenti di € 2,0 milioni relativi all'emergenza epidemiologica da COVID-19, prevalentemente costituiti da donazioni agli ospedali.
- L'**utile operativo** è pari a € 148,4 milioni, in crescita del 17,8% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, con un'incidenza sui ricavi del 34,6%.
- L'**utile netto**, pari a € 111,2 milioni, è in crescita del 20,7% rispetto al primo trimestre del 2019, grazie al miglioramento del risultato operativo e minore incidenza degli oneri finanziari e fiscali con un'incidenza sui ricavi del 25,9%. L'**utile netto rettificato** ⁽²⁾, pari a € 125,2 milioni, è in crescita del 23,5% rispetto al primo trimestre del 2019, con un'incidenza sui ricavi del 29,2%. Data la crescente consistenza delle attività immateriali nel bilancio del Gruppo e dei relativi ammortamenti, ed al fine di fornire una informativa in linea con le *best practice* del settore, è stato introdotto un parametro aggiuntivo, l'utile netto rettificato, pari all'utile netto esclusi gli

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

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

- La **posizione finanziaria netta** ⁽³⁾ al 31 marzo 2020 evidenzia un debito netto di € 880,8 milioni che si confronta con un debito netto di € 902,7 milioni al 31 dicembre 2019. Nel periodo sono stati pagati \$ 20,0 milioni a Novartis a seguito dell'autorizzazione alla commercializzazione di Isturisa® in Europa e sono state acquistate azioni proprie per un esborso totale, al netto delle vendite a seguito di esercizi di stock options, di € 44,0 milioni. Il **patrimonio netto** è pari a € 1.242,9 milioni.

(1) Utile netto prima delle imposte, degli oneri e proventi 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) Si ricorda che il D. Lgs 25/2016, di attuazione della Direttiva 2013/50/EU, ha eliminato l'obbligo di pubblicazione del resoconto intermedio di gestione, prima previsto dal comma 5 dell'art. 154-ter del D. lgs 58/1998.

Iniziative per lo sviluppo

Nel mese di gennaio la Commissione Europea ha approvato l'immissione in commercio del prodotto farmaceutico orfano Isturisa® (osilodrostat), indicato per il trattamento della sindrome di Cushing endogena negli adulti. Inoltre, nel mese di marzo la Food and Drug Administration (FDA) ha approvato l'immissione in commercio negli Stati Uniti d'America di Isturisa® per il trattamento di pazienti affetti dalla malattia di Cushing per i quali l'intervento chirurgico non è indicato o non è stato risolutivo. Sia la Commissione Europea sia l'FDA hanno confermato lo status di farmaco orfano per questo prodotto. Sempre nel mese di marzo la richiesta per l'immissione in commercio in Giappone (JNDA, Japanese New Drug Application) di Isturisa® è stata presentata al Ministero della Sanità, Lavoro e Welfare giapponese.

Il principio attivo di Isturisa® è l'osilodrostat, un inibitore della produzione di cortisolo che agisce inibendo l'11 beta-idrossilasi, un enzima che catalizza la fase finale della sintesi di cortisolo nella corteccia surrenale. I benefici di Isturisa® sono legati alla sua capacità di controllare o normalizzare i livelli di cortisolo in pazienti adulti affetti dalla sindrome di Cushing e al suo gestibile profilo di sicurezza, caratteristiche che fanno di Isturisa® un'opzione terapeutica importante per i pazienti affetti da questa patologia.

Sempre nell'ambito degli accordi con Novartis nel mese di febbraio sono state trasferite a Recordati Rare Diseases Inc. le autorizzazioni all'immissione in commercio negli Stati Uniti d'America di Signifor® e Signifor® LAR ed è iniziata la commercializzazione diretta di questi prodotti in questi mercati.

Eventi successivi ed evoluzione prevedibile della gestione

In data 14 febbraio la Società ha reso pubbliche le previsioni per l'anno 2020, che prevedevano tra gli altri un utile netto compreso tra € 360 e € 370 milioni, rispetto a € 368,9 milioni nel 2019 che comprendevano un beneficio non ricorrente di € 27 milioni derivante dai benefici fiscali del così detto "patent box" relativi ad anni precedenti. La previsione dell'utile netto rettificato per il 2020, che

esclude gli ammortamenti e le svalutazioni delle attività immateriali (escluso il software) e dell'avviamento, oltre gli eventi non ricorrenti, al netto degli effetti fiscali sarebbe stata tra € 408 e €418 milioni, in crescita rispetto a € 383,0 milioni del 2019 secondo la stessa definizione.

L'Italia e tutti gli altri paesi principali in cui il Gruppo opera continuano ad essere interessati da provvedimenti restrittivi sulla circolazione delle persone e provvedimenti di sostegno all'attività economica delle imprese posti in essere a seguito dell'emergenza epidemiologica da COVID-19, dichiarata nel mese di marzo una pandemia da parte del OMS. Per fare fronte all'emergenza, in Italia e successivamente anche in altri paesi la società si è attivata implementando tutte le possibili misure e iniziative per poter garantire la fornitura dei farmaci ai propri pazienti e la sicurezza dei propri dipendenti.

Data la situazione complessa e in costante evoluzione non sono al momento pienamente prevedibili eventuali impatti futuri ma la Società si attende un risultato in termini di EBITDA e utile netto rettificato in linea con il limite inferiore delle previsioni annunciate a febbraio.

Commenti dell'Amministratore Delegato

“Il primo trimestre del 2020 è stato segnato dall'insorgere della pandemia da COVID-19 in tutte le aree geografiche in cui opera il Gruppo. Come è noto, sono state applicate restrizioni alla mobilità delle persone, ai trasporti, alla produzione, al commercio, tuttora in essere”, ha dichiarato Andrea Recordati, Amministratore Delegato. “Per quanto riguarda l'industria farmaceutica invece, è stato consentito il proseguimento delle attività per assicurare la disponibilità di medicinali alla popolazione. Pur rispettando tutte le disposizioni volte ad assicurare la sicurezza sanitaria dei nostri dipendenti, Recordati non ha interrotto le sue attività produttive e distributive, adottando misure atte a garantire la continua disponibilità sul mercato delle proprie specialità medicinali”, ha continuato Andrea Recordati. “Nonostante l'emergenza sanitaria e le restrizioni implementate in tutti i paesi, i risultati ottenuti nel primo trimestre sono nettamente positivi e confermano la continua crescita del Gruppo. Vorrei ringraziare sinceramente tutti i dipendenti del Gruppo per il grande sforzo e l'ottimo lavoro svolto in questa difficile situazione. La loro professionalità, dedizione e senso di responsabilità, in particolare degli addetti della produzione e distribuzione, hanno permesso che le nostre attività siano proseguite nel miglior modo possibile assicurando ai pazienti la continuata disponibilità dei nostri farmaci, in molti casi per malattie croniche gravi. Siamo orgogliosi del contributo che abbiamo potuto dare all'emergenza, anche attraverso le donazioni che abbiamo effettuato a sostegno delle strutture sanitarie impegnate instancabilmente e con coraggio nella lotta contro l'emergenza epidemiologica da COVID-19 nelle zone più colpite”.

Conference Call

Recordati organizzerà una *conference call* **oggi 7 maggio 2020 alle ore 16:00**. I numeri per poter accedere 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 255114451

Gli interessati sono pregati di chiamare 10 minuti prima dell'inizio. Per accedere all'assistenza da parte di un operatore digitare *0 oppure chiamare il +39 02 8061371. La registrazione della *conference call* sarà disponibile nel sito www.recordati.it.

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

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 tutti i paesi Europei, compresa la Russia, in 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 2019 sono stati pari a € 1.481,8 milioni, l'utile operativo è stato pari a € 465,3 milioni e l'utile netto è stato pari a € 368,9 milioni.

Per ulteriori informazioni:

Sito Recordati: www.recordati.it

Investor Relations

Marianne Tatschke
(39)0248787393
e-mail: investorelations@recordati.it

Ufficio Stampa

Studio Noris Morano
(39)0276004736, (39)0276004745
e-mail: norismorano@studionorismorano.com

Questa comunicazione contiene valutazioni e ipotesi su fatti futuri ("forward-looking statements" nel significato di cui all'U.S. Private Securities Litigation Reform Act del 1995) che riflettono la migliore stima in base a quanto attualmente noto. Tali valutazioni e ipotesi, tuttavia, dipendono anche da numerosi fattori esterni, fuori dal controllo della società, e da avvenimenti incerti, che sono soggetti a numerosi rischi. I risultati futuri potrebbero differire anche sensibilmente da quanto espresso o deducibile da questa comunicazione. Le citazioni e descrizioni di "specialità etiche Recordati", soggette a prescrizione medica, vengono date solo per informare gli azionisti sull'attività della Società e non hanno alcun intendimento né di promuovere né di consigliare l'uso delle specialità stesse.

GRUPPO RECORDATI

Sintesi dei risultati consolidati, secondo i principi contabili internazionali (IFRS)
(in migliaia di €)

CONTO ECONOMICO	Primo trimestre 2020	Primo trimestre 2019	Variazione %
RICAVI NETTI	429.235	382.990	12,1
Costo del venduto	(125.511)	(116.466)	7,8
UTILE LORDO	303.724	266.524	14,0
Spese di vendita	(99.854)	(94.563)	5,6
Spese di ricerca e sviluppo	(34.928)	(29.152)	19,8
Spese generali e amministrative	(18.369)	(17.254)	6,5
Altri (oneri)/proventi netti	(2.147)	455	n.s.
UTILE OPERATIVO	148.426	126.010	17,8
(Oneri)/Proventi finanziari netti	(2.896)	(3.991)	(27,4)
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE	145.530	122.019	19,3
Imposte	(34.335)	(29.907)	14,8
UTILE NETTO DEL PERIODO	111.195	92.112	20,7
Attribuibile a:			
Soci della controllante	111.183	92.100	20,7
Partecipazioni di terzi	12	12	0,0
UTILE NETTO PER AZIONE			
Base ⁽¹⁾	€ 0,540	€ 0,451	19,7
Diluito ⁽²⁾	€ 0,532	€ 0,440	20,9
UTILE NETTO RETTIFICATO ⁽³⁾	125.175	101.364	23,5
EBITDA ⁽⁴⁾	172.872	143.939	20,1

(1) L'utile netto per azione base è calcolato sul numero medio di azioni in circolazione nei rispettivi periodi, pari a n. 205.786.745 per il 2020 e n. 204.019.974 per il 2019. Tali valori sono calcolati deducendo le azioni proprie in portafoglio, la cui media è pari a n. 3.338.411 per il 2020 e a n. 5.105.182 per il 2019.

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

(3) 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.

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

COMPOSIZIONE RICAVI NETTI	Primo trimestre 2020	Primo trimestre 2019	Variazione %
Totale ricavi	429.235	382.990	12,1
Italia	81.536	82.223	(0,8)
Internazionali	347.699	300.767	15,6

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

ATTIVITA'	31.03.2020	31.12.2019
Immobili, impianti e macchinari	130.415	133.342
Attività immateriali	1.157.390	1.161.760
Avviamento	570.518	577.973
Altre partecipazioni e titoli	28.469	38.566
Crediti	16.291	16.426
Attività fiscali differite	69.160	71.513
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	1.972.243	1.999.580
Rimanenze di magazzino	224.549	226.885
Crediti commerciali	336.124	296.961
Altri crediti	63.131	79.949
Altre attività correnti	13.510	7.683
Strumenti derivati valutati al <i>fair value (cash flow hedge)</i>	17.041	9.949
Investimenti finanziari a breve termine e disponibilità liquide	196.089	187.923
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	850.444	809.350
TOTALE ATTIVITA'	2.822.687	2.808.930

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

PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	31.03.2020	31.12.2019
Capitale sociale	26.141	26.141
Riserva sovrapprezzo azioni	83.719	83.719
Azioni proprie	(132.460)	(93.480)
Riserva per strumenti derivati valutati al <i>fair value</i>	(2.794)	(5.357)
Differenza da conversione dei bilanci in valuta estera	(164.084)	(146.866)
Altre riserve	54.847	64.651
Utili indivisi	1.364.879	999.708
Utile	111.183	368.825
Acconto sul dividendo	(98.764)	(98.764)
Patrimonio netto attribuibile ai soci della controllante	1.242.667	1.198.577
Patrimonio netto attribuibile a partecipazioni di terzi	246	234
TOTALE PATRIMONIO NETTO	1.242.913	1.198.811
Finanziamenti – dovuti oltre un anno	937.442	937.344
Fondo trattamento di fine rapporto e altri benefici	20.430	20.557
Passività per imposte differite	41.809	43.172
Altri debiti	21.511	22.292
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	1.021.192	1.023.365
Debiti commerciali	156.152	175.481
Altri debiti	166.796	185.706
Debiti tributari	37.085	21.094
Altre passività correnti	11.715	12.543
Fondi per rischi e oneri	17.065	17.933
Strumenti derivati valutati al <i>fair value (cash flow hedge)</i>	15.125	10.788
Finanziamenti – dovuti entro un anno	145.452	149.817
Debiti verso banche e altri	9.192	13.392
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	558.582	586.754
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	2.822.687	2.808.930

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.