

RECORDATI: CDA APPROVA IL BILANCIO DEL 2013. RICAVI DI € 941,6 MILIONI (+13,7%), UTILE OPERATIVO DI € 195,4 MILIONI (+17,0%), UTILE NETTO DI € 133,7 MILIONI (+12,8%). DIVIDENDO 2013 € 0,33 (+10,0%).

- Ricavi netti consolidati € 941,6 milioni, + 13,7%.
- EBITDA⁽¹⁾ € 230,1 milioni, + 20,0%
- Utile operativo € 195,4 milioni, + 17,0%.
- Utile netto € 133,7 milioni, + 12,8%.
- Posizione finanziaria netta⁽²⁾: debito netto di € 261,0 milioni.
- Dividendo per l'esercizio 2013 pari a € 0,33 per azione, di cui € 0,22 già pagato.
- Previsioni per l'anno 2014: ricavi oltre € 1.000 milioni, un utile operativo oltre € 220 milioni e un utile netto oltre € 150 milioni.
- Convocata Assemblea degli Azionisti per il prossimo 17 aprile 2014 in unica convocazione.

Milano, 6 marzo 2014 – Il Consiglio di Amministrazione di Recordati S.p.A. ha approvato oggi i risultati consolidati dell'anno 2013 e il progetto di bilancio della capogruppo, nonché la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari richiesta dall'art. 123bis TUF. La Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2013 e la sopramenzionata relazione saranno resi disponibili nella giornata odierna 6 marzo 2014 presso la sede sociale e pubblicate sul sito internet della Società e saranno, inoltre, rese disponibili anche sul sito di Borsa Italiana S.p.A.. Le relazioni della Società di Revisione e del Collegio Sindacale saranno rese disponibili entro i termini di legge, con le medesime modalità.

Principali risultati consolidati

- I **ricavi consolidati**, pari a € 941,6 milioni, sono in crescita del 13,7% rispetto all'anno precedente. I ricavi internazionali crescono del 17,1%.
- L'**EBITDA**⁽¹⁾ è pari a € 230,1 milioni, in crescita del 20,0% rispetto all'anno precedente, con un'incidenza sui ricavi del 24,4%.
- L'**utile operativo** è pari a € 195,4 milioni, in crescita del 17,0% rispetto all'anno precedente, con un'incidenza sui ricavi del 20,8%. Il risultato include un accantonamento di € 8,0 milioni per il completamento della riorganizzazione della rete di vendita nella filiale francese.
- L'**utile netto** è pari a € 133,7 milioni, in crescita del 12,8% rispetto al 2012, con un'incidenza sui ricavi del 14,2%.
- La **posizione finanziaria netta**⁽²⁾ al 31 dicembre 2013 evidenzia un debito netto di € 261,0 milioni. Nel corso dell'esercizio sono stati pagati: \$ 100,0 milioni (€ 75,0 milioni) per l'acquisizione di un portafoglio di prodotti per il trattamento di malattie rare e altre patologie, commercializzati principalmente negli Stati Uniti d'America; € 89,5 milioni per l'acquisizione della società spagnola Laboratorios Casen Fleet; € 22,6 milioni per la prima tranche (circa il 67%) dell'acquisizione di Opalia Pharma in Tunisia e sono stati distribuiti dividendi per un totale di € 64,6 milioni. Il **patrimonio netto** si è ulteriormente incrementato ed è pari a € 701,8 milioni.

⁽¹⁾ Utile operativo al lordo degli ammortamenti.

⁽²⁾ Investimenti finanziari a breve termine e disponibilità liquide, meno i debiti verso banche e i finanziamenti a medio/lungo termine, inclusa la valutazione al fair value degli strumenti derivati di copertura (fair value hedge).

Iniziative e sviluppi del 2013

Nel 2013 sono state intraprese numerose iniziative importanti per lo sviluppo futuro del Gruppo.

- Nel mese di gennaio è stata conclusa con successo l'acquisizione da Lundbeck LLC di tutti i diritti riguardanti un portafoglio di prodotti per il trattamento di malattie rare e altre patologie, commercializzati principalmente negli Stati Uniti d'America. Il valore della transazione è di \$ 100 milioni, di cui \$ 80 milioni sono stati pagati al *closing* il 18 gennaio e \$ 20 milioni nel mese di agosto. Il portafoglio acquisito è commercializzato negli U.S.A. da Recordati Rare Diseases Inc., la filiale statunitense del gruppo Recordati. Il principale prodotto è Panhematin® (emina iniettabile) utilizzato negli attacchi ricorrenti di porfiria acuta intermittente. Altri prodotti importanti sono NeoProfen® (ibuprofene lisina iniettabile), indicato per la chiusura del dotto arterioso pervio in neonati prematuri, e Cosmegen® (dactinomina iniettabile), utilizzato principalmente per il trattamento di tre carcinomi rari.
- Nel mese di luglio sono stati firmati gli accordi per l'acquisizione del 90% del capitale di Opalia Pharma S.A., società farmaceutica tunisina con sede ad Ariana, nella periferia di Tunisi. Il valore della transazione (*enterprise value*) è di circa € 37 milioni. Un *closing* parziale della transazione, riguardante la maggioranza del capitale costituita dalle azioni detenute da azionisti non tunisini (ca. 67%), è stato perfezionato a fine ottobre con il pagamento di € 22,6 milioni. Opalia Pharma è stata costituita nel 1988, occupa l'ottava posizione nel mercato farmaceutico tunisino ed è la terza società farmaceutica nazionale. La società commercializza farmaci con i propri marchi e ha prodotti *leader* nelle aree terapeutiche dermatologica, gastrointestinale e respiratoria. Opalia produce la maggior parte dei suoi medicinali in un moderno stabilimento certificato cGMP specializzato nella produzione di forme liquide e semi-solidi. La società ha circa 320 dipendenti e vendite annuali di circa TND 40 milioni (circa € 18 milioni). Recordati già opera con successo nei paesi nord-africani attraverso le sue attività di esportazione. Questa acquisizione rappresenta una piattaforma strategica per stabilire una presenza diretta in Nord Africa con l'obiettivo di estendere le proprie attività anche nei paesi centro-africani e negli Stati del Golfo.
- Nel mese di settembre sono stati firmati gli accordi per l'acquisizione del 100% del capitale di Laboratorios Casen Fleet S.L.U., società farmaceutica spagnola con sede a Madrid e stabilimento produttivo a Utebo, Zaragoza. La transazione, il cui valore (*enterprise value*) è di € 93 milioni, è stata conclusa con successo nel mese di ottobre con il pagamento al *closing* di € 89,5 milioni. Casen Fleet commercializza prodotti, per la maggior parte sviluppati internamente, in Spagna e Portogallo attraverso le proprie organizzazioni e in altri paesi attraverso accordi di licenza. Circa il 55% dei ricavi è generato da una linea di prodotti per la preparazione alla colonscopia. Il prodotto principale di questa linea è Citrafleet®, già commercializzato da Recordati in Germania. Il portafoglio prodotti della società comprende inoltre formulazioni orali per la reidratazione, probiotici e farmaci da banco con indicazione ginecologica. Circa l'80% dei ricavi deriva da vendite a privati in farmacia, non soggette a rimborso pubblico. Casen Fleet sviluppa e produce la maggior parte dei suoi medicinali nel proprio stabilimento di Utebo, Zaragoza, che copre un'area totale di 23.165 m². La società ha circa 230 dipendenti e vendite nel 2012 di € 45,3 milioni. L'acquisizione di Casen Fleet ci permette non solo di rafforzare la nostra presenza in Spagna e migliorare la redditività in questo importante mercato, il quinto mercato farmaceutico europeo, ma anche di acquisire un interessante portafoglio prodotti, e in particolare Citrafleet®, per i quali abbiamo i diritti di commercializzazione a livello mondiale.
- Nel corso dell'anno Recordati ha potenziato le sue strutture dirigenziali per adeguare la propria organizzazione all'attuale dimensione del Gruppo e per meglio affrontare le sfide nelle tre aree costituite dai mercati consolidati dell'Europa Occidentale, dai mercati dell'Europa Centro

Orientale e dai mercati emergenti del Nord Africa e Turchia. Le nuove aree di *business* sono state affidate a manager di comprovata esperienza internazionale.

Eventi successivi ed evoluzione prevedibile della gestione

Il 10 febbraio 2014 è stato siglato un accordo esclusivo di licenza con Apricus Biosciences Inc., una società farmaceutica con sede a San Diego, U.S.A., per la commercializzazione di Vitaros® (alprostadil), un prodotto topico innovativo per il trattamento della disfunzione erettile, in alcuni paesi europei inclusi, tra altri, la Spagna, nei paesi membri della UE in Centro ed Est Europa, in Russia e la Comunità degli Stati Indipendenti (C.S.I.), in Turchia e in alcuni paesi africani.

Le vendite nette del Gruppo nei primi due mesi del 2014 sono in linea con le aspettative per l'intero anno. Per il 2014 si prevede di realizzare ricavi superiori a € 1.000 milioni, un utile operativo superiore a € 220 milioni e un utile netto maggiore di € 150 milioni.

Dividendo

Sulla base dei risultati ottenuti verrà proposta all'Assemblea la distribuzione agli azionisti di un dividendo pari a € 0,11, a saldo dell'acconto sul dividendo dell'esercizio 2013 di € 0,22, per ciascuna delle azioni in circolazione alla data di stacco cedola (n. 13), il 28 aprile 2014 (con pagamento il 2 maggio 2014 e *record date* il 30 aprile 2014), escluse le azioni proprie in portafoglio a quella data. Il dividendo complessivo per azione dell'esercizio 2013 ammonta perciò a € 0,33 (€ 0,30 per azione nel 2012).

Ulteriori delibere rilevanti

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato le seguenti ulteriori proposte di delibere da sottoporre all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti:

- la nomina dei componenti del Consiglio d'Amministrazione e del Collegio Sindacale, i cui rispettivi mandati termineranno con l'Assemblea;
- il rinnovo dell'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie fino all'Assemblea che approverà il bilancio al 31 dicembre 2014;
- l'esame della Politica in materia di remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter del D. Lgs. 58/1998;
- l'adozione di un nuovo Piano di Stock Option ai sensi dell'art. 114**bis** del D. Lgs. 58/1998.

La nomina degli Amministratori, così come quella dei membri del Collegio Sindacale, avverrà, nel rispetto della disciplina inerente l'equilibrio tra generi, sulla base di liste e la percentuale di capitale necessaria per la presentazione di liste è pari all'1% del capitale sociale avente diritto di voto nell'Assemblea ordinaria.

In merito alla proposta di rinnovo dell'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie fino all'Assemblea che approverà il bilancio al 31 dicembre 2014, si precisa che tale proposta risponde, in coerenza con gli scorsi esercizi, a molteplici scopi: consentire alla Società di realizzare operazioni quali la vendita, il conferimento e la permuta di azioni proprie per acquisizione di partecipazioni e/o la conclusione di accordi con *partner* strategici; permettere alla Società di compiere investimenti che abbiano oggetto propri titoli; costituire la provvista necessaria a dare esecuzione a piani di *stock option*. Il numero massimo di azioni acquistabili, tenuto conto delle azioni proprie di volta in volta già detenute in portafoglio della Società, è 20.000.000 per un potenziale esborso massimo di € 250.000.000, ad un prezzo minimo non inferiore al valore nominale dell'azione Recordati (€ 0,125) e

ad un corrispettivo massimo non superiore alla media dei prezzi ufficiali di Borsa delle cinque sedute precedenti l'acquisto, aumentata del 5%. Gli eventuali acquisti verranno effettuati sui mercati regolamentati, in conformità a quanto previsto nell'art. 132 del D. lgs. 58/1998 e nel rispetto e secondo le modalità di cui all'art. 144bis, primo comma, lett.b), del Regolamento Emittenti approvato con delibera CONSOB n.11971/1999 nonché delle prassi di mercato ammesse e riconosciute da Consob. Alla data del 5 marzo 2014 la Società detiene in portafoglio n. 6.275.110 azioni proprie, corrispondenti al 3,0% del capitale sociale.

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì approvato la Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 58/98, di cui la Politica in materia di remunerazione, che sarà sottoposta all'esame dell'Assemblea, costituisce la prima sezione. La Relazione sulla Remunerazione verrà messa a disposizione del pubblico con le modalità e nei termini di legge. L'Assemblea sarà, inoltre, chiamata ad approvare l'adozione di un nuovo Piano di Stock Option ai sensi dell'art. 114bis del D. Lgs. 58/1998 denominato "Piano di Stock Option 2014-2018".

Convocazione Assemblea Ordinaria

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti presso la sede sociale per il giorno 17 aprile 2014 alle ore 10.00 in unica convocazione, con il seguente ordine del giorno:

1. Relazione del Consiglio di Amministrazione; Relazione del Collegio Sindacale; Bilancio di esercizio al 31 Dicembre 2013; deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Nomina del Consiglio di Amministrazione:
 - a) Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione.
 - b) Determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione.
 - c) Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione; deliberazioni inerenti e conseguenti.
 - d) Determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione.
3. Nomina del Collegio Sindacale:
 - a) Nomina dei componenti il Collegio Sindacale e del Presidente dello stesso.
 - b) Determinazione del compenso.
4. Politica in materia di remunerazione ai sensi dell'articolo 123ter del D. Lgs. 24 Febbraio 1998 n. 58; deliberazioni inerenti e conseguenti.
5. Proposta di approvazione del Piano di Stock Option 2014-2018; deliberazioni inerenti e conseguenti ai sensi dell'art. 114bis del D. Lgs. 24 Febbraio 1998 n. 58.
6. Proposta di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie; deliberazioni inerenti e conseguenti.

L'avviso di convocazione integrale dell'Assemblea è messo a disposizione del pubblico in data odierna nel sito internet della Società (sezione Investors/Shareholders Meetings/2014). In pari data e nella medesima sezione sono messe a disposizione del pubblico anche le Relazioni degli Amministratori sui punti 2 (nomina de Consiglio di Amministrazione) e 3 (nomina del Collegio Sindacale) all'ordine del giorno dell'Assemblea. Dette Relazioni sono altresì disponibili presso la sede sociale e presso Borsa Italiana S.p.A.. L'ulteriore documentazione relativa ai punti all'ordine del giorno dell'Assemblea verrà pubblicata con le medesime modalità e nei termini previsti dalle attuali disposizioni di legge e regolamentari.

Recordati (Reuters RECI.MI, Bloomberg REC IM), fondata nel 1926, è un gruppo farmaceutico internazionale, quotato alla Borsa Italiana (ISIN IT 0003828271), con circa 4.000 dipendenti, che si dedica alla ricerca, allo sviluppo, alla produzione e alla commercializzazione di prodotti farmaceutici. Ha sede a Milano, e attività operative nei principali paesi europei, in Russia e negli altri paesi del Centro ed Est Europa, in Turchia, negli Stati Uniti d'America e in Nord Africa. 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 per l'area cardiovascolare e genito-urinaria, ed anche di terapie per malattie rare. I ricavi consolidati nel 2013 sono stati pari a € 941,6 milioni, l'utile operativo è stato pari a € 195,4 milioni e l'utile netto è stato pari a € 133,7 milioni.

Per ulteriori informazioni:

Sito Recordati: www.recordati.it

Investor Relations

Marianne Tatschke

(39)0248787393

e-mail: inver@recordati.it

Ufficio Stampa

Ketchum

Cristina Risciotti, (39)0262411919, cristina.risciotti@ketchum.com

Marzia Ongaretti, (39)0262411915, marzia.ongaretti@ketchum.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 principi contabili internazionalmente riconosciuti (I.A.S./I.F.R.S.)
(in migliaia di €)

CONTO ECONOMICO	2013	2012	Var. %
RICAVI NETTI	941.630	828.317	13,7
Costo del venduto	(327.329)	(293.557)	11,5
UTILE LORDO	614.301	534.760	14,9
Spese di vendita	(275.188)	(250.566)	9,8
Spese di ricerca e sviluppo	(74.725)	(63.407)	17,8
Spese generali e amministrative	(54.093)	(45.486)	18,9
Altri (oneri)/proventi netti	(14.874)	(8.337)	78,4
UTILE OPERATIVO	195.421	166.964	17,0
(Oneri)/Proventi finanziari netti	(14.625)	(6.626)	120,7
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE	180.796	160.338	12,8
Imposte	(47.103)	(41.841)	12,6
UTILE NETTO DI GRUPPO	133.693	118.497	12,8
Attribuibile a:			
Gruppo	133.678	118.484	12,8
Azionisti Terzi	15	13	15,4

UTILE NETTO PER AZIONE	2013	2012	Var. %
Base	€ 0,663	€ 0,593	11,8
Diluito	€ 0,631	€ 0,560	12,7

L'utile netto per azione base è calcolato sul numero medio di azioni in circolazione nei rispettivi periodi, pari a n. 201.585.061 per il 2013 e n. 199.722.208 per il 2012. Tali valori sono calcolati deducendo le azioni proprie in portafoglio, la cui media è pari a n. 7.540.095 per il 2013 e n. 9.402.948 per il 2012.

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

COMPOSIZIONE RICAVI NETTI	2013	2012	Var. %
Totale ricavi	941.630	828.317	13,7
Italia	228.900	219.898	4,1
Internazionali	712.730	608.419	17,1

In corso di verifica da parte della società di revisione e del Collegio Sindacale.

GRUPPO RECORDATI
 Sintesi dei risultati consolidati,
 secondo principi contabili internazionalmente riconosciuti (I.A.S./I.F.R.S.)
 (in migliaia di €)

ATTIVITA'	31.12.2013	31.12.2012
Immobilizzazioni materiali	81.288	59.972
Attività immateriali	295.498	231.470
Avviamento	468.807	413.213
Altre partecipazioni e titoli	5.939	6.925
Crediti	4.256	3.788
Attività fiscali differite	25.205	22.837
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	880.993	738.205
Rimanenze di magazzino	140.430	126.388
Crediti commerciali	179.775	155.359
Altri crediti	24.979	24.983
Altre attività correnti	5.363	2.164
Strumenti derivati valutati al <i>fair value (fair value hedge)</i>	0	1.371
Investimenti finanziari a breve termine e disponibilità liquide	52.271	38.418
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	402.818	348.683
TOTALE ATTIVITA'	1.283.811	1.086.888

PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	31.12.2013	31.12.2012
Capitale sociale	26.141	26.141
Riserva sovrapprezzo azioni	83.719	83.719
Azioni proprie	(37.791)	(46.254)
Riserva per strumenti derivati valutati al <i>fair value</i>	(2.270)	(4.983)
Differenza da conversione dei bilanci in valuta estera	(42.853)	(3.713)
Altre riserve	25.776	26.326
Utili indivisi	559.878	501.701
Utile del periodo	133.678	118.484
Acconto sul dividendo	(44.526)	(40.077)
PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	701.752	661.344
Patrimonio netto di terzi	68	53
PATRIMONIO NETTO	701.820	661.397
Finanziamenti	196.788	129.111
Fondo trattamento di fine rapporto e altri benefici	16.698	17.862
Passività per imposte differite	21.072	15.872
Altri debiti	4.040	1.828
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	238.598	164.673
Debiti commerciali	107.156	106.926
Altri debiti	71.193	53.984
Debiti tributari	15.951	9.789
Altre passività correnti	855	458
Fondi per rischi e oneri	29.454	20.544
Strumenti derivati valutati al <i>fair value (cash flow hedge)</i>	2.270	4.983
Strumenti derivati valutati al <i>fair value (fair value hedge)</i>	2.210	0
Quote correnti di finanziamenti a medio/lungo termine	80.280	8.147
Debiti verso banche e altri	34.024	55.987
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	343.393	260.818
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	1.283.811	1.086.888

In corso di verifica da parte della società di revisione e del Collegio Sindacale.

RECORDATI S.P.A.
Sintesi dei risultati,
secondo principi contabili internazionalmente riconosciuti (I.A.S./I.F.R.S.)
(in migliaia di €)

	2013	2012	Var. %
Totale ricavi netti	293.761	275.811	6,5
Utile operativo	45.855	39.350	16,5
Utile prima delle imposte	85.547	98.673	(13,3)
Utile netto	73.573	85.032	(13,5)

	31.12.2013	31.12.2012
Attività non correnti	565.632	570.129
Attività correnti	243.968	190.637
TOTALE ATTIVITÀ	809.600	760.766
Patrimonio netto	355.692	336.357
Passività non correnti	158.420	142.901
Passività correnti	295.488	281.508
TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	809.600	760.766

In corso di verifica da parte della società di revisione e del Collegio Sindacale.

DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Fritz Squindo 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.