

RECORDATI: OTTIMI RISULTATI NEI PRIMI NOVE MESI DEL 2016. CONTINUA LA CRESCITA DI RICAVI +9,9%, UTILE OPERATIVO +18,5%, UTILE NETTO +19,5%.

- Ricavi netti consolidati € 862,4 milioni, +9,9%.
- EBITDA⁽¹⁾ € 280,0 milioni, +16,4%.
- Utile operativo € 252,4 milioni, +18,5%.
- Utile netto € 182,3 milioni, +19,5%.
- Posizione finanziaria netta⁽²⁾: debito netto di € 100,2 milioni.
- Patrimonio netto € 988,3 milioni.
- Deliberata la distribuzione di un acconto di dividendo relativo all'esercizio 2016 pari a € 0,35 per azione.

Milano, 27 ottobre 2016 – Il Consiglio di Amministrazione della Recordati S.p.A. ha approvato, quale rendicontazione finanziaria aggiuntiva su base volontaria⁽³⁾, la Relazione finanziaria al 30 settembre 2016. 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 IAS/IFRS. La relazione finanziaria al 30 settembre 2016 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 € 862,4 milioni, sono in crescita del 9,9% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. I ricavi internazionali crescono del 10,2%.
- L'**EBITDA**⁽¹⁾ è pari a € 280,0 milioni, in crescita del 16,4% rispetto ai primi nove mesi del 2015, con un'incidenza sui ricavi del 32,5%.
- L'**utile operativo** è pari a € 252,4 milioni, in crescita del 18,5% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, con un'incidenza sui ricavi del 29,3%. Il risultato comprende oneri non ricorrenti di € 8,6 milioni per i costi accessori e ristrutturazione organizzativa relativi alle recenti acquisizioni di Italcimici S.p.A. e di Pro Farma AG.
- L'**utile netto** pari a € 182,3 milioni, è in crescita del 19,5% rispetto ai primi nove mesi del 2015, con un'incidenza sui ricavi del 21,1%.
- La **posizione finanziaria netta**⁽²⁾ al 30 settembre 2016 evidenzia un debito netto di € 100,2 milioni che si confronta con un debito netto di € 88,7 milioni al 31 dicembre 2015, nonostante le acquisizioni delle società Italcimici S.p.A. e Pro Farma AG e il pagamento del saldo del dividendo relativo al 2015 abbiano comportato un effetto di € 202,7 milioni nel corso dei primi nove mesi. Il **patrimonio netto** si è ulteriormente incrementato ed è pari a € 988,3 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.

⁽³⁾ 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.

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 N. 00748210150
CODICE FISCALE/P.IVA 007482210150
R.E.A. MILANO N. 401832

Iniziative per lo sviluppo

Nel mese di maggio è stato acquisito il 100% del capitale sociale di Italchimici S.p.A., società farmaceutica italiana con sede operativa a Milano. La transazione, il cui valore (*enterprise value*) è di circa € 130 milioni, è stata interamente finanziata con la liquidità disponibile. Italchimici, con oltre 40 anni di storia e un fatturato nel 2015 di € 46 milioni, è una realtà consolidata nel mercato farmaceutico italiano con prodotti affermati. La società offre soluzioni terapeutiche principalmente nelle aree della gastroenterologia e delle patologie respiratorie, con farmaci, integratori alimentari e dispositivi medici che possono migliorare il benessere e la salute delle persone. Nell'ampio portafoglio prodotti i principali marchi in ambito gastroenterologico sono Reuflor, Peridon e Lacidigest, mentre il maggiore nell'area respiratoria è Aircort.

Nel mese di luglio è stato acquisito il 100% del capitale sociale di Pro Farma AG, società farmaceutica svizzera con sede nel cantone di Zug. La transazione, il cui valore (*enterprise value*) è di CHF 16 milioni, è stata interamente finanziata con la liquidità disponibile. Pro Farma, con un fatturato atteso per il 2016 di circa CHF 10 milioni, commercializza specialità medicinali proprie o in licenza in selezionate aree terapeutiche, sia etiche che di automedicazione. I principali marchi sono Lacidigest (tilactase), Tretinac (isotretinoina) e Urocit (citrato di potassio). Inoltre, la società ha una attività di distribuzione e di servizi di promozione per conto di altre società farmaceutiche. L'acquisizione di Pro Farma rappresenta un'ottima base per le attività operative in Svizzera dove Recordati ha recentemente iniziato a commercializzare direttamente il suo portafoglio prodotti. Inoltre, il prodotto principale Lacidigest contribuisce ulteriormente a potenziare la nostra presenza nell'area della gastroenterologia.

Sempre nel mese di luglio è stata perfezionata un'alleanza con AP-HP (Assistance Publique – Hôpitaux de Paris) che prevede la concessione esclusiva di una licenza globale a Orphan Europe (società del gruppo Recordati) per lo sviluppo e la commercializzazione di un prodotto innovativo per il trattamento di episodi acuti in pazienti affetti dalla malattia delle urine a sciroppo d'acero (MSUD), un grave disturbo metabolico.

Nel mese di agosto è stato firmato un accordo di licenza esclusiva con Gedeon Richter per la commercializzazione di cariprazina, un innovativo farmaco antipsicotico atipico in Europa Occidentale, Algeria, Tunisia e Turchia. La cariprazina è un farmaco proveniente dalla ricerca Richter lanciato negli USA nel mese di marzo 2016 con il marchio Vraylar™. L'EMA (European Medicines Agency) ha iniziato, nel mese di marzo 2016, la valutazione della richiesta di autorizzazione all'immissione in commercio in Europa per la cariprazina nel trattamento della schizofrenia. La schizofrenia è un disturbo cronico invalidante che ha una prevalenza globale di circa l'1% con un forte impatto sui pazienti, le loro famiglie e la società in generale. I sintomi appartengono a tre categorie: sintomi positivi (allucinazioni, illusioni, disturbi del pensiero, disturbi dei movimenti), sintomi negativi (perdita di motivazione e comportamento asociale) e sintomi cognitivi (ridotte funzioni esecutive, difficoltà di attenzione e concentrazione, problemi relativi alla memoria di lavoro). Cariprazina è un potente agonista parziale dei recettori D₃/D₂ della dopamina, con preferenza per il recettore D₃, e agonista parziale dei recettori 5-HT_{1A} della serotonina, somministrata oralmente.

Commenti del Vice Presidente e Amministratore Delegato

“Nel terzo trimestre è continuata la crescita del gruppo con un significativo incremento sia dei ricavi sia della redditività.”, ha dichiarato Andrea Recordati, Vice Presidente e Amministratore Delegato. “Inoltre, sono stati conclusi importanti accordi per l'evoluzione futura del gruppo con un rafforzamento del nostro portafoglio di prodotti in sviluppo. È stata ottenuta una licenza per la commercializzazione di cariprazina, un innovativo farmaco antipsicotico per il trattamento della schizofrenia, un grave disturbo mentale che affligge circa l'1% della popolazione globale. È stato inoltre perfezionato un accordo con

l'Assistance Publique, Hopitaux de Paris in Francia per lo sviluppo e successiva commercializzazione di un trattamento per una malattia rara gravemente invalidante" ha continuato Andrea Recordati. "La mia priorità sarà quella di proseguire con la strategia di sviluppo tracciata da Giovanni Recordati con l'obiettivo di continuare sulla strada della crescita attraverso lo sviluppo organico delle nostre attività e una politica mirata di acquisizioni di aziende e/o di prodotti. Nel mese di ottobre la crescita è continuata in linea con le attese e per l'intero anno 2016 si prevede di realizzare ricavi di circa € 1.140 milioni, un utile operativo di circa € 325 milioni e un utile netto di circa € 230 milioni."

Ulteriori delibere

Acconto dividendo 2016

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di distribuire agli Azionisti un acconto sul dividendo relativo all'esercizio 2016 pari ad € 0,35 (al lordo delle ritenute di legge) per ciascuna azione in circolazione alla data di stacco della cedola, escluse quindi le azioni proprie in portafoglio della Società a tale data. L'acconto sul dividendo 2016 sarà posto in pagamento a decorrere dal 23 novembre 2016 (*record date* 22 novembre 2016), con stacco della cedola n. 18 in data 21 novembre 2016.

La società di revisione KPMG S.p.A. ha rilasciato il parere previsto dall'art. 2433 – bis, comma 5, del codice civile, che è disponibile presso la sede della Società.

La Relazione degli Amministratori ed i prospetti contabili della Recordati S.p.A. al 30 giugno 2016, sulla base dei quali il Consiglio di Amministrazione di quest'ultima ha deliberato la distribuzione dell'indicato acconto sul dividendo, sono disponibili presso la sede sociale e nel sito internet della Società www.recordati.it, nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info (www.1Info.it).

Conference Call

Recordati organizzerà una *conference call* **oggi 27 ottobre 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 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, in Nord Africa e negli Stati Uniti d'America. 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

genito-urinaria ed anche di terapie per malattie rare. I ricavi consolidati nel 2015 sono stati pari a € 1.047,7 milioni, l'utile operativo è stato pari a € 278,5 milioni e l'utile netto è stato pari a € 198,8 milioni.

Per ulteriori informazioni:

Sito Recordati: www.recordati.it

Investor Relations

Marianne Tatschke

(39)0248787393

e-mail: inver@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 principi contabili internazionalmente riconosciuti (I.A.S./I.F.R.S.)
 (in migliaia di €)

CONTO ECONOMICO	Primi nove mesi 2016	Primi nove mesi 2015	Variazione %
RICAVI NETTI	862.370	784.432	9,9
Costo del venduto	(267.301)	(251.648)	6,2
UTILE LORDO	595.069	532.784	11,7
Spese di vendita	(226.403)	(219.519)	3,1
Spese di ricerca e sviluppo	(60.198)	(55.223)	9,0
Spese generali e amministrative	(47.097)	(42.953)	9,6
Altri (oneri)/proventi netti	(8.965)	(2.042)	n.s.
UTILE OPERATIVO	252.406	213.047	18,5
(Oneri)/Proventi finanziari netti	(8.626)	(10.167)	(15,2)
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE	243.780	202.880	20,2
Imposte	(61.463)	(50.375)	22,0
UTILE NETTO DI GRUPPO	182.317	152.505	19,5
Attribuibile a:			
Gruppo	182.298	152.495	19,5
Azionisti Terzi	19	10	90,0

UTILE NETTO PER AZIONE	Primi nove mesi 2016	Primi nove mesi 2015	Variazione %
Base	€ 0,886	€ 0,743	19,2
Diluito	€ 0,872	€ 0,729	19,6

L'utile netto per azione base è calcolato sul numero medio di azioni in circolazione nei rispettivi periodi, pari a n. 205.859.219 per il 2016 e n. 205.157.190 per il 2015. Tali valori sono calcolati deducendo le azioni proprie in portafoglio, la cui media è pari a n. 3.265.937 per il 2016 e a n. 3.967.966 per il 2015.

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

COMPOSIZIONE RICAVI NETTI	Primi nove mesi 2016	Primi nove mesi 2015	Variazione %
Totale ricavi	862.370	784.432	9,9
Italia	177.211	162.584	9,0
Internazionali	685.159	621.848	10,2

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

CONTO ECONOMICO	Terzo trimestre 2016	Terzo trimestre 2015	Variazione %
RICAVI NETTI	274.506	245.372	11,9
Costo del venduto	(86.829)	(79.359)	9,4
UTILE LORDO	187.677	166.013	13,0
Spese di vendita	(71.188)	(67.016)	6,2
Spese di ricerca e sviluppo	(18.572)	(17.312)	7,3
Spese generali e amministrative	(15.299)	(13.371)	14,4
Altri (oneri)/proventi netti	(428)	(492)	(13,0)
UTILE OPERATIVO	82.190	67.822	21,2
(Oneri)/Proventi finanziari netti	(2.648)	(1.964)	34,8
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE	79.542	65.858	20,8
Imposte	(19.943)	(16.596)	20,2
UTILE NETTO DI GRUPPO	59.599	49.262	21,0
Attribuibile a:			
Gruppo	59.594	49.259	21,0
Azionisti Terzi	5	3	66,7

COMPOSIZIONE RICAVI NETTI	Terzo trimestre 2016	Terzo trimestre 2015	Variazione %
Totale ricavi	274.506	245.372	11,9
Italia	54.944	46.615	17,9
Internazionali	219.562	198.757	10,5

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

ATTIVITA'	30.9.2016	31.12.2015
Immobilizzazioni materiali	112.771	108.987
Attività immateriali	285.849	246.450
Avviamento	562.712	453.285
Altre partecipazioni e titoli	24.477	32.444
Crediti	5.059	4.549
Attività fiscali differite	32.915	30.500
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	1.023.783	876.215
Rimanenze di magazzino	153.989	143.093
Crediti commerciali	201.983	177.219
Altri crediti	29.737	28.883
Altre attività correnti	7.362	5.280
Strumenti derivati valutati al <i>fair value (cash flow hedge)</i>	9.892	12.671
Investimenti finanziari a breve termine e disponibilità liquide	191.137	225.525
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	594.100	592.671
TOTALE ATTIVITA'	1.617.883	1.468.886
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	30.9.2016	31.12.2015
Capitale sociale	26.141	26.141
Riserva sovrapprezzo azioni	83.719	83.719
Azioni proprie	(17.579)	(35.061)
Riserva per strumenti derivati valutati al <i>fair value</i>	(4.102)	(3.290)
Differenza da conversione dei bilanci in valuta estera	(76.864)	(66.918)
Altre riserve	37.924	42.543
Utili indivisi	756.632	685.587
Utile del periodo	182.298	198.792
Acconto sul dividendo	0	(61.606)
PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	988.169	869.907
Patrimonio netto di terzi	104	85
PATRIMONIO NETTO	988.273	869.992
Finanziamenti	247.180	282.615
Fondo trattamento di fine rapporto e altri benefici	20.628	18.895
Passività per imposte differite	28.541	22.360
Altri debiti	2.517	2.517
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	298.866	326.387
Debiti commerciali	124.157	106.597
Altri debiti	76.217	72.351
Debiti tributari	36.594	14.592
Altre passività correnti	1.314	959
Fondi per rischi e oneri	34.107	29.400
Strumenti derivati valutati al <i>fair value (cash flow hedge)</i>	4.322	4.290
Quote correnti di finanziamenti a medio/lungo termine	40.720	34.469
Debiti verso banche e altri	13.313	9.849
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	330.744	272.507
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	1.617.883	1.468.886

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.