

RECORDATI COMPLETA L'ACQUISIZIONE DI EUSA PHARMA (UK)

Milano, 16 Marzo 2022 – A seguito del completamento del processo di approvazione delle autorizzazioni regolamentari, Recordati annuncia oggi il closing dell'operazione precedentemente annunciata, l'acquisizione di EUSA Pharma (UK) Ltd⁽¹⁾, società farmaceutica specialistica globale con sede nel Regno Unito, focalizzata su malattie rare e oncologiche di nicchia e controllata da fondi gestiti da EW Healthcare Partners.

EUSA Pharma è una primaria società farmaceutica con un portafoglio di 4 prodotti nel segmento delle malattie oncologiche rare e di nicchia che include Qarziba[®], un anticorpo monoclonale anti-GD2 indicato per il neuroblastoma ad alto rischio; Sylvant[®], un anticorpo monoclonale anti-IL-6, il primo e unico trattamento approvato per la malattia di Castleman Idiopatica Multicentrica (iMCD) negli Stati Uniti e in Europa; Fotivda[®], una piccola molecola orale altamente selettiva che agisce come inibitore della tirosin chinasi (TKI) dei recettori 1, 2 e 3 del vascular endothelial growth factor (VEGF); Caphosol[®], un dispositivo medico per la mucosite orale dovuta a chemio e radio terapia, approvato negli Stati Uniti, Europa e in altri mercati.

La società impiega oltre 200 persone, possiede una solida cultura incentrata sul paziente e vanta una profonda competenza nelle proprie aree terapeutiche. Nel 2021, le vendite di EUSA Pharma hanno superato quota €150 milioni.

Alla chiusura della transazione è stato effettuato un pagamento pari a €707.0 milioni, che attribuisce un valore all'operazione (enterprise value) pari a €750 milioni, al netto dell'indebitamento finanziario della società acquisita e altri aggiustamenti, ed è stato finanziato attraverso la liquidità esistente e nuovi finanziamenti. Ci attendiamo un indebitamento finanziario netto di Gruppo, a seguito del completamento della transazione, pari a circa 2,4x l'EBITDA (pro-forma), per raggiungere circa 2,2x entro la fine dell'anno in corso (escludendo ulteriori operazioni di Business Development/M&A).

Lo stato patrimoniale della società acquisita sarà consolidato nel bilancio del gruppo Recordati al 31 marzo 2022 mentre nel conto economico sarà consolidato dal 1° aprile 2022.

L'operazione fornirà a Recordati un portafoglio di prodotti farmaceutici per le malattie rare che si prevede contribuirà nel 2022 con ricavi pari a oltre €110 milioni e un EBITDA⁽²⁾ di circa €25 milioni, con un picco di vendite totali annue di circa €250 milioni, compresa la potenziale approvazione di Qarziba[®] negli Stati Uniti, con margine EBITDA in linea con l'attuale redditività media del segmento delle malattie rare.

Nel 2022-2023 i costi non ricorrenti sono stimati a circa €35 milioni, di cui circa €28 milioni nel 2022, derivanti dall'integrazione di EUSA Pharma e dal trasferimento della tecnologia produttiva del Sylvant[®] da Janssen.

Ammortamenti incrementali e altri aggiustamenti IFRS3 non monetari legati all'acquisizione di EUSA Pharma, inclusi gli aggiustamenti del valore effettivo del magazzino acquisito, verranno determinati sulla base dell'allocazione del prezzo d'acquisto.

RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E FARMACEUTICA S.p.A.

Sede Legale

Via Matteo Civitali, 1
20148 Milano, Italia
Tel. (39) 02 487871
Fax (39) 02 40073747
www.recordati.it

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

Commenti del management

"Siamo molto soddisfatti di aver completato con successo l'acquisizione di EUSA Pharma. La Società amplia il footprint globale e la significativa expertise di Recordati con nuove competenze nelle malattie oncologiche rare e di nicchia, che costituiranno una piattaforma unica per guidare la crescita in queste aree. Con EUSA Pharma, il Gruppo rafforza la sua posizione nel segmento delle malattie rare, riaffermando la propria mission: migliorare la vita dei pazienti fornendo trattamenti innovativi che rispondano a gravi bisogni medici non soddisfatti", ha affermato Robert Koremans, Amministratore Delegato.

"Siamo entusiasti di dare il benvenuto a EUSA Pharma in Recordati. L'azienda vanta un'infrastruttura commerciale altamente efficiente, una profonda competenza nelle sue aree terapeutiche ed un'organizzazione con una solida cultura incentrata sul paziente. Non vediamo l'ora di lavorare con i nostri nuovi colleghi per sviluppare ulteriormente la nostra attività nelle malattie rare e creare valore per tutti gli stakeholder", ha commentato Scott Pescatore, Executive VP Rare Diseases Business Unit.

⁽¹⁾ Si consulti comunicato stampa Recordati del 3 dicembre 2021

⁽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 eventi non ricorrenti

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, in particolare di terapie per malattie rare. I ricavi consolidati nel 2021 sono stati pari a € 1.580,1 milioni, l'utile operativo è stato pari a € 490,2 milioni e l'utile netto è stato pari a € 386,0 milioni.

Per ulteriori informazioni:

Sito Recordati: www.recordati.it

Investor Relations

Federica De Medici

(39) 02 48787146

e-mail: investorelations@recordati.it

Investor Relations

Lucia Abbatantuoni

(39) 02 48787213

e-mail: investorelations@recordati.it

Ufficio Stampa

Brunswick: Barbara Scalchi / Andrea Mormandi

(39) 02 9288 6200

e-mail: recordati@brunswickgroup.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.