

MolMed: il Consiglio di Amministrazione approva i risultati del primo semestre 2019. Ricavi delle vendite, Risultato Operativo e Risultato netto in significativo miglioramento rispetto al primo semestre 2018:

- *Ricavi operativi e Ricavi delle vendite rispettivamente pari a Euro 16,4 milioni e Euro 16,3 milioni, in crescita del 28,8% e del 63,0%;*
- *Risultato Operativo e Risultato Netto pari a una perdita di Euro 1,9 milioni, in miglioramento rispettivamente del 33,5% e del 37,7% rispetto al primo semestre 2018.*

Milano (Italia), 29 luglio 2019 – Il Consiglio di Amministrazione di MolMed S.p.A. (MLMD.MI) (la “Società”), azienda biotecnologica focalizzata su ricerca, sviluppo, produzione e validazione clinica di terapie geniche e cellulari per la cura del cancro e malattie rare, riunitosi oggi sotto la presidenza del Dott. Carlo Incerti, ha esaminato e approvato il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 giugno 2019.

Riccardo Palmisano, Amministratore Delegato di MolMed, ha commentato i risultati del primo semestre 2019 e l’evoluzione del business: *“Siamo molto soddisfatti dei risultati ottenuti nel primo semestre, che beneficiano degli effetti dell’espansione del portafoglio clienti, tra cui l’ingresso di GSK con il proprio progetto oncologico, e di un maggiore utilizzo delle facility, con una crescita dei servizi sia di sviluppo che di produzione di cellule e vettori.*

Sul fronte delle attività di ricerca e sviluppo sui prodotti proprietari, a seguito dei processi autorizzativi, si è aperto l’arruolamento dello studio clinico con il CAR-T CD44v6 nei tumori del sangue, leucemia mieloide acuta e mieloma multiplo, con l’inclusione del primo paziente eleggibile prevista nei prossimi mesi. Anche le attività di ricerca e sviluppo pre-clinico per la piattaforma proprietaria CAR sia autologa che allogenica (CAR NK) su diversi target tumorali solidi e liquidi stanno proseguendo secondo i programmi di sviluppo definiti.

Relativamente a Zalmaxis®, come già comunicato, la Società ha avviato le interazioni con le Autorità Regolatorie per definire i prossimi passi per lo sviluppo del prodotto e per la conduzione dello studio clinico TK008, dopo aver sospeso l’arruolamento di nuovi pazienti a fronte dei risultati preliminari dell’interim analysis dello studio suddetto.

Grazie ai risultati raggiunti ed al crescente interesse a livello globale per il settore cell & gene, con particolare riguardo all’attività di produzione e alla ricerca sui CAR, guardiamo con fiducia ed ottimismo ai prossimi mesi del 2019”.

Principali risultati economico finanziari al 30 giugno 2019

<i>(importi in migliaia di Euro)</i>	1° semestre 2019	1° semestre 2018	Variazione	
	(a)	(b)	(a-b)	%
Ricavi operativi	16.376	12.712	3.664	28,8%
<i>Ricavi per servizi conto terzi</i>	16.313	10.010	6.303	63,0%
<i>Ricavi Zalmoxis®</i>	-	2.224	(2.224)	(100,0%)
<i>Altri proventi</i>	63	478	(415)	(86,8%)
Costi operativi	(18.273)	(15.563)	(2.710)	17,4%
Risultato operativo	(1.897)	(2.851)	954	(33,5%)
Proventi e oneri finanziari netti	(25)	(234)	209	(89,3%)
Risultato del periodo	(1.922)	(3.085)	1.163	(37,7%)

I **Ricavi operativi** del primo semestre 2019 sono pari a Euro 16.376 migliaia e registrano un incremento di Euro 3.664 migliaia o del 28,8% rispetto al primo semestre del 2018.

I **Ricavi per prestazioni di servizi conto terzi**, pari a Euro 16.313 migliaia, registrano un incremento di Euro 6.303 migliaia o del +63,0% rispetto al primo semestre del 2018. Questo risultato è stato raggiunto sia grazie all'espansione del portafoglio clienti, in particolare all'ingresso del progetto oncologico di GSK, che all'incremento dei servizi resi ai clienti esistenti a seguito dell'espansione dei loro portafoglio prodotti.

Tale crescita del fatturato per prestazione di servizi conto terzi ha più che compensato la mancata rilevazione di ricavi sotto forma di *milestone* per Zalmoxis®, che nel corrispondente periodo dell'esercizio precedente aveva contribuito per Euro 2.000 migliaia ai Ricavi dalle vendite, insieme a quelli per dalla vendita dello Zalmoxis® in regime di fondo AIFA per Euro 224 migliaia.

I **costi operativi** sono pari a Euro 18.273 migliaia, e registrano un incremento di Euro 2.710 migliaia o del 17,4%. Tale variazione è principalmente imputabile ad un incremento: (i) delle spese per materie prime, materiali di consumo utilizzati nelle attività di produzione e sviluppo per Euro 854 migliaia, a seguito dell'aumento del volume di attività per servizi e produzioni per conto terzi, (ii) dei costi per servizi per Euro 902 migliaia, principalmente imputabile ad un aumento delle attività di ricerca e sviluppo esterni per la pipeline proprietaria e dei costi per consulenza e collaborazioni tecniche, cliniche e regolatorie. L'incremento dei costi operativi riflette altresì un aumento del costo del personale di Euro 654 migliaia a seguito della crescita del numero medio del personale dipendente, che al 30 giugno 2019, era pari a 215 unità rispetto a 195 unità nel corrispettivo periodo dell'esercizio precedente.

Il **Risultato operativo** presenta una perdita di Euro 1.897 migliaia, evidenziando un miglioramento di Euro 954 migliaia o del 33,5% rispetto alla perdita del primo semestre 2018. Il Risultato operativo riflette il dual business model della Società, con una diversa contribuzione delle attività di ricerca e sviluppo, i cui costi sono spesati interamente a conto economico nel momento del loro sostenimento ed il cui ritorno economico, per natura incerto, è atteso negli anni futuri, e della prestazione dei servizi per conto terzi, che grazie alla loro profittabilità contribuiscono a ridurre le perdite di periodo ed a migliorare la sostenibilità del business della Società.

Il **Risultato della gestione finanziaria** è anch'esso in miglioramento, passando da una perdita di Euro 234

migliaia al 30 giugno 2018, ad una perdita di Euro 25 migliaia, nonostante la contabilizzazione di interessi passivi per Euro 45 migliaia, rilevati a seguito all'adozione del principio contabile IFRS16. Nel primo semestre dell'esercizio precedente erano state infatti sostenute spese finanziarie legate alla sottoscrizione dell'accordo SEF "Standby Equity Facility" sottoscritto con Société Générale per Euro 155 migliaia.

Il **Risultato del periodo** è in netto miglioramento rispetto al primo semestre 2018 (+37,7%) ed evidenzia una perdita di Euro 1.922 migliaia rispetto ad una perdita di Euro 3.085 migliaia registrata nello stesso periodo dell'esercizio precedente.

Gli **investimenti** in attività materiali e immateriali risultano pari a Euro 619 migliaia, e sono sostanzialmente riconducibili al continuo ampliamento della nuova *facility* di Bresso (Milano) e al periodico rinnovamento delle attrezzature di laboratorio e all'acquisto di nuove apparecchiature utilizzate nei processi di produzione industriale, nonché ai lavori di adeguamento ed ottimizzazione dell'impianto GMP.

La **Posizione finanziaria netta** al 30 giugno 2019 è pari a Euro 4.391 migliaia e comprende cassa, disponibilità liquide, crediti finanziari correnti rappresentati da obbligazioni corporate e l'indebitamento (corrente e non corrente) per locazioni finanziarie legato all'applicazione del principio IFRS16, entrato in vigore il 1° gennaio 2019.

Senza gli effetti derivanti dall'applicazione di tale principio, la Posizione finanziaria netta sarebbe pari a Euro 13.517.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di MolMed S.p.A., Salvatore Calabrese, attesta, ai sensi dell'art. 154-bis, comma 2 del D. Lgs. 58/1998 (Testo Unico della Finanza), che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Il presente comunicato è disponibile anche sul sito della società <http://www.molmed.com>

Informazioni su MolMed

MolMed S.p.A. (MLMD.MI) è un'azienda biotecnologica focalizzata su ricerca, sviluppo, produzione e validazione clinica di innovative terapie geniche e cellulari. MolMed è la prima società in Europa ad aver ottenuto l'autorizzazione alla produzione GMP per il mercato di terapie geniche e cellulari ex vivo sia per prodotti propri (Zalmoxis®), che per conto terzi e/o in partnership (Strimvelis, terapia genica di Orchard per la cura dell'ADA-SCID). Relativamente alle attività di sviluppo e produzione GMP conto terzi, MolMed ha firmato numerosi accordi di collaborazione con primarie aziende europee ed americane. Nello specifico settore MolMed può contare sia sulla sua prima facility all'interno del San Raffaele, che sulla seconda, più moderna e più grande facility ultimata all'interno del campus Open Zone a nord di Milano.

Il portafoglio prodotti di MolMed include terapie proprietarie antitumorali in sviluppo clinico e preclinico: Zalmoxis® (TK) è una terapia cellulare basata sull'ingegnerizzazione dei linfociti del donatore, che consente il trapianto di cellule staminali emopoietiche da donatori parzialmente compatibili in pazienti affetti da tumori del sangue ad alto rischio, eliminando il ricorso alla profilassi immunosoppressiva post-trapianto e stimolando una rapida ricostituzione immunologica.



COMUNICATO STAMPA

Sempre basandosi sulle proprie esperienze e competenze in area cell & gene, la società sta inoltre sviluppando una piattaforma terapeutica di Chimeric Antigen Receptor (CAR), sia autologhi che allogenic. Il candidato più avanzato, il CAR-T CD44v6, ha ricevuto a marzo 2019 l'autorizzazione per iniziare il primo trial clinico in indicazioni onco-ematologiche, dopo aver condotto un'ampia fase di sviluppo preclinico. Il prodotto, che ha ricevuto a maggio 2019 la conferma della copertura brevettuale per un'innovativa struttura distanziatrice della proteina CAR, è potenzialmente efficace anche contro diversi tumori solidi epiteliali. Per quello che riguarda i CAR allogenic, inoltre, MolMed sta sviluppando una pipeline basata su cellule NK (Natural Killer) sulla base di un accordo di ricerca firmato nel 2018 con Glycostem. MolMed, fondata nel 1996 come spin-off accademico dell'Istituto Scientifico San Raffaele, è quotata dal marzo 2008 sul mercato MTA di Borsa Italiana e ha sede legale e operativa a Milano, presso il Dipartimento di Biotecnologie (DIBIT) dell'Ospedale San Raffaele e una sede operativa a Bresso presso OpenZone.

Per ulteriori informazioni:

Ilaria Candotti

Investor Relations & Communication Manager

MolMed S.p.A.

+39 02 21277.205

investor.relations@molmed.com

Tommasina Cazzato

Ufficio Stampa

Community Group

+39 345 7357751

tommasina.cazzato@communitygroup.it

Allegati

- Conto Economico al 30 giugno 2019
- Stato Patrimoniale al 30 giugno 2019
- Posizione Finanziaria Netta al 31 marzo 2019
- Rendiconto finanziario al 30 giugno 2019
- Prospetto delle variazioni di patrimonio netto al 30 giugno 2019

Conto economico al 30 giugno 2019

<i>(importi in migliaia di Euro)</i>	1° semestre 2019	1° semestre 2018
Ricavi delle vendite	16.313	12.234
Altri proventi	63	478
Totale ricavi operativi	16.376	12.712
Acquisti materie prime e materiali di consumo	(3.706)	(2.852)
Costi per servizi	(5.866)	(4.964)
Costi per godimento di beni di terzi	(70)	(761)
Costi del personale	(6.870)	(6.216)
Altri costi operativi	(84)	(31)
Ammortamenti e svalutazioni	(1.677)	(739)
Totale costi operativi	(18.273)	(15.563)
Risultato operativo	(1.897)	(2.851)
Proventi finanziari	51	26
Oneri finanziari	(76)	(260)
Proventi e oneri finanziari netti	(25)	(234)
Risultato prima delle imposte	(1.922)	(3.085)
Imposte sul reddito	-	-
Utile (perdita) del periodo	(1.922)	(3.085)

Situazione patrimoniale al 30 giugno 2019

<i>(importi in migliaia di Euro)</i>	30.06.2019	31.12.2018
ATTIVITA'		
Attività materiali	20.441	11.701
Attività immateriali	532	546
Attività finanziarie	210	210
Crediti tributari	-	1.719
Altre attività	250	500
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	21.433	14.676
Rimanenze	2.103	1.718
Crediti verso clienti ed altre attività commerciali	7.052	5.470
Crediti tributari	2.892	1.742
Altri crediti ed attività diverse	1.020	622
Altre attività finanziarie	990	959
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	12.527	15.507
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	26.584	26.018
TOTALE ATTIVITA'	48.017	40.694
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'		
Capitale sociale	21.819	21.819
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	61.754	61.754
Altre riserve	212	212
Utili (perdite) portati a nuovo	(60.190)	(56.067)
Utile (perdita) del periodo/esercizio	(1.922)	(4.123)
TOTALE PATRIMONIO NETTO	21.673	23.595
Passività per prestazioni pensionistiche e trattamento di fine rapporto	143	143
Debiti commerciali	-	200
Debiti finanziari non correnti	7.930	-
Altre passività	3.243	3.611
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	11.316	3.954
Debiti commerciali	9.879	9.620
Debiti finanziari correnti	1.196	-
Altre passività	3.953	3.525
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	15.028	13.145
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	48.017	40.694

Posizione finanziaria netta al 30 giugno 2019

<i>(importi in migliaia di Euro)</i>	30.06.2019	31.12.2018
Cassa	8	8
Altre disponibilità liquide	12.519	15.499
Mezzi equivalenti		
A. Liquidità	12.527	15.507
B. Crediti finanziari correnti e altre attività finanziarie	990	959
Passività verso enti finanziatori per locazioni finanziarie (IFRS16)	(1.196)	-
Debiti finanziari correnti	-	-
C. Indebitamento finanziario corrente	(1.196)	-
D. Posizione finanziaria corrente netta (A+B+C)	12.321	16.466
Passività verso enti finanziatori per locazioni finanziarie (IFRS16)	(7.930)	-
Debiti finanziari non correnti	-	-
E. Indebitamento finanziario non corrente	(7.930)	-
F. Posizione finanziaria netta (D+E)	4.391	16.466
G. Effetto applicazione IFRS 16 - corrente	1.196	-
H. Effetto applicazione IFRS 16 - non corrente	7.930	-
I. Posizione finanziaria netta (F+G+H) - esclusi effetti applicazione IFRS 16	13.517	16.466

Rendiconto finanziario al 30 giugno 2019

(importi in migliaia di Euro)

		1° semestre 2019	1° semestre 2018
Disponibilità liquide		15.507	13.105
Saldo iniziale delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	A	15.507	13.105
Flussi monetari da attività del periodo:			
Utile (perdita) del periodo		(1.922)	(3.085)
Pro-quota ammortamento sito Bresso		(167)	(167)
Ammortamento immobilizzazioni		1.477	739
Effetti derivanti dall'applicazione IFRS16		(626)	-
Svalutazione crediti		200	-
Costi non monetari per Stock-options		-	76
Storno proventi e oneri finanziari non monetari		(34)	41
Flusso monetario da attività di esercizio prima delle variazioni del capitale circolante		(1.072)	(2.396)
Variazioni delle attività e passività correnti:			
(Incremento) decremento delle rimanenze		(385)	42
(Incremento) decremento dei crediti commerciali e altri crediti		(3.130)	(740)
Incremento (decremento) dei debiti commerciali e altri debiti		259	(1.056)
Incremento (decremento) delle altre passività		429	(520)
Totale variazioni delle attività e passività correnti		(2.827)	(2.274)
(Incremento) decremento dei crediti tributari e della altre attività non correnti		1.969	2.432
Incremento (decremento) dei debiti commerciali non correnti		(200)	(400)
Incremento (decremento) delle altre passività e TFR liquidato		(200)	-
(Incremento) decremento delle altre attività finanziarie		(31)	4.024
Flusso monetario generato (assorbito) dalle attività operative	B	(2.361)	1.386
Flussi monetari da attività d'investimento:			
(Investimenti) disinvestimenti netti delle immobilizzazioni materiali		(547)	(453)
(Investimenti) disinvestimenti netti delle immobilizzazioni immateriali		(72)	(30)
Flusso monetario generato (assorbito) dalle attività d'investimento	C	(619)	(483)
Flussi monetari da attività di finanziamento:			
Aumenti di capitale sociale e riserva sovrapprezzo azioni		-	3.108
Flusso monetario generato (assorbito) dalle attività di finanziamento	D		3.108
Flussi di cassa generati (assorbiti) nel periodo	E=B+C+D	(2.980)	4.011
Saldo finale delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	A+E	12.527	17.116

Prospetto delle variazioni di patrimonio netto

	Capitale Sociale	Riserva sovrapp. azioni	Altre riserve	Riserva piani stock options	Riserva rivalut. attuariale	Utile (perdite) a nuovo	Utile (perdita) del periodo	Totale patrimonio netto
<i>(importi in migliaia di Euro)</i>								
Saldo al 1 gennaio 2018	21.514	58.976	223	396	(13)	(47.966)	(8.497)	24.633
Destinazione risultato esercizio precedente						(8.497)	8.497	-
Costo del personale per stock options piano 2016-2021				76				76
Rilascio piano Stock Options 2008 A				(222)		222		-
Aumento di capitale dedicato SG	305	2.803		-				3.108
Utile/(perdita) complessivo del periodo							(3.085)	(3.085)
Saldo al 30 giugno 2018	21.819	61.779	223	250	(13)	(56.241)	(3.085)	24.732
<hr/>								
	Capitale Sociale	Riserva sovrapp. azioni	Altre riserve	Riserva rivalut. attuariale	Riserva piani stock options	Utile (perdite) a nuovo	Utile (perdita) del periodo	Totale patrimonio netto
Saldo al 31 dicembre 2018	21.819	61.754	223	(11)	-	(56.067)	(4.123)	23.595
IFRS 16 - prima adozione*								
Saldo al 1 gennaio 2019	21.819	61.754	223	(11)	-	(56.067)	(4.123)	23.595
Destinazione risultato esercizio precedente						(4.123)	4.123	-
Utile/(perdita) complessivo del periodo							(1.922)	(1.922)
Saldo al 30 giugno 2019	21.819	61.754	223	(11)	-	(60.190)	(1.922)	21.673

* MolMed ha deciso di applicare il principio IFRS 16 prospettivamente dal 1° gennaio 2019, quindi senza restatement dei dati comparativi