

MolMed: il Consiglio di Amministrazione approva i risultati del primo trimestre 2020 che si chiude con un utile di Euro 0,6 milioni.

- *Ricavi delle vendite per attività conto terzi pari a Euro 9,0 milioni, in crescita del 14,1% rispetto a Euro 7,9 milioni del primo trimestre 2019;*
- *EBITDA positivo per Euro 1,4 milioni rispetto a Euro 0,1 milioni del primo trimestre 2019;*
- *Risultato netto di periodo pari a un utile di Euro 0,6 milioni, rispetto a una perdita di 0,7 milioni del primo trimestre 2019;*
- *Disponibilità di cassa pari a Euro 8,4 milioni rispetto a Euro 9,9 milioni al 31 dicembre 2019.*

Milano (Italia), 11 maggio 2020 – 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 i risultati del primo trimestre 2020.

Riccardo Palmisano, Amministratore Delegato di MolMed, ha commentato i risultati del primo trimestre 2020 e l'evoluzione del business: *“Il primo trimestre del 2020 si è chiuso con una crescita dei ricavi per attività conto terzi del 14%: questo rappresenta un ulteriore trimestre in cui si registra un incremento dei ricavi e, per la prima volta nella storia della Società, si rileva un utile netto di periodo di Euro 0,6 milioni. Questi risultati sono stati possibili a seguito della revisione delle strategie di business ed all’espansione dell’attività conto terzi, confermata dall’acquisizione di due nuovi clienti internazionali nel primo trimestre del 2020, ma non solo; fondamentale è stata anche la dedizione di tutti i dipendenti della Società che, adeguatamente supportati dall’azienda sul piano della sicurezza personale, non hanno mai fatto mancare il loro contributo anche in questa fase di piena emergenza pandemica COVID 19.*

Forti di questi risultati, proseguiamo il nostro piano di investimenti tecnologici finalizzato ad aumentare l’offerta dei servizi conto terzi sia in termini quantitativi (larga scala) che qualitativi (nuovi servizi), pur consapevoli che l’emergenza in corso potrebbe avere, anche se indirettamente, un’influenza sull’andamento del nostro business.

La Società sta infatti gestendo e continuerà a gestire la situazione contingente relativa all’emergenza COVID 19, attenendosi scrupolosamente ai provvedimenti emanati dal Governo centrale e dalle Autorità regionali. Nel corso del primo trimestre le attività industriali non hanno subito rallentamenti, con le officine farmaceutiche di Bresso e Olgettina aperte e funzionanti, senza che si registrassero interruzioni rilevanti né dell’attività di produzione né di quelle connesse alla supply chain. Tuttavia, la decisione di alcuni clienti di sospendere gli

studi clinici in corso, potrebbe avere, in assenza di variazioni, un impatto negativo sui ricavi derivanti da attività conto terzi, soprattutto nella seconda metà del 2020, e potrebbe determinare dei risultati operativi inferiori rispetto a quelli che il trend degli ultimi trimestri lascerebbe prevedere.

Per quanto riguarda lo studio clinico multicentrico di CD44v6 CAR T, sempre come conseguenza del diffondersi della pandemia e dell'impatto di quest'ultima sulla gestione dei pazienti affetti da leucemia mieloide acuta (AML) e mieloma multiplo (MM (che necessitano di stanze di terapia intensiva a loro disposizione per il trial), oltre che della gestione logistica dei campioni biologici in questo periodo di sovraccarico laboratoristico, la Società ha deciso di sospendere l'arruolamento dal 1° maggio al 31 ottobre 2020, in accordo con i centri clinici partecipanti allo studio”.

Principali risultati economico finanziari dell'esercizio al 31 marzo 2020

(importi in migliaia di Euro)	1° trimestre 2020	1° trimestre 2019	Variazione	Variazione %
Ricavi per attività conto terzi	9.006	7.891	1.115	14,1%
Altri ricavi operativi	72	27	45	166,7%
Totale ricavi operativi	9.078	7.918	1.160	14,7%
Totale costi operativi al netto di sval. e ammort.	(7.642)	(7.849)	207	(2,6%)
Margine operativo Lordo (EBITDA)	1.436	69	1.367	1981,2%
Ammortamenti	(748)	(720)	(28)	3,9%
Totale ammortamenti e svalutazioni	(748)	(720)	(28)	3,9%
Risultato operativo (EBIT)	688	(651)	1.339	(205,7%)
Risultato della gestione finanziaria	(45)	(21)	(24)	114,3%
Risultato prima delle imposte	643	(672)	1.315	(195,7%)
Imposte	(50)	-	(50)	100,0%
Utile (perdita) del periodo	593	(672)	1.265	(188,2%)

Nel primo trimestre 2020 è proseguito il trend positivo di crescita dei **ricavi operativi**, in aumento del 14,7% rispetto al primo trimestre del 2019. I ricavi per attività di sviluppo e produzione conto terzi, grazie all'ampliamento del portafoglio dei clienti e, all'incremento delle attività svolte per conto dei clienti già esistenti, sono passati da Euro 7.891 migliaia, del primo trimestre 2019, a Euro 9.006 migliaia, del primo trimestre 2020, registrando una crescita del 14,1%.

I **costi operativi**, al netto di svalutazioni e ammortamenti, sono passati da Euro 7.849 migliaia, del primo trimestre 2019, a Euro 7.642 migliaia, del primo trimestre 2020, registrando un lieve decremento del (2,6%). La variazione dei costi è principalmente imputabile ad (i) un decremento, del (5,9%), delle spese per materie prime, materiali di consumo e reagenti, e (ii) ad un decremento delle spese per servizi dell'(8,0%). Queste variazioni fanno seguito alle decisioni strategiche societarie che hanno portato alla revisione della pipeline

proprietaria in area onco-ematologia con l'abbandono degli investimenti in ricerca e sviluppo sui CAR T autologhi e CAR NK allogeneici e al ritiro della *Conditional Marketing Authorization* dello Zalmoxis.

L'EBITDA presenta un incremento di Euro 1.367 migliaia, da Euro 69 migliaia, del primo trimestre 2019, a Euro 1.436 migliaia, del primo trimestre 2020. Questo risultato è principalmente imputabile alla crescita dei ricavi e della marginalità associata alle attività di sviluppo e produzione conto terzi dove la Società riveste un ruolo prioritario a livello internazionale testimoniato dallo *standing* internazionale dei suoi clienti, dalla fidelizzazione degli stessi e dalla molteplicità dei progetti seguiti. Nel contempo la revisione dei progetti di ricerca proprietari ha consentito il contenimento dei costi di ricerca e sviluppo con una diminuzione dei costi operativi, al netto di ammortamenti e svalutazioni, del (2,6%).

Il **Risultato Netto**, presenta un utile di Euro 593 migliaia, in netto miglioramento del 188.2% rispetto al primo trimestre del 2019.

La **Posizione Finanziaria Netta**, al 31 marzo 2020, se confrontata con il dato al 31 dicembre 2019, presenta un decremento di Euro 1.205 migliaia, passando da Euro 1.375 migliaia a Euro 170 migliaia. La posizione finanziaria netta è computata in conformità alle indicazioni contenute nel principio contabile IFRS 16 "Leases" che prevede l'esposizione tra debiti finanziari correnti e non correnti, dei debiti verso finanziatori per locazioni finanziarie per Euro 8.230 migliaia. Al netto degli effetti del principio contabile IFRS 16, la posizione finanziaria netta, al 31 marzo 2020, sarebbe stata pari a Euro 8.400 migliaia, rispetto a Euro 9.904 migliaia al 31 dicembre 2019. La variazione è dovuta al consumo di cassa necessario alla gestione operativa della Società.

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. Nel presente comunicato vengono utilizzati alcuni "indicatori alternativi di performance" non previsti dai principi contabili IFRS-EU, il cui significato e contenuto, in linea con la raccomandazione CESR/05-178b pubblicata il 3 novembre 2005, sono illustrati di seguito:

- *EBITDA (Margine Operativo Lordo): Risultato Operativo prima dei costi di natura non monetaria quali ammortamenti e svalutazioni di attività correnti e non correnti.*
- *EBIT (Risultato Operativo netto): definito come la differenza tra i ricavi e gli altri proventi ed i costi relativi al consumo di materiali, al costo per servizi, al costo per godimento di beni di terzi, al costo del personale e agli ammortamenti e svalutazioni. Rappresenta il margine realizzato ante gestione finanziaria ed imposte;*
- *Posizione Finanziaria Netta: rappresenta la somma algebrica tra disponibilità liquide e mezzi equivalenti, crediti finanziari e altre attività finanziarie e debiti finanziari correnti e non correnti.*

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 inoltre la prima società in Europa ad aver ottenuto l'autorizzazione alla produzione GMP per il mercato di terapie geniche e cellulari sia per prodotti propri 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. MolMed sta inoltre proseguendo le attività di sviluppo clinico del prodotto proprietario CAR-T CD44v6, che ha ricevuto a marzo 2019 l'autorizzazione per entrare nella sperimentazione sull'uomo in indicazioni onco-ematologiche (AML e MM), dopo aver condotto un'ampia fase di sviluppo preclinico. MolMed, fondata nel 1996 come spin-off accademico dell'Istituto Scientifico San Raffaele, dal marzo 2008 è quotata 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:

Investor Relations & Communication Department

MolMed S.p.A.
+39 02 21277.321
investor.relations@molmed.com

Tommasina Cazzato

Ufficio Stampa
Community Group
+39 345 7357751
tommasina.cazzato@communitygroup.it

Allegati

- Conto Economico 1° trimestre 2020
- Posizione Finanziaria Netta al 31 marzo 2020

Conto Economico 1° trimestre 2020

(importi in migliaia di Euro)

	1° trimestre 2020	1° trimestre 2019
Ricavi delle vendite	9.006	7.891
Altri proventi	72	27
Totale ricavi operativi	9.078	7.918
Acquisti materie prime e materiali di consumo	(1.652)	(1.755)
Costi per servizi	(2.517)	(2.736)
Costi per godimento di beni di terzi	(24)	(11)
Costi del personale	(3.401)	(3.312)
Altri costi operativi	(48)	(35)
Ammortamenti e svalutazioni	(748)	(720)
Totale costi operativi	(8.390)	(8.569)
Risultato operativo	688	(651)
Proventi finanziari	2	25
Oneri finanziari	(47)	(46)
Proventi e oneri finanziari netti	(45)	(21)
Risultato prima delle imposte	643	(672)
Imposte sul reddito	(50)	-
Utile (perdita) del periodo	593	(672)

Posizione Finanziaria Netta al 31 marzo 2020

(importi in migliaia di Euro)

	31.03.2020	31.12.2019
Cassa	2	3
Altre disponibilità liquide	8.398	9.901
A. Liquidità	8.400	9.904
B. Crediti finanziari correnti e altre attività finanziarie	-	-
Passività verso enti finanziatori per locazioni finanziarie (IFRS16)	(1.204)	(1.204)
C. Indebitamento finanziario corrente	(1.204)	(1.204)
D. Posizione finanziaria corrente netta (A+B+C)	7.196	8.700
Passività verso enti finanziatori per locazioni finanziarie (IFRS16)	(7.026)	(7.325)
E. Indebitamento finanziario non corrente	(7.026)	(7.325)
F. Posizione finanziaria netta (D+E)	170	1.375
G. Effetto applicazione IFRS 16 - corrente	1.204	1.204
H. Effetto applicazione IFRS 16 - non corrente	7.026	7.325
I. Posizione finanziaria netta (F+G+H) - esclusi effetti applicazione IFRS 16	8.400	9.904