

Stato patrimoniale consolidato

in CHF 1 000	Note	30.06.2022	31.12.2021
Attivo circolante			
Mezzi liquidi		1 724	2 835
Titoli	4	2 852 415	3 641 112
Altri attivi		163	135
		2 854 302	3 644 082
Totale attivo		2 854 302	3 644 082
Passività correnti			
Debiti a breve termine verso banche	5	326 000	355 000
Debiti verso brokers		4 640	–
Altre passività a breve termine		3 729	5 431
Passività tributarie		93	158
		334 462	360 589
Totale passività		334 462	360 589
Patrimonio netto			
Capitale sociale	6	11 080	11 080
Azioni proprie	6	(27 689)	(9 205)
Utili riportati		2 536 449	3 281 618
		2 519 840	3 283 493
Totale passivo e patrimonio netto		2 854 302	3 644 082
Valore intrinseco per azione in CHF		45.80	59.40

Le note esplicative costituiscono parte integrante del rapporto trimestrale abbreviato consolidato.

Il rapporto trimestrale abbreviato consolidato è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione di BB Biotech AG il 19 luglio 2022.

Conto economico consolidato

in CHF 1 000	Note	01.01.–30.06.2022	01.01.–30.06.2021	01.04.–30.06.2022	01.04.–30.06.2021
Ricavi					
Utile netto su titoli	4	–	379 813	–	144 258
Utili su cambi		780	–	60	–
Altri ricavi		3	4	–	1
		783	379 817	60	144 259
Costi					
Perdita netta su titoli	4	(510 645)	–	(222 239)	–
Interessi passivi		(591)	(397)	(343)	(354)
Perdite su cambi		–	(474)	–	(681)
Costi amministrativi	7	(19 900)	(25 985)	(9 415)	(12 907)
Altri costi		(2 534)	(3 428)	(1 108)	(1 751)
		(533 670)	(30 284)	(233 105)	(15 693)
Risultato prima delle imposte	8	(532 887)	349 533	(233 045)	128 566
Imposte sull'utile		(39)	(38)	(20)	(19)
Risultato netto del periodo		(532 926)	349 495	(233 065)	128 547
Totale «comprehensive income» per il periodo		(532 926)	349 495	(233 065)	128 547
Risultato per azione in CHF	9	(9.66)	6.31	(4.23)	2.32
Risultato diluito per azione in CHF	9	(9.66)	6.31	(4.23)	2.32

Le note esplicative costituiscono parte integrante del rapporto trimestrale abbreviato consolidato.

Rapporto delle variazioni del patrimonio netto consolidato

in CHF 1 000	Capitale sociale	Azioni proprie	Utili riportati	Totale
Saldo al 1° gennaio 2021	11 080	(8 241)	3 884 708	3 887 547
Dividendo	–	–	(199 440)	(199 440)
Negoziazione di azioni proprie (variazioni incluse)	–	8 241	1 157	9 398
Risultato netto del periodo	–	–	349 495	349 495
Saldo al 30 giugno 2021	11 080	–	4 035 920	4 047 000
Saldo al 1° gennaio 2022	11 080	(9 205)	3 281 618	3 283 493
Dividendo	–	–	(212 242)	(212 242)
Negoziazione di azioni proprie (variazioni incluse)	–	(18 484)	–	(18 484)
Risultato netto del periodo	–	–	(532 926)	(532 926)
Saldo al 30 giugno 2022	11 080	(27 689)	2 536 449	2 519 840

Le note esplicative costituiscono parte integrante del rapporto trimestrale abbreviato consolidato.

Rendiconto finanziario consolidato

in CHF 1 000	Note	01.01.–30.06.2022	01.01.–30.06.2021
Flussi di cassa derivanti da attività operative			
Vendita di titoli	4	328 734	539 046
Acquisto di titoli	4	(46 042)	(559 195)
Costi per servizi		(24 188)	(29 504)
Imposte sull'utile pagate		(78)	(76)
Totale flussi di cassa derivanti da attività operative		258 426	(49 729)
Flussi di cassa derivanti da attività finanziarie			
Dividendo		(212 242)	(199 440)
Vendita di azioni proprie	6	–	9 398
Acquisto di azioni proprie	6	(18 484)	–
Accensione/(rimborso) di crediti bancari	5	(29 000)	237 000
Interessi passivi		(591)	(397)
Totale flussi di cassa derivanti da attività finanziarie		(260 317)	46 561
Differenza cambi		780	(474)
Variazione mezzi liquidi		(1 111)	(3 642)
Mezzi liquidi all'inizio del periodo		2 835	6 816
Mezzi liquidi alla fine del periodo		1 724	3 174

Le note esplicative costituiscono parte integrante del rapporto trimestrale abbreviato consolidato.

Note selezionate relative al resoconto intermedio consolidato

1. La Società e la sua principale attività

BB Biotech AG (la Società) è una società per azioni quotata sia alla Borsa Valori Svizzera, in Germania (Prime Standard) e al Segmento Star in Italia ed ha la sua sede legale a Sciaffusa, Schwertstrasse 6. La sua attività principale consiste nell'investire in società operanti nel settore della biotecnologia con l'obiettivo di incrementare il patrimonio societario. I titoli sono detenuti attraverso le sue società partecipate, interamente controllate.

Società	Capitale in CHF 1 000	Capitale e diritto di voto in %
Biotech Focus N.V., Curaçao	11	100
Biotech Growth N.V., Curaçao	11	100
Biotech Invest N.V., Curaçao	11	100
Biotech Target N.V., Curaçao	11	100

2. Principi contabili

Il resoconto intermedio abbreviato consolidato della Società e delle sue società partecipate (il Gruppo) è stato redatto in conformità con i principi contabili internazionali (International Accounting Standards – IAS 34 «Interim Financial Reporting»), nonché alle disposizioni del regolamento della SIX Swiss Exchange per società d'investimento e deve essere letto in relazione al bilancio consolidato al 31 dicembre 2021. L'allestimento del resoconto intermedio abbreviato consolidato secondo i principi IFRS richiede valutazioni e stime da parte del management quali a loro volta comportano effetti sui valori di bilancio e sulle posizioni del conto economico dell'esercizio in corso. In determinate condizioni, le cifre effettive potrebbero differire da tali stime.

Il resoconto intermedio abbreviato consolidato è stato redatto in conformità con i principi contabili utilizzati nel bilancio annuale consolidato.

I seguenti standard modificati, validi dal 1° gennaio 2022, sono stati applicati nel presente resoconto intermedio abbreviato consolidato:

- IFRS 3 (modificato, effettivo dal 1° gennaio 2022) – Reference to the Conceptual Framework
- IAS 37 (modificato, effettivo dal 1° gennaio 2022) – Onerous Contracts – Cost of fulfilling a Contract
- Annual Improvements to IFRS Standards 2018-2020 (effettivo dal 1° gennaio 2022) – IFRS 9, IFRS 16

Il Gruppo ha valutato l'impatto dei sopra citati standard modificati concludendo che non ci saranno né effetti né cambiamenti significativi per i principi contabili né effetti sulle disposizioni contabili né tantomeno sui risultati complessivi e sulle posizioni finanziarie del Gruppo.

I seguenti standard modificati sono stati approvati, saranno pertanto adottati solo in futuro. Per il presente resoconto intermedio abbreviato consolidato non sono stati anticipatamente adottati:

- IAS 1 (modificato, effettivo dal 1° gennaio 2023) – Classification of Liabilities as Current or Non-current
- IAS 1 (modificato, effettivo dal 1° gennaio 2023) – Disclosure of Accounting Policies
- IAS 12 (modificato, effettivo dal 1° gennaio 2023) – Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction

Il Gruppo ha valutato l'impatto dei sopra citati standard modificati concludendo che non ci saranno né effetti né cambiamenti significativi per i principi contabili né effetti sulle disposizioni contabili né tantomeno sui risultati complessivi e sulle posizioni finanziarie del Gruppo.

3. Risk management finanziario

Rischio valutario

L'attività d'investimento del Gruppo non viene unicamente svolta in franchi svizzeri, la valuta funzionale, ma anche in altre valute. Il valore dell'investimento effettuato in valute estere è di conseguenza esposto alla fluttuazione del cambio. A seconda della situazione di mercato il Gruppo può utilizzare opzioni valutarie e/o contratti a termine per ridurre il rischio sulla valuta.

Ai fini dell'allestimento del presente resoconto abbreviato consolidato sono stati utilizzati i seguenti tassi di cambio:

Valuta	30.06.2022	31.12.2021
USD	0.95510	0.91290
ANG	0.53657	0.51287
EUR	1.00114	1.03740
GBP	1.16290	1.23390

Fair Values

I seguenti attivi finanziari vengono valorizzati a prezzi di mercato (in CHF 1 000):

30.06.2022	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Totale
Attivo				
Titoli				
– Azioni	2 852 415	–	–	2 852 415
– Strumenti derivati	–	–	–	–
Totale attivo	2 852 415	–	–	2 852 415
31.12.2021				
Attivo				
Titoli				
– Azioni	3 638 890	–	–	3 638 890
– Strumenti derivati	–	–	2 222	2 222
Totale attivo	3 638 890	–	2 222	3 641 112

La tabella sottostante riassume le transazioni degli strumenti di livello 3 (in CHF 1 000):

	01.01.–30.06.2022	01.01.–30.06.2021
Totale iniziale	2 222	2 155
Acquisti/(Vendite)/Riclassifica	(5 071)	–
Risultato incluso nel utile netto su titoli	2 849	97
Totale	–	2 252
Totale del risultato di strumenti di livello 3 incluso nel utile netto su titoli	2 849	97

Lo strumento di livello 3 è stato assegnato ad una transazione di «Corporate Actions» nel 2019 ed è stato venduto nel marzo 2022. Nel periodo in rassegna non vi sono stati riclassificazioni tra i livelli 1, 2 e 3.

Valori attivi e di passività sono iscritti a bilancio al valore a pronti delle prestazioni future. In considerazione del breve termine delle scadenze, i valori corrispondono all'incirca ai rispettivi fair value.

4. Attività finanziarie

Titoli

I titoli in portafoglio sono i seguenti:

Società	Quantità al 31.12.2021	Variazione	Quantità al 30.06.2022		Prezzo in valuta originaria 30.06.2022	Valuta- zione in mio CHF 30.06.2022	Valuta- zione in mio CHF 31.12.2021
Ionis Pharmaceuticals	10 232 973	(691 945)	9 541 028	USD	37.02	337.3	284.3
Argenx SE	970 538	(68 035)	902 503	USD	378.88	326.6	310.3
Neurocrine Biosciences	3 015 400	(216 963)	2 798 437	USD	97.48	260.5	234.5
Vertex Pharmaceuticals	1 030 000	(79 477)	950 523	USD	281.79	255.8	206.5
Moderna	1 663 349	(131 398)	1 531 951	USD	142.85	209.0	385.7
Incyte	2 897 000	(205 923)	2 691 077	USD	75.97	195.3	194.1
Intra-Cellular Therapies	3 538 419	(246 940)	3 291 479	USD	57.08	179.4	169.1
Alnylam Pharmaceuticals	1 110 000	(81 071)	1 028 929	USD	145.85	143.3	171.8
Sage Therapeutics	3 170 104	(219 826)	2 950 278	USD	32.30	91.0	123.1
Radius Health	7 705 714	1 027 824	8 733 538	USD	10.37	86.5	48.7
Agios Pharmaceuticals	4 312 292	(281 500)	4 030 792	USD	22.17	85.4	129.4
Arvinas	2 176 903	(111 877)	2 065 026	USD	42.09	83.0	163.2
Fate Therapeutics	3 701 336	(242 800)	3 458 536	USD	24.78	81.9	197.7
Myovant Sciences	6 122 039	(249 400)	5 872 639	USD	12.43	69.7	87.0
Relay Therapeutics	4 085 962	(108 200)	3 977 762	USD	16.75	63.6	114.6
Revolution Medicines	3 421 462	(118 900)	3 302 562	USD	19.49	61.5	78.6
Exelixis	2 835 000	(180 500)	2 654 500	USD	20.82	52.8	47.3
Crispr Therapeutics	949 584	(60 979)	888 605	USD	60.77	51.6	65.7
Esperion Therapeutics	4 477 964	(283 900)	4 194 064	USD	6.36	25.5	20.4
Celldex Therapeutics	-	925 000	925 000	USD	26.96	23.8	-
Kezar Life Sciences	4 918 148	(1 918 148)	3 000 000	USD	8.27	23.7	75.1
Generation Bio Co.	3 853 180	(244 900)	3 608 280	USD	6.56	22.6	24.9
Beam Therapeutics	606 821	(38 700)	568 121	USD	38.71	21.0	44.1
Macrogenics	7 275 564	-	7 275 564	USD	2.95	20.5	106.6
Mersana Therapeutics	4 135 000	(268 800)	3 866 200	USD	4.62	17.1	23.5
Essa Pharma	5 015 814	(25 100)	4 990 714	USD	3.15	15.0	65.0
Wave Life Sciences	4 602 858	(108 400)	4 494 458	USD	3.25	14.0	13.2
Scholar Rock Holding	2 275 125	(142 400)	2 132 725	USD	5.49	11.2	51.6
Black Diamond Therapeutics	3 440 000	1 254 113	4 694 113	USD	2.46	11.0	16.7
Molecular Templates	10 792 003	400 000	11 192 003	USD	0.91	9.7	38.6
Homology Medicines	1 737 122	(114 600)	1 622 522	USD	1.97	3.1	5.8
Biogen	500 000	(500 000)	-	USD	n.a.	-	109.5
Nektar Therapeutics	2 620 676	(2 620 676)	-	USD	n.a.	-	32.3
Totale azioni						2 852.4	3 638.9
Alder Biopharmaceuticals – Contingent Value Right	2 766 008	(2 766 008)	-	USD	n.a.	-	2.2
Totale strumenti derivati						-	2.2
Totale titoli						2 852.4	3 641.1

Variazione del valore di titoli «at fair value through profit or loss» per categoria d'investimento (in CHF 1 000):

	Azioni quotate	Azioni non quotate	Strumenti derivati	Totale
Bilancio d'apertura a valori correnti al 01.01.2021	3 952 504	–	2 155	3 954 659
Acquisti	955 515	–	–	955 515
Vendite	(925 467)	–	–	(925 467)
Utile netto/(perdita netta) su titoli	(343 662)	–	67	(343 595)
<i>Utili realizzati</i>	312 779	–	–	312 779
<i>Perdite realizzate</i>	(1 831)	–	(2 330)	(4 161)
<i>Utili non realizzati</i>	437 584	–	67	437 651
<i>Perdite non realizzate</i>	(1 092 194)	–	2 330	(1 089 864)
Bilancio di chiusura a valori correnti al 31.12.2021	3 638 890	–	2 222	3 641 112
Bilancio d'apertura a valori correnti al 01.01.2022	3 638 890	–	2 222	3 641 112
Acquisti	50 682	–	–	50 682
Vendite	(323 663)	–	(5 071)	(328 734)
Utile netto/(perdita netta) su titoli	(513 494)	–	2 849	(510 645)
<i>Utili realizzati</i>	4 577	–	2 849	7 426
<i>Perdite realizzate</i>	(79 585)	–	–	(79 585)
<i>Utili non realizzati</i>	303 630	–	–	303 630
<i>Perdite non realizzate</i>	(742 116)	–	–	(742 116)
Bilancio di chiusura a valori correnti al 30.06.2022	2 852 415	–	–	2 852 415

5. Debiti a breve termine verso banche

Al 30 giugno 2022 risulta un credito fisso di CHF 326 milioni con un tasso d'interesse dello 0.40% p.a. (31 dicembre 2021: CHF 355 milioni tassati allo 0.40% p.a.).

6. Patrimonio netto

Il capitale sociale della Società è costituito da 55.4 milioni di azioni nominative (31 dicembre 2021: 55.4 milioni) con un valore nominale di CHF 0.20 cadauna (31 dicembre 2021: CHF 0.20).

Azioni proprie

La Società può acquistare e vendere azioni proprie ai sensi dello statuto societario e del Codice delle obbligazioni svizzero nonché in conformità con le regole di quotazione della SIX Swiss Exchange. Nel periodo compreso tra il 1° gennaio 2022 e il 30 giugno 2022, la Società ha acquistato 299 813 azioni proprie ad un prezzo medio di CHF 61.65 per un valore di MCHF 18 484 e non ha venduto azioni proprie (01.01.–30.06.2021: no acquisti; vendita di 114 662 azioni proprie per un importo di MCHF 9 398). Al 30 giugno 2022 la Società deteneva pertanto un totale di 407 239 azioni proprie (31 dicembre 2021: 107 426 azioni). Le azioni proprie al 30 giugno 2022 sono state trattate a riduzione del patrimonio netto consolidato con un prezzo di acquisto di MCHF 27 689 (31 dicembre 2021: MCHF 9 205).

Riacquisto di azioni proprie su una seconda linea di negoziazione (azioni acquistate per l'annullamento)

Nell'aprile 2019 il Consiglio di Amministrazione ha approvato il riacquisto di un volume massimo di 5 540 000 azioni nominative proprie con un valore nominale di CHF 0.20 cadauna. Fino alla fine del programma, l'11 aprile 2022 non è stata riacquistata nessuna azione nell'ambito di tale programma.

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato il riacquisto di un volume massimo di 5 540 000 azioni nominative proprie con un valore nominale di CHF 0.20 cadauna. Il programma di buyback azionario durerà dal 13 aprile 2022 fino al più tardi all'11 aprile 2025. Al 30 giugno 2022 non era stata riacquistata nessuna azione nell'ambito di tale programma. Il riacquisto viene effettuato attraverso una seconda linea di negoziazione ai fini di una successiva riduzione di capitale.

7. Costi amministrativi

I costi amministrativi includono:

in CHF 1 000	01.01.–30.06.2022	01.01.–30.06.2021
Gestore patrimoniale		
– Tasse amministrative (IVA inclusa)	18 965	25 089
Personale		
– Onorario per il Consiglio di Amministrazione	710	708
– Salari e retribuzioni	153	129
– Contributi per assicurazioni sociali e tasse	72	59
	19 900	25 985

Il modello di remunerazione di BB Biotech AG viene definito dal Consiglio di Amministrazione.

Dal 2014 la remunerazione forfettaria per il gestore patrimoniale è pari all'1.1% p.a. sulla capitalizzazione media (c.d. «Modello all-in-fee»), senza costi fissi supplementari o componenti legate alla performance. L'indennizzo a favore del Consiglio di Amministrazione dal 2014 è composto da un elemento fisso.

8. Reporting del segmento

L'unico segmento operativo del Gruppo riflette la struttura di gestione interna ed è valutato su una base complessiva. I ricavi sono generati investendo in un portafoglio di aziende che operano nel settore della biotecnologia con l'obiettivo di aumentare il valore degli investimenti. I seguenti risultati corrispondono al singolo segmento operativo di investimento in aziende che operano nel settore delle biotecnologie.

Si riporta di seguito un'analisi per area geografica relativa agli utili prima delle imposte. Il risultato degli utili di attivi finanziari viene assegnato ad un paese secondo il domicilio dell'emittente.

Risultato prima delle imposte in CHF 1 000	01.01.–30.06.2022	01.01.–30.06.2021
Olanda	34 179	19 788
Singapore	841	(2 098)
Svizzera	(12 586)	17 891
Regno Unito	(14 283)	(15 689)
Curaçao	(20 247)	(27 118)
Canada	(49 864)	6 816
USA	(470 927)	349 943
	(532 887)	349 533

9. Utile per azione

	01.01.–30.06.2022	01.01.–30.06.2021
Totale «comprehensive income» per il periodo (in CHF 1 000)	(532 926)	349 495
Media ponderata delle azioni in circolazione	55 141 541	55 382 172
Risultato per azione in CHF	(9.66)	6.31
Risultato impiegato per il calcolo del risultato diluito per azione emessa (in CHF 1 000)	(532 926)	349 495
Numero unitario medio ponderato di azioni in circolazione post diluizione	55 141 541	55 382 172
Risultato diluito per azione in CHF	(9.66)	6.31

10. Pegni su titoli

Al 30 giugno 2022 azioni per un controvalore di CHF 2 852.4 milioni (31 dicembre 2021: CHF 3 641.1 milioni) servono come sicurezza per una linea di credito di CHF 700 milioni (31 dicembre 2021: CHF 700 milioni). Al 30 giugno 2022 il Gruppo aveva un credito fisso di CHF 326 milioni (31 dicembre 2021: CHF 355 milioni).

11. Operazioni con società collegate e la gestione patrimoniale

Informazioni dettagliate riguardanti il modello di remunerazione per il Consiglio di Amministrazione e per la gestione patrimoniale si trovano alla nota «7. Costi amministrativi».

12. Impegni, passività potenziali e altre operazioni fuori bilancio

Al 30 giugno 2022 e 31 dicembre 2021 il Gruppo non aveva impegni o altri tipi di operazioni fuori bilancio.

Le operazioni del Gruppo sono influenzate dalle modifiche delle legislazioni, dalle norme tributarie e dai regolamenti a fronte dei quali, dove ritenuto necessario, vengono stanziato apposite riserve. Il Consiglio di Amministrazione afferma che in data 30 giugno 2022 non esisteva alcun provvedimento in corso che potesse avere effetti rilevanti sulla posizione finanziaria del Gruppo (31 dicembre 2021: nessuno).

13. Azionisti importanti

Al 30 giugno 2022 e 31 dicembre 2021 il Consiglio di Amministrazione non è a conoscenza di alcun azionista che detenga più del 3% del capitale azionario.

14. Eventi successivi

Non si sono verificati eventi successivi al 30 giugno 2022 che possano avere un impatto sul resoconto intermedio abbreviato consolidato.

Rapporto sulla review del rendiconto finanziario intermedio abbreviato consolidato

Introduzione

Siamo stati incaricati di esaminare l'annesso rendiconto finanziario intermedio abbreviato consolidato (stato patrimoniale consolidato, conto economico consolidato, rapporto delle variazioni del patrimonio netto consolidato, rendiconto finanziario consolidato e note selezionate relative) di BB Biotech AG per il periodo finanziario chiuso al 30 giugno 2022.

Il Consiglio d'amministrazione è responsabile dell'allestimento del presente annesso rendiconto finanziario intermedio abbreviato consolidato in conformità al International Accounting Standard 34 Interim Financial Reporting e all'articolo 14 delle direttive sulla presentazione di un rendiconto della SIX Swiss Exchange. Il nostro compito consiste nell'emettere un rapporto su questo rendiconto finanziario intermedio abbreviato consolidato sulla base della nostra review.

Oggetto della review

La nostra review è stata effettuata in conformità allo Standard svizzero di revisione 910 «La verifica limitata (review) di chiusure contabili» ed al International Standard on Review Engagements 2410 «Review of interim financial information performed by the independent auditor of the entity». La review del rendiconto finanziario intermedio consiste essenzialmente nell'effettuare interrogazioni, primariamente delle persone responsabili per la contabilità, nello svolgimento di procedure analitiche e di ulteriori procedure specifiche. La review è sostanzialmente meno approfondita di una revisione ordinaria conforme agli Standard svizzeri di revisione ed agli International Standard on Auditing e non ci permette di ottenere lo stesso grado di sicurezza nell'identificare tutte le anomalie significative che normalmente potrebbero essere riscontrate con una revisione ordinaria. Di conseguenza non esprimiamo un giudizio di revisione.

Conclusione

Sulla base della nostra review non abbiamo rilevato fatti che ci possano fare ritenere che l'annesso rendiconto finanziario intermedio abbreviato consolidato non sia conforme, in tutti gli aspetti significativi, alle disposizioni del International Accounting Standard 34 «Interim Financial Reporting» e all'articolo 14 delle direttive sulla presentazione di un rendiconto della SIX Swiss Exchange.

Deloitte AG

Marcel Meyer
Perito revisore
Revisore responsabile

Alexander Kosovan
Perito revisore

Zurigo, 20 luglio 2022

Deloitte AG, Pfingstweidstrasse 11, CH-8005 Zurigo
Phone: +41 (0)58 279 60 00, Fax: +41 (0)58 279 66 00, www.deloitte.ch