

ERRATA CORRIGE: il presente Comunicato annulla e sostituisce il precedente comunicato, diffuso su SDIR in data odierna alle ore 12.58 in quanto nella descrizione dell'evoluzione prevedibile della gestione è stato indicato incorrettamente il valore della nuova guidance sui ricavi in circa € 1.870 milioni anziché il valore corretto di circa € 1.860 milioni, come anche indicato nella presentazione resa disponibile al mercato in data odierna.

**RECORDATI: RISULTATI DEI PRIMI NOVE MESI DEL 2022 SUPERIORI ALLE ATTESE.
RICAVI +19,1%, EBITDA⁽¹⁾ +15,2% E UTILE NETTO RETTIFICATO⁽²⁾ +13,5%
RIVISTA AL RIALZO LA GUIDANCE SUI RISULTATI 2022**

- Ricavi netti consolidati pari a € 1.377,5 milioni, in aumento del 19,1%, con una crescita organica⁽³⁾ del 10,4% a cambi costanti
- Il neoacquisto portafoglio prodotti nelle malattie oncologiche rare, completamente integrato nell'organizzazione, contribuisce con € 91,1 milioni di ricavi
- EBITDA⁽¹⁾ a € 516,2 milioni, in aumento del 15,2%, margine al 37,5%
- Utile netto rettificato⁽²⁾ a € 355,9 milioni, in rialzo del 13,5%
- Oneri non ricorrenti pari a € 32,2 milioni, legati principalmente all'acquisizione di EUSA Pharma e alle ristrutturazioni organizzative del segmento Specialty & Primary Care
- Utile operativo e utile netto impattati da costi non ricorrenti, dagli aggiustamenti non monetari legati all'acquisizione di EUSA Pharma e da maggiori oneri finanziari netti
- Forte generazione di cassa (free cash flow⁽⁴⁾ a € 346,3 milioni) e ottime performance operative portano il leverage ratio appena sotto il 2, con un debito netto⁽⁵⁾ a € 1.336,9 milioni
- Patrimonio netto pari a € 1.610,5 milioni
- Ulteriore riconoscimento dell'impegno su tematiche ESG, ottenendo "Platinum" rating da EcoVadis e l'upgrade nello score di Moody's ESG Solutions
- Rivisti al rialzo gli obiettivi per il 2022: ricavi a circa € 1,860 milioni, con EBITDA⁽¹⁾ di circa € 670 milioni
- Deliberata la distribuzione di un acconto di dividendo relativo all'esercizio 2022 pari a € 0,55 per azione

Milano, 8 novembre 2022 – Il Consiglio di Amministrazione della Recordati S.p.A. ha approvato, quale rendicontazione finanziaria aggiuntiva su base volontaria⁽⁶⁾, la relazione finanziaria al 30 settembre 2022. La relazione è stata redatta utilizzando i principi di valutazione, misurazione ed esposizione previsti dai principi contabili internazionali (IFRS). La relazione finanziaria al 30 settembre 2022 verrà depositata domani nella 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 netti consolidati** nei primi nove mesi del 2022 sono stati pari a € 1.377,5 milioni, in crescita del 19,1% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, e comprendono € 91,1 milioni di ricavi derivanti dal portafoglio prodotti "rare and niche oncology" acquisito con EUSA Pharma consolidati dal secondo trimestre. Al netto della nuova acquisizione e dell'effetto cambio leggermente negativo di € 1,7 milioni (-0,1%) la crescita organica⁽³⁾ si attesta al 10,4%, trainata dall'ottimo andamento del portafoglio prodotti in entrambe le business unit. Nel settore *Specialty and Primary Care* il Gruppo ha continuato a registrare un forte aumento in particolare delle vendite di specialità medicinali per le patologie antinfluenzali e gastrointestinali, unitamente alla crescita di Eligard®, mentre nel settore

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, MONZA, BRIANZA e LODI 00748210150
COD. FISCALE/P. IVA 00748210150
R.E.A. MILANO 401832

Società Soggetta all'attività di Direzione e Coordinamento di Rossini Luxembourg S.àr.l

delle malattie rare, oltre alla contribuzione del nuovo portafoglio oncologico, è continuata la forte crescita dei prodotti endocrinologici, con vendite particolarmente forti nel terzo trimestre anche per portafoglio metabolico.

- L'applicazione del principio IAS29 "*Rendicontazione contabile in economie iperinflazionate*" in Turchia, relativamente al periodo dal 1° gennaio 2022, ha comportato un effetto leggermente diluitivo sui margini, risultando in un incremento dei ricavi pari a € 5,4 milioni ma con impatto negativo pari a € 6,4 milioni a livello di utile lordo e di circa € 7 milioni a livello di utile operativo e EBITDA, dovuto alla rivalutazione del magazzino e del costo del venduto.
- Come già indicato nel secondo trimestre, considerata la rilevanza degli aggiustamenti derivanti dall'acquisizione di EUSA Pharma (allocazione del prezzo d'acquisto ai sensi dell'IFRS 3), al fine di fornire un'informativa in linea con le migliori pratiche del settore sono state presentate due informazioni aggiuntive: **utile lordo rettificato**⁽⁷⁾ e **utile operativo rettificato**⁽⁸⁾, che escludono tali effetti.
- L'**utile lordo** è pari a € 954,7 milioni in aumento del 13,2% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, con un'incidenza sulle vendite del 69,3%. Il risultato include l'impatto di € 35,6 milioni derivante dall'applicazione del principio IFRS 3 sulle scorte di magazzino di EUSA Pharma. Al netto di questo effetto, l'**utile lordo rettificato**⁽⁷⁾ è pari a € 990,4 milioni, in crescita del 17,5%, con un margine del 71,9% che riflette l'effetto leggermente diluitivo dovuto al progressivo passaggio al modello di commercializzazione diretta di Eligard® nel corso del primo semestre del 2021 ed agli effetti della già citata applicazione dello IAS29.
- L'**utile operativo rettificato**⁽⁸⁾ di € 423,7 milioni, è in aumento del 13,0% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, con un'incidenza del 30,8%, riflettendo il forte incremento dei ricavi in parte compensato dalla ripresa delle attività operative sul territorio. L'**utile operativo** è pari a € 355,9 milioni, in diminuzione del 4,6% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, con un'incidenza sui ricavi del 25,8%. Oltre all'impatto sopra menzionato dei costi derivanti dalla rivalutazione al *fair value* del magazzino acquisito di EUSA Pharma, l'utile operativo sconta i preventivati costi non ricorrenti per € 32,2 milioni, legati principalmente all'acquisizione di EUSA Pharma per circa € 19,2 milioni, nonché ad operazioni di efficientamento della forza vendita del settore *Specialty and Primary Care* per circa € 11,1 milioni e alle donazioni a favore dell'Ucraina.
- L'**EBITDA**⁽¹⁾, pari a € 516,2 milioni, in aumento del 15,2% rispetto ai primi nove mesi del 2021 e con un'incidenza sui ricavi del 37,5%, riflette l'aumento dei ricavi e il beneficio delle azioni messe in atto a sostegno della profittabilità, tra cui gli interventi di efficientamento iniziati nel 2021 sull'organizzazione commerciale del settore *Specialty and Primary Care*, principalmente in Germania e Turchia, estesi nel 2022 anche in Italia. Come già sopra menzionato, l'ottimo andamento dell'EBITDA⁽¹⁾ ha assorbito anche l'impatto negativo derivante dall'applicazione dello IAS 29 in Turchia pari a circa € 7 milioni.
- L'**utile netto**, pari a € 241,5 milioni, è in flessione del 18,5% rispetto ai primi nove mesi del 2021. L'andamento molto positivo dei risultati operativi del Gruppo è impattato dai rilevanti costi non ricorrenti, dagli aggiustamenti ai sensi dell'IFRS 3 e dalla maggiore incidenza degli oneri finanziari, che includono € 5,6 milioni di perdite nette dall'applicazione dello IAS 29 e € 18,2 milioni di perdite su cambi (rispetto a perdite per € 6,8 milioni nei primi nove mesi del 2021).. Queste ultime, prevalentemente non realizzate, sono state determinate dalla significativa rivalutazione del rublo

russo e del dollaro statunitense nei confronti dell'euro, in particolare nel secondo trimestre del 2022. Si segnala inoltre che l'utile netto dei primi nove mesi del 2021 aveva beneficiato di proventi fiscali non ricorrenti pari a € 26,2 milioni.

- **L'utile netto rettificato⁽²⁾** è stato pari a € 355,9 milioni, in aumento del 13,5% rispetto allo stesso periodo del 2021 e con un'incidenza sui ricavi del 25,8%.
- Il **Free cash flow⁽⁴⁾** nel periodo è stato pari a € 346,3 milioni, in riduzione di soli € 6,6 milioni rispetto ai primi nove mesi del 2021, assorbendo anche l'uscita di cassa per gli oneri connessi all'acquisizione di EUSA Pharma e alle ristrutturazioni organizzative del settore *Specialty and Primary Care*.
- La **posizione finanziaria⁽⁵⁾** netta al 30 settembre 2022 evidenzia un debito di € 1.336,9 milioni rispetto al debito di € 736,5 milioni al 31 dicembre 2021. Il significativo incremento è principalmente dovuto all'esborso di € 707,0 milioni per l'acquisizione di EUSA Pharma, perfezionata il 16 marzo 2022, ed all'indebitamento netto acquisito pari a € 28,4 milioni. Nel corso del periodo sono stati versati € 35,0 milioni a Tolmar International Ltd. in relazione allo sviluppo di un nuovo dispositivo per una più facile somministrazione di Eligard®, 24,0 milioni di dollari statunitensi a Novartis, di cui 14 milioni nell'ambito degli accordi di trasferimento degli asset relativi alla fase produttiva delle microparticelle di Signifor® LAR ed € 5,0 milioni nell'ambito degli accordi di licenza con Helsinn per Ledaga®. Inoltre, sono state acquistate azioni proprie per un totale di € 30,0 milioni, al netto delle vendite a seguito di esercizio di stock option, e pagati dividendi per € 120,0 milioni.
- Grazie agli ottimi risultati operativi e alla forte generazione di cassa il **rapporto tra indebitamento netto** del Gruppo **ed EBITDA** al 30 settembre è risultato leggermente inferiore a 2.
- Il **patrimonio netto** è pari a € 1.610,5 milioni.

Commenti del Management

"Nei primi nove mesi dell'anno il Gruppo ha registrato performance operative molto positive, con ricavi e risultati operativi in crescita e superiori alle attese, sulla scia della continua ripresa del mercato farmaceutico e soprattutto grazie all'ottimo andamento del nostro portafoglio prodotti. Abbiamo inoltre continuato il nostro impegno in ambito ESG, riconosciuto con il miglioramento delle valutazioni di diverse agenzie di rating," ha commentato Rob Koremans, Amministratore delegato.

"L'ottima performance conseguita, unitamente al raggiungimento di importanti traguardi a supporto della nostra crescita, come l'approvazione del nuovo dispositivo di somministrazione di Eligard®, ci mettono in una posizione ideale per continuare a crescere e generare valore per tutti i nostri stakeholder. Per riflettere la forte performance fino ad oggi ottenuta, abbiamo rivisto al rialzo gli obiettivi per il 2022," ha concluso Rob Koremans.

Iniziative per lo sviluppo e altri fatti rilevanti

Il 16 marzo 2022 è stata completata l'acquisizione di EUSA Pharma (UK) Limited, società farmaceutica specialistica globale con sede nel Regno Unito, focalizzata su malattie rare e oncologiche di nicchia. L'acquisizione di EUSA Pharma rappresenta un ulteriore e importante passo avanti nella realizzazione della nostra strategia, volta a incrementare la presenza nel segmento delle malattie rare e attuare la nostra missione: migliorare la vita dei pazienti, fornendo trattamenti innovativi che rispondano a gravi bisogni medici non soddisfatti. L'operazione integra la presenza globale di Recordati con nuove competenze e con

un'infrastruttura commerciale altamente efficiente e focalizzata, aggiungendo un portafoglio ad alto potenziale di crescita di quattro prodotti per il trattamento di malattie oncologiche rare di nicchia, fornendo una piattaforma per una possibile futura espansione. Il consolidamento dei saldi di apertura di EUSA Pharma nel gruppo Recordati è avvenuto con riferimento alla data del 31 marzo 2022, tenendo conto degli aggiustamenti di *fair value* risultanti dal processo di *Purchase Price Allocation*, con il riconoscimento alla voce "Avviamento" della differenza tra il costo dell'acquisizione e il *fair value* delle attività e passività acquisite. Come consentito dal principio contabile IFRS 3, tale processo valutativo è da considerarsi ancora provvisorio, in considerazione del limitato periodo di tempo intercorso dal completamento dell'operazione di acquisizione. I risultati economici sono stati consolidati a decorrere dal secondo trimestre 2022, contribuendo in maniera significativa alle performance del Gruppo.

Nell'ambito dell'accordo di licenza e fornitura perfezionato nel gennaio 2021 con Tolmar International Ltd per la commercializzazione di Eligard® (leuprorelina acetato), in Europa, Turchia, Russia e altri paesi, a seguito della richiesta dell'*European Medicines Agency* (EMA), è stato sviluppato un nuovo dispositivo per una più facile somministrazione del prodotto, la cui domanda di approvazione è stata presentata nel corso del primo trimestre del 2022 e successivamente accettata dall'autorità. Eligard® è un medicinale indicato per il trattamento del cancro della prostata ormono-dipendente in stadio avanzato e per il trattamento del cancro della prostata ormono-dipendente ad alto rischio localizzato e localmente avanzato, in combinazione con la radioterapia. Il principio attivo di Eligard®, leuprorelina acetato, si presenta sotto forma di una polvere che viene solubilizzata con un solvente per iniezione sottocutanea. Sulla base degli accordi stipulati, in seguito all'accettazione della domanda, nel secondo trimestre del 2022 è stata corrisposta a Tolmar International Ltd una *milestone* di € 35 milioni. In data 22 settembre 2022 il Reference Member State (Germania) ha approvato la variazione relativa al nuovo dispositivo di somministrazione di Eligard® ed a partire da questa data sono state avviate le fasi nazionali di recepimento dell'approvazione. Il pagamento a Tolmar International Ltd di una *milestone* di € 70 milioni è legato al completamento della fase nazionale in alcuni dei Paesi coinvolti e soddisfacimento di altre condizioni contrattuali. Si segnala l'andamento di Eligard® nei primi nove mesi del 2022 è stato molto positivo, a testimonianza che l'attività di promozione di Recordati ha efficacemente stabilizzato le vendite e riportando il prodotto in crescita in numerosi mercati.

In data 30 settembre 2022, a seguito dell'acquisizione dei diritti di Signifor® LAR perfezionata nell'ottobre 2019 e del rilascio dell'autorizzazione da parte della competente autorità regolatoria svizzera, la nostra controllata Recordati AG ha finalizzato il trasferimento da Novartis Pharma degli asset relativi alla fase di produzione delle microparticelle di Signifor® LAR condotta nello stabilimento produttivo Novartis di Basilea, con pagamento della dovuta *milestone* residua. Il trasferimento del controllo sugli asset e dei relativi rischi in capo a Recordati AG decorre dal 1° ottobre 2022.

L'impegno e il focus che caratterizzano la nostra strategia ESG sono stati ulteriormente riconosciuti con la riconferma dell'inclusione nella serie di indici FTSE4GOOD e l'*upgrade* del nostro rating da "Gold" a "Platinum" da parte di EcoVadis. Inoltre, è stato confermato il rating A da parte di MSCI e a settembre 2022 abbiamo ottenuto il livello "Robust" nell'ESG overall score nell'analisi di Moody's ESG Solutions.

Evoluzione prevedibile della gestione

In data 24 febbraio 2022, la Società ha reso pubbliche per l'anno 2022 le seguenti previsioni, comprensive dell'apporto della neo-acquisita EUSA Pharma, a partire dal secondo trimestre dell'anno: ricavi compresi tra € 1.720 ed € 1.780 milioni, EBITDA⁽¹⁾ compreso tra € 630 ed € 660 milioni e utile netto rettificato⁽²⁾ compreso tra € 450 ed € 470 milioni.

Dato il positivo andamento operativo del business, la Società ha rivisto al rialzo gli obiettivi per il 2022; la nuova guidance prevede i ricavi di circa € 1,860 milioni, con EBITDA⁽¹⁾ di circa € 670 milioni e Utile netto rettificato⁽²⁾ di circa € 460 milioni. Questi risultati includono il leggero effetto diluitivo dato dall'applicazione dello IAS 29 per la Turchia (impatto atteso di €15 milioni sui ricavi e - € 8 milioni sull'EBITDA)

I costi non ricorrenti, che sono esclusi dall'EBITDA⁽¹⁾ e dall'Utile netto rettificato⁽²⁾, sono tuttora stimati in circa € 40 milioni, con un'accelerazione degli interventi di efficientamento dell'organizzazione nel settore *Specialty & Primary Care*. Gli aggiustamenti non monetari originati dall'applicazione del principio IFRS 3 per l'allocazione del valore pagato per l'acquisizione di EUSA Pharma sono stimati per il 2022 (Q2-Q4) in circa € 20 milioni per ammortamenti di beni immateriali e in circa € 50 milioni dalla rivalutazione a "fair value" del magazzino acquisito. Gli oneri finanziari sono ora attesi a circa € 60 milioni a causa del perdurare della forza del rublo e ipotizzando circa 10 milioni di perdite nette da iperinflazione (IAS 29).

Ulteriori delibere

Acconto dividendo 2022

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di distribuire agli Azionisti un acconto sul dividendo relativo all'esercizio 2022 pari a € 0,55 (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 2022 sarà posto in pagamento a decorrere dal 23 novembre 2022 (*record date* 22 novembre 2022), con stacco della cedola n. 30 in data 21 novembre 2022.

La società di revisione EY 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 2022, 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).

⁽¹⁾ 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, degli eventi non ricorrenti e dei costi non monetari derivanti dall'allocazione del prezzo di acquisto di EUSA Pharma al margine lordo delle rimanenze di magazzino acquisite (IFRS 3).

⁽²⁾ Utile netto esclusi ammortamenti e svalutazioni di attività immateriali (salvo il software) e avviamento, eventi non ricorrenti, costi non monetari derivanti dall'allocazione del prezzo di acquisto di EUSA Pharma al margine lordo delle rimanenze di magazzino acquisite (IFRS 3) e utili/perdite nette da Iperinflazione (IAS 29), al netto degli effetti fiscali.

⁽³⁾ Ricavi esclusa la recente acquisizione di EUSA Pharma, azienda specializzata nel segmento delle malattie oncologiche rare e di nicchia e considerando una modalità di contabilizzazione omogenea dei ricavi per Eligard® nel 2022 rispetto al 2021 (prima del passaggio a vendite dirette).

⁽⁴⁾ Flusso di cassa operativo escluse le componenti finanziarie, milestone, dividendi, acquisti azioni proprie al netto delle vendite per esercizio di stock options.

⁽⁵⁾ Disponibilità liquide e mezzi equivalenti meno debiti verso banche e finanziamenti, inclusa la valutazione al fair value degli strumenti derivati di copertura.

⁽⁶⁾ 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.

⁽⁷⁾ Utile lordo rettificato per l'impatto degli oneri non monetari derivanti dall'allocazione del costo di acquisizione di EUSA Pharma al margine lordo delle rimanenze di magazzino acquisito (IFRS 3).

⁽⁸⁾ Utile netto prima delle imposte, dei proventi e oneri finanziari, degli eventi non ricorrenti e dei costi non monetari derivanti dall'allocazione del prezzo di acquisto di EUSA Pharma al margine lordo delle rimanenze di magazzino acquisite (IFRS 3).

Conference Call

Oggi, **8 novembre**, alle ore **16:00 CET (15:00 GMT)**, il management di Recordati presenterà alla comunità finanziaria i risultati dei primi nove mesi 2022. I numeri di telefono per poter accedere al servizio di conference call sono i seguenti:

Italia + 39 02 802 09 11, numero verde 800 231 525
UK + 44 1 212818004, numero verde (44) 0 800 0156371
USA +1 718 7058796, numero verde (1) 1 855 2656958
Francia +33 1 70918704
Germania +49 6917415712

Gli interessati sono pregati di chiamare 10 minuti prima dell'inizio. Per richiedere l'assistenza di un operatore ai fini della connessione digitare *0.

Le slide alle quali si farà riferimento durante la presentazione saranno disponibili nel sito www.recordati.com alla voce "Investors", sezione "Presentazioni".

Il live webcast dell'audio conferenza verrà inoltre trasmesso al seguente [link](#)

***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 e 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.

GRUPPO RECORDATI

Sintesi dei risultati consolidati,
secondo principi contabili internazionalmente riconosciuti (IFRS)
(in migliaia di €)

CONTO ECONOMICO	Primi nove mesi 2022	Primi nove mesi 2021	Variazione %
-----------------	-------------------------	-------------------------	-----------------

RICAVI NETTI	1.377.542	1.156.189	19,1
Costo del venduto	(422.804)	(313.005)	35,1
UTILE LORDO	954.738	843.184	13,2
Spese di vendita	(331.226)	(287.007)	15,4
Spese di ricerca e sviluppo	(155.700)	(119.691)	30,1
Spese generali e amministrative	(80.542)	(60.057)	34,1
Altri proventi/(oneri) netti	(31.389)	(3.502)	n.s.
UTILE OPERATIVO	355.881	372.927	(4,6)
Proventi/(oneri) finanziari netti	(46.163)	(22.191)	n.s.
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE	309.718	350.736	(11,7)
Imposte sul reddito	(68.260)	(54.350)	25,6
UTILE NETTO	241.458	296.386	(18,5)
Utile lordo rettificato ⁽¹⁾	990.380	843.184	17,5
Utile operativo rettificato ⁽²⁾	423.741	374.990	13,0
Utile netto rettificato ⁽³⁾	355.870	313.429	13,5
EBITDA ⁽⁴⁾	516.154	447.886	15,2
Utile netto imputabile a:			
Azionisti della Capogruppo	241.458	296.386	(18,5)
Azionisti di minoranza	0	0	-
UTILE NETTO PER AZIONE			
Base ⁽⁵⁾	€ 1,174	€ 1,439	(18,4)
Diluito ⁽⁶⁾	€ 1,155	€ 1,417	(18,5)

⁽¹⁾ Utile lordo rettificato per l'impatto degli oneri non monetari derivanti dall'allocatione del costo di acquisizione di EUSA Pharma al margine lordo delle rimanenze di magazzino acquisite (IFRS 3).

⁽²⁾ Utile netto prima delle imposte, dei proventi e oneri finanziari, degli eventi non ricorrenti e dei costi non monetari derivanti dall'allocatione del prezzo di acquisto di EUSA Pharma al margine lordo delle rimanenze di magazzino acquisite (IFRS 3).

⁽³⁾ Utile netto esclusi ammortamenti e svalutazioni di attività immateriali (salvo il software) e avviamento, eventi non ricorrenti, costi non monetari derivanti dall'allocatione del prezzo di acquisto di EUSA Pharma al margine lordo delle rimanenze di magazzino acquisite (IFRS 3), e utili/perdite nette da Iperinflazione (IAS 29), al netto degli effetti fiscali.

⁽⁴⁾ 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, degli eventi non ricorrenti e dei costi non monetari derivanti dall'allocatione del prezzo di acquisto di EUSA Pharma al margine lordo delle rimanenze di magazzino acquisite (IFRS 3).

⁽⁵⁾ L'utile netto per azione base è calcolato sul numero medio di azioni in circolazione nei rispettivi periodi, pari a n. 205.637.085 per il 2022 e n. 205.919.516 per il 2021. Tali valori sono calcolati deducendo le azioni proprie in portafoglio, la cui media è pari a n. 3.488.071 per il 2022 e a n. 3.205.640 per il 2021.

⁽⁶⁾ L'utile netto per azione diluito è calcolato tenendo conto delle opzioni assegnate ai dipendenti.

COMPOSIZIONE RICAVI NETTI	Primi nove mesi 2022	Primi nove mesi 2021	Variazione %
Totale ricavi	1.377.542	1.156.189	19,1
Italia	210.054	201.603	4,2
Internazionali	1.167.488	954.586	22,3

GRUPPO RECORDATI

(in migliaia di €)

Riconciliazione tra l'utile netto e l'EBITDA⁽¹⁾

	Primi nove mesi 2022	Primi nove mesi 2021
Utile netto	241.458	296.386
Imposte sul reddito	68.260	54.350

(Proventi)/Oneri finanziari netti	46.163	22.191
Oneri operativi non ricorrenti	32.218	2.063
Costi non monetari da allocazione prezzo EUSA Pharma	35.642	-
Utile operativo rettificato⁽²⁾	423.741	374.990
Ammortamenti e svalutazioni	92.413	72.896
EBITDA⁽¹⁾	516.154	447.886

Riconciliazione tra l'utile netto e l'utile netto rettificato⁽³⁾

	Primi nove mesi 2022	Primi nove mesi 2021
Utile netto	241.458	296.386
Ammortamenti e svalutazioni delle attività immateriali (escluso il software)	71.502	52.748
Effetto fiscale	(14.238)	(10.996)
Oneri operativi non ricorrenti	32.218	2.063
Effetto fiscale	(8.491)	(554)
Costi non monetari da allocazione prezzo EUSA Pharma	35.642	-
Effetto fiscale	(6.772)	-
(Utili)/perdite nette da iperinflazione (IAS 29)	5.619	-
Effetto fiscale	(1.068)	-
Proventi fiscali non ricorrenti	-	(26.218)
Utile netto rettificato⁽³⁾	355.870	313.429

⁽¹⁾ 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, degli eventi non ricorrenti e dei costi non monetari derivanti dall'allocazione del prezzo di acquisto di EUSA Pharma al margine lordo delle rimanenze di magazzino acquisite (IFRS 3).

⁽²⁾ Utile netto prima delle imposte, dei proventi e oneri finanziari, degli eventi non ricorrenti e dei costi non monetari derivanti dall'allocazione del prezzo di acquisto di EUSA Pharma al margine lordo delle rimanenze di magazzino acquisite (IFRS 3).

⁽³⁾ Utile netto esclusi ammortamenti e svalutazioni di attività immateriali (salvo il software) e avviamento, eventi non ricorrenti, costi non monetari derivanti dall'allocazione del prezzo di acquisto di EUSA Pharma al margine lordo delle rimanenze di magazzino acquisite (IFRS 3) e utili/perdite nette da iperinflazione (IAS 29), al netto degli effetti fiscali.

GRUPPO RECORDATI

Sintesi dei risultati consolidati,
secondo principi contabili internazionalmente riconosciuti (IFRS)
(in migliaia di €)

ATTIVITÀ	30/09/2022	31/12/2021
Immobili, impianti e macchinari	147.226	131.120
Attività immateriali	1.714.511	1.138.786
Avviamento	707.709	553.209
Altre partecipazioni e titoli	26.972	34.124
Altre attività non correnti	55.526	32.937

Attività fiscali differite	83.358	75.922
TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI	2.735.302	1.966.098
Rimanenze di magazzino	403.981	228.732
Crediti commerciali	393.437	307.778
Altri crediti	49.625	44.880
Altre attività correnti	17.479	12.984
Strumenti derivati valutati al <i>fair value</i>	31.421	11.149
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	346.609	244.578
TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI	1.242.552	850.101
TOTALE ATTIVITÀ	3.977.854	2.816.199

GRUPPO RECORDATI

Sintesi dei risultati consolidati,
secondo principi contabili internazionalmente riconosciuti (IFRS)
(in migliaia di €)

PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ	30/09/2022	31/12/2021
Capitale sociale	26.141	26.141
Riserva sovrapprezzo azioni	83.719	83.719
Azioni proprie	(149.782)	(126.981)
Riserva per strumenti derivati	3.193	(974)
Riserva per differenze da conversione	(114.669)	(213.086)
Altre riserve	90.398	60.207
Utili a nuovo	1.430.014	1.275.962

Utile netto	241.458	385.966
Acconto sul dividendo	0	(109.329)
Patrimonio netto attribuibile agli azionisti della Capogruppo	1.610.472	1.381.625
Patrimonio netto attribuibile agli azionisti di minoranza	0	0
TOTALE PATRIMONIO NETTO	1.610.472	1.381.625
Finanziamenti – dovuti oltre un anno	1.404.176	760.473
Fondi per benefici ai dipendenti	21.390	21.010
Passività per imposte differite	163.776	26.675
TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI	1.589.342	808.158
Debiti commerciali	219.638	177.925
Altri debiti	166.787	145.170
Debiti tributari	50.344	29.543
Altre passività correnti	6.602	6.508
Fondi per rischi e oneri	16.939	21.396
Strumenti derivati valutati al <i>fair value</i>	21.578	14.156
Finanziamenti – dovuti entro un anno	290.496	223.061
Debiti a breve termine verso banche e altri finanziatori	5.656	8.657
TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI	778.040	626.416
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ	3.977.854	2.816.199

GRUPPO RECORDATI

Sintesi dei risultati consolidati, secondo principi contabili internazionalmente riconosciuti (IFRS)
(in migliaia di €)

RENDICONTO FINANZIARIO	Primi nove mesi 2022	Primi nove mesi 2021
ATTIVITA' DI GESTIONE		
Utile netto	241.458	296.386
Imposte sul reddito	68.260	54.350
Interessi di competenza netti	19.583	13.326
Ammortamento immobili, impianti e macchinari	19.675	18.928
Ammortamento attività immateriali	70.563	53.968
Svalutazioni	2.175	0
Operazioni con pagamenti basati su azioni regolate con strumenti rappresentativi di capitale	6.036	3.621
Altre componenti non monetarie	49.242	2.211
Variazione di altre attività e altre passività	(5.759)	(14.632)
Flusso monetario generato/(assorbito) dall'attività di gestione prima delle variazioni del capitale circolante	471.233	428.158

Variazione di:		
- rimanenze di magazzino	(30.379)	7.837
- crediti commerciali	(30.925)	(29.721)
- debiti commerciali	21.114	34.730
Variazione capitale circolante	(40.190)	12.846
Interessi incassati	1.026	214
Interessi pagati	(14.385)	(11.476)
Imposte sul reddito pagate	(55.992)	(61.599)
Flusso monetario generato/(assorbito) dall'attività di gestione	361.692	368.143
ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(15.987)	(15.344)
Disinvestimenti in immobili, impianti e macchinari	547	158
Investimenti in attività immateriali	(67.697)	(61.400)
Disinvestimenti in attività immateriali	511	0
Acquisizione di partecipazioni in società controllate*	(653.759)	(304)
Flusso monetario generato/(assorbito) dall'attività di investimento	(736.385)	(76.890)
ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
Accensione finanziamenti	1.357.032	219.065
Rimborso finanziamenti	(738.467)	(216.381)
Pagamento passività per <i>leasing</i>	(7.355)	(7.203)
Variazione debiti a breve termine verso banche e altri finanziatori	(8.768)	(762)
Dividendi pagati	(120.017)	(109.389)
Acquisto azioni proprie	(39.138)	(66.891)
Vendita azioni proprie	9.149	37.863
Flusso monetario generato/(assorbito) dall'attività di finanziamento	452.436	(143.698)
Variazione di disponibilità liquide e mezzi equivalenti	77.743	147.555
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti iniziali	244.578	188.230
Effetto conversione valutaria	24.288	5.662
Effetto fusione	-	479
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti finali	346.609	341.926

*Acquisizione EUSA Pharma (UK) Limited (653.759): capitale circolante (182.384), immobilizzazioni (534.756), avviamento (150.850), altre attività e passività 132.621, finanziamenti 81.610.

DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Luigi La Corte 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 e alle scritture contabili della società.