

**RISULTATI PRIMO SEMESTRE 2023 CONFERMANO LO SLANCIO DEL GRUPPO: RICAVI +17,0%, EBITDA<sup>(1)</sup> +21,3%, UTILE NETTO RETTIFICATO<sup>(2)</sup> +27,9%.  
L'OPERAZIONE RECENTE CON GSK RAFFORZA ULTERIORMENTE IL PORTAFOGLIO SPC DELL'UROLOGIA**

- Ricavi netti consolidati pari a € 1.044,3 milioni nella prima metà dell'anno, +17,0% ovvero +15,4% a perimetro omogeneo<sup>(3)</sup> e a cambi costanti
- EBITDA<sup>(1)</sup> pari a € 406,2 milioni, +21,3%, con un'incidenza sui ricavi del 38,9%
- Utile netto pari a € 227,6 milioni, in rialzo del 50,3%
- Utile netto rettificato<sup>(2)</sup> pari a € 287,4 milioni, in rialzo del 27,9%
- Free cash flow<sup>(4)</sup> pari a € 261,7 milioni, +€ 43,0 milioni rispetto all'anno precedente
- Posizione finanziaria netta<sup>(5)</sup>: debito netto pari € 1.326,2 milioni, 1,8 volte l'EBITDA
- Impegno in campo ESG riconosciuto dai principali indici e rating
- Accordo con GSK integra e rafforza il portafoglio urologico nel segmento Specialty & Primary Care, operazione pienamente "accretive" dal 2024
- Confermata la guidance per il 2023: la forte performance del business compensa l'aumentato effetto negativo dei cambi

Milano, 28 luglio 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di Recordati S.p.A. ha approvato la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2023 in ottemperanza all'art. 154-ter del decreto legislativo 58/1998 e successive modifiche, redatta ai sensi di tale decreto e del Regolamento emittenti CONSOB. La relazione è stata redatta in conformità a quanto previsto dal Principio contabile internazionale (International Accounting Standard, "IAS") 34 relativamente ai bilanci intermedi sulla base dei principi di valutazione, misurazione ed esposizione previsti dai Principi contabili internazionali (International Financial Reporting Standards, "IFRS"). La relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2023, nonché la relazione dei revisori indipendenti sul bilancio consolidato semestrale abbreviato, saranno depositati entro i termini di legge presso la sede sociale e pubblicata sul sito internet della società ([www.recordati.com](http://www.recordati.com)), nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info ([www.1Info.it](http://www.1Info.it)).

### Principali risultati consolidati

- I **Ricavi netti consolidati** nella prima metà dell'anno sono stati pari a € 1.044,3 milioni, +17,0% rispetto al primo semestre del 2022 o +15,4% a perimetro omogeneo<sup>(3)</sup> e a cambi costanti, sostenuti dal forte slancio di tutte le aree di business e dal successo dell'integrazione di EUSA Pharma. Questi risultati sono stati ottenuti nonostante il forte effetto avverso dei cambi negli ultimi mesi, con un impatto negativo nel semestre di € 29,7 milioni (-3,3%), prevalentemente sul settore *Specialty and Primary Care*, e il riassorbimento nel secondo trimestre di parte dei benefici sulle vendite registrati nel primo trimestre. Il nostro portafoglio *Specialty and Primary Care* ha contribuito con ricavi per € 668,9 milioni nei primi sei mesi, con una crescita a cambi costanti del 15,0% (+8,8% escluso Turchia), trainata da tutte le principali aree terapeutiche, con un forte aumento in particolare delle vendite di specialità medicinali per le patologie influenzali nel primo trimestre. Le vendite del settore delle malattie rare nel primo semestre del 2023 sono complessivamente pari a € 344,4 milioni, in crescita del 32,2% (o 15,5% a perimetro omogeneo<sup>(3)</sup> a cambi costanti) rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente, riflettendo l'integrazione dei prodotti oncologici acquisiti con EUSA

### 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.com](http://www.recordati.com)

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

Pharma, che hanno contribuito con ricavi per € 95,6 milioni (in crescita del 13,1% su base pro-forma<sup>(3)</sup>), la continua crescita delle vendite di Signifor® e Isturisa® (per un totale di € 110,6 milioni, in incremento del 38,2%), e con vendite resilienti nel nostro franchise metabolico, grazie alla forte crescita di Panhematin® e a una limitata erosione da parte dei prodotti generici sul mercato statunitense.

- **L'utile operativo rettificato<sup>(4)</sup>** è stato pari a € 338,2 milioni, in aumento del 22,8% rispetto alla prima metà del 2022, con un'incidenza sui ricavi del 32,4%, riflettendo la performance molto positiva dei ricavi, con una forte e continua disciplina sui costi e le iniziative di efficientamento che hanno compensato l'impatto dell'inflazione, gli investimenti a sostegno della crescita delle nuove franchises e i maggiori ammortamenti relativi alle attività immateriali pari a € 9,8 milioni (principalmente per effetto del consolidamento di EUSA Pharma nel secondo trimestre del 2022). **L'utile operativo** è stato pari a € 313,4 milioni, in aumento del 34,9% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente; questo riflette l'impatto a livello di margine lordo dei costi derivanti dalla rivalutazione al *fair value* del magazzino acquisito di EUSA Pharma di € 20,9 milioni (vs € 16,9 milioni nel 2022), e costi non ricorrenti per € 3,9 milioni, significativamente ridotti rispetto ai livelli del 2022, principalmente derivanti dalle operazioni di efficientamento nell'ambito dell'area di vendita del settore *Specialty & Primary Care*.
- **L'EBITDA<sup>(1)</sup>** è stato pari a € 406,2 milioni, in aumento del 21,3% rispetto al primo semestre del 2022, con un'incidenza sui ricavi del 38,9% (rispetto al 37,5% della prima metà del 2022), riflettendo il beneficio della leva operativa e delle già menzionate iniziative di efficientamento, unitamente ad una sostanziale tenuta del margine lordo rettificato, che è rimasto sostanzialmente in linea con lo scorso anno.
- **L'utile netto rettificato<sup>(2)</sup>** è stato pari a € 287,4 milioni, +27,9% rispetto allo stesso periodo del 2022, con un'incidenza sui ricavi del 27,5%. In aggiunta all'incremento dell'utile operativo, questo risultato beneficia di minori oneri finanziari netti, pari nel primo semestre a € 24,6 milioni, in riduzione di € 13,6 milioni rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, con l'effetto positivo di utili e perdite su cambi (€ 4,7 milioni di utili nel 2023 vs € 18,7 milioni di perdite nel 2022, principalmente trainate dalla volatilità del rublo) che ha più che compensato l'aumento dei tassi di interesse. **L'utile netto** è stato pari a € 227,6 milioni, in aumento del 50,3% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, con un'incidenza sui ricavi del 21,8%, riflettendo anche costi non ricorrenti significativamente più bassi.
- **Il free cash flow<sup>(5)</sup>** è stato pari a € 261,7 milioni, significativamente superiore allo stesso periodo dello scorso anno (in rialzo di € 43,0 milioni), assorbendo l'aumento del capitale circolante, trainato dai maggiori ricavi, e interessi passivi maggiori.
- **La posizione finanziaria netta<sup>(6)</sup>** al 30 giugno 2023 evidenzia un debito di € 1.326,2 milioni, o pari a 1,8 volte l'EBITDA, rispetto al debito di € 1.419,9 milioni al 31 dicembre 2022. Nel corso del periodo sono stati pagati \$ 20,0 milioni di rimanenti milestone a Novartis relativi a Isturisa® e € 127,0 milioni di dividendi.
- **Il patrimonio netto** è pari a € 1.609,2 milioni.

## Commenti del Management

*“Nella prima metà dell'anno abbiamo realizzato risultati finanziari molto positivi, con una continua crescita del business e il mantenimento di margini ai livelli più alti del settore. L'Azienda entra nella seconda metà del 2023 con uno slancio molto forte e una confermata capacità di convertire la crescita*

*dei ricavi in utili e generazione di cassa. Siamo inoltre particolarmente soddisfatti dell'accordo siglato a luglio con GSK, che aggiunge due marchi affermati al nostro portafoglio core dell'area urologica nel segmento Specialty & Primary Care, che ci consentiranno di fare leva sulla nostra piattaforma commerciale competitiva per rispondere alle diverse esigenze dei pazienti. Questa operazione, che dimostra la capacità del management di implementare la strategia di crescita delineata, rafforza la posizione del nostro Gruppo per la crescita futura," ha commentato Rob Koremans, Chief Executive Officer.*

### **Iniziative per lo sviluppo e altri fatti rilevanti**

In data 27 giugno, l'agenzia del farmaco cinese (NMPA) ha approvato l'immissione in commercio del farmaco Carbaglu®. Il lancio è atteso all'inizio 2024.

Nell'ambito della strategia di sviluppo volta all'ottenimento dell'approvazione da parte di FDA di una Biologics License Application (BLA) per la registrazione di Qarziba® negli Stati Uniti, sono in corso le attività preparatorie per un Type C Meeting con FDA, atteso nella seconda metà del 2023.

Il disegno di uno studio di fase due di pasireotide nel trattamento dell'ipoglicemia post-bariatrica è in linea per iniziare nel terzo trimestre del 2023.

Procede secondo i piani l'arruolamento dei pazienti nello studio globale di fase 2 in cheratite neurotrofica per REC 0559, i cui risultati sono attesi nel secondo trimestre del 2024.

Infine, a giugno 2023 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 la conferma del nostro rating "Platinum" da parte di EcoVadis.

### **Eventi successivi**

In data 20 luglio, Recordati ha annunciato un accordo con GSK per la commercializzazione di Avodart® (dutasteride) Combodart®/Duodart® (dutasteride/tamsulosin) in 21 paesi, principalmente in Europa, ad esclusione di quelli in cui GSK ha già in essere accordi di distribuzione. Avodart® e Combodart®/Duodart® sono prodotti commercializzati in formulazione orale (capsule) e indicati per il trattamento dei sintomi, da moderati a gravi, dell'iperplasia prostatica benigna (IPB) e per la riduzione del rischio di ritenzione urinaria acuta (RUA) e di intervento chirurgico in pazienti con sintomi da moderati a gravi di IPB. Avodart® e Combodart®/Duodart®, le cui esclusive brevettuali e regolatorie sono già scadute, sono prodotti leader e consolidati nel mercato, ampliano e completano la forte presenza di Recordati nell'urologia, rafforzando in modo significativo la competitività dell'offerta commerciale di Recordati. Entrambi i prodotti risultano sinergici con il portfolio urologico di Recordati, intergrandosi con Urorec® ed Eligard®.

Entrambi i prodotti sono stati commercializzati da GSK nei paesi ora in licenza a Recordati, con vendite nel 2022 nella regione di circa € 115 milioni. Recordati ha effettuato un pagamento up-front di € 245 milioni, e inizierà a registrare progressivamente ricavi e margini paese per paese a seguito del completamento delle necessarie attività di transizione, con le prime transizioni attese nel terzo trimestre del 2023, prevedendo che la maggior parte di queste siano completate entro la fine del quarto trimestre del 2023. L'operazione è attesa essere pienamente *accretive* dal 2024, e contribuirà per € 10-20 milioni di ricavi e un EBITDA positivo nel 2023.

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

Considerata la continua e forte performance del Gruppo, nonostante il significativo impatto negativo dei cambi (atteso ora per l'intero anno a -4% verso la precedente stima di -2%), confermiamo la guidance rivista al rialzo per l'anno 2023 resa pubblica in data 11 maggio, con ricavi compresi tra € 2.050 ed € 2.090 milioni, EBITDA<sup>(1)</sup> compreso tra € 750 ed € 770 milioni e utile netto rettificato<sup>(2)</sup> compreso tra € 490 ed € 500 milioni.

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

(3) Crescita pro-forma calcolata aggiungendo i ricavi del primo trimestre 2022 di EUSA Pharma.

(4) 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).

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

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

## Conference Call

Oggi, **28 luglio**, alle ore **16:00 CET (15:00 GMT)**, il management di Recordati presenterà alla comunità finanziaria i risultati del primo semestre 2023. 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](http://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) è un gruppo farmaceutico internazionale quotato alla Borsa Italiana (ISIN IT 0003828271), strutturato in modo unico per offrire opzioni terapeutiche nei segmenti della medicina generale e specialistica, dell'automedicazione e delle malattie rare. In linea con il nostro purpose "Unlocking the full potential of life", crediamo che la salute e l'opportunità di vivere la propria vita al meglio siano un diritto, non un privilegio. Svolgiamo in modo completamente integrato le nostre attività, che vanno dalla ricerca e sviluppo alla produzione di principi attivi farmaceutici e di prodotti finiti, alla commercializzazione e al licensing. Fondata nel 1926, Recordati opera in circa 150 paesi nelle regioni EMEA, Americhe e APAC. Recordati impiega più di 4.300 persone con un fatturato consolidato di € 1.853,3 milioni nel 2022. Per ulteriori informazioni, visita il sito [www.recordati.com](http://www.recordati.com).

### Investor Relations

Federica De Medici

+39 02 48787146

e-mail: [investorelations@recordati.it](mailto:investorelations@recordati.it)

### Investor Relations

Lucia Abbatantuoni

+39 02 48787213

e-mail: [investorelations@recordati.it](mailto:investorelations@recordati.it)

### Ufficio Stampa

Brunswick: Barbara Scalchi / Andrea Mormandi

+39 02 9288 6200

e-mail: [recordati@brunswickgroup.com](mailto: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 sulle 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 €)

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>Primo semestre 2023</b>	<b>Primo semestre 2022</b>	<b>Variazione %</b>
<b>RICAVI NETTI</b>	<b>1.044.272</b>	<b>892.490</b>	<b>17,0</b>
Costo del venduto	(311.954)	(267.880)	16,5
<b>UTILE LORDO</b>	<b>732.318</b>	<b>624.610</b>	<b>17,2</b>
Spese di vendita	(233.794)	(215.966)	8,3
Spese di ricerca e sviluppo	(119.043)	(99.333)	19,8
Spese generali e amministrative	(61.841)	(50.850)	21,6
Altri proventi/(oneri) netti	(4.196)	(26.164)	(84,0)
<b>UTILE OPERATIVO</b>	<b>313.444</b>	<b>232.297</b>	<b>34,9</b>
Proventi/(oneri) finanziari netti	(24.574)	(38.147)	(35,6)
<b>UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>288.870</b>	<b>194.150</b>	<b>48,8</b>
Imposte sul reddito	(61.299)	(42.745)	43,4
<b>UTILE NETTO</b>	<b>227.571</b>	<b>151.405</b>	<b>50,3</b>
Utile lordo rettificato <sup>(1)</sup>	<b>753.204</b>	<b>641.462</b>	<b>17,4</b>
Utile operativo rettificato <sup>(2)</sup>	<b>338.249</b>	<b>275.537</b>	<b>22,8</b>
Utile netto rettificato <sup>(3)</sup>	<b>287.431</b>	<b>224.766</b>	<b>27,9</b>
<b>EBITDA<sup>(4)</sup></b>	<b>406.181</b>	<b>334.896</b>	<b>21,3</b>
Utile netto imputabile a:			
Azionisti della Capogruppo	227.571	151.405	50,3
Azionisti di minoranza	0	0	0
<b>UTILE NETTO PER AZIONE</b>			
Base <sup>(5)</sup>	€ 1,108	€ 0,736	50,5
Diluito <sup>(6)</sup>	€ 1,088	€ 0,724	50,3

<sup>(1)</sup> 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).

<sup>(2)</sup> 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).

<sup>(3)</sup> 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 rivalutazione per l'iperinflazione (IAS 29), al netto degli effetti fiscali.

<sup>(4)</sup> 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).

<sup>(5)</sup> L'utile netto per azione base è calcolato sul numero medio di azioni in circolazione nei rispettivi periodi, pari a n. 205.654.663 per il 2022 e n. 205.792.226 per il 2021. Tali valori sono calcolati deducendo le azioni proprie in portafoglio, la cui media è pari a n. 3.470.493 per il 2022 e a n. 3.332.930 per il 2021.

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

<b>COMPOSIZIONE RICAVI NETTI</b>	<b>Primo semestre 2023</b>	<b>Primo semestre 2022</b>	<b>Variazione %</b>
<b>Totale ricavi</b>	<b>1.044.272</b>	<b>892.490</b>	<b>17,0</b>
Italia	161.294	146.308	10,2
Internazionali	882.978	746.182	18,3

In corso di verifica da parte della società di revisione

**GRUPPO RECORDATI**

(in migliaia di €)

 Riconciliazione tra l'utile netto e l'EBITDA<sup>(1)</sup>

 Riconciliazione tra l'utile netto e l'utile netto rettificato<sup>(3)</sup>

	Primo semestre 2023	Primo semestre 2022
Utile netto	227.571	151.405
Imposte sul reddito	61.299	42.745
(Proventi)/Oneri finanziari netti	24.574	38.147
Oneri operativi non ricorrenti	3.919	26.388
Costi non monetari da allocazione prezzo EUSA Pharma	20.886	16.852
<b>Utile operativo rettificato<sup>(2)</sup></b>	<b>338.249</b>	<b>275.537</b>
Ammortamenti e svalutazioni	67.932	59.359
<b>EBITDA<sup>(1)</sup></b>	<b>406.181</b>	<b>334.896</b>

 Riconciliazione tra l'utile netto e l'utile netto rettificato<sup>(3)</sup>

	Primo semestre 2023	Primo semestre 2022
Utile netto	227.571	151.405
Ammortamenti e svalutazioni delle attività immateriali (escluso il <i>software</i> )	52.561	45.661
Effetto fiscale	(11.152)	(9.076)
Oneri operativi non ricorrenti	3.919	26.388
Effetto fiscale	(957)	(7.063)
Costi non monetari da allocazione prezzo EUSA Pharma	20.886	16.852
Effetto fiscale	(5.229)	(3.202)
(Utili)/perdite nette da rivalutazione iperinflazione (IAS 29)	(887)	4.693
Effetto fiscale	719	(892)
<b>Utile netto rettificato<sup>(3)</sup></b>	<b>287.431</b>	<b>224.766</b>

<sup>(1)</sup> 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).

<sup>(2)</sup> 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).

<sup>(3)</sup> 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 rivalutazione per iperinflazione (IAS 29), al netto degli effetti fiscali.

In corso di verifica da parte della società di revisione

**GRUPPO RECORDATI**

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

<b>ASSETS</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Immobili, impianti e macchinari	166.251	159.184
Attività immateriali	1.710.546	1.758.173
Avviamento	766.980	780.057
Altre partecipazioni e titoli	24.513	28.871
Altre attività non correnti	16.696	9.556
Attività fiscali differite	74.302	76.895
<b>TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI</b>	<b>2.759.288</b>	<b>2.812.736</b>
Rimanenze di magazzino	425.715	424.080
Crediti commerciali	404.200	361.898
Altri crediti	48.748	63.915
Altre attività correnti	21.904	15.387
Strumenti derivati valutati al <i>fair value</i>	19.963	23.603
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	528.568	284.734
<b>TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI</b>	<b>1.449.098</b>	<b>1.173.617</b>
<b>Attività non correnti detenute per la vendita</b>	<b>0</b>	<b>12.470</b>
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>4.208.386</b>	<b>3.998.823</b>

In corso di verifica da parte della società di revisione



**GRUPPO RECORDATI**

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

<b>PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Capitale sociale	26.141	26.141
Riserva sovrapprezzo azioni	83.719	83.719
Azioni proprie	(145.520)	(149.559)
Riserva per strumenti derivati	6.835	5.249
Riserva per differenze da conversione	(265.435)	(205.018)
Altre riserve	60.978	62.260
Utili a nuovo	1.614.936	1.524.099
Utile netto	227.571	312.336
Acconto sul dividendo	0	(112.979)
<b>Patrimonio netto attribuibile agli azionisti della Capogruppo</b>	<b>1.609.225</b>	<b>1.546.248</b>
Patrimonio netto attribuibile agli azionisti di minoranza	0	0
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>1.609.225</b>	<b>1.546.248</b>
Finanziamenti – dovuti oltre un anno	1.470.524	1.341.549
Fondi per benefici ai dipendenti	19.267	19.418
Passività per imposte differite	159.213	167.865
<b>TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI</b>	<b>1.649.004</b>	<b>1.528.832</b>
Debiti commerciali	248.015	224.703
Altri debiti	218.075	251.136
Debiti tributari	57.130	33.615
Altre passività correnti	5.202	5.740
Fondi per rischi e oneri	15.177	16.209
Strumenti derivati valutati al <i>fair value</i>	12.418	17.369
Finanziamenti – dovuti entro un anno	378.214	291.546
Debiti a breve termine verso banche e altri finanziatori	15.926	83.425
<b>TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI</b>	<b>950.157</b>	<b>923.743</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ</b>	<b>4.208.386</b>	<b>3.998.823</b>

In corso di verifica da parte della società di revisione



**GRUPPO RECORDATI**

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

<b>RENDICONTO FINANZIARIO</b>	<b>Primo semestre 2023</b>	<b>Primo semestre 2022</b>
<b>ATTIVITÀ DI GESTIONE</b>		
Utile netto	22.571	151.405
Imposte sul reddito	61.300	42.745
Interessi di competenza netti	28.462	12.623
Ammortamento immobili, impianti e macchinari	13.866	12.895
Ammortamento attività immateriali	54.066	44.289
Svalutazioni	0	2.175
Operazioni con pagamenti basati su azioni regolate con strumenti rappresentativi di capitale	3.933	3.822
Altre componenti non monetarie	25.529	35.667
Variazione di altre attività e altre passività	(5.355)	(11.050)
<b>Flusso monetario generato/(assorbito) dall'attività di gestione prima delle variazioni del capitale circolante</b>	<b>409.372</b>	<b>294.571</b>
Variazione di:		
- rimanenze di magazzino	(33.507)	(19.032)
- crediti commerciali	(63.934)	(24.191)
- debiti commerciali	20.693	25.371
<b>Variazione capitale circolante</b>	<b>(76.748)</b>	<b>(17.852)</b>
Interessi incassati	2.583	478
Interessi pagati	(28.860)	(8.569)
Imposte sul reddito pagate	(34.896)	(42.515)
<b>Flusso monetario generato/(assorbito) dall'attività di gestione</b>	<b>271.451</b>	<b>226.113</b>
<b>ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO</b>		
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(9.913)	(7.918)
Disinvestimenti in immobili, impianti e macchinari	209	514
Investimenti in attività immateriali	(26.560)	(54.304)
Disinvestimenti in attività immateriali	267	357
Acquisizione di partecipazioni in società controllate*	.	(653.759)
Cessione di attività non correnti detenute per la vendita	3.000	-
<b>Flusso monetario generato/(assorbito) dall'attività di investimento</b>	<b>(32.997)</b>	<b>(715.110)</b>
<b>ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO</b>		
Accensione finanziamenti	348.371	1.281.410
Rimborso finanziamenti	(139.695)	(599.317)
Pagamento passività per <i>leasing</i>	(5.688)	(4.852)
Variazione debiti a breve termine verso banche e altri finanziatori	(70.481)	60.510
Dividendi pagati	(127.043)	(119.544)
Acquisto azioni proprie	(6.483)	(20.656)
Vendita azioni proprie	7.676	4.022
<b>Flusso monetario generato/(assorbito) dall'attività di finanziamento</b>	<b>6,657</b>	<b>601.573</b>
<b>Variazione di disponibilità liquide e mezzi equivalenti</b>	<b>245.111</b>	<b>112.576</b>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti iniziali	284.734	244.578
Effetto conversione valutaria	(1.277)	16.608
<b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti finali</b>	<b>528.568</b>	<b>373.762</b>

\*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.