

RECORDATI: APPROVATI RISULTATI PRIMO TRIMESTRE 2022, RICAVI +9,0%, EBITDA +8,7%. CONFERMATI OBIETTIVI PER IL 2022.

- Ricavi netti consolidati nel primo trimestre € 419,4 milioni, in crescita del 9,0% a cambi correnti e del 10,9% a cambi costanti
- EBITDA⁽¹⁾ a € 163,0 milioni, in aumento dell'8,7%
- Utile operativo in aumento del 5,1%, a € 131,3 milioni
- Utile netto a € 96,7 milioni, in crescita del 7,6%
- Utile netto rettificato ⁽²⁾ a € 116,3 milioni, in rialzo dell'11,4%
- Free Cash Flow ⁽³⁾ pari a € 110,3 milioni, in linea con lo stesso periodo del 2021
- Posizione finanziaria netta ⁽⁴⁾: debito netto pari € 1.399,5 milioni, che riflette l'acquisizione di EUSA Pharma, perfezionata il 16 marzo 2022
- Patrimonio netto pari a € 1.449,4 milioni
- Confermati gli obiettivi per il 2022

Milano, 10 maggio 2022– Il Consiglio di Amministrazione di Recordati S.p.A. ha approvato, quale rendicontazione finanziaria aggiuntiva su base volontaria ⁽⁵⁾, la relazione finanziaria al 31 marzo 2022. La relazione è stata redatta utilizzando i principi di valutazione, misurazione ed esposizione previsti dai principi contabili internazionali (IFRS). La relazione finanziaria al 31 marzo 2022 viene depositata in data odierna 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** nel primo trimestre sono stati pari a € 419,4 milioni rispetto a € 384,8 milioni nel primo trimestre dell'anno precedente (+9,0% a cambi correnti, +10,9% a cambi costanti) e riflettono, oltre al recupero dei principali mercati (soprattutto su prodotti relativi a patologie influenzali e OTC) anche l'ottimo andamento dei prodotti relativi alle malattie rare e il maggior contributo di Eligard[®], preso in licenza a gennaio 2021. Al netto di quest'ultimo effetto e dell'impatto del cambio, la crescita organica nel periodo è stata pari al 9,0%. La crescita nel primo trimestre, inoltre, è influenzata dalla riduzione delle scorte da parte dei grossisti, soprattutto dei prodotti legati alle infezioni stagionali, avvenuta nel primo trimestre del 2021 a seguito della riduzione delle vendite dovuta alla pandemia COVID-19. I ricavi nel trimestre in Russia e Ucraina sono stati pari, rispettivamente, a € 17,0 milioni e € 4,4 milioni, in crescita rispetto al 2021 quale risultato dei suddetti effetti e di un aumento della domanda prima dell'escalation del conflitto.
- L'**EBITDA**⁽¹⁾ è pari a € 163,0 milioni, in aumento dell'8,7% rispetto al primo trimestre del 2021, con un'incidenza sui ricavi del 38,9%, riflettendo l'aumento dei ricavi e il beneficio delle azioni di efficientamento messe in atto a fine 2021, con minimo incremento del costo del venduto legato agli aumenti delle materie prime. In linea con le previsioni, il margine operativo è previsto in riduzione nella seconda parte dell'anno, sia per l'effetto del consolidamento di EUSA Pharma, sia per il maggiore impatto dell'inflazione.
- L'**utile operativo** è pari a € 131,3 milioni, in aumento del 5,1% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, con un'incidenza sui ricavi del 31,3%. Il risultato comprende € 7,1 milioni di costi non

RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E FARMACEUTICA S.p.A.

Sede Legale

VIA MATTEO CIVITALI, 1
20148 MILANO, ITALIA
TEL. (39) 0248787.1
FAX (39) 0240073747CAPITALE 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

ricorrenti, principalmente legati all'acquisizione di EUSA Pharma per € 4,8 milioni e a ristrutturazioni organizzative per € 2,0 milioni.

- L'**utile netto**, pari a € 96,7 milioni, è in aumento del 7,6% rispetto al primo trimestre del 2021, con un'incidenza sui ricavi del 23,1%. L'incremento dipende dalla crescita dell'utile operativo e da una minore incidenza degli oneri finanziari per via di minori perdite su cambi.
- L'**utile netto rettificato**⁽²⁾ è stato pari a € 116,3 milioni, in aumento dell'11,4% rispetto allo stesso periodo del 2021 e con un'incidenza sui ricavi del 27,7%.
- Il **Free cash flow**⁽³⁾ è stato pari a € 110,3 milioni nel periodo, in linea con il risultato del primo trimestre 2021.
- La **posizione finanziaria netta**⁽⁴⁾ al 31 marzo 2022 evidenzia un debito di € 1.399,5 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. La posizione finanziaria netta di EUSA Pharma al momento dell'acquisizione è negativa per circa € 25 milioni. Nel corso del periodo sono stati versati € 5,0 milioni nell'ambito degli accordi di licenza con Helsinn per Ledaga®. Inoltre, sono state acquistate azioni proprie per un totale, al netto delle vendite, di € 18,4 milioni e pagati € 6,2 milioni di dividendi, per i quali era stato richiesto un differimento da parte degli azionisti.
- Il **patrimonio netto** è pari a € 1.449,4 milioni.

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 è incluso nei prospetti patrimoniali del gruppo Recordati al 31 marzo 2022, con il riconoscimento preliminare alla voce "Avviamento" dell'intera differenza tra il costo dell'acquisizione e il valore contabile delle attività e passività acquisite, come consentito del principio contabile IFRS 3 in attesa dell'identificazione degli aggiustamenti di *fair value* attraverso il processo di *Purchase Price Allocation*. Come già comunicato, i risultati economici saranno consolidati a decorrere dal secondo trimestre 2022.

Nell'ambito dell'accordo di licenza e fornitura perfezionato nel gennaio 2021 con Tolmar International Ltd per la commercializzazione di Eligard® (leuprorelin 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 da parte delle autorità regolatorie è dovuta a Tolmar International Ltd una milestone di € 35 milioni, che verranno corrisposti nel secondo trimestre del 2022.

Evoluzione prevedibile della gestione

In data 24 febbraio la Società ha reso pubbliche per l'anno 2022 le seguenti previsioni, comprensive dell'apporto dalla neoacquisita 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.

Nonostante l'impatto della successiva escalation del conflitto in Ucraina, sulla base del recente andamento operativo e del completamento leggermente anticipato dell'acquisizione di EUSA Pharma, la Società conferma gli obiettivi per il 2022. La Società è impegnata ad assistere tutti i suoi pazienti, ovunque essi risiedano, attraverso la continua fornitura di medicinali e continuerà a monitorare attentamente la situazione geopolitica, continuando a salvaguardare la sicurezza delle proprie persone e rispettando tutte le leggi applicabili nei territori in cui è operativa.

Commenti del Management

“Il primo trimestre del 2022 è stato contraddistinto da un generale recupero dei mercati principali, con un accesso al personale medico che è tornato quasi ai livelli di pre-pandemia. Nel segmento Specialty & Primary Care il recupero è stato particolarmente significativo nei prodotti legati alle patologie influenzali stagionali, nel portafoglio OTC, con un maggior contributo nel trimestre di Eligard®. Nel settore delle malattie rare si è assistito ad una continua crescita dei prodotti endocrinologici (Signifor® e Isturisa®), insieme ad un incremento dei prodotti metabolici, sia negli Stati Uniti sia in Europa”, ha commentato Rob Koremans, Amministratore Delegato.

“La performance dei ricavi, combinata agli interventi di efficientamento dell'organizzazione nel settore Specialty & Primary Care, hanno determinato un risultato operativo e utili in crescita rispetto allo stesso periodo del 2021, e in linea con gli obiettivi fissati per quest'anno”, ha concluso Rob Koremans.

Conference Call

Oggi, **10 maggio**, alle ore **16:00 CET (15:00 GMT)**, il management di Recordati presenterà alla comunità finanziaria i risultati del primo trimestre del 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 accedere all'assistenza da parte di un operatore digitare *0.

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

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

⁽¹⁾ Utile netto prima delle imposte, dei proventi e oneri finanziari, degli ammortamenti e delle svalutazioni di immobili, impianti e macchinari, attività immateriali e avviamento, e degli eventi non ricorrenti.

⁽²⁾ Utile netto esclusi gli ammortamenti e le svalutazioni delle attività immateriali (escluso il software) e dell'avviamento, e gli eventi non ricorrenti, al netto degli effetti fiscali.

⁽³⁾ Flusso di cassa operativo escluse le componenti finanziarie, milestone, dividendi, acquisti azioni proprie al netto delle vendite per esercizio di stock options.

⁽⁴⁾ Disponibilità liquide e mezzi equivalenti meno debiti verso banche e finanziamenti, inclusa la valutazione al fair value degli strumenti derivati di copertura.

⁽⁵⁾ 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.

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, 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	Primo trimestre 2022	Primo trimestre 2021	Variazione %
RICAVI NETTI	419.381	384.838	9,0
Costo del venduto	(115.478)	(104.069)	11,0
UTILE LORDO	303.903	280.769	8,2
Spese di vendita	(99.792)	(93.347)	6,9
Spese di ricerca e sviluppo	(43.669)	(41.456)	5,3
Spese generali e amministrative	(21.941)	(20.062)	9,4
Altri proventi/(oneri) netti	(7.230)	(1.017)	n.s.
UTILE OPERATIVO	131.271	124.887	5,1
Proventi/(oneri) finanziari netti	(6.953)	(8.893)	(21,8)
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE	124.318	115.994	7,2
Imposte sul reddito	(27.598)	(26.110)	5,7
UTILE NETTO	96.720	89.884	7,6
UTILE NETTO RETTIFICATO ⁽¹⁾	116.320	104.433	11,4
EBITDA ⁽²⁾	163.049	150.021	8,7
Utile netto attribuibile a:			
Azionisti della Capogruppo	96.720	89.872	7,6
Azionisti di minoranza	0	12	n.s.
UTILE NETTO PER AZIONE			
Base ⁽³⁾	€ 0,470	€ 0,436	7,8
Diluito ⁽⁴⁾	€ 0,462	€ 0,430	7,4

⁽¹⁾ Utile netto esclusi gli ammortamenti e le svalutazioni delle attività immateriali (escluso il software) e dell'avviamento, e gli eventi non ricorrenti, al netto degli effetti fiscali.

⁽²⁾ 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, e degli oneri non ricorrenti.

⁽³⁾ L'utile netto per azione base è calcolato sul numero medio di azioni in circolazione nei rispettivi periodi, pari a n. 205.695.188 per il 2022 e n. 206.225.973 per il 2021. Tali valori sono calcolati deducendo le azioni proprie in portafoglio, la cui media è pari a n. 3.429.968 per il 2022 e n. 2.899.183 per il 2021.

⁽⁴⁾ L'utile netto per azione diluito è calcolato tenendo conto delle opzioni assegnate ai dipendenti.

COMPOSIZIONE RICAVI NETTI	Primo trimestre 2022	Primo trimestre 2021	Variazione %
Totale ricavi	419.381	384.838	9,0
Italia	75.531	72.793	3,8
Internazionali	343.850	312.045	10,2

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

ATTIVITA'	31.03.2022	31.12.2021
Immobili, impianti e macchinari	129.207	131.120
Attività immateriali	1.292.747	1.138.786
Avviamento	1.125.116	553.209
Altre partecipazioni e titoli	23.340	34.124
Altre attività non correnti	33.961	32.937
Attività fiscali differite	76.961	75.922
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	2.681.332	1.966.098
Rimanenze di magazzino	256.489	228.732
Crediti commerciali	367.012	307.778
Altri crediti	40.668	44.880
Altre attività correnti	24.152	12.984
Strumenti derivati valutati al <i>fair value</i>	11.870	11.149
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	261.430	244.578
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	961.621	850.101
TOTALE ATTIVITA'	3.642.953	2.816.199

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

PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	31.03.2022	31.12.2021
Capitale sociale	26.141	26.141
Riserva sovrapprezzo azioni	83.719	83.719
Azioni proprie	(144.381)	(126.981)
Riserva per strumenti derivati	(1.081)	(974)
Riserva per differenze da conversione	(214.745)	(213.086)
Altre riserve	51.090	60.207
Utili a nuovo	1.661.299	1.275.962
Utile netto	96.720	385.966
Acconto sul dividendo	(109.329)	(109.329)
Patrimonio netto attribuibile agli azionisti della Capogruppo	1.449.433	1.381.625
Patrimonio netto attribuibile agli azionisti di minoranza	0	0
TOTALE PATRIMONIO NETTO	1.449.433	1.381.625
Finanziamenti – dovuti oltre un anno	1.403.577	760.473
Fondi per benefici ai dipendenti	20.995	21.010
Passività per imposte differite	26.909	26.675
Altre passività non correnti	17.020	0
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	1.468.501	808.158
Debiti commerciali	194.998	177.925
Altri debiti	181.490	145.170
Debiti tributari	40.861	29.543
Altre passività correnti	6.626	6.508
Fondi per rischi e oneri	21.479	21.396
Strumenti derivati valutati al <i>fair value</i>	12.264	14.156
Finanziamenti – dovuti entro un anno	252.279	223.061
Debiti a breve termine verso banche e altri finanziatori	15.022	8.657
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	725.019	626.416
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	3.642.953	2.816.199

GRUPPO RECORDATI

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

RENDICONTO FINANZIARIO	Primo trimestre 2022	Primo trimestre 2021
ATTIVITÀ DI GESTIONE		
Utile netto	96.720	89.884
Imposte sul reddito	27.598	26.110
Interessi di competenza netti	4.133	4.393
Ammortamento immobili, impianti e macchinari	6.016	6.311
Ammortamento attività immateriali	18.635	18.049
Svalutazioni	12	0
Operazioni con pagamenti basati su azioni regolate con strumenti rappresentativi di capitale	1.608	651
Altre componenti non monetarie	2.363	586
Variazione di altre attività e altre passività	(2.389)	(8.051)
Flusso monetario generato/(assorbito) dall'attività di gestione prima delle variazioni del capitale circolante	154.696	137.933
Variazione di:		
- rimanenze di magazzino	(3.705)	7.334
- crediti commerciali	(27.826)	(36.299)
- debiti commerciali	3.082	13.683
Variazione capitale circolante	(28.449)	(15.282)
Interessi incassati	181	29
Interessi pagati	(2.344)	(2.243)
Imposte sul reddito pagate	(10.653)	(6.302)
Flusso monetario generato/(assorbito) dall'attività di gestione	113.431	114.135
ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO		
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(3.341)	(4.092)
Disinvestimenti in immobili, impianti e macchinari	249	185
Investimenti in attività immateriali	(12.258)	(53.225)
Disinvestimenti in attività immateriali	74	0
Acquisizione di partecipazioni in società controllate*	(706.994)	0
Flusso monetario generato/(assorbito) dall'attività di investimento	(722.270)	(57.132)
ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO		
Accensione finanziamenti	684.245	39.910
Rimborso finanziamenti	(90.414)	(13.449)
Pagamento passività per <i>leasing</i>	(2.297)	(2.415)
Variazione debiti a breve termine verso banche e altri finanziatori	4.506	21.675
Dividendi pagati	(6.219)	(740)
Acquisto azioni proprie	(19.041)	(48.584)
Vendita azioni proprie	658	5.357
Flusso monetario generato/(assorbito) dall'attività di finanziamento	571.438	1.754
Variazione di disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(37.401)	58.757
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti iniziali	244.578	188.230
Effetto conversione valutaria	1.018	3.098
Liquidità acquisita da EUSA Pharma	53.235	0
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti finali	261.430	250.085

*Acquisizione EUSA Pharma (UK) Limited (706.994): capitale circolante (47.288), immobilizzazioni (123.335), avviamento (573.765), disponibilità liquide e mezzi equivalenti (53.235), altre attività e passività 12.384, finanziamenti dovuti entro un anno 78.245.

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 ed alle scritture contabili.