

**RECORDATI RISULTATI PRIMO SEMESTRE 2022: RICAVI +15,8%, EBITDA<sup>(1)</sup> +11,5%, UTILE NETTO RETTIFICATO<sup>(2)</sup> +7,1%.**

**CONFERMATI OBIETTIVI PER IL 2022, CON RICAVI ATTESI NELLA PARTE ALTA DELL'INTERVALLO DI GUIDANCE**

- Ricavi netti consolidati pari a € 892,5 milioni, in aumento del 15,8%, con una crescita organica<sup>(3)</sup> dell'8,7% a cambi costanti
- Il neo-acquisito portafoglio prodotti nel segmento delle malattie oncologiche rare (EUSA Pharma), integrato nell'organizzazione e pienamente operativo, con ricavi nel secondo trimestre pari a € 46,1 milioni, superiori alle previsioni
- EBITDA<sup>(1)</sup> a € 334,9 milioni, in aumento dell'11,5%
- Utile netto rettificato<sup>(2)</sup> a € 224,8 milioni, in rialzo del 7,1%
- Oneri non ricorrenti pari a € 26,4 milioni, sostanzialmente in linea con le attese
- Utile operativo e Utile netto impattati dagli aggiustamenti contabili non monetari legati all'acquisizione di EUSA Pharma, dall'applicazione del principio contabile in materia di iperinflazione in Turchia e dalla volatilità dei cambi
- Free cash flow<sup>(4)</sup> a € 218,7 milioni, in aumento del 6,9%, conferma la forte generazione di cassa
- Posizione finanziaria netta<sup>(5)</sup>: debito netto a € 1.439,7 milioni, pari a circa 2,2 volte l'EBITDA
- Patrimonio netto pari a € 1.493,9 milioni.
- Impegno in campo ESG riconosciuto dai principali indici e rating
- Confermati gli obiettivi per il 2022, con ricavi attesi nella parte alta dell'intervallo di guidance

Milano, 28 luglio 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di Recordati S.p.A. ha approvato la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2022 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 2022, 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

- **Ricavi netti consolidati** nel primo semestre pari a € 892,5 milioni, in aumento del 15,8% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente; il dato include il consolidamento, a partire dal 1° aprile 2022, dei ricavi del portafoglio prodotti acquisito con EUSA Pharma nel segmento delle malattie oncologiche rare e di nicchia, pari a € 46,1 milioni. Al netto della recente acquisizione, dell'effetto cambio negativo (-€ 3,1 milioni) e della diversa contabilizzazione dei ricavi di Eligard® nel 2021 prima del passaggio alle vendite dirette, la crescita organica è stata nel periodo pari all'8,7%, grazie all'ottima performance registrata da entrambe le divisioni. La crescita di *Specialty & Primary Care* è stata *high single digit*, superiore a quella dei mercati di riferimento, grazie alla forte ripresa dei prodotti relativi a patologie influenzali e OTC accompagnata da una crescita generalizzata del portafoglio, mentre nel campo delle

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

malattie rare il portafoglio preesistente (sia prodotti endocrinologici sia metabolici) ha continuato a registrare una crescita a doppia cifra. I ricavi del portafoglio di recente acquisizione nel campo delle malattie oncologiche rare e di nicchia (EUSA Pharma) sono cresciuti all'incirca del 15% nel primo semestre 2022 (pro-forma), dato superiore alle previsioni, con il secondo trimestre che ha beneficiato in parte delle tempistiche degli ordini da parte di alcuni partner.

- 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**<sup>(6)</sup> e **utile operativo rettificato**<sup>(7)</sup>, che escludono tali effetti.
- L'**utile lordo** è pari a € 624,6 milioni, in aumento del 10,6% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente e con un'incidenza sui ricavi del 70,0%. Il risultato include i costi non monetari pari a € 16,9 milioni derivanti dal rilascio della rivalutazione a *fair value* del magazzino acquisito di EUSA Pharma. L'**utile lordo rettificato**<sup>(6)</sup>, che esclude gli effetti di cui sopra, è pari a € 641,5 milioni, in aumento del 13,6% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente e con un'incidenza sui ricavi del 71,9%. Il calo dei margini rispetto all'anno precedente riflette gli effetti dell'applicazione dei principi contabili in materia di iperinflazione in Turchia, con superamento delle soglie per l'applicazione del principio IAS 29 nell'aprile 2022 (e inizio del periodo di pertinenza degli aggiustamenti a partire dal 1° gennaio 2022), per un impatto negativo sull'utile lordo e sull'utile operativo di circa € 5 milioni.
- L'**utile operativo** è pari a € 232,3 milioni, in flessione del 7,2% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente e con un'incidenza sui ricavi del 26,0%. Oltre all'impatto dei costi derivanti dalla rivalutazione al *fair value* del magazzino acquisito di EUSA Pharma, l'utile operativo sconta altresì i preventivati costi non ricorrenti per € 26,4 milioni, legati principalmente all'acquisizione di EUSA Pharma per circa € 15 milioni, nonché alle ristrutturazioni organizzative e alle donazioni a favore dell'Ucraina. L'**utile operativo rettificato**<sup>(7)</sup>, che esclude i costi non ricorrenti e l'effetto dei costi derivanti dalla rivalutazione al *fair value* delle rimanenze di magazzino, è pari a € 275,5 milioni, in aumento del 9,4% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente e con un'incidenza sui ricavi del 30,9%.
- L'**EBITDA**<sup>(1)</sup>, a € 334,9 milioni, è in aumento dell'11,5% rispetto al primo semestre 2021, con un'incidenza sui ricavi del 37,5%, grazie alla forte crescita dei ricavi e alla costante disciplina sui costi, beneficiando anche della continua ottimizzazione del modello commerciale nel segmento SPC. Questi effetti positivi sono solo parzialmente controbilanciati dal già citato impatto negativo dell'applicazione dello IAS 29 su risultati operativi.
- L'**utile netto**, pari a € 151,4 milioni, è in flessione del 26,9% rispetto al primo semestre del 2021. Il calo è dovuto ai rilevanti costi non ricorrenti, agli aggiustamenti ai sensi dell'IFRS 3 di cui sopra e alla maggiore incidenza degli oneri finanziari, che includono € 4,7 milioni di perdite nette da rivalutazione per iperinflazione (IAS 29) e € 18,7 milioni di perdite su cambi (rispetto a perdite per € 4,1 milioni nel primo semestre 2021). Queste ultime, prevalentemente non realizzate, sono state principalmente determinate dalla significativa rivalutazione del rublo russo e del dollaro statunitense nei confronti dell'euro, in particolare nell'ultimo periodo del secondo trimestre del 2022 e si prevede che nel secondo semestre verranno almeno in parte compensate (in base all'evoluzione delle previsioni di consensus sull'andamento del rublo).



- L'**utile netto rettificato**<sup>(2)</sup> è pari a € 224,8 milioni, in aumento del 7,1% rispetto allo stesso periodo del 2021 e con un'incidenza sui ricavi del 25,2%. La riconciliazione dettagliata tra utile netto rettificato<sup>(2)</sup> e utile netto è riportata in appendice.
- Nel periodo il **free cash flow**<sup>(4)</sup> è stato pari a € 218,7 milioni, in aumento del 6,9% rispetto al primo semestre 2021, a conferma della forte capacità del Gruppo di generare cassa.
- La **posizione finanziaria netta**<sup>(5)</sup> al 30 giugno 2022 evidenzia un debito di € 1.439,7 a fronte di € 736,5 milioni al 31 dicembre 2021. Il significativo aumento è completamento dell'acquisizione di EUSA Pharma, perfezionata in data 16 marzo 2022. Sono state inoltre acquistate azioni proprie per un totale, al netto delle vendite, di € 16,6 milioni e pagati € 119,5 milioni di dividendi. Nel corso del periodo è stato corrisposto un totale di € 54,0 milioni per altre attività immateriali tra cui principalmente € 35,0 milioni corrisposti a Tolmar International Ltd. ai sensi del contratto di licenza relativo ad Eligard®.
- Il **patrimonio netto** è pari a € 1.493,9 milioni.

## Commenti del Management

*“Nel primo semestre dell’anno entrambe le divisioni di Recordati, Specialty & Primary Care e Malattie Rare, hanno mostrato robuste performance operative. L’integrazione di EUSA Pharma prosegue in maniera spedita ed efficace, con un contributo in termini dei ricavi nel secondo trimestre superiore alle previsioni”,* ha commentato Rob Koremans, Amministratore delegato.

*“Questa performance positiva è stata conseguita soprattutto grazie al forte impegno di tutte le nostre persone, che si dedicano con passione ad attuare la nostra missione: migliorare le vite dei nostri pazienti e delle loro famiglie”,* ha proseguito Rob Koremans. *“Gli ottimi risultati presentati oggi ci permettono di essere confidenti nelle prospettive di crescita futura per il nostro Gruppo. Confermiamo gli obiettivi per il 2022, con i ricavi complessivi attesi nella parte alta dell’intervallo di guidance”.*

## 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'integrazione del nuovo ramo d'azienda prosegue in linea con le previsioni e il portafoglio acquisizioni è in forte crescita. 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 la rilevazione preliminare alla voce “Avviamento” dell'intera differenza tra il costo dell'acquisizione e il valore contabile delle attività e passività acquisite, come consentito dal principio contabile IFRS 3. L'allocazione preliminare del costo di acquisizione ai sensi dell'IFRS 3 ha determinato l'allocazione di circa € 530 milioni alle attività immateriali acquisite e un aumento di circa € 140 milioni del valore del magazzino

acquisito, con € 141,5 milioni e € 150,9 milioni allocati rispettivamente alle voci “Passività fiscali differite” e “Avviamento”. Come già comunicato, 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, nel secondo trimestre, in seguito all’accettazione della domanda da parte delle autorità regolatorie, è stata corrisposta a Tolmar International Ltd una *milestone* di € 35 milioni. L’andamento di Eligard® nei primi sei mesi del 2022 è stato positivo, a testimonianza che l’attività di promozione di Recordati ha efficacemente stabilizzato le vendite e riportando il prodotto in crescita in numerosi mercati.

A giugno 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.

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

In data 24 febbraio 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 milioni ed € 1.780 milioni, EBITDA<sup>(1)</sup> compreso tra € 630 milioni ed € 660 milioni e utile netto rettificato<sup>(2)</sup> compreso tra € 450 milioni ed € 470 milioni.

Dato il positivo andamento operativo del business, nonostante l’impatto del conflitto in Ucraina e l’aumento della pressione inflazionistica, la società conferma gli obiettivi per il 2022; i ricavi sono attesi nella parte alta dell’intervallo di *guidance* (assumendo un cambio medio euro rublo per l’anno pari a 75) con EBITDA<sup>(1)</sup> e Utile netto rettificato<sup>(2)</sup> attesi intorno al punto medio dell’intervallo, alla luce della maggior pressione inflazionistica attesa nel secondo semestre dell’anno (compreso l’impatto dello IAS 29 per la Turchia) e della volatilità dei cambi. Questi obiettivi includono una contribuzione per il 2022 (Q2-Q4) di EUSA Pharma di circa € 130 milioni di ricavi con un margine di EBITDA<sup>(1)</sup> del 25-30%.

I costi non ricorrenti, che sono esclusi dall’EBITDA<sup>(1)</sup> e dall’Utile netto rettificato<sup>(2)</sup>, sono stimati in circa € 40 milioni, con una leggera 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 ed in circa €50 milioni per il rilascio dalla rivalutazione a “*fair value*” del magazzino acquisito. Infine, gli oneri finanziari sono attesi tra €53-55 milioni, assumendo una perdita attesa per cambi di €10-12 milioni (ipotesi di cambio euro rublo intorno a 70 a fine anno, in linea con il consenso) e ipotizzando circa € 10 milioni di perdite nette da rivalutazione per iperinflazione (IAS 29).

<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 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 l'iperinflazione (IAS 29), al netto degli effetti fiscali.

<sup>(3)</sup> 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).

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

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

<sup>(6)</sup> 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).

<sup>(7)</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).

## 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 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](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), 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](http://www.recordati.it)

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 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 semestre 2022	Primo semestre 2021	Variazione %
<b>RICAVI NETTI</b>	<b>892.490</b>	<b>770.835</b>	<b>15,8</b>
Costo del venduto	(267.880)	(205.940)	30,1
<b>UTILE LORDO</b>	<b>624.610</b>	<b>564.895</b>	<b>10,6</b>
Spese di vendita	(215.966)	(190.099)	13,6
Spese di ricerca e sviluppo	(99.333)	(81.129)	22,4
Spese generali e amministrative	(50.850)	(40.729)	24,8
Altri proventi/(oneri) netti	(26.164)	(2.570)	n.s.
<b>UTILE OPERATIVO</b>	<b>232.297</b>	<b>250.368</b>	<b>(7,2)</b>
Proventi/(oneri) finanziari netti	(38.147)	(14.868)	n.s.
<b>UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>194.150</b>	<b>235.500</b>	<b>(17,6)</b>
Imposte sul reddito	(42.745)	(28.394)	50,5
<b>UTILE NETTO</b>	<b>151.405</b>	<b>207.106</b>	<b>(26,9)</b>
<b>Utile lordo rettificato <sup>(1)</sup></b>	<b>641.462</b>	<b>564.895</b>	<b>13,6</b>
<b>Utile operativo rettificato <sup>(2)</sup></b>	<b>275.537</b>	<b>251.944</b>	<b>9,4</b>
<b>Utile netto rettificato <sup>(3)</sup></b>	<b>224.766</b>	<b>209.819</b>	<b>7,1</b>
<b>EBITDA <sup>(4)</sup></b>	<b>334.896</b>	<b>300.450</b>	<b>11,5</b>
Utile netto imputabile a:			
Azionisti della Capogruppo	151.405	207.084	(26,9)
Azionisti di minoranza	0	22	n.s.
<b>UTILE NETTO PER AZIONE</b>			
Base <sup>(5)</sup>	€ 0,736	€ 1,006	(26,8)
Diluito <sup>(6)</sup>	€ 0,724	€ 0,990	(26,9)

<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 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.

COMPOSIZIONE RICAVI NETTI	Primo semestre 2022	Primo semestre 2021	Variazione %
<b>Totale ricavi</b>	<b>892.490</b>	<b>770.835</b>	<b>15,8</b>
Italia	146.308	140.067	4,5
Internazionali	746.182	630.768	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>

	Primo semestre 2022	Primo semestre 2021
Utile netto	151.405	207.106
Imposte sul reddito	42.745	28.394
(Proventi)/Oneri finanziari netti	38.147	14.868
Oneri operativi non ricorrenti	26.388	1.576
Costi non monetari da allocazione prezzo EUSA Pharma	16.852	-
<b>Utile operativo rettificato<sup>(2)</sup></b>	<b>275.537</b>	<b>251.944</b>
Ammortamenti e svalutazioni	59.359	48.506
<b>EBITDA<sup>(1)</sup></b>	<b>334.896</b>	<b>300.450</b>

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

	Primo semestre 2022	Primo semestre 2021
Utile netto	151.405	207.106
Ammortamenti e svalutazioni delle attività immateriali (escluso il <i>software</i> )	45.661	35.095
Effetto fiscale	(9.076)	(7.311)
Oneri operativi non ricorrenti	26.388	1.576
Effetto fiscale	(7.063)	(429)
Costi non monetari da allocazione prezzo EUSA Pharma	16.852	-
Effetto fiscale	(3.202)	-
(Utili)/perdite nette da rivalutazione iperinflazione (IAS 29)	4.693	-
Effetto fiscale	(892)	-
Proventi fiscali non ricorrenti	0	(26.218)
<b>Utile netto rettificato<sup>(3)</sup></b>	<b>224.766</b>	<b>209.819</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>ATTIVITÀ</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Immobili, impianti e macchinari	143.839	131.120
Attività immateriali	1.711.717	1.138.786
Avviamento	709.042	553.209
Altre partecipazioni e titoli	19.570	34.124
Altre attività non correnti	51.987	32.937
Attività fiscali differite	84.696	75.922
<b>TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI</b>	<b>2.720.851</b>	<b>1.966.098</b>
Rimanenze di magazzino	409.794	228.732
Crediti commerciali	386.711	307.778
Altri crediti	53.934	44.880
Altre attività correnti	18.030	12.984
Strumenti derivati valutati al <i>fair value</i>	21.016	11.149
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	373.762	244.578
<b>TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI</b>	<b>1.263.247</b>	<b>850.101</b>
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>3.984.098</b>	<b>2.816.199</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>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Capitale sociale	26.141	26.141
Riserva sovrapprezzo azioni	83.719	83.719
Azioni proprie	(141.160)	(126.981)
Riserva per strumenti derivati	115	(974)
Riserva per differenze da conversione	(138.728)	(213.086)
Altre riserve	78.443	60.207
Utili a nuovo	1.433.952	1.275.962
Utile netto	151.405	385.966
Accanto sul dividendo	0	(109.329)
<b>Patrimonio netto attribuibile agli azionisti della Capogruppo</b>	<b>1.493.887</b>	<b>1.381.625</b>
Patrimonio netto attribuibile agli azionisti di minoranza	0	0
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>1.493.887</b>	<b>1.381.625</b>
Finanziamenti – dovuti oltre un anno	1.450.217	760.473
Fondi per benefici ai dipendenti	21.330	21.010
Passività per imposte differite	167.462	26.675
<b>TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI</b>	<b>1.639.009</b>	<b>808.158</b>
Debiti commerciali	222.533	177.925
Altri debiti	166.710	145.170
Debiti tributari	38.541	29.543
Altre passività correnti	7.078	6.508
Fondi per rischi e oneri	23.742	21.396
Strumenti derivati valutati al <i>fair value</i>	14.913	14.156
Finanziamenti – dovuti entro un anno	303.406	223.061
Debiti a breve termine verso banche e altri finanziatori	74.279	8.657
<b>TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI</b>	<b>851.202</b>	<b>626.416</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ</b>	<b>3.984.098</b>	<b>2.816.199</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 2022</b>	<b>Primo semestre 2021</b>
<b>ATTIVITA' DI GESTIONE</b>		
Utile netto	151.405	207.106
Imposte sul reddito	42.745	28.394
Interessi di competenza netti	12.623	8.954
Ammortamento immobili, impianti e macchinari	12.895	12.633
Ammortamento attività immateriali	44.289	35.873
Svalutazioni	2.175	0
Operazioni con pagamenti basati su azioni regolate con strumenti rappresentativi di capitale	3.822	1.970
Altre componenti non monetarie	35.667	1.632
Variazione di altre attività e altre passività	(11.050)	(14.027)
<b>Flusso monetario generato/(assorbito) dall'attività di gestione prima delle variazioni del capitale circolante</b>	<b>294.571</b>	<b>282.535</b>
Variazione di:		
- rimanenze di magazzino	(19.032)	(7.408)
- crediti commerciali	(24.191)	(34.947)
- debiti commerciali	25.371	28.774
<b>Variazione capitale circolante</b>	<b>(17.852)</b>	<b>(13.581)</b>
Interessi incassati	478	103
Interessi pagati	(8.569)	(9.147)
Imposte sul reddito pagate	(42.515)	(46.563)
<b>Flusso monetario generato/(assorbito) dall'attività di gestione</b>	<b>226.113</b>	<b>213.347</b>
<b>ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(7.918)	(8.944)
Disinvestimenti in immobili, impianti e macchinari	514	158
Investimenti in attività immateriali	(54.304)	(57.774)
Disinvestimenti in attività immateriali	357	0
Acquisizione di partecipazioni in società controllate*	(653.759)	-
<b>Flusso monetario generato/(assorbito) dall'attività di investimento</b>	<b>(715.110)</b>	<b>(66.560)</b>
<b>ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>		
Accensione finanziamenti	1.281.410	219.106
Rimborso finanziamenti	(599.317)	(148.689)
Pagamento passività per <i>leasing</i>	(4.852)	(4.735)
Variazione debiti a breve termine verso banche e altri finanziatori	60.510	16.890
Dividendi pagati	(119.544)	(108.699)
Acquisto azioni proprie	(20.656)	(66.891)
Vendita azioni proprie	4.022	26.433
<b>Flusso monetario generato/(assorbito) dall'attività di finanziamento</b>	<b>601.573</b>	<b>(66.585)</b>
<b>Variazione di disponibilità liquide e mezzi equivalenti</b>	<b>112.576</b>	<b>80.202</b>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti iniziali	244.578	188.230
Effetto conversione valutaria	16.608	2.958
Effetto fusione	-	479
<b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti finali</b>	<b>373.762</b>	<b>271.869</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.

In corso di verifica da parte della società di revisione



## **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.