

**RECORDATI: RISULTATI PRELIMINARI NEL 2021 IN LINEA CON GLI OBIETTIVI
RICAVI +9,1%, EBITDA +5,8%, UTILE NETTO +8,7%**

- Ricavi netti consolidati in crescita del 9,1% a € 1.580,1 milioni (+11,4% a cambi costanti)
- EBITDA ⁽¹⁾ in aumento del 5,8% a € 602,3 milioni
- Utile operativo in crescita del 4,5% a € 490,2 milioni
- Utile netto in crescita del 8,7% a € 386,0 milioni
- Utile netto rettificato ⁽²⁾ in rialzo del 3,5% a € 424,6 milioni
- Free Cash Flow ⁽³⁾ pari a € 469,9 milioni, in aumento di € 87,6 milioni rispetto al 2020
- Posizione finanziaria netta ⁽⁴⁾ di € 736,5 milioni, in significativo miglioramento rispetto a dicembre 2020
- Acquisizione di EUSA Pharma pone le basi per un'ulteriore accelerazione della crescita, closing atteso nel secondo trimestre 2022
- Obiettivi per l'anno 2022 prevedono continua crescita di ricavi, EBITDA ⁽¹⁾ e utile netto rettificato ⁽²⁾
- Attribuzione di stock options nell'ambito del "Piano di Stock Options 2021-2023"
- Prosegue l'impegno della società su tematiche ESG: miglioramento del rating MSCI e inclusione nell'indice Euronext MIB ESG

Milano, 24 febbraio 2022 - Il Consiglio di Amministrazione di Recordati S.p.A., presieduto da Andrea Recordati, ha esaminato i risultati consolidati preliminari dell'esercizio 2021 e gli obiettivi per il 2022. I risultati consolidati consuntivi dell'esercizio 2021 saranno sottoposti per approvazione al Consiglio di Amministrazione del 17 marzo 2022.

Principali risultati consolidati

- I **ricavi consolidati**, pari a € 1.580,1 milioni, sono in crescita del 9,1% (+11,4% a cambi costanti) rispetto al 2020 e riflettono un effetto cambio negativo pari a circa € 34,5 milioni e il contributo per €85,3 milioni del nuovo prodotto Eligard[®] (acquisito in licenza da Tolmar International Ltd. nel mese di gennaio 2021). Al netto di questi effetti, la crescita è stata pari al 5,6%, assorbendo la perdita di esclusività dei prodotti a base di silodosina e pitavastatina avvenuta nel corso del 2020 e l'impatto della pandemia, in particolare sui prodotti anti-influenzali nella prima parte del 2021. Il segmento per il trattamento delle malattie rare cresce a doppia cifra (+20,2%), grazie all'incremento significativo di Signifor[®] e Isturis[®], che hanno contribuito ricavi per € 126,6 milioni, unitamente alla crescita del portafoglio metabolico. Positiva la performance del business Specialty & Primary Care, che ha dimostrato forte resilienza, fronteggiando sia gli impatti significativi della pandemia su diversi mercati di riferimento, che la significativa svalutazione della lira turca, con un ritorno alla crescita nella seconda metà del 2021.
- L'**EBITDA** ⁽¹⁾ è pari a € 602,3 milioni, in crescita del 5,8% rispetto al 2020, grazie alla crescita dei ricavi e al miglioramento del margine lordo in parte compensati da una ripresa delle attività operative sul campo e dagli investimenti pianificati a sostegno dei nuovi prodotti, con il margine EBITDA al 38,1%, in linea con gli obiettivi dell'anno.
- L'**utile operativo**, pari a € 490,2 milioni, è in crescita del 4,5% rispetto all'anno precedente, con un'incidenza sui ricavi del 31,0%. Il risultato comprende € 14,4 milioni di costi non ricorrenti, principalmente legati a una mirata riorganizzazione della forza vendita del business Specialty &

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
CODICE FISCALE/P. IVA 00748210150
R.E.A. MILANO 401832

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

Primary Care effettuata nel quarto trimestre, in particolare in Germania e Turchia, con una riduzione di circa 175 effettivi.

- L'**utile netto**, pari a € 386,0 milioni, cresce del 8,7% rispetto al 2020 e riflette una maggiore incidenza degli oneri finanziari netti (dovuta a perdite su cambi pari a € 5,8 milioni nel 2021 che si confrontano con benefici di € 4.3 milioni nel 2020) e benefici fiscali non ricorrenti pari a circa € 27 milioni derivanti principalmente dalla fusione inversa completata nel secondo trimestre e dalla rivalutazione del marchio Magnesio Supremo®. L'incidenza dell'utile netto sui ricavi si attesta al 24,4%.
- L'**utile netto rettificato**⁽²⁾, pari a € 424,6 milioni, è in crescita del 3,5% rispetto al 2020, con un'incidenza sui ricavi del 26,9%, con un tasso di crescita inferiore rispetto all'utile netto per effetto delle perdite su cambi.
- Il **Free cash flow**⁽³⁾, flusso di cassa operativo al lordo di questi effetti e delle componenti finanziarie, è stato pari a € 469,9 milioni nel periodo, in aumento di € 87,6 milioni rispetto al 2020 grazie all'aumento del risultato operativo e all'attenta gestione del capitale circolante. Il patrimonio netto è pari a € 1.381,6 milioni.
- La **posizione finanziaria netta**⁽⁴⁾ al 31 dicembre 2021 evidenzia un debito netto di € 736,5 milioni che si riduce rispetto al debito netto di € 865,8 milioni al 31 dicembre 2020. Nel periodo sono stati pagati € 35,0 milioni a Tolmar International Ltd. a seguito dell'accordo di licenza per Eligard® ed € 14,5 milioni ad Almirall S.A. per la licenza di Flatoril®. Inoltre, sono state acquistate azioni proprie per un totale di € 59,3 milioni, al netto delle vendite per esercizio di stock options, e pagati € 216,7 milioni per dividendi.

Commenti del Management

“Nel 2021 Recordati ha registrato un altro anno di ottime performance che rafforzano ulteriormente la solidità del Gruppo, ben posizionato oggi per continuare il percorso di crescita sostenibile già intrapreso” ha commentato Andrea Recordati, Presidente.

“I risultati finanziari del 2021 sono in linea con gli obiettivi fissati all'inizio dell'anno e dimostrano l'eccellente capacità di esecuzione e implementazione della strategia del Gruppo a livello globale”, ha affermato Rob Koremans, Amministratore Delegato. “La significativa crescita dei ricavi e la buona disciplina sui costi hanno più che compensato gli investimenti pianificati a sostegno dei nuovi prodotti. Inoltre, la forte generazione di cassa, trademark del Gruppo, ha consentito di chiudere l'anno con un indebitamento netto pari a 1,22x l'EBITDA. Questi risultati positivi, ottenuti in condizioni di mercato sfidanti, riflettono la diversificazione del portfolio, che combina il solido segmento Specialty & Primary Care con quello a più alto margine di crescita in ambito Rare Disease. L'acquisizione di EUSA Pharma, il cui closing, soggetto alle autorizzazioni regolamentari, è atteso nel secondo trimestre 2022, offre l'opportunità di accelerare ulteriormente la crescita di Recordati in futuro e rappresenta anche un importante passo avanti nella realizzazione della nostra mission: migliorare la vita dei pazienti fornendo trattamenti innovativi che rispondano a gravi bisogni medici non soddisfatti”.

Obiettivi 2022

Nel 2022 prevediamo di realizzare ricavi compresi tra € 1.720 e € 1.780 milioni, un EBITDA⁽¹⁾ compreso tra € 630 e € 660 milioni e un utile netto rettificato⁽²⁾ compreso tra € 450 e € 470 milioni. Questi obiettivi



ipotizzano un contributo di EUSA Pharma di oltre €110 milioni di ricavi e circa €25 milioni di EBITDA, assumendo il perfezionamento dell'acquisizione di EUSA Pharma nel secondo trimestre dell'anno. Gli oneri non ricorrenti, che non sono compresi nell' EBITDA⁽¹⁾ e nell'utile netto rettificato⁽²⁾ sono stimati in €35 milioni, principalmente legati all'acquisizione ed integrazione di EUSA.

Gli obiettivi del 2022 verranno aggiornati, se necessario, sulla base della data effettiva di completamento dell'acquisizione.

Gli ammortamenti incrementali e ulteriori rettifiche non monetarie derivanti dall'applicazione del principio contabile IFRS3 all'acquisizione di EUSA, incluso l'adeguamento a fair value delle rimanenze di magazzino acquisite, saranno determinati dopo il completamento dell'acquisizione sulla base del formale Purchase Price Allocation.

Attribuzione di stock option nell'ambito del "Piano di Stock Options 2021-2023"

Ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Consob n. 11971/99 ("Regolamento Emittenti") si comunica che, in data odierna, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, su proposta del Comitato per la Remunerazione e le Nomine riunitosi in data 16 febbraio e 23 febbraio 2022, l'assegnazione di n. 3.553.000 opzioni, a valere sul "Piano di stock options 2021-2023" approvato dall'Assemblea del 20 aprile 2021, a Beneficiari della Recordati S.p.A e sue controllate, compreso l'Amministratore Delegato a cui sono state attribuite n. 130.000 opzioni.

Il Prezzo di esercizio, pari alla media aritmetica dei prezzi rilevati sul mercato di Borsa nel periodo ricompreso tra la data di attribuzione e lo stesso giorno del mese solare precedente, è pari a €47,52.

Le caratteristiche dell'attribuzione sono quelle già descritte nel documento informativo di cui alla relazione illustrativa degli amministratori sul terzo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea del 20 aprile 2021 che è disponibile sul sito internet della Società (Sezione Corporate Governance/Remunerazioni/Piani di Stock Options 2021) che sarà aggiornato nel rispetto di quanto previsto ai sensi dell'art. 84-bis, quinto comma, del Regolamento Emittenti.

Rinnovato l'impegno sulle tematiche ESG

Recordati ha rafforzato il proprio impegno per un futuro sostenibile sulle tematiche ESG. Nel mese di ottobre Recordati è stata inclusa nel MIB ESG Index, il primo indice promosso da Euronext e Borsa Italiana, dedicato alle blue chip che dimostrano le best practices ESG. L'inclusione del Gruppo nell'indice è un'ulteriore prova del fermo impegno di Recordati sui temi ambientali, sociali e di governance. Si ricorda che Recordati è inclusa anche nella serie FTSE4Good Index. A testimonianza dell'attenzione dell'azienda alla sostenibilità, è stato riscontrato un generale miglioramento del rating ESG nel complesso, MSCI ed EcoVadis, che hanno assegnato a Recordati rispettivamente un rating A e Gold.

⁽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.

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.

Conference Call

Oggi, **24 febbraio** alle ore **16:00 CET (15:00 GMT)**, il management di Recordati presenterà alla comunità finanziaria i risultati preliminari del 2021 e gli obiettivi per l'anno 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](#)

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 2020 sono stati pari a € 1.448,9 milioni, l'utile operativo è stato pari a € 469,0 milioni e l'utile netto è stato pari a € 355,0 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.