

**RECORDATI: CDA APPROVA IL BILANCIO DEL 2021. RICAVI € 1.580,1 MILIONI (+9,1%), EBITDA<sup>(1)</sup> € 602,3 MILIONI (+5,8%) E UTILE NETTO € 386,0 MILIONI (+8,7%). DIVIDENDO 2021 € 1,10 (+4,8%).**

- Ricavi netti consolidati in crescita del 9,1% a € 1.580,1 milioni (+11,4% a cambi costanti)
- EBITDA<sup>(1)</sup> in aumento del 5,8% a € 602,3 milioni
- Utile operativo in crescita del 4,5% a € 490,2 milioni
- Utile netto in crescita dell' 8,7% a € 386,0 milioni
- Utile netto rettificato<sup>(2)</sup> in rialzo del 3,5% a € 424,6 milioni
- Free Cash Flow<sup>(3)</sup> pari a € 469,9 milioni, in aumento di € 87,6 milioni rispetto al 2020
- Posizione finanziaria netta<sup>(4)</sup> di € 736,5 milioni, in significativo miglioramento rispetto a dicembre 2020
- Perfezionata acquisizione di EUSA Pharma
- Dividendo per l'esercizio 2021 pari a € 1,10 per azione, di cui € 0,53 già pagato.
- Convocata Assemblea Ordinaria degli Azionisti per il prossimo 29 aprile 2022 in unica convocazione.

Milano, 17 marzo 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di Recordati S.p.A., riunito sotto la presidenza di Andrea Recordati, ha approvato oggi i risultati consolidati dell'anno 2021 e il progetto di bilancio della Capogruppo in formato ESEF, nonché la Relazione 2021 sul governo societario e gli assetti proprietari richiesta dall'art. 123bis del Testo Unico della Finanza. La Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2021 e la sopramenzionata relazione, nonché le relazioni della Società di Revisione e del Collegio Sindacale, saranno rese disponibili entro i termini di legge, presso la sede sociale e pubblicate sul sito internet [www.recordati.it](http://www.recordati.it), nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info ([www.1Info.it](http://www.1Info.it)). Il Consiglio di Amministrazione ha altresì approvato la Dichiarazione consolidata di carattere Non Finanziario al 31 dicembre 2021, predisposta ai sensi del decreto Legislativo 30 dicembre 2016 n. 254, che verrà anch'essa resa disponibile con le medesime modalità.

### 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<sup>®</sup> (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<sup>®</sup> e Isturisa<sup>®</sup>, che hanno contribuito con 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, sia la significativa svalutazione della lira turca, con un ritorno alla crescita nella seconda metà del 2021.
- L'EBITDA<sup>(1)</sup> 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

#### RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E FARMACEUTICA S.p.A.

Sede Legale  
VIA MATTEO 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.à.r.l

campo e dagli investimenti pianificati a sostegno dei nuovi prodotti, con il margine 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 & 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 dell' 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**<sup>(2)</sup>, 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**<sup>(3)</sup> 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**<sup>(4)</sup> 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.

### Iniziative per lo sviluppo e altri fatti rilevanti

Nel corso del 2021 sono state messe in atto diverse iniziative, in linea con la nostra strategia, mirate a supportare l'ulteriore sviluppo futuro. A gennaio è stato perfezionato un accordo di Licenza e Fornitura con Tolmar International Ltd per la commercializzazione di Eligard® (leuprorelina acetato) in Europa, Turchia, Russia e altri paesi. 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. Già nel primo anno dell'accordo sono stati registrati ricavi netti pari a € 85,3 milioni. A seguito di un'intensa attività di tipo regolatorio, nel corso del 2021 è stato completato in circa 30 paesi il trasferimento dell'autorizzazione all'immissione in commercio o della licenza di vendita di Recordati, e il gruppo ha iniziato le attività di distribuzione e promozione verso la classe medica, con ottimi risultati.

Sempre a gennaio la Food and Drug Administration (FDA) statunitense ha approvato una nuova indicazione per Carbaglu® (acido carglumico) in compresse da 200 mg come trattamento aggiuntivo alla

terapia di base dell'iperammoniemia acuta da acidemia propionica (AP) o da acidemia metilmalonica (MMA) in pazienti pediatrici e adulti. Carbaglu® è il primo e unico farmaco approvato dalla FDA per il trattamento dell'iperammoniemia acuta dovuta ad AP e MMA.

Nel mese di febbraio è stato finalizzato un accordo con Almirall S.A. per l'acquisizione dei diritti di commercializzazione nel mercato spagnolo di Flatoril®, farmaco contenente una combinazione di clebopride e simeticone, indicato per il trattamento di disturbi funzionali gastrointestinali.

A marzo il ministero della sanità, del lavoro e delle politiche sociali giapponese (MHLW) ha approvato Isturisa® (osilodrostat) per il trattamento dei pazienti con sindrome di Cushing endogena che non possono essere sottoposti a intervento chirurgico all'ipofisi o per i quali l'intervento non si è rivelato risolutivo. La commercializzazione è iniziata a fine giugno dopo aver ottenuto il prezzo di rimborso.

Nel mese di luglio il Consiglio di Amministrazione ha approvato le nomine di Rob Koremans come Amministratore Delegato e di Andrea Recordati come Presidente del Gruppo, entrambe con effetto dal 1° dicembre 2021.

Infine, a dicembre Recordati ha annunciato la firma di un accordo del valore di €750 milioni per l'acquisizione di EUSA Pharma (UK) Ltd, società farmaceutica specialistica globale con sede nel Regno Unito, focalizzata su malattie rare e oncologiche di nicchia. L'operazione, a seguito di approvazione da parte delle autorità regolatorie, è stata completata il 16 marzo 2022 e verrà consolidata nei risultati del Gruppo a far data dal 31 marzo 2022.

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 permetterà inoltre di integrare 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.

### **Supporto all'emergenza in Ucraina**

Consapevole della gravità del momento, il gruppo Recordati sta monitorando con attenzione l'evolversi dell'attuale crisi in Ucraina, avendo come priorità quella di salvaguardare la sicurezza delle proprie persone coinvolte nell'emergenza.

La Società, pertanto, si è prontamente mobilitata con azioni concrete volte a fornire assistenza economica e logistica diretta ai propri dipendenti della filiale ucraina e alle loro famiglie, nonché si è attivata nel continuare la consegna di prodotti medicinali ai pazienti e alle comunità attraverso reti di distribuzione locali e internazionali.

A supporto delle suddette iniziative, il Gruppo ha stanziato inizialmente un importo pari a €2 milioni, di cui parte sarà destinata al supporto umanitario attraverso ONG.

## **Evoluzione prevedibile della gestione**

In data 24 febbraio la Società ha reso pubbliche per l'anno 2022 le seguenti previsioni, ricavi compresi tra € 1.720 ed € 1.780 milioni, un EBITDA<sup>(1)</sup> compreso tra € 630 ed € 660 milioni e un utile netto rettificato<sup>(2)</sup> compreso tra € 450 ed € 470 milioni. Questi obiettivi ipotizzano un contributo di EUSA Pharma di oltre € 110 milioni di ricavi e circa € 25 milioni di EBITDA<sup>(1)</sup>, a partire dal secondo trimestre dell'anno. Gli oneri non ricorrenti, che non sono compresi nell'EBITDA<sup>(1)</sup> e nell'utile netto rettificato<sup>(2)</sup> sono stimati in € 35 milioni, principalmente legati all'acquisizione ed integrazione di EUSA Pharma.

Gli ammortamenti incrementali e ulteriori rettifiche non monetarie derivanti dall'applicazione del principio contabile IFRS3 all'acquisizione di EUSA Pharma, incluso l'adeguamento a fair value delle rimanenze di magazzino acquisite, saranno determinati sulla base del formale purchase price allocation.

Questi obiettivi assumevano che l'acquisizione di EUSA Pharma fosse perfezionata nel secondo trimestre del 2022 e sono stati definiti prima del deterioramento del conflitto in Ucraina e della significativa svalutazione del Rublo verso l'Euro rispetto al cambio medio del mese di gennaio. Le vendite consuntivate nel 2021 dalle nostre consociate in Russia ed in Ucraina sono state rispettivamente di € 77 milioni e € 15 milioni.

Con riferimento alla crisi Ucraina, il Gruppo Recordati ha individuato come priorità l'immediata sicurezza del proprio personale e sta implementando tutte le possibili misure ed iniziative per garantire la fornitura dei prodotti medicinali ai pazienti nei territori interessati dal conflitto.

Nonostante la naturale resilienza del settore farmaceutico, il recente andamento operativo e la diversificazione del Gruppo, è difficile quantificare al momento i potenziali futuri impatti della crisi, stante la complessità della situazione e la sua costante evoluzione.

Ove appropriato, i target del 2022 saranno aggiornati sulla base della data effettiva di completamento dell'acquisizione EUSA Pharma e dell'evolversi del conflitto tra Russia e Ucraina.

## **Dividendo**

Sulla base dei risultati ottenuti, proponiamo la distribuzione agli azionisti di un dividendo pari a € 0,57, a saldo dell'acconto sul dividendo dell'esercizio 2021 di € 0,53, per ciascuna delle azioni in circolazione alla data di stacco cedola (n. 29), escluse le azioni proprie in portafoglio a quella data (con pagamento il 25 maggio 2022 e record date il 24 maggio 2022), con stacco cedola il 23 maggio 2022. Il dividendo complessivo per azione dell'esercizio 2021 ammonta perciò a € 1,10 per azione (€ 1,05 per azione nel 2020).

## **Ruolo di Fritz Squindo**

Fritz Squindo, dirigente con responsabilità strategiche e, pertanto, parte correlata di Recordati, ha sottoscritto con la società, previo motivato parere non vincolante rilasciato dal Comitato per le Nomine e la Remunerazione in funzione di Comitato per le operazioni con parti correlate un accordo - sostitutivo di quello sottoscritto in data 14 febbraio 2019 - il quale prevede che, a far data dall'Assemblea convocata per il prossimo 29 aprile 2022, il dott. Squindo cesserà di svolgere il ruolo di Group General Manager, assumendo la nuova funzione di Senior Advisor fino al 30 aprile 2023, data in cui il rapporto di lavoro dipendente con la Società si risolverà consensualmente in via definitiva.

Sotto il profilo economico, il nuovo accordo prevede il riconoscimento, alla risoluzione del rapporto di lavoro, di una somma determinata nei limiti delle previsioni da CCNL Dirigenti.

Di tale accordo verrà data informativa anche nella Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione e compensi corrisposti che verrà pubblicata nei termini di legge.

### **Ulteriori delibere rilevanti**

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato le seguenti ulteriori proposte di delibere da sottoporre all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti:

- la nomina dei componenti del Consiglio d'Amministrazione, il cui mandato terminerà con l'Assemblea;
- l'approvazione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'articolo 123-ter, commi 3-bis e 6, del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58:
  - a) Deliberazione vincolante sulla prima sezione in tema di politica di remunerazione;
  - b) Deliberazione non vincolante sulla seconda sezione sui compensi corrisposti 2021.
- il rinnovo dell'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie fino all'Assemblea che approverà il bilancio al 31 dicembre 2022.

In merito alla nomina degli Amministratori, essa avverrà sulla base di liste - e la percentuale di capitale necessaria per la presentazione di liste è pari all'1% del capitale sociale avente diritto di voto nell'Assemblea ordinaria - ai sensi dell'art. 15 dello Statuto Sociale e delle applicabili vigenti disposizioni di legge e regolamentari. Ulteriori informazioni sono poste a disposizione degli Azionisti nella relativa Relazione degli Amministratori su tale punto che sarà resa disponibile nel sito internet della Società nei termini di legge.

In merito alla proposta di rinnovo dell'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie fino all'Assemblea che approverà il bilancio al 31 dicembre 2022, si precisa che tale proposta risponde, in coerenza con gli scorsi esercizi, a molteplici scopi:

- (i) finalità connesse all'adempimento di obbligazioni derivanti dai piani di stock option già adottati dalla Società e agli altri eventuali piani di stock option che dovessero essere in futuro approvati;
- (ii) finalità di natura industriale, in quanto l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie, ove concessa, potrà consentire di realizzare operazioni quali la vendita, il conferimento e la permuta di azioni proprie per acquisizioni di partecipazioni e/o la conclusione di accordi con partner strategici che rientrino negli obiettivi di espansione del Gruppo;
- (iii) finalità di sostegno alla liquidità delle azioni ordinarie Recordati, così da favorire il regolare svolgimento delle negoziazioni del titolo ed evitare movimenti dei prezzi non in linea con l'andamento del mercato.

Il numero massimo di azioni acquistabili è 4.000.000 e, comunque, in misura tale che in qualunque momento il valore nominale complessivo delle azioni proprie possedute dalla Società non abbia mai a superare la quinta parte del capitale sociale, tenuto conto anche delle azioni eventualmente possedute dalle società controllate, per un potenziale esborso massimo di € 200.000.000, ad un prezzo minimo non inferiore al valore nominale dell'azione Recordati (€ 0,125) e ad un corrispettivo massimo non superiore alla media dei prezzi ufficiali di Borsa delle cinque sedute precedenti l'acquisto, aumentata del 5%. Gli eventuali acquisti potranno essere effettuati anche mediante il conferimento di appositi incarichi ad

intermediari specializzati e dovranno essere effettuati nel rispetto delle norme di legge applicabili ed eventualmente avvalendosi delle prassi ammesse da Consob in conformità a quanto previsto dall'art. 13 del Regolamento UE n. 596/2014, ove applicabili.

Alla data del 16 marzo 2022 la Società detiene in portafoglio n. 3.537.802 azioni proprie, corrispondenti al 1,69% del capitale sociale.

### **Convocazione Assemblea Ordinaria e documentazione**

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti per il giorno 29 aprile 2022 alle ore 9.30 in unica convocazione - con le modalità espressamente indicate nell'avviso di convocazione a cui si rinvia - con il seguente ordine del giorno:

1. Relazione del Consiglio di Amministrazione; Relazione del Collegio Sindacale; Bilancio al 31 dicembre 2021; deliberazioni inerenti e conseguenti:
  - a) Bilancio al 31 dicembre 2021;
  - b) Destinazione dell'utile di esercizio 2021.
2. Nomina del Consiglio di Amministrazione:
  - a) determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
  - b) determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione;
  - c) nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione; deliberazioni inerenti e conseguenti;
  - d) determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
  - e) esonero degli amministratori dagli obblighi di non concorrenza di cui all'art. 2390 del codice civile con riferimento agli incarichi da essi ricoperti in altre società e resi noti alla data dell'Assemblea, in linea con quanto già previsto per gli amministratori in carica.
3. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'articolo 123-ter, commi 3-bis e 6, del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58:
  - a) Deliberazione vincolante sulla prima sezione in tema di politica di remunerazione;
  - b) Deliberazione non vincolante sulla seconda sezione sui compensi corrisposti per l'anno 2021.
4. Proposta di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie; deliberazioni inerenti e conseguenti.

L'avviso di convocazione integrale dell'Assemblea sarà messo a disposizione del pubblico nei termini di legge nel sito internet della Società ([https://www.recordati.it/it/investors/assemblee\\_degli\\_azionisti/](https://www.recordati.it/it/investors/assemblee_degli_azionisti/)) nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info ([www.1Info.it](http://www.1Info.it)).

In particolare, si segnala che, ai sensi dell'art. 106, comma 4, D.L. 17 marzo 2020 n. 18, convertito con modificazioni dalla Legge 24 aprile 2020, n. 27 e come ulteriormente prorogato per effetto del comma 1 dell'art. 3 del D.L. del 30 dicembre 2021 n. 228, convertito con legge del 25 febbraio 2022, n. 15, l'intervento in assemblea di coloro ai quali spetta il diritto di voto è consentito esclusivamente per il tramite del Rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'art. 135-undecies del D. Lgs. n. 58/98, a cui dovrà essere conferita delega, con le modalità ed alle condizioni indicate nell'avviso di convocazione. Al predetto rappresentante designato possono essere conferite anche deleghe o subdeleghe ai sensi dell'articolo 135-novies del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, in deroga all'art. 135-undecies, comma 4, del medesimo decreto.

Nei termini previsti dalle attuali disposizioni di legge e regolamentari verranno rese disponibili nel sito internet della Società nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info ([www.1Info.it](http://www.1Info.it)) le Relazioni degli Amministratori sui punti all'ordine del giorno dell'Assemblea e l'eventuale ulteriore documentazione relativa a detti punti.

<sup>(1)</sup> 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.

<sup>(2)</sup> 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.

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

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

**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 €)

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>Variazione %</b>
<b>RICAVI NETTI</b>	<b>1.580.074</b>	<b>1.448.867</b>	<b>9,1</b>
Costo del venduto	(427.727)	(406.831)	5,1
<b>UTILE LORDO</b>	<b>1.152.347</b>	<b>1.042.036</b>	<b>10,6</b>
Spese di vendita	(396.394)	(349.072)	13,6
Spese di ricerca e sviluppo	(166.138)	(146.236)	13,6
Spese generali e amministrative	(84.495)	(72.785)	16,1
Altri proventi/(oneri) netti	(15.130)	(4.927)	n.s.
<b>UTILE OPERATIVO</b>	<b>490.190</b>	<b>469.016</b>	<b>4,5</b>
Proventi/(oneri) finanziari netti	(26.841)	(13.360)	n.s.
<b>UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>463.349</b>	<b>455.656</b>	<b>1,7</b>
Imposte sul reddito	(77.383)	(100.629)	(23,1)
<b>UTILE NETTO</b>	<b>385.966</b>	<b>355.027</b>	<b>8,7</b>
<b>UTILE NETTO RETTIFICATO <sup>(1)</sup></b>	<b>424.647</b>	<b>410.402</b>	<b>3,5</b>
<b>EBITDA <sup>(2)</sup></b>	<b>602.253</b>	<b>569.320</b>	<b>5,8</b>
Attribuibile a:			
Azionisti della Capogruppo	385.966	354.984	8,7
Azionisti di minoranza	0	43	(100,0)

<sup>(1)</sup> 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.

<sup>(2)</sup> 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.

<b>UTILE NETTO PER AZIONE</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>Variazione %</b>
Base	€ 1,874	€ 1,725	(8,6)
Diluito	€ 1,846	€ 1,698	(8,7)

Il valore per azione base è calcolato sul numero medio di azioni in circolazione nei rispettivi periodi, pari a n. 206.011.089 per il 2021 e n. 205.758.125 per il 2020. Tali valori sono calcolati deducendo le azioni proprie in portafoglio, la cui media è pari a n. 3.114.067 per il 2021 e n. 3.367.031 per il 2020.

Il valore per azione diluito è calcolato tenendo conto delle opzioni assegnate ai dipendenti.

<b>COMPOSIZIONE RICAVI NETTI</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>Variazione %</b>
Totale ricavi	1.580.074	1.448.867	9,1
Italia	265.361	274.588	(3,4)
Internazionali	1.314.713	1.174.279	12,0

In corso di verifica da parte della società di revisione e del Collegio Sindacale.



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

<b>ATTIVITA'</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Immobili, impianti e macchinari	131.120	133.250
Attività immateriali	1.138.786	1.115.811
Avviamento	553.209	562.116
Altre partecipazioni e titoli	34.124	45.581
Altre attività non correnti	32.937	6.861
Attività fiscali differite	75.922	75.084
<b>TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>1.966.098</b>	<b>1.938.703</b>
Rimanenze di magazzino	228.732	251.252
Crediti commerciali	307.778	268.897
Altri crediti	44.880	47.291
Altre attività correnti	12.984	10.245
Strumenti derivati valutati al <i>fair value</i>	11.149	7.036
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	244.578	188.230
<b>TOTALE ATTIVITA' CORRENTI</b>	<b>850.101</b>	<b>772.951</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>2.816.199</b>	<b>2.711.654</b>

In corso di verifica da parte della società di revisione e del Collegio Sindacale.

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

<b>PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Capitale sociale	26.141	26.141
Riserva sovrapprezzo azioni	83.719	83.719
Azioni proprie	(126.981)	(87.516)
Riserva per strumenti derivati	(974)	(2.659)
Riserva per differenze di conversione	(213.086)	(217.303)
Altre riserve	60.207	70.707
Utili a nuovo	1.275.962	1.151.053
Utile netto	385.966	354.984
Acconto sul dividendo	(109.329)	(103.143)
<b>Patrimonio netto attribuibile agli azionisti della Capogruppo</b>	<b>1.381.625</b>	<b>1.275.983</b>
Patrimonio netto attribuibile agli azionisti di minoranza	0	277
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>1.381.625</b>	<b>1.276.260</b>
Finanziamenti – dovuti oltre un anno	760.473	778.238
Fondi per benefici ai dipendenti	21.010	21.174
Passività per imposte differite	26.675	41.219
Altre passività non correnti	0	16.299
<b>TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>808.158</b>	<b>856.930</b>
Debiti commerciali	177.925	132.096
Altri debiti	145.170	95.671
Debiti tributari	29.543	29.743
Altre passività correnti	6.508	11.250
Fondi per rischi e oneri	21.396	17.113
Strumenti derivati valutati al <i>fair value</i>	14.156	9.770
Finanziamenti – dovuti entro un anno	223.061	270.254
Debiti a breve termine verso banche e altri finanziatori	8.657	12.567
<b>TOTALE PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>626.416</b>	<b>578.464</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'</b>	<b>2.816.199</b>	<b>2.711.654</b>

In corso di verifica da parte della società di revisione e del Collegio Sindacale.

**GRUPPO RECORDATI**

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

<b>RENDICONTO FINANZIARIO</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>ATTIVITÀ DI GESTIONE</b>		
Utile netto	385.966	355.027
Imposte sul reddito	77.383	100.629
Interessi di competenza netti	17.752	17.475
Ammortamento immobili, impianti e macchinari	25.294	25.355
Ammortamento attività immateriali	72.291	68.317
Svalutazioni	52	0
Operazioni con pagamenti basati su azioni regolate con strumenti rappresentativi di capitale	5.082	4.878
Altre componenti non monetarie	12.925	1.997
Variazione di altre attività e altre passività	(15.516)	(11.090)
<b>Flusso monetario generato/(assorbito) dall'attività di gestione prima delle variazioni del capitale circolante</b>	<b>581.229</b>	<b>562.588</b>
Variazione di:		
- rimanenze di magazzino	17.506	(42.924)
- crediti commerciali	(43.786)	6.033
- debiti commerciali	46.335	(38.614)
<b>Variazione capitale circolante</b>	<b>20.055</b>	<b>(75.505)</b>
Interessi incassati	291	463
Interessi pagati	(18.279)	(18.699)
Imposte sul reddito pagate	(91.646)	(65.272)
<b>Flusso monetario generato/(assorbito) dall'attività di gestione</b>	<b>491.650</b>	<b>403.575</b>
<b>ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO</b>		
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(21.852)	(21.263)
Disinvestimenti in immobili, impianti e macchinari	161	0
Investimenti in attività immateriali	(65.508)	(110.415)
Disinvestimenti in attività immateriali	4	57
Acquisizione di partecipazioni in società controllate	(304)	0
Cessione di partecipazioni in altre società	0	66
<b>Flusso monetario generato/(assorbito) dall'attività di investimento</b>	<b>(87.499)</b>	<b>(131.555)</b>
<b>ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO</b>		
Accensione finanziamenti	219.065	110.020
Rimborso finanziamenti	(288.546)	(141.430)
Pagamento passività per <i>leasing</i>	(9.153)	(9.730)
Variazione debiti a breve termine verso banche e altri finanziatori	(1.259)	1.740
Dividendi pagati	(216.742)	(212.718)
Acquisto azioni proprie	(101.820)	(47.871)
Vendita azioni proprie	42.512	35.701
<b>Flusso monetario generato/(assorbito) dall'attività di finanziamento</b>	<b>(355.943)</b>	<b>(264.288)</b>
<b>Variazione di disponibilità liquide e mezzi equivalenti</b>	<b>48.208</b>	<b>7.732</b>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti iniziali	188.230	187.923
Effetto conversione valutaria	7.661	(7.425)
Effetto fusione	479	0
<b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti finali</b>	<b>244.578</b>	<b>188.230</b>

In corso di verifica da parte della società di revisione e del Collegio Sindacale.

**RECORDATI S.P.A.**  
 Sintesi dei risultati,  
 secondo principi contabili internazionalmente riconosciuti (IFRS)  
 (in migliaia di €)

	<b>2021</b>	<b>2020</b>	Variazione %
Totale ricavi netti	464.719	449.376	3,4
Utile operativo	123.842	152.601	(18,8)
Utile prima delle imposte	231.182	269.538	(14,2)
Utile netto	219.109	234.664	(6,6)

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Attività non correnti	1.564.822	1.557.948
Attività correnti	394.287	353.485
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>1.959.109</b>	<b>1.911.433</b>
Patrimonio netto	400.644	464.010
Passività non correnti	718.494	721.354
Passività correnti	839.971	726.069
<b>TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>1.959.109</b>	<b>1.911.433</b>

In corso di verifica da parte della società di revisione e del Collegio Sindacale.

**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.