

**RECORDATI: CONTINUA CRESCITA A DOPPIA CIFRA NEI PRIMI NOVE MESI DEL 2024 –
RICAVI +12,0%, EBITDA⁽¹⁾ +11,8%, UTILE NETTO RETTIFICATO⁽²⁾ +9,5%**

- Ricavi netti consolidati nei primi nove mesi pari a € 1.743,1 milioni, +12,0% o +9,3% a perimetro omogeneo⁽³⁾ e a cambi costanti
- EBITDA⁽¹⁾ pari a € 665,7 milioni, in aumento dell'11,8%, margine dei ricavi al 38,2%
- Utile netto rettificato⁽²⁾ pari a € 445,4 milioni, in rialzo del 9,5%
- Utile netto pari a € 338,4 milioni, +11,1%
- Free cash flow⁽⁴⁾ pari a € 434,3 milioni, in rialzo di € 42,5 milioni rispetto all'anno precedente
- Debito netto⁽⁵⁾ pari a € 1.317,3 milioni, di poco inferiore a 1,6 volte l'EBITDA
- Obiettivi finanziari per il 2024 confermati, escludendo qualsiasi potenziale contributo da Enjaymo[®]
- Business globale Rare Diseases ulteriormente rafforzato dall'annuncio dell'accordo con Sanofi per l'acquisizione dei diritti globali di Enjaymo[®]; si prevede che l'operazione si concluda entro la fine del 2024, soggetta alle autorizzazioni regolamentari
- Isturisa[®] approvato in Cina per il trattamento di pazienti adulti con la sindrome di Cushing
- Deliberata la distribuzione di un acconto sul dividendo 2024 pari a € 0,60 per azione
- Approvazione di un nuovo programma di acquisto di azioni proprie a servizio dei piani di stock option e performance shares

Milano, 8 novembre 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di Recordati S.p.A. ha approvato, quale rendicontazione finanziaria aggiuntiva su base volontaria⁽⁶⁾, la relazione finanziaria consolidata al 30 settembre 2024. La relazione è stata redatta sulla base dei principi di valutazione, misurazione ed esposizione previsti dai principi contabili internazionali (*International Financial Reporting Standards*, "IFRS"). La relazione finanziaria consolidata al 30 settembre 2024 verrà depositata l'11 novembre presso la sede sociale e pubblicata sul sito internet della Società (www.recordati.com) nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info (www.1Info.it).

Rob Koremans, Amministratore Delegato di Recordati, ha dichiarato: "Nei primi nove mesi abbiamo registrato una crescita a doppia cifra di ricavi e utili, che riflette l'ottima performance di tutta l'azienda con un maggior numero di pazienti che beneficiano delle nostre terapie. Questi risultati riflettono il continuo impegno di tutte le nostre persone, che sono fondamentali per il nostro successo. Con una previsione positiva per il resto dell'anno, siamo ben posizionati per raggiungere gli obiettivi finanziari rivisti al rialzo per l'esercizio 2024. Insieme continueremo a costruire sul nostro slancio e a creare valore duraturo per i nostri stakeholder.

"Sono inoltre lieto di sottolineare il recente accordo con Sanofi per l'acquisizione dei diritti globali di Enjaymo[®], l'unica opzione terapeutica approvata per i pazienti affetti dalla malattia dell'agglutinina fredda. Quest'operazione rafforzerà il forte impegno al servizio dei pazienti affetti da malattie rare e rappresenta una perfetta integrazione strategica con il nostro portafoglio, portando un prodotto con un profilo solido, supportato da un team forte, con interessanti contributi finanziari attesi sia a livello di ricavi che di utili."

RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E FARMACEUTICA S.p.A.

Sede Legale
Via Matteo Civitali, 1
20148 Milano, Italia
Tel. +39 02 487871
Fax +39 02 40073747
www.recordati.com

Capitale Sociale: € 26.140.644,50 i.v.
Registro delle Imprese di Milano, Monza Brianza e Lodi nr. 00748210150
Codice fiscale/Partita IVA n. 00748210150
R.E.A. Milano n. 401832

Risultati in sintesi

- I **ricavi netti consolidati** per i primi nove mesi del 2024 sono stati pari a € 1.743,1 milioni, in crescita del 12,0% rispetto allo stesso periodo del 2023 o del 9,3% a perimetro omogeneo⁽³⁾ e a cambi costanti, trainati dall'ottimo andamento del business in entrambi i segmenti, *Specialty & Primary Care* e *Rare Diseases*. Nei primi nove mesi del 2024 l'effetto cambio negativo è stato pari a € 35,9 milioni (-2,3%), attribuibile in larga misura alla svalutazione della lira turca, in particolare nel primo e terzo trimestre, compensata da un'elevata inflazione dei prezzi in Turchia.
 - I ricavi del settore **Specialty & Primary Care** ammontano in totale a € 1.094,4 milioni nei primi nove mesi del 2024, in crescita dell'11,1% o del 6,5% a perimetro omogeneo⁽³⁾ e a cambi costanti (+2,6% escludendo la Turchia). Questo dato riflette le performance particolarmente solida del *franchise Urologia*, in crescita del 51,4% rispetto all'anno precedente, grazie alla crescita a doppia cifra di Eligard[®] e al contributo di € 82,9 milioni di Avodart[®] e Combodart[®]/Duodart^{®(7)} (rispetto a € 3,8 milioni del terzo trimestre 2023). I *franchise Cardiovascolare e Gastrointestinale* rimangono resilienti e in leggera crescita, mentre il business delle **Patologie influenzali** ha registrato una solida performance di mercato nel contesto di una stagione influenzale più debole rispetto all'anno precedente.
 - I ricavi del settore **Rare Diseases** sono stati pari a € 605,6 milioni nei primi nove mesi del 2024, in crescita del 14,1% rispetto ai primi nove mesi del 2023 o del 14,5% a cambi costanti, grazie ai principali "growth franchise" di Oncologia ed Endocrinologia che continuano a evidenziare un sostanziale ulteriore potenziale di crescita. Il *franchise Endocrinologia* ha realizzato ricavi netti pari a € 239,4 milioni, in crescita del 36,0%, a conferma della performance sempre sostenuta di Isturisa[®] e della crescita a doppia cifra di Signifor[®]. Il *franchise Oncologia* ha realizzato ricavi netti pari a € 175,9 milioni, in crescita del 17,1%, sulla scia della crescita a doppia cifra di Qarziba[®] e Sylvant[®]. Il *franchise Metabolico* ha realizzato ricavi netti pari a € 190,2 milioni, in calo del 6,9% principalmente a causa della concorrenza dei farmaci generici negli USA e nell'area EMEA subita da Carbaglu[®]; il prodotto è invece cresciuto in altri mercati internazionali.
- L'**utile operativo rettificato**⁽⁸⁾ è stato di € 539,5 milioni per i primi nove mesi del 2024, in crescita del 9,7% rispetto all'anno precedente e con un'incidenza del 31,0% sui ricavi netti rispetto al 31,6% dello stesso periodo dell'anno precedente. L'**utile operativo** è stato pari a € 504,1 milioni nei primi nove mesi del 2024, in aumento del 14,9% rispetto ai primi nove mesi del 2023, assorbendo l'impatto a livello di margine lordo di costi non monetari per € 28,1 milioni (rispetto a € 47,2 milioni nei primi nove mesi del 2023), derivanti dalla rivalutazione al *fair value* del magazzino prodotti oncologici rari acquisito. I costi non ricorrenti sono stati pari a € 7,3 milioni nei primi nove mesi del 2024 rispetto ai € 5,4 milioni dei primi nove mesi del 2023, di cui € 2,5 milioni relativi all'accordo con Sanofi per i diritti globali di Enjaymo[®].
- L'**EBITDA**⁽¹⁾ è stato pari a € 665,7 milioni nei primi nove mesi del 2024, in crescita dell'11,8% rispetto allo stesso periodo del 2023 e con un'incidenza sui ricavi netti del 38,2%, in linea con l'anno precedente. L'ottimo andamento dei ricavi e leva operativa sono stati in parte compensati da una riduzione del margine di utile lordo rettificato dovuta al consolidamento di Avodart[®] e Combodart[®]/Duodart[®] e dal mix prodotto.

- Gli **oneri finanziari** sono stati pari a € 62,3 milioni, in aumento di € 13,3 milioni rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, e includono € 2,8 milioni di perdite su cambi (per la maggior parte non realizzate, rispetto a € 0,3 milioni di perdite nei primi nove mesi del 2023) ed € 3,9 milioni di perdite monetarie nette derivanti dalla contabilizzazione degli effetti dell'iperinflazione (rispetto a € 1,8 milioni di utili nei primi nove mesi del 2023).
- L'**utile netto rettificato**⁽²⁾, pari a € 445,4 milioni con un'incidenza sui ricavi del 25,6%, è cresciuto del 9,5% rispetto allo stesso periodo del 2023, con un aumento dell'utile operativo rettificato parzialmente compensato da un incremento degli oneri finanziari e dell'aliquota fiscale in seguito all'aumento delle aliquote fiscali in alcuni paesi. L'**utile netto** di € 338,4 milioni, pari al 19,4% dei ricavi, è aumentato dell'11,1% rispetto ai primi nove mesi del 2023, con l'incremento dell'aliquota fiscale e delle spese di finanziamento che ha compensato l'aumento dei proventi operativi.
- Il **Free cash flow**⁽⁴⁾ è stato pari a € 434,3 milioni per i primi nove mesi del 2024, in rialzo di € 42,5 milioni rispetto ai primi nove mesi del 2023, con un aumento dell'EBITDA lievemente compensato da maggiori interessi e imposte sul reddito pagati.
- Il **debito netto**⁽⁵⁾ al 30 settembre 2024 è stato pari a € 1.317,3 milioni, corrispondenti a una leva di poco inferiore a 1,6 volte l'EBITDA⁽⁶⁾, a fronte di un debito netto pari a € 1.579,4 milioni al 31 dicembre 2023.
- Il **patrimonio netto** è pari a € 1.876,1 milioni.

Pipeline e iniziative per lo sviluppo

La richiesta di approvazione (NDA, *New Drug Application*) del farmaco Isturisa[®] è stata approvata dalla China National Medical Products Administration (NMPA) nel mese di settembre per il trattamento dei pazienti adulti affetti dalla sindrome di Cushing

Lo scorso 4 ottobre il Gruppo ha annunciato un accordo con Sanofi per l'acquisizione dei diritti globali di Enjaymo[®], un farmaco biologico che è l'unico prodotto approvato mirato per il trattamento della malattia dell'agglutinina fredda (CAD), una rara patologia linfoproliferativa delle cellule B. Nel 2022 Enjaymo[®] ha ottenuto l'approvazione della Food and Drug Administration (FDA) statunitense, della Commissione europea (CE) e del Ministero della Salute, del Lavoro e del Welfare giapponese.

Enjaymo[®] ha generato ricavi di circa € 100 milioni negli ultimi dodici mesi fino ad agosto 2024 e si prevede che genererà ricavi superiori a € 150 milioni nell'esercizio 2025, con un potenziale picco di vendite pari a € 250-300 milioni. Si prevede che l'operazione sarà immediatamente *accretive* a livello di EBITDA, con una redditività superiore all'attuale media del settore *Rare Diseases* a partire dal 2025. Secondo i termini dell'accordo, Recordati effettuerà un pagamento *up-front* di US\$ 825 milioni e pagamenti aggiuntivi legati a traguardi commerciali fino a US\$ 250 milioni, se i ricavi netti raggiungeranno determinate soglie pari o al di sopra delle aspettative di picco delle vendite annue. Si prevede che l'operazione sia conclusa entro la fine del 2024, soggetta alle autorizzazioni regolamentari (cfr. comunicato stampa dello scorso 4 ottobre 2024). L'operazione sarà finanziata con liquidità esistente e nuovi finanziamenti bancari già definiti

Evoluzione prevedibile della gestione

Grazie al continuo ottimo andamento, il Gruppo prevede di raggiungere gli obiettivi finanziari per l'esercizio 2024, come rivisti al rialzo lo scorso 30 luglio (escludendo qualsiasi potenziale contributo da Enjaymo[®]):

- Ricavi netti compresi tra € 2.300 e 2.340 milioni
- EBITDA⁽¹⁾ compreso tra € 845 e 865 milioni; margine +/- 37%
- Utile netto rettificato⁽²⁾ compreso tra € 560 e 580 milioni; margine +/- 24,5%
- Impatto minimo atteso da Enjaymo[®], soggetto ai tempi di approvazione regolamentari

Ulteriori delibere

Acconto dividendo 2024

Il Consiglio di amministrazione ha deliberato di distribuire agli azionisti un acconto sul dividendo relativo all'esercizio 2024 pari a € 0,60 (al lordo delle ritenute di legge) per ciascuna azione in circolazione alla data di stacco della cedola, escludendo quindi le azioni proprie in portafoglio della Società a tale data. L'acconto sul dividendo 2024 sarà posto in pagamento a decorrere dal 20 novembre 2024 (*record date* 19 novembre 2024), con stacco della cedola n. 34, agli azionisti registrati in data 18 novembre 2024.

La società di revisione EY S.p.A. ha rilasciato il parere previsto dall'Art. 2433-bis, comma 5, del Codice Civile, che è disponibile presso la sede della Società.

La Relazione degli Amministratori ed i prospetti contabili della Recordati S.p.A. al 30 giugno 2024, sulla base dei quali il Consiglio di amministrazione di quest'ultima ha deliberato la distribuzione dell'indicato acconto sul dividendo, sono disponibili presso la sede sociale e nel sito internet della Società (www.recordati.com) nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info (www.1Info.it).

Esame limitato sulla rendicontazione di sostenibilità

In conformità con il Decreto Legislativo n. 125/2024 – che recepisce in Italia la Direttiva UE n. 2022/2464 sulla rendicontazione societaria di sostenibilità (cosiddetta "CSRD") – il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Collegio Sindacale, ha deliberato di integrare – a partire dall'esercizio 2024 - l'incarico per le attività relative all'attestazione sull'esame limitato sulla rendicontazione di sostenibilità, previsto dal suddetto decreto, a Ernst & Young S.p.A., estendendo a tali attività l'incarico attualmente conferito dall'Assemblea degli Azionisti tenutasi il 29 aprile 2020 in merito all'attestazione della dichiarazione non finanziaria.

Nomina del nuovo Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari ai sensi dell'art. 154-bis del TUF

Il Consiglio di Amministrazione ha nominato, fino a revoca e su parere favorevole del Collegio Sindacale, Niccolò Giovannini – VP Group Finance, con riporto a Luigi La Corte, Group Chief Financial Officer - Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari ai sensi dell'art. 154-bis del TUF e dell'art. 25 dello Statuto. La nomina è effettiva da oggi, a seguito dell'approvazione della Relazione finanziaria consolidata al 30 settembre 2024.

Approvato nuovo programma di acquisto di azioni proprie a servizio dei piani di stock option e performance shares

In data odierna, il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato di dare avvio a un nuovo programma di acquisto di azioni proprie ai sensi dell'art. 5 del Regolamento (UE) n. 596/2014 per un massimo di 1.500.000 di azioni ordinarie - al corrispettivo massimo di € 90.000.000 - in esecuzione della delibera adottata dall'Assemblea degli Azionisti del 22 aprile 2024, con finalità di acquisto di azioni ordinarie Recordati da destinare a servizio dei piani di stock option/piani di performance shares rivolti al management del Gruppo Recordati già adottati o dei piani di incentivazione basati su azioni che dovessero essere approvati dalla Società in futuro.

Tutti i dettagli richiesti dalle normative applicabili sull'avvio del programma di acquisto di azioni proprie - il cui inizio è previsto per il 12 novembre 2024 fino al 15 aprile 2025, a seguito della conclusione dell'attuale programma di acquisto di azioni proprie previsto per l'11 novembre 2024 come annunciato il 9 maggio 2024 - saranno inclusi in apposito comunicato stampa che sarà pubblicato nei termini di legge e al quale si fa riferimento.

(1) Utile netto prima delle imposte sul reddito, dei proventi e oneri finanziari, degli ammortamenti e delle svalutazioni di immobili, impianti e macchinari, attività immateriali e avviamento, degli eventi non ricorrenti e dei costi non monetari derivanti dall'allocazione del prezzo di acquisto di EUSA Pharma al margine lordo delle rimanenze di magazzino acquisite secondo l'IFRS 3.

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

(3) Crescita pro-forma calcolata escludendo i ricavi di Avodart® e Combodart®/Duodart® riferiti a 2024 e 2023.

(4) Flusso di cassa complessivo escluse componenti finanziarie, milestone, dividendi, acquisti di azioni proprie al netto delle vendite per esercizio di stock option.

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

(6) Si noti che il Decreto Legislativo 25/2016, che recepisce la Direttiva 2013/50/UE, non prevede più la presentazione di una relazione intermedia sulla gestione, che era precedentemente richiesta ai sensi del comma 5 dell'Art. 154-ter del Decreto Legislativo 58/1998.

(7) I marchi sono di proprietà o concessi in licenza al gruppo societario GSK. Transizione della commercializzazione portata a termine con successo.

(8) Utile netto prima delle imposte sul reddito, 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 secondo l'IFRS 3.

Conference Call

Recordati presenterà i risultati dei primi nove mesi del 2024 in una conference call che si terrà oggi, **8 novembre alle ore 16:00 CET (15:00 GMT)**. 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
Regno Unito + 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

I partecipanti 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 sul sito www.recordati.com alla voce "Investitori", sezione "Presentazioni".

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

Recordati è un gruppo farmaceutico internazionale quotato alla Borsa Italiana (XMIL: REC), con radici italiane risalenti a una farmacia familiare nel Nord Italia negli anni Venti. Oggi l'azienda offre opzioni terapeutiche nei segmenti di farmaci specialistici e di medicina generale, oltre che nelle malattie rare. Svolgiamo in modo completamente integrato le nostre attività, che vanno dallo sviluppo clinico alla produzione, commercializzazione e licensing di prodotti chimici e finiti. Siamo presenti in circa 150 paesi nelle regioni EMEA, Americhe e APAC, con oltre 4.450 dipendenti. Crediamo che la salute sia un diritto fondamentale, non un privilegio. La nostra missione è consentire alle persone di "vivere pienamente la propria vita", affrontando le sfide comuni della salute, così come quelle delle malattie rare.

Investor Relations

Eugenia Litz
+44 7824 394 750
investorelations@recordati.it

Gianluca Saletta
+39 348 979 4876
investorelations@recordati.it

Media Relations

ICR Healthcare USA:
Alexis Feinberg
[+1 203 939 2225](tel:+12039392225)
recordatiuspr@westwicke.com

Regno Unito, Europa e Resto del mondo:
Jessica Hodgson /
+44 7561 424 788
recordati@consilium-comms.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 per 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 i principi contabili internazionali (IFRS)
(€ migliaia)

RISULTATI ECONOMICI	Primi nove mesi 2024	Primi nove mesi 2023	Variazione %
RICAVI NETTI	1.743.081	1.556.174	12,0
Costo del venduto	(556.171)	(490.495)	13,4
UTILE LORDO	1.186.910	1.065.679	11,4
Spese di vendita	(360.709)	(345.506)	4,4
Spese di ricerca e sviluppo	(204.849)	(182.239)	12,4
Spese generali e amministrative	(110.014)	(93.630)	17,5
Altri proventi/(oneri) netti	(7.240)	(5.553)	30,4
UTILE OPERATIVO	504.098	438.751	14,9
Proventi/(oneri) finanziari netti	(62.319)	(49.054)	27,0
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE	441.779	389.697	13,4
Imposte sul reddito	(103.379)	(85.205)	21,3
UTILE NETTO	338.400	304.492	11,1
UTILE LORDO RETTIFICATO ⁽¹⁾	1.214.986	1.113.167	9,1
UTILE OPERATIVO RETTIFICATO ⁽²⁾	539.518	491.608	9,7
UTILE NETTO RETTIFICATO ⁽³⁾	445.361	406.566	9,5
EBITDA ⁽⁴⁾	665.666	595.573	11,8
Utile netto attribuibile a:			
Azionisti della Capogruppo	338.400	304.492	11,1
Azionisti di minoranza	0	0	n.s.
UTILE NETTO PER AZIONE (Euro)			
Base ⁽⁵⁾	1,640	1,481	10,7
Diluito ⁽⁶⁾	1,618	1,456	11,1

⁽¹⁾ Utile lordo rettificato dall'impatto dei costi non monetari derivanti dall'allocazione del prezzo di acquisto di EUSA Pharma al margine lordo delle rimanenze di magazzino acquisite ai sensi dell'IFRS 3.

⁽²⁾ Utile netto prima delle imposte sul reddito, 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 secondo l'IFRS 3.

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

⁽⁴⁾ 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 secondo l'IFRS 3.

⁽⁵⁾ L'utile netto per azione base è calcolato sul numero medio di azioni in circolazione nei rispettivi periodi, pari a n. 206.299.160 per il 2024 e n. 205.421.410 per il 2023. Tali valori sono calcolati deducendo le azioni proprie in portafoglio, la cui media è pari a n. 2.825.996 per il 2024 e a n. 3.703.746 per il 2023.

⁽⁶⁾ L'utile netto per azione diluito è calcolato tenendo conto dei diritti assegnati ai dipendenti.

COMPOSIZIONE DEI RICAVI NETTI	Primi nove mesi 2024	Primi nove mesi 2023	Variazione %
Totale ricavi	1.743.081	1.556.174	12,0
Italia	258.631	234.304	10,4
Internazionali	1.484.450	1.321.870	12,3

GRUPPO RECORDATI

(€ migliaia)

Riconciliazione tra l'utile netto e EBITDA⁽¹⁾

	Primi nove mesi 2024	Primi nove mesi 2023
Utile netto	338.400	304.492
Imposte sul reddito	103.379	85.205
Proventi/(oneri) finanziari netti	62.319	49.054
Oneri non ricorrenti	7.344	5.369
Costi non monetari da allocazione prezzo EUSA Pharma	28.076	47.488
Utile operativo rettificato⁽²⁾	539.518	491.608
Ammortamenti e svalutazioni	126.148	103.965
EBITDA⁽¹⁾	665.666	595.573

Riconciliazione tra l'utile netto e l'utile netto rettificato⁽³⁾

	Primi nove mesi 2024	Primi nove mesi 2023
Utile netto	338.400	304.492
Ammortamenti e svalutazioni delle attività immateriali (escluso il software)	100.157	81.180
Effetto fiscale	(22.619)	(17.405)
Oneri operativi non ricorrenti	7.344	5.369
Effetto fiscale	(1.943)	(1.340)
Costi non monetari da allocazione prezzo EUSA Pharma	28.076	47.488
Effetto fiscale	(7.019)	(11.881)
(Utili)/perdite monetarie nette da iperinflazione (IAS 29)	3.900	(1.759)
Effetto fiscale	(935)	422
Utile netto rettificato⁽³⁾	445.361	406.566

⁽¹⁾ Utile netto prima delle imposte sul reddito, dei proventi e oneri finanziari, degli ammortamenti e delle svalutazioni di immobili, impianti e macchinari, attività immateriali e avviamento, degli eventi non ricorrenti e dei costi non monetari derivanti dall'allocazione del prezzo di acquisto di EUSA Pharma al margine lordo delle rimanenze di magazzino acquisite (IFRS 3).

⁽²⁾ Utile netto prima delle imposte sul reddito, 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).

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

GRUPPO RECORDATI

Sintesi dei risultati consolidati, secondo i principi contabili internazionali (IFRS)
(€ migliaia)

ATTIVITÀ	30.09.2024	31.12.2023
Immobili, impianti e macchinari	187.848	178.657
Attività immateriali	1.847.704	1.938.197
Avviamento	789.123	778.350
Altre partecipazioni e titoli	16.865	21.555
Altre attività non correnti	13.871	12.458
Attività fiscali differite	92.567	76.674
TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI	2.947.978	3.005.891
Rimanenze di magazzino	410.107	404.831
Crediti commerciali	474.514	445.193
Altri crediti	102.466	99.401
Altre attività correnti	26.782	19.924
Strumenti derivati valutati al fair value	6.710	11.079
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	235.020	221.812
TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI	1.255.599	1.202.240
TOTALE ATTIVITÀ	4.203.577	4.208.131

GRUPPO RECORDATI

Sintesi dei risultati consolidati, secondo i principi contabili internazionali (IFRS)
(€ migliaia)

PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ	30.09.2024	31.12.2023
Capitale sociale	26.141	26.141
Riserva sovrapprezzo azioni	83.719	83.719
Azioni proprie	(139.881)	(127.970)
Riserva per strumenti derivati	(2.180)	(286)
Riserva per differenze di conversione	(301.627)	(264.700)
Altre riserve	61.537	61.219
Utili a nuovo	1.809.997	1.636.451
Utile netto	338.400	389.214
Acconto sul dividendo	0	(117.396)
Patrimonio netto attribuibile agli azionisti della Capogruppo	1.876.106	1.686.392
Patrimonio netto attribuibile agli azionisti di minoranza	0	0
TOTALE PATRIMONIO NETTO	1.876.106	1.686.392
Finanziamenti - dovuti oltre un anno	1.264.884	1.353.216
Fondi per benefici ai dipendenti	21.405	21.239
Passività per imposte differite	134.488	144.208
TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI	1.420.777	1.518.663
Debiti commerciali	276.907	263.979
Altri debiti	198.213	174.407
Debiti tributari	100.738	67.110
Altre passività correnti	4.616	5.307
Fondi per rischi e oneri	19.241	16.596
Strumenti derivati valutati al fair value	14.212	19.993
Finanziamenti - dovuti entro un anno	270.337	355.752
Debiti a breve termine verso banche e altri finanziatori	22.430	99.932
TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI	906.694	1.003.076
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ	4.203.577	4.208.131

GRUPPO RECORDATI

Sintesi dei risultati consolidati, secondo i principi contabili internazionali (IFRS) (in migliaia di €)

RENDICONTO FINANZIARIO	Primi nove mesi 2024	Primi nove mesi 2023
ATTIVITA' DI GESTIONE		
Utile netto	338.400	304.492
Imposte sul reddito	103.379	85.206
Interessi di competenza netti	54.418	48.158
Ammortamento immobili, impianti e macchinari	24.003	21.577
Ammortamento attività immateriali	97.591	82.304
Svalutazioni	4.554	84
Operazioni con pagamenti basati su azioni regolate con strumenti rappresentativi di capitale	10.120	7.515
Altre componenti non monetarie	41.069	55.772
Variazione di altre attività e altre passività	(11.985)	(20.538)
Flusso monetario generato/(assorbito) dall'attività di gestione prima delle variazioni del capitale circolante	661.549	584.570
Variazione di:		
- rimanenze di magazzino	(41.813)	(31.681)
- crediti commerciali	(36.418)	(73.753)
- debiti commerciali	14.223	30.082
Variazione capitale circolante	(64.008)	(75.352)
Interessi incassati	4.007	3.923
Interessi pagati	(64.284)	(50.314)
Imposte sul reddito pagate	(82.634)	(53.282)
Flusso monetario generato/(assorbito) dall'attività di gestione	454.630	409.545
ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(21.743)	(17.998)
Disinvestimenti in immobili, impianti e macchinari	1.385	329
Investimenti in attività immateriali	(15.377)	(345.597)
Disinvestimenti in attività immateriali	2.351	287
Cessione di attività non correnti detenute per la vendita	2.000	3.000
Flusso monetario generato/(assorbito) dall'attività di investimento	(31.384)	(359.979)
ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
Accensione finanziamenti	144.872	348.256
Rimborso finanziamenti	(320.185)	(214.701)
Pagamento passività per leasing	(8.311)	(8.116)
Variazione debiti a breve termine verso banche e altri finanziatori	(71.722)	(45.008)
Dividendi pagati	(130.220)	(129.071)
Acquisto azioni proprie	(78.087)	(6.483)
Vendita azioni proprie	52.744	19.681
Flusso monetario generato/(assorbito) dall'attività di finanziamento	(410.909)	(35.442)
Variazione di disponibilità liquide e mezzi equivalenti	12.337	14.124
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti iniziali	221.812	284.734
Effetto conversione valutaria	871	3.422
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti finali	235.020	302.280

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 stampa corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili della Società.