

Comunicato Stampa

APPROVAZIONE DEL PROGETTO DI BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2020

**PROSEGUE LA CRESCITA DI FARMAÈ:
CORRONO I RICAVI +74%, EBITDA ADJ. A 1,5 MILIONI DI EURO**

**APPROVAZIONE DEL PROGETTO DI FUSIONE CON SANORT
S.R.L.**

**ADEGUAMENTO DELLO STATUTO ALLE NUOVE DISPOSIZIONI
DEL REGOLAMENTO EMITTENTI AIM ITALIA**

- Il numero di visitatori web cresce del 77% sfiorando i 41 milioni rispetto ai 23 milioni del 2019;
- Gli ordini crescono del 78% arrivando a 1,5 milioni;
- RICAVI pari a 65,5 milioni di Euro, in crescita del 74% rispetto al 2019 grazie a un andamento positivo di tutte le linee commerciali;
- EBITDA¹ pari a circa 1 milione di Euro rispetto a 1,7 milioni di Euro del 2019, dopo costi correlati all'emergenza sanitaria stimati² in circa 1,2 milioni di Euro;
- EBITDA adj pari a 1,5 milioni di Euro;
- Risultato Netto negativo per 0,5 milioni di Euro rispetto a negativi 0,064 milioni di Euro nel 2019;
- Posizione Finanziaria Netta positiva pari a 3,4 milioni di Euro rispetto ai 2,2 milioni di Euro del 31 dicembre 2019.

Viareggio, 30 marzo 2021 – Farmaè S.p.A. – società quotata sul mercato AIM Italia di Borsa Italiana, *leader* in Italia nell'*e-retailing* di prodotti per la salute e il benessere – comunica che in data odierna, il Consiglio di Amministrazione, sotto la presidenza di Riccardo Iacometti, ha approvato il progetto di bilancio al 31 dicembre 2020, redatto in conformità ai principi contabili italiani e nel rispetto delle disposizioni del Regolamento Emittenti AIM Italia.

*“Lo scorso anno abbiamo registrato risultati molto positivi – dichiara **Riccardo Iacometti**, Founder e Amministratore Delegato di **Farmaè S.p.A.** – che ci hanno permesso di proseguire, nonostante la particolare congiuntura economica, nel nostro processo di crescita, mantenuto costante anno dopo anno, fin dal primo esercizio. Oggi, ancora più di ieri, avvertiamo un forte senso di responsabilità nei confronti dei nostri stakeholder e siamo determinati a mettere in atto qualsiasi strategia per migliorare ancora la forte crescita avuta negli ultimi anni. Siamo determinati a consolidare i pilastri*

¹ L'EBITDA indica il risultato prima degli oneri finanziari, delle imposte, degli ammortamenti delle immobilizzazioni e dei proventi e oneri non ricorrenti.

² Stime del Management non auditati dalla Società di Revisione.

strategici della nostra azienda, come prossimità al cliente, esperienza di acquisto, ampliamento del nostro posizionamento cross canale, sviluppo tecnologico, che ci hanno dotato di un solido vantaggio competitivo fondamentale sia lo scorso anno sia, in prospettiva, nel prossimo futuro. L'e-commerce è parte del nostro quotidiano e siamo certi che continuerà a ritagliarsi una fetta sempre maggiore nel processo di acquisto: una sfida importante che affronteremo con serenità, forti del nostro business model unico, grazie anche ai rapporti di partnership con le industrie del settore e alla nostra volontà di porre il cliente 'al centro', che ci ha consentito di diventare un benchmark nel comparto Salute, Benessere e Bellezza. La forte volontà di valorizzare sempre di più il nostro essere anche una Media Platform capace di generare valore per tutti i nostri partner strategici è sempre più orientata alle logiche di valorizzazione della nostra Data Economy che sono il presupposto concreto per far sì che i nostri vettori di distribuzione, sia fisici che online, siano sempre di più visti e apprezzati come canali media capaci di generare contenuti di interesse per gli utenti in ottica omnicanale. I risultati raggiunti testimoniano, nonostante sia stato anche per noi un anno complesso quanto meno dal punto di vista organizzativo e gestionale, il grande lavoro fin qui svolto, con passione e sacrificio, da tutti i nostri professionisti in quest'anno pieno di difficoltà e incertezze. Siamo, tuttavia, solo all'inizio del nostro cammino e in futuro intendiamo proseguire nel nostro attento programma di investimenti, dal personale alla struttura organizzativa, per diventare un'azienda sempre più cross-canale in grado di fornire un'offerta completa di soluzioni per tutta la famiglia".

PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI AL 31 DICEMBRE 2020

| (Dati in Euro) | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variab. Assoluta | Variab. % |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------|
| Vendite online | 61.011.813 | 34.214.235 | 26.797.577 | 78% |
| Vendite offline | 2.419.832 | 1.994.860 | 424.972 | 21% |
| Co-marketing | 1.970.309 | 1.199.250 | 771.059 | 64% |
| Totale ricavi delle vendite | 65.401.954 | 37.408.345 | 27.993.609 | 75% |
| Altri ricavi | 99.404 | 226.378 | -126.974 | -56% |
| Totale complessivo ricavi | 65.501.357 | 37.634.723 | 27.866.635 | 74% |

Nel 2020, Farmaè ha conseguito un'ottima crescita dei **Ricavi**, pari a 65,5 milioni di Euro in aumento del 74% rispetto ai 37,6 milioni di Euro del 2019.

L'analisi per linea di *business* conferma una forte crescita di tutti i segmenti e in particolare di quello *Online* e del *Co-marketing* a conferma della validità della strategia di sviluppo della Società. Il canale *Online* ha registrato un fatturato di 61,0 milioni di Euro, in aumento del 78% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente, grazie all'ampliamento della gamma dei prodotti offerti e all'espansione in termini di clientela.

L'*Offline* ha registrato vendite per oltre 2,4 milioni di Euro (+21%) grazie al miglioramento delle performance *Like for Like* degli *Stores* e nonostante le limitazioni parziali degli *Stores* nel canale *Farma* e delle chiusure dello *Store Beautyè*, dettate dai periodi di lockdown relativi alla pandemia.

La crescita del fatturato del *Co-marketing*, pari a circa 2,0 milioni di Euro, ovvero +64% rispetto allo stesso periodo del 2019, è da ricondursi alla sempre più stretta *partnership* con le industrie di settore che vedono Farmaè come il principale interlocutore all'interno del mercato *online* della salute e del benessere.

Nel 2020, il portale *web* ha raggiunto oltre 40,5 milioni di visitatori rispetto ai 22,8 milioni del 2019 e un tasso di conversione all'acquisto superiore alla media nazionale, soprattutto grazie a innovative strategie digitali.

Nell'anno, Farmaè ha registrato 1,5 milioni di ordini (+78%) per 7,5 milioni di prodotti venduti (4,2 milioni nel 2019).

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** è stato pari a circa 1,0 milione di Euro, in diminuzione del 45% circa rispetto ai 1,7 milioni di Euro del 2019. L'EBITDA risente dell'aumento dei costi diretti ed indiretti connessi alle linee di *business*, principalmente dell'incremento dei costi sostenuti per il godimento di beni di terzi, e nello specifico ai canoni di *leasing* e al maxicanone dei due contratti di *leasing* entrati a reddito a inizio 2020 pari a 0,5 milioni di Euro, e dei costi imprevisi e non ricorrenti sostenuti a seguito dell'emergenza sanitaria nazionale e stimati dal Management in circa 1,2 milioni di Euro.

Il **Margine Operativo Lordo Adjusted (EBITDA adjusted)** è pari a 1,5 milioni di Euro. Si ritiene opportuno evidenziare tale indicatore in funzione delle forme tecniche utilizzate per l'approvvigionamento di fonti finanziarie da destinare alle coperture dei recenti investimenti produttivi. Come noto, nel corso del periodo in esame, la Società ha potenziato la propria struttura logistica con l'acquisto di un immobile e di un primo impianto di automazione. Entrambi gli investimenti sono stati finanziati mediante la stipula di contratti di *leasing* finanziari che, nel 2020, hanno interessato il conto economico e l'EBITDA "nominale" con l'iscrizione di canoni di *leasing* e quota competenza maxicanone per complessivi Euro 502.236.

La diversa forma tecnica di reperimento dei mezzi finanziari, attraverso la sottoscrizione di un contratto di mutuo, avrebbe comportato l'iscrizione nel conto economico di quote di ammortamento per Euro 107.490 (vita utile stimata del cespite di 33 anni in luogo della durata di contratto di *leasing* di 10 anni) e di interessi passivi per mutuo stimati in Euro 77.354.

L'**EBIT** dell'esercizio 2020 è pari a 958 migliaia di Euro, in aumento del 17% rispetto all'esercizio precedente. L'EBIT è pari all'EBITDA in quanto la Società si è avvalsa della possibilità di sospendere le quote di ammortamento così come previsto dal Decreto Legge n. 104/2020 art. 60, convertito dalla Legge n. 126/2020.

Nel corso del presente esercizio si è proceduto a riclassificare le commissioni bancarie e le commissioni di incasso connesse agli incassi online tra gli oneri finanziari. Tale classificazione risulta coerente con il trattamento fiscale dei suddetti oneri che vengono considerati a tutti gli effetti come aventi natura finanziaria così come richiesto dall'autorità fiscale. La riclassifica è stata apportata anche all'esercizio di confronto 31.12.2019 per finalità comparative. Il valore di tali oneri è risultato pari a 1,1 milioni di Euro rispetto a 0,8 milioni di Euro del 2019.

Il **Risultato Netto** è negativo per 548 migliaia di Euro rispetto a negativi 64 migliaia di Euro del 2019, dopo aver rilevato imposte correnti, differite e anticipate.

| (migliaia di Euro) | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Var % |
|--------------------------------|-------------|-------------|--------|
| Indicatori patrimoniali | | | |
| Capitale Circolante Netto | (782.616) | 2.697.387 | (129%) |
| Capitale Investito Netto | 8.418.569 | 10.015.691 | (16%) |
| Posizione finanziaria netta | (3.355.160) | (2.171.312) | 55% |

Il **Capitale Circolante Netto** risulta pari a negativi 783 migliaia di Euro rispetto a positivi 2,7 milioni di Euro al 31 dicembre 2019. Tale andamento arriva a registrare 33,2 milioni di Euro dell'attivo corrente riflettendo un aumento del 57% rispetto all'esercizio precedente, dovuto all'incremento delle liquidità immediate (segno che la Società non evidenzia problemi di cassa) e all'aumento delle

rimanenze di magazzino, passate da 10,8 milioni di Euro del 31 dicembre 2019 a 14,6 milioni di Euro alla fine del 2020 con un incremento del 36%, dovuto al maggior acquisto di merce effettuato a fine anno. Il passivo corrente, pari a 22,7 milioni di Euro, registra un incremento di 8,5 milioni di Euro principalmente per l'incremento della voce "Debiti verso fornitori" legati allo sviluppo del *business* e alla continua crescita dei volumi acquistati per successiva rivendita.

Il **Capitale Investito Netto** è pari a 8,4 milioni di Euro rispetto ai 10,0 milioni di Euro al 31 dicembre 2019. L'andamento riflette la crescita dai 7,5 milioni di Euro ai 9,9 milioni di Euro dell'attivo fisso, principalmente per effetto degli investimenti del periodo in macchinari, in migliorie su beni di terzi e nell'acquisto delle partecipazioni nelle società Valnan S.r.l e Sanort S.r.l., nonché l'aumento dai 2,3 milioni di Euro agli 8,6 milioni di Euro del passivo non corrente, dovuto principalmente ai finanziamenti/mutui accesi dalla Società nel corso del 2020 a condizioni e tassi di mercato molto favorevoli.

La **Posizione Finanziaria Netta** è positiva e in netto miglioramento raggiungendo i 3,4 milioni di Euro rispetto ai 2,2 milioni di Euro registrati al 31 dicembre 2019. Le disponibilità liquide complessive della Società al 31 dicembre 2020 ammontano a 13,9 milioni di Euro, in aumento del 116% rispetto alle disponibilità risultanti al 31 dicembre 2019.

| (Valori in Euro) | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|---------------------|--------------------|
| A. Disponibilità liquide | 8.983.968 | 3.503.685 |
| B. Altre disponibilità liquide | | |
| C. Titoli detenuti per la negoziazione | 4.922.131 | 2.919.929 |
| D. Liquidità A + B + C | 13.906.099 | 6.423.614 |
| E. Crediti finanziari correnti | | |
| F. Debiti bancari correnti | | |
| G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente | 2.646.054 | 2.151.187 |
| H. Altri debiti finanziari correnti | | |
| I. Indebitamento finanziario corrente F + G + H | 2.646.054 | 2.151.187 |
| J. Indebitamento finanziario corrente netto I – E – D | (11.260.045) | (4.272.427) |
| K. Debiti bancari non correnti | 7.904.885 | 2.101.115 |
| L. Obbligazioni emesse | | |
| M. Altri debiti finanziari non correnti | | |
| N. Indebitamento finanziario non corrente K + L + M | 7.904.885 | 2.101.115 |
| O. Indebitamento Finanziario Netto J + N | (3.355.160) | (2.171.312) |

INFORMATIVA COVID-19

Lo scenario nazionale e internazionale dell'anno 2020 è stato caratterizzato dalla diffusione della pandemia mondiale COVID-19 e dalle conseguenti misure restrittive per il suo contenimento, quali lunghi periodi di *lockdown* e la conseguente chiusura di molte attività commerciali e produttive. In questo contesto e nell'ottica di fronteggiare l'emergenza, il *management* di Farmaè ha attivato una serie di interventi e di presidi finalizzati a garantire un costante monitoraggio dell'evolversi degli effetti della pandemia, ricercando le soluzioni ritenute più idonee alla gestione delle connesse

problematiche. In particolare, la Società ha posto in essere azioni utili a informare i dipendenti, i fornitori, i clienti e tutti gli *stakeholders* sulle iniziative intraprese al fine di ridurre al minimo i rischi di contagio e la gestione di eventuali situazioni di rischio o di avvenuta infezione. Inoltre, la Società ha assunto le dovute misure cautelative, anche in tema di sicurezza e tutela della salute dei lavoratori, nel rispetto di quanto previsto dai Decreti del Presidente del Consiglio dei Ministri, dalle circolari ministeriali, dalle ordinanze della Protezione Civile, nonché dalle indicazioni diffuse dalle altre Autorità presenti sul territorio a seguito della progressiva diffusione del virus.

Considerato che l'attività della Società è stata inserita tra quelle autorizzate a proseguire la propria operatività ai sensi della normativa d'urgenza emanata e che la Società ha attivato tempestivamente i descritti protocolli sanitari nel corso dell'esercizio 2020, non sono stati riscontrati problemi di organizzazione del lavoro nelle varie unità organizzative. I risultati conseguiti nell'esercizio, nonostante il *lockdown* ed il periodo critico dovuto alla pandemia - che ha determinato un forte rallentamento di tutte le attività economiche a livello mondiale - sono stati comunque tendenzialmente positivi. In tale periodo, la Società è stata in grado di garantire la piena operatività e di soddisfare l'incremento delle richieste dei propri prodotti da parte dei clienti (grazie al nuovo centro logistico) e nonostante i provvedimenti restrittivi al trasporto delle merci non deperibili/urgenti, che in alcuni casi hanno limitato e/o rallentato le consegne dei prodotti o reso le stesse più onerose dal punto di vista logistico.

Stante la natura dell'attività della Società legata alla commercializzazione di parafarmaci, farmaci da banco, prodotti ortopedici e prodotti *beauty* in via prevalente avvalendosi del canale *e-commerce* e in via secondaria del canale *retail* attraverso dieci punti vendita, la pandemia da Covid-19 non ha avuto effetti negativi sul fronte delle vendite collegate al canale "on-line", mentre l'impatto derivante dal Covid-19 si è manifestato nel canale "retail" sulle parafarmacie situate presso i presidi ospedalieri e sul negozio "*Beautyè*" a Viareggio, il quale è stato penalizzato dai vari *lockdown*.

La particolare situazione di emergenza sanitaria ha inoltre fatto registrare il sostenimento di costi non ricorrenti, che non si sarebbero manifestati se non si fosse verificata la pandemia, e ulteriori ripercussioni negative in termini economici, quali i maggiori costi di pubblicità che hanno allargato il mix degli investimenti anche a canali media più trasversali come il nostro ingresso sul canale televisivo (Rai e Mediaset).

Il tutto, seppur parzialmente neutralizzato dal beneficio – di entità non rilevante - derivante dal credito d'imposta previsto dalla normativa in materia, ha contribuito al risultato economico dell'esercizio. Allo stato attuale la Società ritiene che non vi siano motivi per ritenere che le prospettive di continuità aziendale possano risentire in misura rilevante degli impatti derivanti dall'epidemia da COVID-19 e che l'impatto dell'epidemia stessa possa ostacolare i programmi e la strategia futura che la Società intende percorrere.

EVENTI RILEVANTI DEL PERIODO

In data 6 febbraio 2020, è stato sottoscritto un contratto di *leasing* immobiliare relativo all'immobile sito in Migliarino Pisano (PI) destinato a magazzino, stoccaggio e spedizione merci. In successiva sequenza il suddetto immobile è stato dotato di un primo impianto di automazione, già definitivamente installato nel primo semestre, e di un secondo impianto di automazione in fase di installazione.

In data 23 aprile 2020, si è perfezionato l'acquisto da parte di Farmaè del 100% del capitale sociale di Valnan S.r.l (per maggiori informazioni si rinvia al comunicato stampa del 23 aprile 2020 disponibile sul sito www.farmaegroup.it, sezione "Investor Relations").

In data 27 aprile 2020, la Società ha approvato il “Piano di Phantom Stock Option 2021-2025” nonché il relativo regolamento, ha individuato i beneficiari del primo ciclo di assegnazione, attribuendo loro gli obiettivi da raggiungere.

In data 1 giugno 2020, Farmaè ha comunicato che il consigliere Maurizio Paganini, il quale svolgeva altresì funzioni di *Chief Financial Officer*, ha rassegnato, in data 26 maggio u.s., con effetto dal 31 maggio u.s., le proprie dimissioni dalla carica di consigliere. A fronte delle dimissioni del consigliere Paganini, la Società ha quindi nominato Giuseppe Cannarozzi, già consigliere della Società, nuovo *Chief Financial Officer* di Farmaè.

In data 17 giugno 2020, a fronte della cessione del relativo ramo di azienda a favore di Farmaè, è stato aperto un nuovo punto vendita sito nel Comune di Sarzana.

In data 6 luglio 2020, Farmaè ha nominato un nuovo consigliere - a integrazione del consiglio di amministrazione, in sostituzione del consigliere dimissionario Maurizio Paganini – nella persona di Giovanni Bulckaen (che fino a tale nomina ha ricoperto il ruolo di sindaco effettivo della Società) e ha inoltre nominato il nuovo sindaco effettivo, Marco Guidi.

La Società si è posta l’obiettivo di intraprendere un percorso di sostenibilità nella definizione della propria strategia, nella declinazione delle politiche e nei comportamenti di gestione quotidiani, prendendo in considerazione l’impatto che il proprio operato può avere a livello economico, sociale e ambientale. A tal fine, in data 4 agosto 2020, la Società ha dato mandato a Deloitte di avviare le analisi interne e di *benchmark* a supporto della Società.

Farmaè ha dato seguito a una riorganizzazione interna, per migliorare le *performance* secondo la definizione di una precisa cultura aziendale da condividere a tutti i livelli in base a una nuova e più funzionale definizione di ruoli e funzioni. Tale riorganizzazione prevede l’inserimento di nuove figure professionali che vadano ad affiancare il personale già presente nell’ambito di un percorso di crescita volto a sostenere l’importante sviluppo dell’attività di Farmaè.

Nel mese di agosto 2020, è stato rilasciato il secondo impianto di automazione nel polo logistico di Migliarino Pisano.

Nell’ambito del canale Beautyè, è stato sottoscritto, nel periodo estivo, un accordo commerciale con il gruppo LVMH per la messa in catalogo di nuovi e prestigiosi *brand* del *beauty prestige*.

In data 26 ottobre 2020 è stata perfezionata l’apertura di un nuovo punto vendita nel Comune di Livorno; l’apertura del punto vendita su Livorno e la conseguente chiusura del negozio di Cecina avvenuta nei primi giorni di ottobre 2020 è strategica alla diffusione del brand e ad un miglior posizionamento sul mercato.

In data 6 novembre 2020, Farmaè ha acquistato una quota pari al 100% del capitale sociale di Sanort S.r.l., proprietaria della piattaforma www.sanort.it focalizzata sulla commercializzazione di ausili per disabili, articoli ortopedici e sanitari.

Nel mese di dicembre 2020, la Società ha creato la Funzione interna di Corporate Social Responsibility, nominando un referente interno. La Responsabilità Sociale della Società (Corporate Social Responsibility – CSR) è l’insieme di politiche, pratiche e comportamenti adottati a favore della Comunità in cui opera oltre che dell’Impresa stessa. E’ una forma di responsabilità volontaria che la Società assume nei confronti dei suoi interlocutori sociali: gli *stakeholders*.

EVENTI SIGNIFICATIVI DOPO LA CHIUSURA DEL PERIODO

Nel mese di febbraio 2021, Farmaè ha avviato un programma di Formazione Aziendale per i primi e secondi livelli e per alcuni *high potential*. Il programma prevede anche l'utilizzo di test psico-attitudinali per aiutare nella crescita personale e professionale di ciascun soggetto coinvolto.

Nel mese di febbraio 2021, la Società ha deciso di sviluppare per i propri dipendenti un programma di Welfare assicurativo aziendale che comprende diverse aree quali: Rimborso spese mediche, Infortuni e Long Term Care. Nello specifico, la Società ha sottoscritto un piano sanitario Gold per il personale appartenente a qualsiasi livello aziendale e un Piano Platinum per i soli membri del Top Management.

In data 16 febbraio 2021, la Società ha stipulato un contratto di locazione per una porzione di immobile destinato ad uso uffici sito nel comune di Viareggio (LU). L'immobile è destinato ad esclusivo uso direzionale e a rappresentare gli uffici principali e direzionali della Società.

In data 28 febbraio 2021, la Società ha stipulato un contratto di locazione ad uso non abitativo per la conduzione di un immobile sito nel comune di Vecchiano Frazione Migliarino Pisano. L'immobile è destinato a stoccaggio della merce.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Le proiezioni per l'anno 2021, basate su ipotesi relative a eventi futuri per loro natura soggetti ad incertezza e quindi non controllabili da parte degli amministratori, tengono conto dell'attuale contesto macroeconomico e sanitario europeo che permane molto incerto benché, come già riscontrato e comunicato nel corso del 2020, la natura dell'attività, il settore di riferimento e il *business model* della Società si siano dimostrati resilienti rispetto agli effetti derivanti dalla pandemia da COVID-19.

Alla luce di quanto premesso, la Società intende proseguire nella sua strategia di crescita e di sviluppo, perseguendo linee strategiche ben definite:

1. consolidare la propria presenza nel canale *online*;
2. ampliare l'offerta dei prodotti, in particolare nelle categorie "pet", linee professionali destinate ai parrucchieri e *wellness* e prodotti *leader* del settore Salute e Benessere;
3. rafforzare i rapporti con i *partner* strategici;
4. valorizzare ulteriormente il marchio "Farmaè" e il marchio "Beautyè";
5. crescere per linee esterne;
6. perseguire obiettivi di sostenibilità sociali;
7. consolidare la propria presenza in Italia e in Europa.

L'obiettivo della Società, nel corso dell'anno 2021, è quello di aumentare ulteriormente la base utenti, grazie all'implementazione di iniziative a spot e incentivi continuativi, mantenendo tuttavia il tasso di conversione e lo scontrino medio sostanzialmente in linea con i risultati ottenuti ad oggi. Al fine di supportare la crescita degli utenti, Farmaè prevede di allargare l'offerta dei propri prodotti in nuove categorie merceologiche relative a prodotti per la cura degli animali, a nuovi prodotti di linee professionali (capelli) e *wellness* nonché prodotti che oggi non sono commercializzati sul canale "farma", ma nel canale *mass market* o nelle profumerie in quanto attengono al settore lusso e/o *beauty prestige*.

APPROVAZIONE DEL PROGETTO DI FUSIONE PER INCORPORAZIONE DI SANORT S.R.L.

Il Consiglio di Amministrazione di Farmaè e gli amministratori di Sanort S.r.l. (“**Sanort**”) hanno deliberato l’approvazione del progetto di fusione per incorporazione di Sanort in Farmaè (la “**Fusione**”).

La Fusione è finalizzata a riorganizzare la struttura della catena partecipativa, consentendo una maggiore flessibilità dei processi interni e conseguentemente ottimizzare la gestione delle risorse e dei flussi economico-finanziari *intercompany*.

La Fusione verrà deliberata utilizzando quali situazioni patrimoniali di fusione ai sensi e per gli effetti dell’art. 2501-*quater* cod. civ. i progetti di bilancio di Farmaè e di Sanort al 31 dicembre 2020, approvati dai relativi organi amministrativi in data odierna.

Posto che il 100% del capitale sociale di Sanort è attualmente detenuto da Farmaè, ai fini della Fusione trovano applicazione le semplificazioni previste dall’art. 2505 cod. civ..

La Fusione determinerà, alla relativa data di efficacia, l’estinzione di Sanort e quindi l’annullamento delle sue partecipazioni e del suo capitale sociale. Il capitale sociale di Farmaè rimarrà invece inalterato rispetto a quello esistente alla data odierna, così come la compagine sociale e le partecipazioni detenute dai soci nel capitale sociale della stessa, non determinando la Fusione alcuna assegnazione di azioni ai sensi dell’art. 2501-*ter*, comma 1, numeri 4) e 5) cod. civ. né, conseguentemente, alcuna determinazione di rapporti di cambio o conguagli in denaro ai sensi dell’art. 2501-*ter*, comma 1, numero 3) cod. civ..

La Fusione non attribuisce il diritto di recesso in capo ai soci di Farmaè che non dovessero concorrere alla relativa approvazione, non integrando gli estremi di alcuna delle fattispecie di recesso inderogabili individuate dall’art. 2437 cod. civ..

La Fusione, a fini civilistici, sarà efficace (salvi gli adempimenti di legge) a decorrere dalla data che sarà indicata nell’atto di Fusione, in conformità a quanto previsto dall’art. 2504-*bis*, comma 2 cod. civ.. Ai sensi dell’art. 2504-*bis*, comma 3 cod. civ., ai fini contabili e fiscali, la Fusione sarà efficace dal 1° gennaio dell’anno in cui la Fusione produrrà i propri effetti civilistici.

Il progetto di Fusione, le situazioni patrimoniali di riferimento e la documentazione relativa alla Fusione di Farmaè e Sanort saranno messi a disposizione del pubblico con le modalità e nei termini previsti dalle norme di legge e regolamentari applicabili.

ADEGUAMENTO DELLO STATUTO SOCIALE ALLE NUOVE DISPOSIZIONI DEL REGOLAMENTO EMITTENTI AIM ITALIA

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato le modifiche allo statuto sociale richieste al fine di adeguare il testo alle nuove disposizioni del Regolamento Emittenti AIM Italia con riguardo all’offerta pubblica di acquisto e alla revoca dall’ammissione alle negoziazioni.

Il testo dello statuto sociale così modificato sarà messo a disposizione del pubblico, successivamente alla relativa iscrizione del Registro delle Imprese, sul sito internet della Società www.farmaegroup.it, sezione “Governance / Documenti societari e procedure”.

CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea dei soci della Società in seduta ordinaria, in unica convocazione, per il giorno 30 aprile 2021, alle ore 11,00, presso la sede amministrativa in Via Marco Polo n. 139, affinché deliberi sul seguente ordine del giorno:

Bilancio al 31 dicembre 2020: 1.1) approvazione del bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2020; 1.2) destinazione del risultato d'esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti.

L'avviso di convocazione, con dettagliate le modalità di partecipazione, nonché la documentazione relativa all'Assemblea prevista dalla normativa vigente - ivi inclusa la relazione illustrativa approvata dall'odierno Consiglio di Amministrazione sul predetto punto all'ordine del giorno dell'Assemblea - saranno pubblicati sul sito internet della Società www.farmaegroup.it. (sezione "Governance" – "Assemblee degli Azionisti") nei termini di legge.

La deliberazione dell'odierno Consiglio di Amministrazione relativa all'approvazione del progetto di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020 sarà messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge e regolamentari applicabili, sul sito internet www.farmaegroup.it, sezione "Governance / Assemblee degli Azionisti".

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

La documentazione relativa Bilancio al 31 dicembre 2020, prevista dalla normativa vigente, sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede legale (via Aurelia Nord 141 Viareggio) oltre che mediante pubblicazione sul sito internet della Società www.farmaegroup.it, sezione "Investor Relations/Bilanci e Relazioni" nei termini di legge.

Si segnala infine che il conto economico e lo stato patrimoniale allegati al presente comunicato rappresentano schemi riclassificati e come tali non oggetto di verifica da parte dei revisori.

Il presente comunicato è disponibile nella sezione *Investor Relations* del sito della Società www.farmaegroup.it.

Nata a Viareggio nel 2014 Farmaè è il primo eRetailer OnLife di Salute e Benessere in Italia. Il retail "OnLife" è un nuovo paradigma economico, caratterizzato dall'integrazione di online, offline, logistica e dati in un'unica catena di valore. Oggi l'azienda opera prevalentemente nell'eCommerce con più di 37.000 referenze in 10 diverse categorie di prodotto commercializzate, ma è presente anche sul territorio nazionale con 9 Farmaè e 1 Beautyè Store.

Nel condividere la nuova filosofia "OnLife", Farmaè intende mettere al centro delle sue attività circolari il Cliente rispondendo in modo immediato, veloce e pragmatico ad ogni sua esigenza ed assicurandogli una customer experience unica, indipendentemente dal canale di acquisto utilizzato.

Per ulteriori informazioni:

**Nomad**

Alantra Capital Markets
+39 02 63 67 16 01
Stefano Bellavita
stefano.bellavita@alantra.com

Investor Relation

Farmaè
Investor Relations Officer
Alberto Maglione
+39 0584 1660552
ir@farmaegroup.it

CDR Communication srl
IR Advisor
Vincenza Colucci
Tel. +39 335 6909547
vincenza.colucci@cdr-communication.it

Specialist

Banca Profilo S.p.A.
+39 02 584081
Alessio Muretti
alessio.muretti@bancaprofilo.it

Media Relation

SEC Newgate – 02.624.999.1 – farmae@secp.com
Laura Arghittu – arghittu@secp.com
Federico Ferrari – 347 6456873 - ferrari@secp.com
Daniele Pinosa – 335 7233872 – pinosa@secp.com
Fabio Santilio – 339 8446521 santilio@secp.com

Allegati gli schemi riclassificati di Conto Economico, Stato Patrimoniale e Rendiconto Finanziario di Farmaè S.p.A al 31 dicembre 2020.

CONTO ECONOMICO

| CONTO ECONOMICO (unità di Euro) | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variazione |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|
| Ricavi netti di vendita | 65.401.954 | 37.408.245 | 27.993.609 |
| Variazione delle rimanenze | 3.960.073 | 3.867.620 | 92.453 |
| Altri ricavi e proventi | 99.404 | 226.378 | (126.974) |
| VALORE DELLA PRODUZIONE | 69.461.431 | 41.502.343 | 27.959.088 |
| Consumi di materie | (48.252.923) | (29.038.969) | (19.213.954) |
| Spese per servizi (1) | (16.409.023) | (8.326.255) | (8.082.768) |
| Costi per godimento beni di terzi | (1.009.787) | (327.448) | (682.339) |
| Oneri diversi di gestione | (266.433) | (177.416) | (89.017) |
| TOTALE COSTI OPERATIVI EST. | (65.938.165) | (37.870.088) | (28.068.077) |
| V.A. VALORE AGGIUNTO | 3.523.265 | 3.632.255 | (108.990) |
| Costo del personale | (2.565.122) | (1.844.000) | (721.123) |
| MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA) (2) | 958.143 | 1.788.255 | (830.112) |
| Ammortamenti e accant. | - | (970.828) | 970.828 |
| REDDITO OP. GEST. CARAT. (EBIT) (3) | 958.143 | 817.427 | 140.716 |
| Proventi finanziari | 15.136 | 1.515 | 13.621 |
| Oneri finanziari | (1.261.477) | (862.733) | (398.744) |
| RISULTATO ANTE-IMPOSTE (EBT) | (288.198) | (43.791) | (244.407) |
| Imposte sul reddito | (260.077) | (19.912) | (240.165) |
| RISULTATO DELL'ESERCIZIO | (548.276) | (63.703) | (484.573) |

STATO PATRIMONIALE

| STATO PATRIMONIALE | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variazione |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Liquidità immediata | 8.983.968 | 3.503.685 | 5.480.283 |
| Liquidità differita | 9.555.359 | 6.905.829 | 2.649.530 |
| Magazzino rimanenze | 14.649.069 | 10.796.006 | 3.853.063 |
| ATTIVO CORRENTE (C) | 33.188.395 | 21.205.520 | 11.982.875 |
| Immobilizzazioni materiali | 1.981.460 | 1.010.108 | 971.352 |
| Immobilizzazioni immateriali | 6.595.522 | 5.727.360 | 868.162 |
| Immobilizzazioni finanziarie | 1.304.993 | 768.808 | 536.185 |
| ATTIVO NON CORRENTE | 9.881.974 | 7.506.276 | 2.375.698 |
| TOTALE ATTIVITA' - IMPIEGHI (K) | 43.070.370 | 28.711.796 | 14.358.574 |
| PASSIVO CORRENTE (P) | 22.710.967 | 14.235.076 | 8.475.891 |
| PASSIVO NON CORRENTE | 8.585.674 | 2.289.087 | 6.296.587 |
| PATRIMONIO NETTO (N) | 11.773.729 | 12.187.003 | (413.274) |
| TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO - FONTI | 43.070.370 | 28.711.796 | 14.358.574 |

RENDICONTO FINANZIARIO

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|--------------------|--------------------|
| Rendiconto finanziario, metodo indiretto | | |
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | (548.276) | (63.703) |
| Imposte sul reddito | 260.077 | 19.912 |
| Interessi passivi/(attivi) e altri oneri finanziari | 1.233.308 | 861.218 |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | 6.228 | 0 |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 951.337 | 817.427 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamento ai fondi | 506.216 | 89.195 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | - | 970.828 |
| Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie | 13.033 | - |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari | (65.143) | |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | 454.106 | 1.060.023 |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto | 1.405.194 | 1.877.450 |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | (3.960.073) | (3.782.358) |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | (380.033) | (1.115.848) |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori e controllate | 7.836.950 | 3.910.880 |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | (554.095) | (219.460) |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | 33.470 | (3.542) |
| Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto | 317.955 | (1.610.880) |
| Totale variazioni del capitale circolante netto | 3.294.174 | (2.821.208) |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto | 4.699.367 | (943.758) |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi e altri oneri finanziari incassati/(pagati) | (1.233.308) | (861.218) |
| (Imposte sul reddito pagate) | (11.947) | (173.370) |
| (Utilizzo dei fondi) | (13.400) | (27.298) |
| Altri incassi/(pagamenti) | - | - |
| Totale altre rettifiche | (1.258.655) | (1.061.886) |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | 3.440.713 | (2.004.129) |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | (971.351) | (713.424) |
| Disinvestimenti | | |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | (733.162) | (3.905.414) |
| Immobilizzazioni finanziarie | | |
| (Investimenti) | (1.285.000) | - |
| Disinvestimenti | 740.846 | |
| Attività finanziarie non immobilizzate | | |
| (Investimenti) | (2.902.202) | (2.721.313) |
| Disinvestimenti | 900.000 | |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (4.250.868) | (7.340.151) |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Mezzi di terzi | | |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche | (318.346) | 257.654 |
| Accensione finanziamenti | 8.750.000 | 4.350.000 |

| | | |
|--|------------------|-------------------|
| (Rimborso finanziamenti) | (2.141.215) | (2.042.482) |
| Mezzi propri | | |
| Aumento di capitale a pagamento | - | 10.005.000 |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | 6.290.439 | 12.570.172 |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | 5.480.283 | 3.225.892 |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 3.463.694 | 234.589 |
| Danaro e valori in cassa | 39.991 | 43.204 |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 3.503.685 | 277.793 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 8.964.798 | 3.463.694 |
| Danaro e valori in cassa | 19.169 | 39.991 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 8.983.968 | 3.503.685 |