

Informazione Regolamentata n. 20169-4-2023	Data/Ora Ricezione 28 Marzo 2023 15:11:03	Euronext Growth Milan
---	--	------------------------------

Societa' : FARMAE'
Identificativo : 174194
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : FARMAENSS01 - Cannarozzi
Tipologia : 1.1; 3.1
Data/Ora Ricezione : 28 Marzo 2023 15:11:03
Data/Ora Inizio : 28 Marzo 2023 15:11:05
Diffusione presunta
Oggetto : IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
APPROVA IL PIANO INDUSTRIALE 2023-
2025, IL PROGETTO DI BILANCIO
D'ESERCIZIO E IL BILANCIO
CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE

Testo del comunicato

Vedi allegato.

Comunicato Stampa

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL PIANO INDUSTRIALE 2023-2025, IL PROGETTO DI BILANCIO D'ESERCIZIO E IL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2022

ROADMAP 2025

Importante accelerazione della crescita organica e della marginalità grazie alla nuova strategia di Talea Group, presentata al mercato in data 14.02.2023, volta a sviluppare nuove opportunità di ricavi nell'area Industrial, dedicata ai servizi alle imprese tramite Talea Media e Valnan, e al consolidamento della leadership nell'area Consumer, grazie ai brand commerciali Farmaè, Amicafarmacia, Farmaeurope, Beautyè e Sanort

TARGET AL 2025

- Fatturato: compreso tra 220 e 230 milioni di Euro
- EBITDA compreso tra 13 e 14 milioni di Euro
- EBITDA margin sostenibile nel lungo termine intorno al 6%
- Indebitamento Finanziario Netto: 11-10 milioni di Euro

RISULTATI CONSOLIDATI 2022

- RICAVI ADJ Consolidati¹, comprensivi dell'attività di co-marketing, pari a 120,9 milioni di Euro, in crescita del 40,8% rispetto agli 85,9 milioni di Euro del 2021;
- EBITDA adj Consolidato pari a 2,5 milioni di Euro rispetto ai 2,7 milioni di Euro del 2021;
- Risultato Netto Consolidato negativo per 0,9 milioni di Euro rispetto a negativi 0,1 milioni di Euro nel 2021;
- Indebitamento Finanziario Netto Consolidato per 21,3 milioni di Euro rispetto a 14,1 milioni di Euro del 31 dicembre 2021 e a 19,7 milioni di Euro al 30 giugno 2022.

APPROVATO IL PIANO DI STOCK OPTION 2023-2028

¹ A seguito della nuova strategia di Gruppo che prevede due aree di generazione di ricavi, Consumer e Industrial, i Ricavi Adj comprendono i ricavi afferenti all'attività di **co-marketing**, che, per la rendicontazione in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS, vengono contabilizzati in parte a riduzione del Costo del Venduto e in parte dei Costi relativi a Selling & Distribution.

Viareggio, 28 marzo 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di **Farmaè S.p.A.** – società quotata sul mercato Euronext Growth Milan di Borsa Italiana, *leader* in Italia nell'*e-retailing* di prodotti per la salute e il benessere ("**Farmaè**" o la "**Società**") – sotto la presidenza di Riccardo Iacometti, ha approvato il Piano Industriale 2023-2025, il progetto di bilancio civilistico e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2022, predisposti secondo i Principi Contabili Internazionali ("IAS/IFRS").

Riccardo Iacometti, Founder e Amministratore Delegato di Farmaè, ha così commentato: *"Il 14 febbraio abbiamo presentato il rebranding del Gruppo in Talea Group- Digital People Oriented e la nostra strategia per i prossimi anni: un grande progetto di crescita e sviluppo, che ha l'obiettivo di valorizzare i nostri punti di forza, che abbiamo coltivato e fatto crescere guardando ai nostri stakeholders, proprio come una talea che diventa una pianta forte e sana. Oggi aggiungiamo ulteriore sostanza a questo piano, presentando, in un contesto di mercato sfidante e non lineare, i nostri target economico-finanziari al 2025 frutto di quei KPI industriali già anticipati un mese fa. Questi obiettivi partono dai solidi risultati conseguiti nel 2022 che, nonostante lo scenario inflattivo ed il quadro economico recessivo, hanno evidenziato crescite importanti a livello di KPI industriali e di ricavi, con il mantenimento di una marginalità positiva, seppur in lieve diminuzione dovuta alla scelta commerciale di traslare solo parzialmente l'incremento dei costi sui consumatori finali a beneficio dello sviluppo della quota di mercato. Nella consapevolezza che una crescita sana non è tale se non accompagnata da un'adeguata profittabilità, siamo convinti che sia sempre più necessario un allargamento delle categorie merceologiche trattate dall'area consumers sempre più vicine al concetto e alla filosofia di benessere della persona "Talea well-being" e lo sviluppo di un'area di business, quale quella Industrial, attraverso il progetto di Talea Media e il consolidamento del posizionamento di Valnan sul mercato. Lo sviluppo dell'area Industrial sta riscontrando un grande apprezzamento da parte delle Industries di settore e riteniamo che a tendere possa essere uno dei principali driver della nostra crescita in termini di redditività. Sottolineo inoltre il positivo andamento di questi primi mesi dell'anno, che ci rende confidenti sulla possibilità di conseguire risultati in continuo miglioramento ed in linea con gli obiettivi di piano presentati oggi."*

ROADMAP AL 2025

Il Gruppo in data 14 febbraio 2023 ha presentato il **progetto di rebranding, da Farmaè Group a Talea Group** e l'evoluzione della **strategia di crescita** nonché i principali **KPI industriali al 2025** (vedi comunicato stampa [qui](#)).

La strategia di crescita ha come driver il principio di sviluppo sostenibile, per garantire un equilibrio tra sviluppo economico, impatto ambientale e benessere sociale, e prevede nello specifico di:

- **consolidare la leadership di mercato nell'e-retailing** di prodotti per la salute, il benessere e la bellezza (core business del Gruppo) con i brand Farmaè, AmicaFarmacia, Farmaeurope, Sanort e Beautyè;
- **realizzare nuove opportunità di ricavi nell'area dedicata ai servizi alle imprese con la nascita di Talea Media**, il nuovo brand del Gruppo per la gestione di un ecosistema di opportunità digitali per le aziende;
- proseguire nel **percorso di crescita per acquisizioni di nuove realtà in mercati cross border**, con l'obiettivo di ampliare l'offerta dei prodotti;
- **avviare il processo di internazionalizzazione** con lo sviluppo dell'approccio multi-store nei principali Paesi europei (Germania, Francia, Spagna, Inghilterra e Austria) e tramite partnership industriali strategiche.

I pilastri chiave della strategia di crescita

Alla base della strategia di crescita del Gruppo c'è la volontà di supportare l'evoluzione delle aziende nello scenario digitale attuale, non solo attraverso l'offerta di piattaforme proprietarie per la vendita di prodotti, ma anche grazie a servizi di consulenza strategica per l'evoluzione dei modelli di business in chiave digitale. Sono tre i pilastri chiave della strategia del Gruppo:

- **stati di bisogno**, grazie alla capacità di intercettare domande espresse e inesprese delle comunità di riferimento, non più quindi solo del consumatore o del cliente, ma della persona e delle aziende, individuando i mercati più adatti a soddisfare i diversi bisogni, offrendo esperienze di ingaggio evolute tramite un universo di soluzioni digitali affidabili, semplici, sicure;
- **digital evolution**, attraverso la capacità di far evolvere i modelli di business delle aziende grazie alla cultura digitale, rendendole più competitive nei mercati di riferimento e più vicine ai bisogni della persona e delle aziende, costruendo nuovi servizi, canali e posizionamenti in grado di sfruttare tutte le competenze e le capacità di generare performance, anche su mercati trasversali, basati sul knowhow digitale;
- **data economy**, con la capacità di generare crescita nei mercati in cui il Gruppo opera attraverso un approccio business analytics che permette di analizzare il patrimonio dati di milioni di clienti attivi che interagiscono ogni giorno sulle piattaforme del Gruppo. È proprio grazie alla valorizzazione del dato che il Gruppo è in grado di offrire anche servizi diretti alle imprese.

Nasce Talea media

Talea Media è il nuovo brand del Gruppo pensato e creato per la **gestione di un ecosistema di opportunità** digitali per le aziende. Offre servizi sulle piattaforme digitali (eCommerce) proprietarie del Gruppo che vanno dalla consulenza strategica, per comprendere le effettive esigenze dei consumatori finali ed elaborare soluzioni di ingaggio custom, alla Data Analysis, supportando le imprese nell'analisi del loro posizionamento e nell'elaborazione di nuovi modelli, fino alla costruzione di nuovi linguaggi digitali, sia dal punto di vista visivo che contenutistico, e allo sviluppo di strategie di digital marketing mirate all'ingaggio e all'acquisizione di lead e clienti attraverso i canali digitali proprietari e l'uso dei Media.

L'evoluzione della supply chain

Talea Logistics è la nuova anima logistica del Gruppo a cui è affidata l'efficienza e la rapidità delle consegne dei prodotti venduti sulle piattaforme digitali proprietarie. Per ottimizzare i servizi e offrire ai consumatori un'esperienza di acquisto rapida e snella è prevista la realizzazione di nuovi hub logistici. In particolare, entro il 2023 abbiamo l'obiettivo di completare e inaugurare il nuovo **Hub logistico automatizzato da 12.000 metri quadrati in Piemonte, in aggiunta all'attuale Hub logistico in Toscana di 5.000 metri quadrati**.

Sono in essere nuovi investimenti in tecnologia per una maggiore automazione dei processi e dell'operatività negli Hub logistici e quindi un maggiore efficientamento dei costi. Tutta la strategia logistica – supply chain del Gruppo sarà improntata all'insegna della sostenibilità, con l'obiettivo di implementare soluzioni non solo efficienti dal punto di vista economico, ma che possano contribuire concretamente al benessere delle persone e dell'ambiente.

La struttura di Talea Group e i target al 2025

Il modello di business di Talea Group si basa su due principali aree di attività:

- l'Area Consumers in cui ad oggi operano i brand Farmaè, Amicafarmacia, Farmaeurope, Sanort e Beautyè dedicata all'e-retealing;
- l'Area Industrial dedicata ai servizi media e di trasformazione digitale con Talea Media e Valnan.

Il modello si sviluppa dalla necessità di risoluzione di uno stato di bisogno da parte delle piattaforme commerciali integrate (area consumers: online+retail) degli attuali brand del Gruppo (Farmaè, Amicafarmacia, Farmaeurope, Sanort e Beautyè) grazie alla loro vocazione di servizio (prodotto, consegna e consulenza).

FARMAÈ GROUP

Grazie al lavoro delle piattaforme digitali proprietarie si genera una audience fortemente profilata in grado di generare valore per quelle industrie di settore (e non) che intendono investire in Talea Media. Il modello nella sua circolarità (economia circolare) è valorizzato dalla redditività della data economy.

Principali target consolidati al 2025

- Ricavi Adj: 220-230 milioni di Euro (CAGR 2022-2025 pari al 23%)
- EBITDA Adj: 13-14 milioni di Euro (CAGR 2022-2025 pari al 71%)
- EBITDA Adj margin circa 6%
- Indebitamento Finanziario Netto: 11 -10 milioni di Euro
- Capex 2023-2025: 20 milioni di Euro

Area Consumers

- Numero ordini sulle piattaforme: 4 Mln (CAGR 2022-2025 pari a +18,8%)
- Numero prodotti venduti: 21,6 Mln (CAGR 2022-2025 pari a +21,4%)
- Numero clienti attivi (consumer): 1.700.000 (CAGR 2022-2025 pari a +16,5%)
- Sessioni sulle piattaforme: 90 Mln
- SKUs: 150.000 grazie anche all'ingresso in nuove category

Area Industrial

- Numero clienti (industrial): 400 (CAGR 2022-2025 pari a +30,5%)

Talea Group

- Budget Media: 15 milioni di Euro

PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI AL 31 DICEMBRE 2022

Accelera la crescita dei volumi di Farmaè che nell'esercizio 2022 ha conseguito un incremento **degli ordini del 40%** e ricavi consolidati Adj **pari a €120,9** milioni di Euro, in aumento del **+40,8%** rispetto all'esercizio precedente. La crescita dei volumi e del fatturato è stata trainata **dall'ottima performance delle piattaforme online** e dal **consolidamento della esperienza retail per i brand Farmaè, Amicafarmacia, Farmaeurope, Beautyè e Sanort**, nonché dalla crescita e continuo inserimento di nuove categorie merceologiche come il **PET e l'ampliamento dell'offerta nel segmento bellezza, ortopedia e omeopatia**. Tale crescita non è stata sufficiente, in particolare nel secondo semestre dell'anno, a compensare interamente le **dinamiche inflattive** derivanti dagli effetti congiunti di guerra in Ucraina, tensioni geopolitiche e incertezza sui prezzi delle materie prime. Tali dinamiche si sono pertanto riflesse in un deciso **incremento dei costi interamente assorbiti dal Gruppo e solo parzialmente traslati sui clienti finali**. Questa scelta si è tradotta in un forte beneficio nell'ingaggio dei nuovi consumatori che sono un valore aggiunto anche sull'andamento di questo primo trimestre 2023. L'EBITDA² risulta in crescita del 7% a 2,2 milioni di Euro con un EBITDA *margin* dell'**1,8%**.

² L'EBITDA indica il risultato prima degli oneri finanziari, delle imposte, degli ammortamenti delle immobilizzazioni e dei proventi e oneri non ricorrenti.

La Relazione consolidata al 31 dicembre 2022 è redatta da Farmaè in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS emanati dall'*International Accounting Standards Board* (IASB) e alle interpretazioni dell'*International Financial Reporting Standard Interpretation Committee* (IFRS IC, già IFRIC) e del precedente *Standing Interpretations Committee* (SIC) (di seguito "Principi IAS/IFRS"), omologati dall'Unione Europea a seguito dell'entrata in vigore del Regolamento (CE) n. 1606/2002 emanato dal Parlamento Europeo e dal Consiglio Europeo nel luglio 2002.

Si ricorda inoltre, che nel bilancio consolidato al 31 dicembre 2021, viene consolidata, interamente con riferimento ai dati patrimoniali e per un periodo di tre mesi (quarto trimestre 2021) relativamente ai dati economici, la società Amica Farmacia detenuta al 100% dalla data del 1 ottobre 2021.

I **ricavi consolidati Adj** 2022 ammontano a 120,9 milioni di Euro (ricavi consolidati non Adj 2022 ammontano a 116,3 milioni di Euro, +41% su anno precedente) con un incremento del 40,8% rispetto agli 85,9 milioni di Euro Adj registrati al 31 dicembre 2021 e sono per 115 milioni di Euro (+ 42,2%) ai brand commerciali, in cui ad oggi operano i brand Farmaè, Amicafarmacia, Farmaeurope, Sanort e Beautyè, dedicata all'e-retealing, e per 5,9 milioni di Euro (+ 18,3% YoY) afferenti ai servizi consolidati relativi per l'esercizio 2022 ai ricavi di co-marketing e della controllata Valnan. I ricavi consolidati Adj risultano in crescita del 14,2% rispetto ai **105,9 milioni di Euro** dei ricavi consolidati pro-forma al 31 dicembre 2021, ricostruiti a parità di perimetro di consolidamento comprendente i ricavi di Valnan S.r.l., della piattaforma Amicafarmacia, nonché della farmacia Madonna della Neve (queste ultime due acquisite in data 1 ottobre 2021).

Gli ordini sulle piattaforme nel 2022 crescono del **40,0%** a **2 milioni e 384 mila** rispetto a 1 milione e 707 mila registrati nel 2021 dalla sola Farmaè, e del 15,3% rispetto ai **2 milioni e 68 mila** a parità di perimetro al 31 dicembre 2021.

Nel 2022 sono stati venduti **12 milioni e 77 mila** prodotti, in aumento del **42,0%**, rispetto agli 8 milioni e 513 mila prodotti venduti dalla sola Farmaè, e del **18,5%** rispetto ai **10 milioni e 190 mila** a fine 2021 a parità di perimetro.

Il **Margine Commerciale** si attesta a 38,4 milioni di Euro, in crescita del 38,2% rispetto ai 27,8 milioni di Euro del 2021, con un'incidenza sul fatturato pari al 31,7% leggermente inferiore all'esercizio precedente pari al 32,5%.

L' EBITDA è pari a 2,2 milioni di Euro, in crescita del 7% rispetto all'esercizio precedente.

L'EBITDA Adj, rettificato per tenere conto dei costi relativi all'integrazione di Amicafarmacia post acquisizione, revamping di siti, costi non recurring per attività di acquisizione e alte attività non ricorrenti per un importo complessivo di 0,4 milioni di Euro, è pari a **2,5 milioni di Euro rispetto a 2,7 milioni di Euro del 2021**. L'incidenza sul fatturato risulta pari al 2,1% rispetto al 3,2% dell'esercizio precedente a causa principalmente delle dinamiche inflattive che hanno impattato sui prezzi di acquisto dei prodotti e sull' incremento dei costi operativi (trasporto, energia, personale); aumenti che la Società ha deciso di traslare solo limitatamente sui consumatori finali. I costi del personale ammontano complessivamente a 10,2 milioni di Euro e riflettono il rafforzamento della struttura e l'inserimento di figure manageriali per lo sviluppo del business.

L'EBIT dell'esercizio 2022 chiude in sostanziale pareggio a -38 migliaia di Euro rispetto a 307 migliaia di Euro dell'esercizio 2021, dopo ammortamenti per 2,2 milioni di Euro (1,7 milioni di Euro nel 2021).

Dopo oneri finanziari per circa 0,8 milioni di Euro, il **Risultato Netto** è negativo per 0,9 milioni di Euro, rispetto a una perdita di 90 migliaia di Euro nel 2021.

La variazione del capitale circolante netto commerciale risulta positiva per 0,8 milioni di Euro.

L'Indebitamento Finanziario Netto del Gruppo Farmaè risulta essere pari a 21,3 milioni di Euro rispetto a 14,1 milioni di Euro del 31 dicembre 2021 e a 19,7 milioni di Euro al 30 giugno 2022.

L'Indebitamento Finanziario Netto al 31 dicembre 2022 è variato rispetto al 31 dicembre 2021 in relazione principalmente agli investimenti effettuati nel periodo, legati sia ai progetti di potenziamento logistico del gruppo che all'acquisizione effettuata nel periodo del dominio Farmaeurope.it, al quale sono legati importanti piani di sviluppo correlati anche all'upgrade della strategia consumer. Incide inoltre l'incremento del circolante principalmente dovuto alla maturazione di crediti verso l'erario per IVA recuperabili dall'esercizio 2023.

RISULTATI ECONOMICO FINANZIARI DELLA CAPOGRUPPO FARMAE' S.p.A.

I ricavi di Farmaè sono cresciuti YOY del +40,1%, passando dai 80,3 milioni di Euro del 2021 a 112,5 milioni di Euro del 2022. L'EBITDA Adjusted è pari a 2,2 milioni di Euro. Il risultato chiude con una perdita di 1 milione di Euro. L'Indebitamento Finanziario Netto risulta essere pari a 20,6 milioni di Euro in relazione principalmente agli investimenti effettuati nel periodo, legati sia ai progetti di potenziamento logistico del gruppo che all'acquisizione effettuata nel periodo del dominio Farmaeurope.it. Incide inoltre l'incremento del circolante principalmente dovuto alla maturazione di crediti verso l'erario per IVA recuperabili dall'esercizio 2023.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

I risultati dell'esercizio appena concluso confermano l'efficacia delle nostre piattaforme, delle sinergie fra canali con i punti vendita fisici e confermano il posizionamento raggiunto dal Gruppo come leader di settore grazie alla sua capacità di crescita organica e alle acquisizioni effettuate nel corso del biennio. Tali risultati sono stati conseguiti nonostante un contesto geo-politico molto incerto, uno scenario macroeconomico in graduale deterioramento e un contesto inflattivo penalizzante per la nostra marginalità, confermando come la natura dell'attività, il settore di riferimento ed il *business model* del Gruppo si siano dimostrati, sino ad oggi, resilienti rispetto a tali effetti di natura esogena.

Rimaniamo convinti che tale resilienza si accentuerà con l'acuirsi delle pressioni inflattive e le prospettive di recessione che impatteranno negativamente sulla capacità di spesa dei consumatori, che troveranno nel canale e-commerce il giusto mix prezzo-servizio. Il positivo andamento che stiamo registrando sui nostri canali di vendita in questi primi mesi dell'esercizio 2023 lo stanno confermando.

L'allargamento dell'offerta a oltre 100.000 referenze con l'inserimento di nuove categorie merceologiche come l'alimentazione per animali e l'ampliamento del settore omeopatia e del beauty con nuovi brand, nonché lo sviluppo della nuova piattaforma Farmaeurope e l'avvio delle piattaforme all'estero ci rendono confidenti in un andamento positivo del Gruppo nel corso dell'esercizio. A ciò si innesta la crescita attesa della nuova Area di Business Industrial, che prevede lo sviluppo di nuovi servizi sulle piattaforme digitali (eCommerce) del Gruppo attraverso il neo-nato brand Talea Media, come illustrato nell'ambito della nuova strategia di Gruppo che prevede il rebranding dello stesso in Talea Group.

DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO 2022

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea dei Soci di portare a nuovo la perdita di esercizio di Euro 1.047.926.

EVENTI RILEVANTI DEL PERIODO

All'inizio di **febbraio 2022** Valnan è stata nominata Google Premier Partner. Google ha premiato Valnan - agenzia di comunicazione e *marketing online* - per le sue capacità professionali collocandola nel top 3% delle agenzie italiane che sviluppano strategie, pianificano e implementano campagne digitali in Italia e all'Estero. L'azienda americana, riconoscendo a Valnan il titolo di Premier Partner 2022, qualifica Valnan come un'eccellenza del settore.

In data **2 marzo 2022**, Farmaè Group ha ampliato la propria offerta ed è entrato nel mondo *pet* con un'ampia gamma di prodotti per l'alimentazione, la cura e il benessere degli animali domestici in grado di soddisfare in modo più completo le esigenze di acquisto delle migliaia di clienti attivi sui portali *farmae.it* e *amicafarmacia.com*.

In data **11 marzo 2022**, Farmaè ha approvato il Piano di Incentivazione monetaria a breve termine – MBO Plan 2022, ai sensi del quale, ai beneficiari spetta un premio monetario a condizione che siano raggiunti gli specifici obiettivi attribuiti al singolo beneficiario e un determinato *target* di fatturato consolidato del Gruppo Farmaè per l'anno 2022, secondo i termini e le condizioni illustrati nel relativo Regolamento.

In data **31 marzo 2022** il Gruppo Farmaè ha conseguito la certificazione di carbon neutral company, prima società del settore a raggiungere questo traguardo.

In data **29 aprile 2022** Farmaè comunica che l'Assemblea ha approvato l'autorizzazione all'acquisto e alla successiva disposizione di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e seguenti cod. civ., nonché dell'art. 25-bis del Regolamento Euronext Growth Milan, alla luce delle motivazioni e secondo le modalità e i termini illustrati.

In data **2 maggio 2022** Farmaè comunica che, nell'ambito di un processo di riorganizzazione e rafforzamento della funzione aziendale finanze, Marco Baroni è stato nominato Chief Financial Officer del Gruppo.

In data **16 maggio 2022** Farmaè comunica di aver acquisito, da Farmaeurope S.r.l., il marchio "Farmaeurope" ed il relativo dominio internet www.farmaeurope.eu.

In data **23 settembre 2022** Farmaè vince ben due Netcomm Award, rispettivamente nelle categorie "Digital marketing" e "Customer Care & CRM". Il Netcomm AWARD, giunto alla sua XI Edizione, premia le migliori realtà italiane di e-commerce che si distinguono per l'innovazione del modello di business, innovazione tecnologica, creatività, usabilità e trasparenza delle procedure adottate, efficacia e chiarezza delle informazioni del progetto sviluppato.

EVENTI SIGNIFICATIVI DOPO LA CHIUSURA DEL PERIODO

In data **14 febbraio 2023**, il Consiglio di Amministrazione di Farmaè ha deliberato di sottoporre agli azionisti della Società il cambio di denominazione della Società in Talea Group S.p.A.. L'Assemblea dei Soci che sarà convocata per il giorno 28 aprile 2023 sarà chiamata ad approvare, inter alia, le modifiche dello Statuto che porteranno a un nuovo nome e a una nuova piattaforma web.

CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea dei soci della Società, in seduta ordinaria e straordinaria, per il giorno 28 aprile 2023 il cui avviso di convocazione, con dettagliati l'ordine del

giorno e le modalità di partecipazione, nonché la restante documentazione relativa all'Assemblea stessa prevista dalla normativa vigente - ivi incluse le relazioni illustrative approvate dal Consiglio di Amministrazione sul relativo ordine del giorno - saranno pubblicati sul sito internet della Società www.farmaegroup.it. (sezione "Governance" – "Assemblee degli Azionisti") e sul sito internet di Borsa Italiana www.borsaitaliana.it (sezione "Azioni" – "Documenti") nei termini di legge.

APPROVAZIONE DEL PIANO DI STOCK OPTION 2023-2028

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì approvato il Piano di Stock Option 2023-2028 da sottoporre all'approvazione dell'Assemblea dei Soci (il "**Piano**").

In un'ottica di incentivazione e fidelizzazione volta a mantenere elevate e migliorare le *performance* nonché contribuire alla crescita e al successo del Gruppo, il Piano è rivolto agli amministratori esecutivi, ai dirigenti con responsabilità strategica, ai collaboratori, fra cui si intendono ricompresi anche i consulenti esterni e gli altri dipendenti e le altre figure manageriali della Società e di altra società controllata di Farmaè che ricoprono ruoli ritenuti rilevanti nell'ambito del Gruppo e con un significativo impatto sulla creazione di valore per la Società, il Gruppo e gli azionisti, la cui individuazione è demandata al Consiglio di Amministrazione, su proposta dell'Amministratore Delegato e, ove nominato, del Comitato per le Remunerazioni di Farmaè. L'indicazione nominativa dei beneficiari sarà fornita secondo le modalità e i termini di cui all'art. 84-*bis*, comma 5, lett. a), del Regolamento Emittenti.

Il Piano ha ad oggetto l'assegnazione, gratuita, ai beneficiari di massime n. 240.000 opzioni che attribuiscono il diritto di acquistare e, se del caso, eventualmente sottoscrivere, azioni della Società, nel rapporto di n. 1 azione ogni n. 1 opzione esercitata. In particolare, le opzioni attribuite sono esercitabili dai beneficiari - a fronte del pagamento alla Società del prezzo di esercizio (determinato secondo i parametri indicati nel regolamento del Piano) - al raggiungimento di determinati obiettivi - connessi al raggiungimento di indicatori economico-finanziari rilevabili dal *budget* approvato dalla Società per ciascun anno del Piano o dal *business plan* 2023-2025 approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società - definiti dal Consiglio di Amministrazione e successivamente verificati dallo stesso Consiglio.

Il Piano prevede un *vesting period* di 36 mesi decorrenti dalla relativa data di assegnazione delle opzioni, durante il quale le opzioni non possono essere esercitate. Al termine del *vesting period*, le opzioni maturate possono essere esercitate, anche in più *tranche*, sino al 31 dicembre 2028, a condizione che siano raggiunti i predetti obiettivi. Le opzioni maturate e non esercitate entro il 31 dicembre 2028 si considerano a tutti gli effetti estinte.

Il Piano prevede, *inter alia*, un periodo di *lock-up* sul 20% delle azioni acquistate, come meglio dettagliato nel Regolamento, che varia a seconda che i beneficiari siano dirigenti con responsabilità strategiche legati alla Società (o ad una società controllata) da un rapporto di lavoro a tempo indeterminato ovvero amministratori esecutivi. Naturalmente i diritti di opzione assegnati ai sensi del Piano sono condizionati al permanere del rapporto di lavoro dipendente, ovvero di collaborazione e/o di consulenza o il rapporto di amministrazione fra il beneficiario e la Società (o le società controllate).

Per ogni ulteriore informazione in merito alla proposta di adozione del Piano, si rinvia alla relazione illustrativa redatta ai sensi dell'art. 114-*bis* TUF nonché al documento informativo predisposto ai sensi dell'art. 84-*bis* RE, che saranno pubblicati sul sito internet della Società www.farmaegroup.it. (sezione "Governance" – "Assemblee degli Azionisti") e sul sito internet di Borsa Italiana www.borsaitaliana.it (sezione "Azioni" – "Documenti") nei termini di legge.

FARMAÈ GROUP

La Roadmap al 2025 e i risultati al 31 dicembre 2022 saranno presentati alla comunità finanziaria oggi martedì 28 marzo 2023 nel corso di una video conference alle ore 4.00 PM CET (3:00 PM UK).

Per partecipare alla conference è necessario collegarsi al seguente link:

<https://us02web.zoom.us/j/89328111299?pwd=cUN4WjN2THZ6dkdWaHdwbmFsT0V5UT09>

La presentazione illustrata sarà disponibile collegandosi al sito internet <https://www.farmaegroup.it/investor-relations/presentations-2023/>.

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

La documentazione relativa al Bilancio al 31 dicembre 2022, prevista dalla normativa vigente, sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede legale (via Marco Polo 190, Viareggio) oltre che mediante pubblicazione sul sito internet della Società www.farmaegroup.it, sezione “Investor Relations/Bilanci e Relazioni” nonché sul sito www.borsaitaliana.it, sezione “Azioni/Documenti” nei termini di legge.

Si rende noto che l’attività di revisione del progetto di bilancio non è ancora stata finalizzata e che la relazione della Società di revisione verrà pertanto messa a disposizione entro i termini di legge. Si segnala infine che il conto economico e lo stato patrimoniale allegati rappresentano schemi riclassificati e come tali non oggetto di verifica da parte della società di revisione.

Il presente comunicato contiene dichiarazioni previsionali (*forward-looking statements*) riguardanti intenzioni, convinzioni o attuali aspettative del Gruppo Farmaè in relazione ai risultati finanziari e ad altri aspetti delle attività e strategie del Gruppo. Il lettore del presente comunicato non deve porre un indebito affidamento su tali dichiarazioni previsionali in quanto i risultati consuntivi potrebbero differire significativamente da quelli contenuti in dette previsioni come conseguenza di molteplici fattori, la maggior parte dei quali è al di fuori della sfera di controllo del Gruppo.

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

Nata a Viareggio nel 2014 e quotata dal luglio 2019 sul mercato Euronext Growth Milan di Borsa Italiana, Farmaè è una media platform e punto di riferimento, *leader* in Italia nei settori Healthcare, Beauty e Wellness. Farmaè Group oggi controlla Farmaè, AmicaFarmacia, Beautyè, Sanort e la media company Valnan S.r.l. Il Gruppo pone al centro delle sue attività circolari il Cliente, rispondendo in modo immediato, veloce e pragmatico a ogni sua esigenza, assicurandogli una *customer experience* unica, indipendentemente dal canale di acquisto utilizzato. Farmaè Group è anche il primo interlocutore per le Industrie di Settore che investono sui milioni di visitatori delle piattaforme online, riconoscendo nei principali brand del Gruppo la qualifica di vero e proprio Media.

Per ulteriori informazioni:

Euronext Growth Advisor
Alantra Capital Markets
+39 02 63671601
Stefano Bellavita
stefano.bellavita@alantra.com

Specialist
Stifel Bank A.G.
+39 02 85465761
Tais Grizzo
tais.grizzo@stifel.com

FARMAÈ GROUP

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

Media Relation

SEC Newgate – 02.6249991 – farmae@secrp.com
Laura Arghittu – arghittu@secrp.com
Federico Ferrari – 347 6456873 - ferrari@secrp.com
Daniele Pinosa – 335 7233872 – pinosa@secrp.com
Fabio Santilio – 339 8446521 santilio@secrp.com

Allegati gli schemi consolidati riclassificati di Conto Economico, Stato Patrimoniale e Rendiconto Finanziario del Gruppo Farmaè e Farmaè S.p.A. al 31 dicembre 2022

CONTO ECONOMICO GRUPPO FARMAÈ

	Note	31/12/2022	31/12/2021
Ricavi	26	116.307.529	82.481.158
Costo del venduto	27.1	(77.949.205)	(54.728.317)
Margine commerciale		38.358.324	27.752.841
Spese di distribuzione e vendita	27.2	(30.645.928)	(21.694.456)
Spese amministrative	27.3	(7.785.558)	(5.695.531)
Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo corrente	27.4	(45.263)	(58.229)
Altri ricavi operativi	27.5	80.267	34.017
Altri costi operativi	27.5		(31.200)
Risultato operativo		(38.158)	307.442
Proventi finanziari	27.6	4.746	18.200
Oneri finanziari	27.7	(808.380)	(352.415)
Risultato prima delle imposte		(841.793)	(26.773)
Imposte	27.8	(65.763)	(62.937)
Utile netto/(perdita)		(907.556)	(89.710)

STATO PATRIMONIALE GRUPPO FARMAÈ

	Note	31/12/2022	31/12/2021
Immobili, impianti, macchinari e altre attrezzature	5	4.640.938	3.310.552
Attività immateriali	6	17.192.807	15.735.861
Avviamento	7	37.770.889	37.770.889
Diritti d'uso	8	8.031.435	6.967.267
Altre attività finanziarie non correnti e strumenti derivati	9	239.904	40.703
Altre attività non correnti	10	1.415.834	1.044.172
Imposte differite attive	11	1.215.391	907.371
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI		70.507.199	65.776.814
Rimanenze	12	29.322.435	18.218.998
Crediti commerciali	13	9.525.202	5.867.923
Altre attività finanziarie correnti e strumenti derivati	14	3.689.317	3.391.705
Crediti tributari correnti	15	3.309.524	765.193
Altre attività non finanziarie correnti	16	1.215.108	1.635.097
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	17	6.905.195	10.429.624
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI		53.966.780	40.308.541
TOTALE ATTIVITA'		124.473.979	106.085.356
Capitale sociale		3.423.135	3.423.135
Altre riserve		37.172.366	36.910.730
Risultato d'esercizio		(907.556)	(89.709)
TOTALE PATRIMONIO NETTO	18	39.687.945	40.244.156
Debiti verso banche non correnti	19.1	12.573.909	13.873.525
Passività finanziarie per leasing non correnti	19.2	5.942.846	5.384.941
Altre passività finanziarie non correnti e strumenti finanziari derivati	19.3	135.832	87.966
Fondo Benefici ai dipendenti	20	1.414.136	1.497.510
Imposte differite passive	21	3.759.815	3.726.816
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI		23.826.538	24.570.758
Debiti verso banche correnti	22.1	12.469.952	7.725.808
Passività finanziarie per leasing correnti	22.2	1.062.530	829.793
Altre passività finanziarie correnti e strumenti finanziari derivati	22.3		3.551
Debiti tributari correnti	23	798.317	889.087
Altre passività correnti	24	1.808.154	1.740.060
Debiti commerciali correnti	25	44.820.543	30.082.144
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI		60.959.496	41.270.443
TOTALE PASSIVITA'		84.786.035	65.841.201
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'		124.473.979	106.085.357

RENDICONTO FINANZIARIO GRUPPO FARMAÈ

	31/12/2022	31/12/2021
A) ATTIVITA' OPERATIVA		
Utile (perdita) dell'esercizio	(907.556)	(89.709)
Imposte sul reddito	65.763	135.663
Oneri finanziari netti	219.070	261.489
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
Accantonamenti ai fondi (inclusi per benefici ai dipendenti)	267.346	246.075
Ammortamenti delle attività materiali, immateriali e diritti d'uso	2.182.671	1.696.779
Cash Flow generato dalla gestione operativa prima delle variazioni del	1.827.294	2.250.297
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(11.103.437)	(2.018.149)
Decremento/(Incremento) dei crediti commerciali	(2.810.580)	(3.047.324)
Decremento/(Incremento) dei crediti tributari	(2.517.718)	684.683
Decremento/(Incremento) delle altre attività non finanziarie correnti	(199.201)	803.079
Incremento/(Decremento) dei debiti commerciali	14.738.397	2.433.095
Incremento/(Decremento) dei debiti tributari	(32.416)	650.511
Altri incrementi/(Altri decrementi) delle altre attività e passività	1.920.326	(1.361.582)
Cash Flow generato dalla gestione operativa dopo le variazioni del cap.	949.354	394.610
Interessi incassati/(pagati)	(688.851)	(190.720)
(Imposte sul reddito pagate)	(58.354)	(99.280)
(Utilizzo dei fondi - inclusi per benefici ai dipendenti)	(131.867)	(44.160)
Cash Flow netto generato dall'attività operativa (A)	70.282	60.450
B) ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
(Investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali)	(4.113.072)	(1.123.142)
Disinvestimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali		
(Aggregazioni aziendali)		(6.857.840)
(Acquisto di partecipazioni)		
(Investimenti)/Disinvestimenti in attività finanziarie	(344.477)	1.590.114
Cash Flow dell'attività di investimento (B)	(4.457.549)	(6.390.869)
C) ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
Incrementi debiti verso banche	12.073.290	12.408.054
(Rimborso debiti verso banche)	(8.628.762)	(3.982.321)
Incrementi debiti verso altri finanziatori		
(Rimborso debiti verso altri finanziatori)	(11.450)	(4.648)
(Rimborso quota capitale passività finanziarie lease)	(2.570.240)	(826.470)
Aumento di capitale (al netto dei costi di transazione ove applicabile)		
(Oneri sostenuti per aumento di capitale)		(57.200)
Cash Flow dell'attività di finanziamento (C)	862.838	7.537.415
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	3.524.429	1.206.996
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a inizio esercizio	10.429.642	9.222.629
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine esercizio	6.905.195	10.429.624

CONTO ECONOMICO FARMAÈ S.P.A.

	Note	31/12/2022	31/12/2021
Ricavi	27	112.479.285	80.301.134
Costo del venduto	28.1	(76.312.819)	(53.635.118)
Margine commerciale		36.166.466	26.666.016
Spese di distribuzione e vendita	28.2	(28.904.887)	(20.928.039)
Spese amministrative	28.3	(7.624.627)	(5.904.203)
Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo corrente	28.4	(45.769)	(25.163)
Altri ricavi operativi	28.5	80.267	34.594
Altri costi operativi	28.6		
Risultato operativo		(328.550)	(156.796)
Proventi finanziari	28.7	4.615	95.453
Oneri finanziari	28.8	(691.951)	(317.990)
Risultato prima delle imposte		(1.015.885)	(379.332)
Imposte	29	(32.041)	(21.847)
Utile netto/(perdita)		(1.047.926)	(401.179)

STATO PATRIMONIALE FARMAÈ S.P.A.

	Note	31/12/2022	31/12/2021
Immobili, impianti, macchinari e altre attrezzature	6	4.577.275	3.258.488
Attività immateriali	7	17.115.954	15.721.038
Avviamento	8	33.376.429	33.376.429
Diritti d'uso	9	7.815.966	6.699.260
Partecipazioni in imprese controllate	10	5.700.000	5.700.000
Altre attività finanziarie non correnti e strumenti derivati	11	229.425	36.996
Altre attività non correnti	12	1.385.399	1.032.715
Imposte differite attive	13	948.518	847.405
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI		71.148.965	66.672.331
Rimanenze	14	29.017.592	17.944.113
Crediti commerciali	15	9.001.230	5.095.491
Altre attività finanziarie correnti e strumenti derivati	16	3.602.190	3.338.602
Crediti tributari correnti	17	3.594.981	761.637
Altre attività non finanziarie correnti	18	66.088	9.768
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	19	6.717.226	10.094.175
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI		51.999.307	37.243.784
TOTALE ATTIVITA'		123.148.273	103.916.115
Capitale sociale		3.423.135	3.423.135
Altre riserve		37.836.918	38.010.044
Risultato d'esercizio		(1.047.926)	401.179
TOTALE PATRIMONIO NETTO	20	40.212.126	41.032.000
Debiti verso banche non correnti	21.1	12.204.962	13.262.757
Passività finanziarie per leasing non correnti	21.2	5.763.671	5.165.172
Altre passività finanziarie non correnti e strumenti finanziari derivati	21.3	135.832	80.066
Fondo Benefici ai dipendenti	22	927.098	970.542
Imposte differite passive	23	3.759.815	3.726.816
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI		22.791.378	23.205.352
Debiti verso banche correnti	21.1	12.019.981	7.110.585
Passività finanziarie per leasing correnti	21.2	1.018.342	776.390
Altre passività finanziarie correnti e strumenti finanziari derivati	21.3		66.953
Debiti tributari correnti	24	552.342	312.502
Altre passività correnti	25	2.158.910	1.308.014
Debiti commerciali correnti	26	44.395.194	30.104.317
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI		60.144.768	39.678.761
TOTALE PASSIVITA'		82.936.147	62.884.113
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'		123.148.273	103.916.114

Fine Comunicato n.20169-4

Numero di Pagine: 17