

FINE FOODS N.T.M. SOTTOSCRIVE IL TERM SHEET VINCOLANTE PER L'ACQUISIZIONE DEL 100% DI PHARMATEK PMC

Verdellino, 16 novembre 2020

In data odierna, a valle della delibera del Consiglio di Amministrazione, FINE FOODS & PHARMACEUTICALS N.T.M. S.p.A. (la "Società" o "Fine Foods") ha sottoscritto un *term sheet* vincolante (il "Term Sheet") avente ad oggetto l'acquisizione dell'intero capitale sociale di Pharmatek PMC S.r.l. ("Pharmatek"), detenuto dal socio unico Dott. Marco Pessah. Il Term Sheet, che è previsto sia recepito in un contratto definitivo da sottoscrivere entro il prossimo 31 gennaio 2021, definisce i termini economici dell'operazione, nonché i contenuti fondamentali di un contratto di management volto a dare continuità all'apporto del Dott. Pessah, quale Amministratore Delegato di Pharmatek, per i prossimi tre esercizi.

Il Term Sheet prevede, in particolare, che il prezzo per l'acquisto del 100% di Pharmatek, pari a massimi Euro 17,2 milioni, sia corrisposto interamente per cassa e distinto in una componente fissa pari ad Euro 11,2 milioni e in una variabile pari a massimi Euro 6 milioni (earn out) da corrispondersi entro i prossimi tre esercizi.

L'acquisizione di Pharmatek – società autorizzata dal Ministero della salute per la produzione di presidi medico chirurgici, attiva anche nel settore dei dispositivi medici e della cosmetica – consentirà a Fine Foods di accedere a nuovi segmenti di mercato del Contract Manufacturing.

Nell'ambito dell'operazione è stato previsto un Ebitda di Pharmatek al 31 dicembre 2020 nell'ordine di Euro 3,4 milioni e una PFN (indebitamento finanziario netto) non superiore ad Euro 0,5 milioni. I risultati di Pharmatek dell'esercizio 2020 presentano un forte miglioramento rispetto ai risultati dei precedenti esercizi con un incremento dei ricavi da Euro 7 milioni nel 2019 a circa Euro 17 milioni previsti per il 2020.

L'operazione è condizionata all'esito favorevole di una due diligence (e.g. legale, contabile, fiscale e di business) che Fine Foods svolgerà su Pharmatek.

In base allo stato corrente delle trattative, si prevede che il closing, subordinatamente all'avveramento della suddetta condizione, abbia luogo indicativamente entro la fine del mese di gennaio 2021.

Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A.

Registered office: 24040 Zingonia-Verdellino (BG) via Berlino, 39 - tel. 0039 035.4821382 fax 0039 035.4821588 - www.finefoods.it - E-mail: info@finefoods.it
Share Capital Euro 22,590,304 fully paid-up - VAT number EN 09320600969 - Companies Register and tax code 09320600969

Il Presidente di Fine Foods Marco Francesco Eigenmann ha dichiarato:

“Siamo molto orgogliosi di comunicare l'accordo con Pharmatek. Questa operazione è il primo passo del nostro ambizioso programma di crescita per linee esterne a supporto della tradizionale forte crescita organica, molto sostenuta anche quest'anno nonostante la crisi pandemica. In parallelo con la due diligence, Fine Foods proseguirà l'iter per la quotazione del titolo al mercato principale MTA segmento STAR.”

L'Amministratore Unico di Pharmatek Dott. Marco Pessah ha dichiarato:

“Sono particolarmente entusiasta di questa operazione che permetterà alla Pharmatek di supportare e continuare la recente straordinaria crescita. Siamo certi che Fine Foods ci fornirà un impareggiabile aiuto per raggiungere i nostri futuri obiettivi”

Il presente comunicato è consultabile sul sito di Fine Foods www.finefoods.it, nella sezione Investor relations / Comunicati Stampa.

Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A., fondata nel 1984, è la principale azienda indipendente in Italia nel settore dello sviluppo e della produzione in conto terzi (contract development and manufacturing organization, 'CDMO') di forme solide orali destinate all'industria farmaceutica e nutraceutica. L'azienda è riconosciuta sul mercato per l'elevata qualità dei suoi prodotti, ha rapporti consolidati e continuativi con la maggior parte dei suoi clienti (oltre un centinaio), impiega più di 600 persone ed ha generato, nel 2019, ricavi per circa 160 milioni di euro con oltre il 60% dei propri volumi di vendita all'estero.



Per informazioni:

Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A.

Investor Relations

tel. +39 035 4821382

ir@finefoods.it

Banca Akros S.p.A.

Nomad

Viale Eginardo 29, Milan

ecm@bancaakros.it

CDR Communication

IR Advisor

Paola Buratti

paola.buratti@cdr-communication.it

Media Relations

Marianna Tremolada

marianna.tremolada@cdr-communication.it

Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A.

Registered office: 24040 Zingonia-Verdellino (BG) via Berlino, 39 - tel. 0039 035.4821382 fax 0039 035.4821588 - www.finefoods.it - E-mail: info@finefoods.it

Share Capital Euro 22,590,304 fully paid-up - VAT number EN 09320600969 - Companies Register and tax code 09320600969

FINE FOODS N.T.M. SIGNS ACQUISITION BINDING TERM SHEET FOR 100% OF PHARMATEK PMC

Verdellino, 16 November 2020

Following the Board of Directors' resolution, FINE FOODS & PHARMACEUTICALS N.T.M. S.p.A. (hereafter the "Company" or "Fine Foods") has today signed a binding term sheet (hereafter the "Term Sheet") acquiring the entire share capital of Pharmatek PMC S.r.l. (hereafter "Pharmatek"), held by the sole shareholder Marco Pessah. The Term Sheet, which is expected to be included in a definitive contract to be signed by 31 January 2021, sets the transaction's financial terms and contents of a management contract to give work continuity to Pharmatek CEO, Mr. Pessah, for the next three financial years.

Under the Term Sheet the price for acquiring 100% of Pharmatek, of a maximum of € 17.2 million, will be paid in cash and divided into a fixed component of € 11.2 million and a variable component of a maximum of € 6 million (earn-out). This variable component will be paid within the next three financial years.

Pharmatek is a company authorised by the Ministry of Health producing medical and surgical aids, medical devices and cosmetics. Its acquisition allows Fine Foods to access new Contract Manufacturing market segments.

As part of the transaction, on 31 December 2020 Pharmatek's Ebitda is expected to be € 3.4 million and net financial debt (NFP) not exceeding € 0.5 million. Pharmatek's 2020 results show a significant improvement compared to previous years' results with an increase in revenues from € 7 million in 2019 to approximately € 17 million forecast for 2020.

The transaction is subject to the favourable outcome of a due diligence (e.g. legal, accounting, tax and business) process that Fine Foods will carry out on Pharmatek.

Based on the current state of negotiations, the transaction's completion, which is subject to the above condition, should take place by the end of January 2021.

Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A.

Registered office: 24040 Zingonia-Verdellino (BG) via Berlino, 39 - tel. 0039 035.4821382 fax 0039 035.4821588 - www.finefoods.it - E-mail: info@finefoods.it
Share Capital Euro 22,590,304 fully paid-up - VAT number EN 09320600969 - Companies Register and tax code 09320600969

Fine Foods Chairman Marco Francesco Eigenmann said:

"We are proud to announce the agreement with Pharmatek. This transaction is the first step in our ambitious growth programme for external lines to support our traditional strong organic growth, which was resilient this year, despite the pandemic crisis. Along with the due diligence, Fine Foods will continue the process of listing the shares on the main MTA STAR segment market."

Pharmatek Sole Director Marco Pessah, said:

"I am incredibly excited about this transaction which will allow Pharmatek to support and continue its recent extraordinary growth. We are confident that Fine Foods will provide us with unparalleled help in achieving our future goals."

This press release is available on the Fine Foods website www.finefoods.it, in the Investor Relations/Press Releases section.

Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A., founded in 1984, is the leading independent Italian company in the contract development and manufacturing organisation (CDMO) of solid oral forms for the pharmaceutical and nutraceutical industries. The company is recognised on the market for its high-quality products and has long-term relationships with most of its customers (more than one hundred). It has more than 600 employees and has generated revenues for about 160 million euros with over 60 per cent of its sales volumes abroad in 2019.



For information:

Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A.

Investor Relations

tel. +39 035 4821382

ir@finefoods.it

Banca Akros S.p.A.

Nomad

Viale Eginardo 29, Milan

ecm@bancaakros.it

CDR Communication

IR Advisor

Paola Buratti

paola.buratti@cdr-communication.it

Media Relations

Marianna Tremolada

marianna.tremolada@cdr-communication.it

Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A.

Registered office: 24040 Zingonia-Verdellino (BG) via Berlino, 39 - tel. 0039 035.4821382 fax 0039 035.4821588 - www.finefoods.it - E-mail: info@finefoods.it

Share Capital Euro 22,590,304 fully paid-up - VAT number EN 09320600969 - Companies Register and tax code 09320600969