



KOLINPHARMA®

LEADER TO HEALTH

COMUNICATO STAMPA

Avvio del collocamento delle azioni ordinarie Kolinpharma S.p.A.

Milano, 7 febbraio 2018

Kolinpharma S.p.A. (“**Kolinpharma**” o la “**Società**”), PMI innovativa operante nel settore nutraceutico, specializzata nella ricerca e sviluppo, i cui prodotti hanno lo scopo di supportare i trattamenti farmacologici principalmente per le patologie nei campi ortopedico, fisiatrico e ginecologico, comunica di aver avviato, in data odierna, il collocamento delle proprie azioni ordinarie volto a costituire il flottante necessario ai fini dell’ammissione alle negoziazioni sul mercato AIM Italia / Mercato Alternativo del Capitale, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Stime 2017

Kolinpharma, costituita nel 2013, ha realizzato nell’esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 un fatturato di circa Euro 4,0 milioni (in crescita del 60% rispetto al dato registrato al 31 dicembre 2016) e un EBITDA *margin* pari al 15% (in crescita del 45% rispetto al dato registrato al 31 dicembre 2016).

Linee Guida Strategiche

Con il progetto di quotazione Kolinpharma punta ad accelerare il proprio processo di crescita secondo le seguenti direttrici strategiche:

- Rafforzamento e accelerazione dei progetti di ricerca scientifica e lo sviluppo di nuovi prodotti con nuove forme farmaceutiche;
- Potenziamento della rete informativa nel mercato italiano e generazione di una analoga struttura nei paesi esteri di interesse;
- Crescita esogena dell’attività attraverso accordi con altri operatori o operazioni straordinarie anche a livello internazionale;
- Incremento del portafoglio brevettuale di tutti i prodotti in sviluppo e posti in commercializzazione in Italia;
- Svolgere attività di ricerca clinica, anche avallata da comitati etici, a sostegno della comunicazione scientifica;
- Comunicazione altamente scientifica alla classe medica specialistica di riferimento e presente su tutto il territorio nazionale.

Collocamento

Il collocamento delle azioni, rivenienti dall'aumento di capitale approvato dall’assemblea degli azionisti per massimi Euro 4.999.999,00, è rivolto a investitori qualificati ai sensi dell’articolo 34-ter del Regolamento Consob del 14 maggio 1999 n. 11971, a investitori istituzionali esteri (con esclusione di Australia, Canada, Giappone e Stati Uniti d’America, secondo quanto previsto dalla Regulation S adottata ai sensi del Securities Act del 1933, e di ogni altra giurisdizione in cui l’offerta è soggetta a restrizioni), nonché ad altri investitori non qualificabili come investitori qualificati (c.d. investitori *retail*) e, comunque, con modalità tali da consentire alla Società di rientrare nei casi di

www.kolinpharma.com

Not for distribution, directly or indirectly, in or into the United States, Canada, Japan or Australia



KOLINPHARMA[®]

LEADER TO HEALTH

COMUNICATO STAMPA

inapplicabilità delle disposizioni in materia di offerta al pubblico di prodotti finanziari previsti dall'art. 100 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e dall'art. 34-ter del Regolamento Consob del 14 maggio 1999 n. 11971 e, quindi, senza offerta al pubblico delle azioni e senza l'obbligo di pubblicare un prospetto informativo.

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha individuato il *range* di prezzo delle azioni tra Euro 6,5 ed Euro 7,5, equivalente ad una capitalizzazione *pre-money* compresa tra Euro 6,5 milioni ed Euro 7,5 milioni. Il lotto minimo è stato fissato in 200 azioni.

Il collocamento delle azioni ordinarie Kolinpharma è stato avviato in data odierna e la chiusura del *book* è prevista per il 26 febbraio 2018. L'avvio delle negoziazioni sul mercato AIM Italia è indicativamente previsto nella prima metà del mese di marzo.

Price Adjustment Shares

Nell'ambito dell'operazione, è previsto un meccanismo per effetto del quale (i) in caso di mancato raggiungimento da parte della Società di taluni obiettivi di redditività per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2017 e 2018 (*i.e.* EBITDA superiore a Euro 500.000,00 ed EBITDA superiore a Euro 1.400.000,00, da calcolarsi, rispettivamente, sulla base dei risultati di cui ai bilanci di esercizio al 31 dicembre 2017 e 2018), il numero di azioni della Società detenute dai soci fondatori si ridurrà e, di conseguenza, la quota percentuale del capitale sociale della Società detenuto dai soci diversi dai soci fondatori si incrementerà ovvero (ii) in caso di raggiungimento da parte della Società dei predetti obiettivi di redditività, il numero di azioni Kolinpharma detenute dai soci fondatori rimarrà invariato, così come la quota percentuale del capitale sociale dagli stessi detenuto.

In particolare, alla data di avvio delle negoziazioni su AIM Italia, i soci fondatori saranno titolari di n. 180.000 Price Adjustment Shares. Tali azioni, in caso di mancato raggiungimento da parte della Società dei citati obiettivi di redditività, saranno – in tutto o in parte – annullate determinando, quindi, una riduzione del numero di azioni della Società detenute dai soci fondatori. Viceversa, in caso di raggiungimento degli obiettivi di redditività, le Price Adjustment Shares saranno convertite – in tutto o in parte – in Azioni ordinarie Kolinpharma. Per maggiori informazioni sulle Price Adjustment Shares si rinvia al documento di ammissione che sarà pubblicato sul sito internet della Società (www.kolinpharma.com), sezione Investor Relations.

Nominated Adviser e Global Coordinator dell'operazione è EnVent Capital Markets, assistita da Pedersoli Studio Legale; Emintad e Lombarda & Associati agiscono in qualità di *advisor* finanziari; Studio Legale Ughi e Nunziante agisce in qualità di *advisor* legale dell'Emittente. La società di revisione è BDO Italia S.p.A. IR TOP Consulting per IPO Research e Investor Relations. Directa SIM S.p.A. agisce come collocatore *retail online*.

I documenti relativi all'operazione saranno altresì disponibili su PMI Capital, piattaforma digitale informativa interamente dedicata al mercato AIM Italia e agli investitori istituzionali e professionali.

* * *

Nel presente comunicato stampa vengono utilizzati alcuni "Indicatori alternativi di performance" non previsti dai principi contabili di riferimento (*i.e.* EBITDA). L'EBITDA rappresenta il risultato della gestione operativa prima delle scelte di politica degli ammortamenti e della valutazione di esigibilità dei crediti commerciali. L'EBITDA *margin* è pari al rapporto dell'EBITDA sui ricavi. Si segnala che l'EBITDA non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili nazionali. I criteri di determinazione applicati dalla Società

www.kolinpharma.com

Not for distribution, directly or indirectly, in or into the United States, Canada, Japan or Australia



KOLINPHARMA®

LEADER TO HEALTH

COMUNICATO STAMPA

potrebbero non essere omogenei con quelli adottati da altre entità e, pertanto, non essere comparabili con quelle determinate da queste ultime.

Inoltre, il presente comunicato stampa contiene informazioni che costituiscono stime le quali, sebbene ritenute ragionevoli, potrebbero discostarsi dai risultati della Società che saranno riportati nel bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017 e potrebbero rivelarsi pertanto errate. Le stime sono caratterizzate da connaturati elementi di soggettività ed incertezza. Pertanto, non è possibile garantire il raggiungimento di tali risultati stimati; conseguentemente gli scostamenti fra valori consuntivi e valori preventivati potrebbero essere significativi. La Società non assume alcun obbligo di aggiornare pubblicamente o rivedere le stime sia a seguito di nuove informazioni, sia a seguito di eventi futuri o per altre ragioni, salvo che ciò sia richiesto dalla normativa applicabile. Inoltre, il riferimento a *performance* passate della Società non deve essere presa come un'indicazione della *performance* futura.

* * *

Kolinpharma S.p.A. è una PMI Innovativa operante nel mercato nutraceutico e specializzata nella Ricerca e Sviluppo realizzata internamente e in collaborazione con le maggiori università italiane. I prodotti della Società sono realizzati con materie innovative e naturali e che hanno lo scopo di supportare i trattamenti farmacologici principalmente per le patologie nei campi ortopedico, fisiatrico e ginecologico. Kolinpharma distribuisce i prodotti col proprio brand attraverso una rete qualificata di 63 Informatori Medico Scientifici (IMS) in tutto il territorio italiano. I medici specialisti sono i professionisti scientificamente contattati dalla struttura informativa (IMS). I clienti sono rappresentati dai grossisti farmaceutici che distribuiscono a farmacie e parafarmacie in tutta Italia.

Contatti

IR TOP Consulting S.r.l.
Capital Markets & Investor Relations
Domenico Gentile
d.gentile@irtop.com
Via C. Cantù, 1 - 20123 Milano
+39 (02) 4547 3883

Nominated Adviser (NOMAD)

EnVent Capital Markets Ltd
42 Berkeley Square - London W1J 5AW
Italian Branch, via Barberini n. 95 - 00187 Roma
Tel.: +39 06 896841
Fax: +39 06 89684155

* * *

Il presente comunicato stampa è redatto a soli fini informativi e non costituisce un'offerta al pubblico o un invito a sottoscrivere o acquistare strumenti finanziari in Italia né in qualsiasi altro Paese in cui tale offerta o sollecitazione sarebbe soggetta a restrizioni o all'autorizzazione da parte di autorità locali o comunque vietata ai sensi di legge. Questo comunicato stampa non può essere pubblicato, distribuito o trasmesso negli Stati Uniti, Canada, Australia o Giappone. Le azioni menzionate in questo comunicato stampa non possono essere offerte o vendute né in Italia, né negli Stati Uniti né in qualsiasi altra giurisdizione senza registrazione ai sensi delle disposizioni applicabili o una esenzione dall'obbligo di registrazione ai sensi delle disposizioni applicabili. Le azioni menzionate in questo comunicato stampa non sono state e non saranno registrate ai sensi dello US Securities Act of 1933 né ai sensi delle applicabili disposizioni in Italia, Australia, Canada, Giappone né in qualsiasi altra giurisdizione.

Non vi sarà alcuna offerta al pubblico delle azioni della Società né in Italia, né negli Stati Uniti, Australia, Canada o Giappone né altrove e, pertanto, non vi sarà l'obbligo di pubblicare un prospetto informativo.

www.kolinpharma.com

Not for distribution, directly or indirectly, in or into the United States, Canada, Japan or Australia