

FARMACOSMO ED ERFO INSIEME PER LO SVILUPPO DELLA NUTRACEUTICA ONLINE

SOTTOSCRITTO L'ACCORDO PER L'ACQUISIZIONE DELLA TOTALITÀ DEL PORTALE FARMAWOW

GIÀ DEFINITE LE STRATEGIE DI SVILUPPO DEL PORTALE SFRUTTANDO LA CROSS FERTILIZATION TRA L'ESPERIENZA DI FARMACOSMO NEL COMMERCIO ONLINE E QUELLA DI ERFO NEL MONDO DELLA NUTRACEUTICA

NEL 1H23 IL PORTALE FARMAWOW HA RAGGIUNTO c. 750MILA EURO E c. 12 MILA ORDINI

Napoli, 3 agosto 2023

Farmacosmo S.p.A. ("Farmacosmo"), società attiva nel settore Health, Pharma & Beauty, e Laboratorio Farmaceutico Erfo S.p.A. ("Erfo"), PMI Innovativa e società benefit operante nel settore nutraceutico, entrambe quotate su Euronext Growth Milan di Borsa Italiana, comunicano di aver sottoscritto in data odierna un accordo vincolante ("Accordo", "Operazione") per l'acquisizione della totalità del capitale sociale di FRCM1 S.r.l. ("Target", "FarmaWoW") posseduta da MP Holding S.r.l. riconducibile alla dottoressa Maria Palomba. La società Target è proprietaria del Portale **FarmaWoW**, e-commerce specializzato nei settori *Pharma&Beauty* con più di 43 mila referenze nel proprio catalogo.

La società ha registrato ricavi per circa Euro 750.000 nei primi sei mesi del 2023, con numero di ordini c. 12 mila, carrello medio a c. Euro 68, EBITDA margin pari a circa il 3% e PFN sostanzialmente nulla.

Fabio de Concilio, Presidente e Amministratore Delegato di Farmacosmo ha dichiarato: *"Siamo molto orgogliosi di annunciare oggi con gli amici di Erfo l'acquisizione del portale FarmaWoW. Grazie alle competenze verticali di Erfo nel settore della nutraceutica, unitamente alle nostre di sviluppo del portale online, saremo in grado di ampliare l'attuale offerta dedicando ampio spazio ai prodotti nutraceutici. FarmaWoW diventa così il quinto portale proprietario del Gruppo, dopo farmacosmo.it – profumeriaweb.com – pharmasi.it – baucosmesi.it – grazie al quale avremo la possibilità di entrare nel mondo della nutraceutica, settore di forte interesse per il Gruppo coerentemente con quanto rappresentato in fase di quotazione, attraverso un partner specializzato ed al loro private label".*

Alessandro Cutè, Presidente e Amministratore Delegato di Erfo ha dichiarato: *"L'operazione rappresenta per Erfo un importante strumento per incrementare la sua value proposition. Alla fine del 2021 abbiamo lanciato la linea Medical Division per mettere a sistema il nostro know-how in ambito R&D e la nostra capacità produttiva, a servizio di prodotti nutraceutici innovativi focalizzati su diverse aree terapeutiche e commercializzati attraverso una rete di ISF. Oggi, grazie a FarmaWoW, il nostro portafoglio prodotti della linea Medical avrà un canale di vendita online preferenziale per raggiungere un ampio numero di clienti fidelizzati. Grazie all'esperienza consolidata di Farmacosmo nel commercio online, siamo certi di poter valorizzare la capacità dei nostri laboratori e delle linee di produzione. Le competenze di Farmacosmo, fortemente complementari e sinergiche rispetto alle nostre, rappresentano per noi un grande valore aggiunto verso un'offerta sempre più integrata e multicanale".*

RAZIONALI STRATEGICI

L'Operazione allarga, da una parte la *value proposition* di Farmacosmo, che si conferma punto di riferimento nell'ambito *e-commerce* per la cura ed il benessere della persona, anche nel settore della nutraceutica, dall'altra permette ad Erfo di entrare nel mondo del commercio online attraverso un portale dedicato per la commercializzazione dei prodotti a proprio marchio.

Si riepilogano di seguito i principali razionali strategici soggiacenti all'operazione:

- L'ingresso per Farmacosmo in un mercato di nicchia del settore nutraceutico che presenta un tasso di crescita atteso molto elevato e un livello di saturazione del mercato molto basso;
- La possibilità per Erfo di espandere il proprio percorso di crescita tramite lo sfruttamento di un portale dedicato che permetterà alla stessa di incrementare la propria brand *reputation* e di introdurre nel segmento dell'*e-commerce* i prodotti a marchio Erfo della linea Medical Division;
- Lo sfruttamento dell'attuale struttura di Farmacosmo, così come fatto per *pharmasi.it* e *baucosmesi.it* che hanno fatto registrare una volta integrate un incremento considerevole dei ricavi (cfr. Comunicato Stampa del 24/07/2023), attraverso le numerose sinergie di costo, definendo fra i due portali:
 - ❖ un unico centro logistico per sfruttare know-how tecnologico e best practice Farmacosmo;
 - ❖ un unico centro strategico per gli sviluppi IT e per le politiche di *marketing*;
 - ❖ economie di scala con un notevole riduzione dei costi relativi alle commissioni sui metodi di pagamento elettronici e all'utilizzo dei materiali per le spedizioni.

STRUTTURA DELL'OPERAZIONE

L'Operazione prevede la cessione del 100% del capitale della Target per un controvalore pari ad Euro 310.000, salva l'applicazione di un meccanismo di aggiustamento di prezzo a favore dell'acquirente basato sulla PFN alla data del closing prevista entro il termine essenziale del 30 settembre 2023.

La Partecipazione verrà così suddivisa: 51% Farmacosmo che deterrà il controllo e 49% Erfo. La Società sarà amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da tre membri, di cui due designati dal socio Farmacosmo (compreso Amministratore Delegato) e uno da Erfo (Presidente del Consiglio di Amministrazione).

Si evidenzia inoltre che il prezzo verrà corrisposto in due tranches:

- la prima, pari ad Euro 136.200,00, sarà corrisposta in danaro alla Data del Closing e più precisamente Euro 69.462,00 a carico di Farmacosmo e Euro 66.738,00 a carico di Erfo;
- il residuo ammontare verrà corrisposto a fronte della determinazione dei valori soglia propedeutici alla determinazione dell'eventuale rettifica di prezzo e così determinato: la quota parte a carico di Farmacosmo verrà corrisposta mediante la cessione di azioni di Farmacosmo il cui valore è convenzionalmente stabilito nella misura di Euro 2,25; quanto alla quota parte a carico di Erfo questa verrà corrisposta per cassa.

Si rammenta che gli aspetti legali dell'operazione per le parti acquirenti sono stati curati da SAPG Legal con un team composto dagli avv.ti. partner Francesco Sibilla e Raffele De Stefano e dell'associate Luigi Leonardo Acquafondata e che la parte venditrice è stata assistita dal Prof. Avv. Nicola Rascio.

Il presente comunicato è disponibile sul sito www.farmacosmoinvestors.com, sezione "Investors/Comunicati Stampa" e sul sito www.erfo.it, Sezione *Investor Relations* e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket Storage" (www.emarketstorage.com).

FARMACOSMO LA SOCIETÀ

Farmacosmo è una società attiva nel settore Health, Pharma & Beauty. Il business model della Società si basa sul modello circolare della I(ea)n strategy, e si articola in tre aree di attività principali: Logistics, Intelligence e Node.

COMUNICATO STAMPA

Logistics: consente di gestire ed evadere fino a 12mila ordini al giorno, con tempi di consegna fino a 20 ore dal picking del vettore ed approvvigionamento just-in-time ("zero warehouse" policy).

Intelligence: include le attività di definizione della strategia, del posizionamento competitivo e della customer journey,. I clienti ricorrenti nel 2022 hanno contribuito a c. 76% del fatturato annuo dello stream retail. Il valore del carrello medio dei clienti attivi nello stream retail ammonta a c. €95 (c. €104 relativo ai clienti ricorrenti).

Node: attività di Ricerca e Sviluppo, innovazione dei processi e delle infrastrutture IT della società.

Negli ultimi cinque anni, il valore delle vendite di Farmacosmo è cresciuto del c. 36% (CAGR 2017-2022) e si è attestato intorno a c. €64 milioni nel 2022.

L'ecosistema Farmacosmo si propone di perseguire standard di eccellenza in ogni parte della sua value chain, ispirandosi al rispetto di principi ESG in tutte le fasi del processo logistico (dal packaging utilizzato per gli ordini online, alle iniziative di carbon compensation) e nella valorizzazione dei propri dipendenti, asset strategico della società.

L'impegno di Farmacosmo sul tema ESG è altresì avvalorato dalla pubblicazione del bilancio di sostenibilità 2022.

ERFO LA SOCIETÀ

Laboratorio Farmaceutico Erfo S.p.A. è una PMI Innovativa integrata su tutta la filiera, specializzata nella formulazione, produzione e commercializzazione di prodotti nutraceutici, che derivano da una continua attività di Ricerca e Sviluppo che fino ad oggi ha generato 70 prodotti.

La commercializzazione e distribuzione avviene tramite due linee di business: 1. Diètnatural: format ideato e sviluppato dalla società dedicato alla vendita di prodotti nutraceutici e all'assistenza continuativa nel percorso della terapia della nutrizione 2. Medical Division: linea di nutraceutici nata nel 2021, dedicata a specifiche aree terapeutiche (gastroenterologica, neurologica e muscolo scheletrica) con importanti sviluppi in programma nell'area ortopedica.

La strategia della società è quella di investire nello sviluppo di entrambe le linee di business, ed in particolare attraverso: nuove aperture di centri Diètnatural sul territorio nazionale ed europeo (i.e., Francia e Spagna), sviluppo della linea Medical Division sia in termini di prodotto (i.e., R&D) che in termini di rete commerciale, investimenti in marketing, digitalizzazione e miglioramento della user experience relativa all'app Diètnatural.

CODICI IDENTIFICATIVI

Azioni Ordinarie: ISIN IT0005487670 (Ticker COSMO)

Warrant Farmacosmo 2022-2025: ISIN IT0005487415 (Ticker WCOSMO)

PER ULTERIORI INFORMAZIONI:**INVESTOR RELATIONS MANAGER****Farmacosmo**

Via Crispi, 51 - 80121 Napoli

Tel. +39 02 50042143

Paolo Cimmino ir@farmacosmo.it

Erfo

Viale Geki Russo Lo.Pontegallo,

98049 Villafranca T. (Me)

Tel. +39 090 9146125

Daniele Travisano ir@erfo.it

EURONEXT GROWTH ADVISOR**Illimity Bank**

Via Soperga, 9 - 20124 Milano

Tel. +39 02 82849699

farmacosmo@illimity.com

INVESTOR & MEDIA RELATIONS ADVISOR**IR Top Consulting**

Via Bigli, 19 - 20121 Milano

Tel. +39 02 45473883

Pietro Autelitano ir@irtop.com

Domenico Gentile ufficiostampa@irtop.com