



SPAFID
CONNECT

| | | |
|---|--|-----------------------|
| Informazione Regolamentata n. 20253-34-2022 | Data/Ora Ricezione 09 Agosto 2022 08:16:15 | Euronext Growth Milan |
|---|--|-----------------------|

Societa' : FARMACOSMO

Identificativo : 166048

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : FARMACOSMON02 - Paolo Cimmino

Tipologia : 2.2

Data/Ora Ricezione : 09 Agosto 2022 08:16:15

Data/Ora Inizio : 09 Agosto 2022 08:16:17

Diffusione presunta

Oggetto : Farmacosmo Sottoscritto L'accordo Per
L'acquisizione Della Maggioranza Di
ProfumeriaWeb Leader Nel Settore
Profumeria

Testo del comunicato

Vedi allegato.

SOTTOSCRITTO L'ACCORDO PER L'ACQUISIZIONE DELLA MAGGIORANZA DI PROFUMERIAWEB, LEADER NEL SETTORE PROFUMERIA ANCHE SU SEGMENTO LUXURY

RICAVI NEL 2021 PARI A EURO 8,1 MILIONI
139.000 ORDINI TOTALI
DA PARTE DI OLTRE 82.000 CLIENTI

Napoli, 9 agosto 2022

Farmacosmo S.p.A. (“Società”, “Farmacosmo”), società attiva nel settore *Health, Pharma & Beauty*, quotata sul mercato Euronext Growth Milan di Borsa Italiana, comunica di aver sottoscritto in data odierna un accordo (“**Accordo**”) vincolante per l’acquisizione (“**Acquisizione**”) di una partecipazione di maggioranza pari al 69,88% del capitale sociale di Vin.Ci. S.r.l. (“**Target**”, “**ProfumeriaWeb**”) posseduta da Vincenzo Cioffi (“**Socio Venditore**”). La società Target è proprietaria del portale **ProfumeriaWeb**, e-commerce *leader* in Italia nei settori **profumeria, cosmesi e make-up** anche su segmento **luxury**, con **oltre 200 marchi** all’attivo nel proprio catalogo. Conformemente allo statuto sociale della Target, relativamente al diritto di co-vendita, l’Accordo si intende rivolto anche a tutti gli altri soci affinché questi possano aderirvi.

Fabio de Concilio, Amministratore Delegato di Farmacosmo, ha dichiarato: “*Con questa operazione Farmacosmo si conferma uno dei leader di mercato nella vendita online di prodotti per la cura ed il benessere della persona. Abbiamo già predisposto un piano operativo volto all’ottimizzazione del portale, allo sfruttamento delle sinergie di ricavo e di costo e allo scale-up del **private label Cobe**. L’attuale business model verrà integrato con quello di Farmacosmo e potenziato nella revenue generation grazie ad un **framework strategico** già allo studio dei nostri team di marketing e di IT. L’obiettivo è creare una **piattaforma integrata di servizi** per la cura ed il benessere della persona: questa operazione segue alla recente partnership con il portale **YouHealthy** per l’offerta del servizio di **telemedicina**.*”

L’acquisizione consentirà di poter avviare questa nuova linea di *business* con una **base utenti di oltre 82.000¹ utenti** (riferimento anno 2021), e di **oltre 139.000¹ ordini totali** (idem). L’operazione allarga la *value proposition* della Società, che consolida il suo *status* di punto di riferimento nell’ambito *e-commerce* per la cura ed il benessere della persona. Sommando la **base utenti** cumulata dei portali Farmacosmo e ProfumeriaWeb, nel **2021** si sarebbe potuto apprezzare un incremento di **oltre il 33%²** rispetto a quanto espresso dalla sola Farmacosmo.



1. Dati gestionali non sottoposti a revisione contabile
2. Dato ottenuto come mera somma algebrica dei dati gestionali delle due società

COMUNICATO STAMPA

Il team Farmacosmo ha già allo studio il **framework strategico** volto a **ottimizzare** i **benefici** derivanti dal perfezionamento dell'Operazione, sia in termini di **ricavi** e di fidelizzazione della base utenti, sia in termini di **sinergie di costo**. In particolare:

- **Cost saving**, attraverso le numerose sinergie di costo, definendo fra i due portali un unico centro strategico per gli sviluppi IT e per le politiche di *marketing*;
- **Ramp-up** degli ordini, facendo leva sulle tecnologie già in uso per il portale Farmacosmo e sfruttando le potenzialità del *cross-selling* fra i due portali (anche attraverso i **sistemi di fidelizzazione**);
- **Scale-up** all'interno della filiera di approvvigionamento e distribuzione, beneficiando conseguentemente di una più efficiente gestione del circolante.

Nell'anno 2021 la società Target ha conseguito ricavi per € 8,1m¹, chiudendo l'esercizio con una posizione finanziaria netta sostanzialmente nulla.

RAZIONALI STRATEGICIUna piattaforma integrata per la cura e per il benessere della persona

- L'ingresso nel mercato *perfume & beauty* anche sul segmento *luxury*, abilita la Società all'allargamento della propria *value proposition*, con l'obiettivo di accelerare il processo di evoluzione in piattaforma integrata di servizi dedicati alla cura e al benessere della persona. ProfumeriaWeb è stato fra i primi *e-commerce* in ambito *perfume & beauty* in Italia. Il lavoro svolto dalla Target ha consentito di sedimentare clientela fidelizzata. Nell'ultimo anno, oltre metà¹ degli ordini sono stati effettuati da utenti ricorrenti.
- Nell'anno 2021 il mercato *perfume & beauty* italiano ha registrato un incremento di c. il 9% rispetto al 2020, con un Valore della Produzione complessivo di c. € 11,8 miliardi, ed una crescita del canale *e-commerce* di oltre il 23%. L'*outlook* del Centro Studi Cosmetica Italia prevede un incremento del volume di affari di c. ulteriori 6 punti percentuali nel biennio 2022-2023.
- Le caratteristiche di ProfumeriaWeb in termini di tipologia di utenza e di scontrino medio hanno consentito al team di Farmacosmo di studiare strategie di *cross-fertilization* fra i modelli di *business* sottostanti i due portali e di ottimizzazione del traffico cumulato, anche mediante l'istituzione di un *fidelity program* unico.
- Il *ramp-up* del volume di affari del *private label* Cobeab abiliterebbe ad un'espansione verticale nella filiera, con un conseguente incremento della marginalità.

STRUTTURA DELL'OPERAZIONE

L'Accordo interviene con il Socio Venditore per la totalità della sua partecipazione al capitale sociale della Target, pari al 69,88%. Conformemente allo statuto di ProfumeriaWeb, relativamente al diritto di co-vendita, l'Accordo si intende esteso anche a tutti gli altri soci affinché questi possano aderirvi.

Il corrispettivo complessivo per il 100% del capitale della Target è pari ad Euro 4.100.000, salva l'applicazione di un meccanismo di aggiustamento di prezzo a favore dell'acquirente basato su talune grandezze tra le quali PFN ed ammontare del magazzino di Vin.Ci. S.r.l. alla data di esecuzione ("**Closing**") ipotizzata per il 30 settembre 2022.

Si precisa che il trasferimento delle partecipazioni è inoltre subordinato a talune condizioni sospensive. Fra queste vi è la modifica dello statuto sociale della Target.

1. Dati gestionali non sottoposti a revisione contabile

COMUNICATO STAMPA

Si evidenzia inoltre che il prezzo verrà corrisposto in due tranches: la prima, pari al 50% dell'importo massimo pattuito (ossia Euro 2.050.000), la seconda a fronte della determinazione dei valori soglia propedeutici alla determinazione dell'eventuale rettifica di prezzo.

Il Socio Venditore (assistito da KT&Partners in qualità di *advisor* e dallo Studio Greco Vitali Associati per i profili legali), inoltre, ha assunto nei confronti di Farmacosmo (assistita dallo Studio PwC per i profili legali e da First Tax&Legal per le attività di *due diligence finance, tax & labour*) un impegno a (i) non svolgere per un periodo di 4 anni attività in concorrenza con quelle svolte da Vin.Ci. S.r.l. e (ii) non sollecitare i dipendenti della Target (con applicazione di penali in caso di violazione di tali impegni).

Il presente comunicato è disponibile sul sito www.farmacosmoinvestors.com, sezione "Comunicati Stampa".

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*.

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*, che hanno consentito alla società di intercettare c. 188mila clienti nel 2021. I clienti ricorrenti hanno contribuito a c. 74% del fatturato annuo dello *stream retail*. Il valore del carrello medio dei clienti attivi nello *stream retail* ammonta a c. €92 (c. €109 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. 54% (*CAGR 2016-2021*) e si è attestato intorno a c. €58 milioni nel 2021.

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 2021.

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

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

Fine Comunicato n.20253-34

Numero di Pagine: 5