

Informazione Regolamentata n. 20253-4-2023	Data/Ora Ricezione 09 Gennaio 2023 06:49:17	Euronext Growth Milan
--	---	-----------------------

Societa' : FARMACOSMO

Identificativo : 171229

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : FARMACOSMON02 - Paolo Cimmino

Tipologia : 2.2

Data/Ora Ricezione : 09 Gennaio 2023 06:49:17

Data/Ora Inizio : 09 Gennaio 2023 06:49:19

Diffusione presunta

Oggetto : Farmacosmo Entra Nel Mondo Del Pet E
Avvia La Strategia Di Commercializzazione
Di Prodotti A Marchio Proprio Nel Settore

Testo del comunicato

Vedi allegato.

FARMACOSMO ENTRA NEL MONDO DEL PET E AVVIA LA STRATEGIA DI COMMERCIALIZZAZIONE DI PRODOTTI A MARCHIO PROPRIO NEL SETTORE

SOTTOSCRITTO L'ACCORDO PER L'ACQUISIZIONE DELLA MAGGIORANZA DEL PORTALE BAU COSMESI

**NEL 2022 IL PORTALE BAU HA RAGGIUNTO¹ c.10 MILA ORDINI
(+143% YoY) E c. 25 MILA FOLLOWER SU UNA DELLE PRINCIPALI
PIATTAFORME DI SOCIAL NETWORK (+290% YoY)**

Napoli, 9 gennaio 2023

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 vincolante ("Accordo", "Operazione") per la costituzione di una nuova società ("NewCo"), nella quale verrà conferito il portale 'baucosmesi.it' ("Bau Cosmesi", "Bau", "Portale") di proprietà dell'imprenditore Andrea Bianchi ("AB") e che verrà dotata di adeguate risorse finanziarie da parte di Farmacosmo, al fine di poter supportare il relativo piano strategico.

Il portale Bau Cosmesi è attivo da aprile 2021 e si occupa della vendita di prodotti naturali, *vegan* e *made in Italy* per la cura e l'igiene degli animali.

La società ha registrato ricavi per oltre Euro 300.000 nel 2022 con un incremento pari a circa il 200% YoY. Il percorso di crescita è stato supportato dal miglioramento di tutti i principali indicatori di *business*. Nello specifico, per l'anno 2022: numero di ordini c. 9.700 (+ 143% YoY), numero di clienti fidelizzati c. 1.600 (+201% YoY), *conversion rate* c. 2,4% (+ 18% YoY) e carrello medio a c. Euro 41 (vs c. Euro 35 del 2021).¹

Fabio de Concilio, Presidente e Amministratore Delegato di Farmacosmo ha dichiarato: *"Inauguriamo il 2023 con una operazione straordinaria che vede Farmacosmo entrare nel mondo del pet con un progetto innovativo che in poco più di un anno di attività ha già espresso degli ottimi fondamentali. Il piano strategico che abbiamo definito in questi mesi consentirà di dotare un giovane e brillante imprenditore di tutta la tecnologia, esperienza e managerialità dell'ecosistema Farmacosmo. Bau Cosmesi diventa così il quarto portale proprietario di Farmacosmo, dopo le acquisizioni di profumeriaweb.com e pharmasi.it, grazie al quale andremo ad aggredire il mercato del pet commercializzando prodotti a marchio proprietario, a beneficio della brand awareness e della marginalità del gruppo".*

Andrea Bianchi, fondatore del portale Bau Cosmesi ha dichiarato: *"Sono felice di siglare questo accordo con Farmacosmo che accompagnerà Bau nella sua fase di scaling e posizionamento nel mercato Italiano. Bau avrà a supporto nuove importanti risorse che permetteranno al portale di crescere rapidamente e allo stesso tempo di offrire il miglior servizio di sempre. Nuove sinergie stanno per nascere e porteranno il progetto verso nuovi e importanti traguardi".*

RAZIONALI STRATEGICI

L'Operazione, in coerenza con il piano industriale della Società e in esecuzione delle strategie rappresentate nell'ambito del Documento di Ammissione, allarga la *value proposition* di Farmacosmo, che si conferma punto di riferimento nell'ambito *e-commerce* per la cura ed il benessere, anche nel settore pet.

¹ Dati gestionali non sottoposti a revisione contabile; valore del carrello medio comprensivo di IVA.

COMUNICATO STAMPA

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

- L'ingresso in un mercato di nicchia del settore Pet che presenta un tasso di crescita atteso molto elevato e un livello di saturazione del mercato molto basso, con nuove referenze ad alta marginalità;
- La possibilità di espandere il percorso di crescita di Bau Cosmesi tramite lo sfruttamento di nuovi fonti di traffico sia in organico che a pagamento attualmente non attive e la possibilità di fare leva sulla base utenti Pet di Farmacosmo tramite strategie di marketing di *cross-selling e cross-fertilization*;
- L'efficientamento dell'attuale struttura attraverso le numerose sinergie di costo, definendo fra i due portali:
 - ❖ un unico centro logistico per sfruttare know-how tecnologico e best practice Farmacosmo. Inserendo Bau Cosmesi nella filiera distributiva di Farmacosmo sono previsti significativi benefici tra i quali una migliore esperienza del cliente grazie ad una riduzione dei tempi di consegna, una riduzione delle spese di trasporto e una più efficiente gestione del circolante;
 - ❖ 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.
- Lo sviluppo del business Pet sia in ambito B2B che *retail*. Nello specifico i prodotti a marchio Bau saranno distribuiti anche *offline* attraverso accordi commerciali selettivi.

Nel 2022 la società unipersonale Bau di A.Bianchi, posseduta al 100% da AB e proprietaria del Portale, ha totalizzato ricavi per oltre Euro 300.000, raggiungendo il livello di sostanziale *break-even* in termini di EBITDA, con un indebitamento netto a fine anno pari a zero.

STRUTTURA DELL'OPERAZIONE

L'Operazione prevede:

- a) la costituzione della NewCo, quale Società a Responsabilità Limitata, dove (i.) AB, che sarà nominato Amministratore Delegato della medesima, effettuerà un conferimento in natura del portale Bau Cosmesi, valutato Euro 350.000, e (ii.) Farmacosmo effettuerà un conferimento in denaro dell'importo di Euro 350.000.
- b) Contestualmente, in conformità ai termini e alle condizioni dell'Accordo, AB si impegna a cedere a Farmacosmo, una parte della propria quota pari al 17% del capitale sociale di NewCo, dietro pagamento del prezzo di acquisto pari a Euro 119.000. Il corrispettivo sarà pagato per la metà in danaro ("corrispettivo in *cash*"), e per l'altra metà in azioni Farmacosmo ("corrispettivo in *kind*") valorizzate ad Euro 2,28 cadauna (*target price equity research*). Le azioni Farmacosmo saranno assoggettate ad un obbligo di *lock-up* di 36 mesi successivi all'effettivo trasferimento ad AB.

Il valore pagato per il 67% del capitale sociale della NewCo sarà quindi pari ad Euro 469.000. L'operazione sarà perfezionata, per la parte relativa al conferimento in denaro e al Corrispettivo in Cash, con l'utilizzo esclusivo di mezzi propri della Società.

L'Accordo prevede, inoltre, reciproche opzioni di acquisto e vendita a (i) tre e (iii) cinque anni finalizzate al trasferimento della residua parte del capitale sociale della Target, in capo ad AB. Per entrambe le opzioni, la valorizzazione della quota residua al momento della data di esercizio sarà determinata sulla base di un valore rilasciato da un esperto indipendente. In caso di esercizio dell'opzione di AB, Farmacosmo corrisponderà il relativo prezzo di acquisto per metà in danaro e per metà attraverso l'assegnazione di azioni proprie valorizzate al *target price* dell'ultima *equity research* disponibile alla data.

Gli aspetti legali dell'operazione sono stati curati da PwC TLS con un team composto dagli avv.ti. Cristina Cengia, Pietro Negroni, che hanno curato gli aspetti contrattuali della medesima, mentre l'avv. Paola Furiosi ne ha curato gli aspetti relativi alla proprietà intellettuale.

FARMACOSMO+

COMUNICATO STAMPA

Il presente comunicato è disponibile sul sito www.farmacosmoinvestors.com, sezione “Investors/Comunicati Stampa” e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato “eMarket Storage” (www.emarketstorage.com).

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.20253-4

Numero di Pagine: 5