



**Farmacosmo S.p.A.**

Sede legale: via F. Crispi 51, 80121 – Napoli (NA)

Capitale sociale: 3.008.310,50, i.v.

Codice fiscale e Registro delle Imprese di Napoli n. 07328451211

REA n. NA-876902

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

Oggi, 3 maggio 2023, alle ore 8:01, in Napoli, via F. Crispi n. 51, si è riunita, in sede ordinaria, l'Assemblea degli azionisti di Farmacosmo S.p.A. (la "**Società**"), per discutere e deliberare sul seguente

**ordine del giorno**

1. Esame e approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022; relazione degli Amministratori sulla gestione dell'esercizio 2022; relazione del Collegio sindacale e della Società di revisione; delibere inerenti e conseguenti;
2. Destinazione del risultato di esercizio; delibere inerenti e conseguenti;
3. Nomina di un componente del Consiglio di Amministrazione; delibere inerenti e conseguenti.

\* \* \*

Assume la presidenza della riunione, ai sensi dell'art. 21 dello statuto sociale, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Fabio de Concilio (il "**Presidente**"), collegato in audio-conferenza da Napoli, il quale invita Paolo Cimmino, collegato in audio-conferenza da Napoli, a svolgere le funzioni di segretario della riunione (il "**Segretario**").

In via preliminare, il Presidente dà atto che:

- la presente Assemblea si svolge nel rispetto della vigente normativa e dello statuto sociale;
- l'Assemblea è stata regolarmente convocata presso la sede legale della Società, sita in Napoli, via Francesco Crispi n. 51, per oggi 3 maggio 2022 alle ore 8:00, in prima e



- unica convocazione, mediante avviso di convocazione pubblicato in data 18 aprile 2023 sul sito internet della Società e sul sito di Borsa Italiana e, per estratto, sul quotidiano "ItaliaOggi"; di esso è stata data altresì notizia mediante comunicato stampa;
- l'avviso di convocazione è stato successivamente integrato, in data 26 aprile 2023, a seguito dell'approvazione, da parte del Consiglio di Amministrazione, della richiesta di integrazione degli argomenti all'ordine del giorno ricevuta dal socio DECO F S.r.l.; l'integrazione dell'avviso di convocazione è stata pubblicata sul sito internet della Società e sul sito di Borsa Italiana e, per estratto, sui quotidiani "Il Sole 24 Ore" e "Milano Finanza"; di detta integrazione è stata data altresì notizia mediante comunicato stampa;
  - a norma dell'articolo 20 dello statuto sociale, ai partecipanti è consentito l'intervento in Assemblea, mediante mezzi di audio e videoconferenza e, a tal fine, il Presidente dichiara che:
    - o i mezzi di comunicazione adottati garantiscono:
      - l'identificazione dei partecipanti,
      - la possibilità degli stessi di intervenire attivamente alla trattazione degli argomenti posti all'ordine del giorno e di esprimere il proprio voto in tempo reale, nonché di ricevere, trasmettere e visionare documenti, e
      - la contestualità dell'esame e della deliberazione;
    - o la Società ha comunicato ai partecipanti, in anticipo rispetto all'odierna riunione, i dettagli necessari per il collegamento in teleconferenza;
  - come consentito dall'art. 106 del decreto legge n. 18 del 17 marzo 2020 (recante "*Misure di potenziamento del servizio sanitario nazionale e di sostegno economico per le famiglie, lavoratori e imprese connesse all'emergenza epidemiologica da Covid-19*"), convertito con modificazioni dalla legge n. 27 del 24 aprile 2020 e da ultimo prorogato dal Decreto Legge 29 dicembre 2022, n. 198, convertito con modificazioni dalla Legge 24 febbraio 2023, n. 14) (di seguito il "**Decreto Cura Italia**") e conseguentemente indicato nell'avviso di convocazione della presente Assemblea, l'intervento in Assemblea di coloro ai quali spetta il diritto di voto è consentito esclusivamente tramite



- il rappresentante designato ai sensi del combinato disposto dell'art. 106 del Decreto Cura Italia e dell'art. 135-*undecies* del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 (“**Testo Unico della Finanza**” o “**TUF**”), anche per mezzo di deleghe e/o sub-deleghe ai sensi dell'articolo 135-*novies* del TUF, in deroga all'articolo 135-*undecies*, comma 4, del TUF (di seguito, il “**Rappresentante Designato**”);
- conformemente a quanto previsto dall'art. 106 del Decreto Cura Italia, la Società ha designato Monte Titoli S.p.A. (“**Monte Titoli**”) quale soggetto al quale i Soci hanno potuto conferire delega con istruzioni di voto su tutte o alcune proposte all'ordine del giorno, ai sensi degli artt. 135-*undecies* e 135-*novies* del TUF;
  - la Società ha reso disponibile nei modi e nei termini di legge i moduli per il conferimento delle deleghe ed istruzioni di voto al Rappresentante Designato;
  - nell'avviso di convocazione della presente Assemblea (come successivamente integrato) è stato altresì previsto che gli Amministratori, i Sindaci, il Segretario ed il Rappresentante Designato possono intervenire in Assemblea mediante l'utilizzo di sistemi di collegamento a distanza che garantiscano l'identificazione dei partecipanti e la loro partecipazione, nel rispetto delle disposizioni vigenti ed applicabili, secondo le modalità rese note dalla Società ai predetti soggetti.

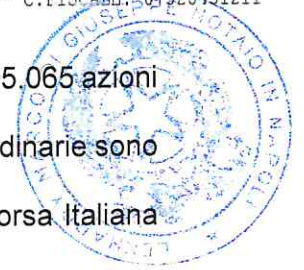
Il Presidente prende dunque atto del fatto che partecipano all'Assemblea, per mezzo di videoconferenza:

- l'intero Consiglio di Amministrazione e, pertanto, i signori Fabio de Concilio, Doroty de Rubeis, Alessandro Maiello, Giuseppe Vita e Maurizio Altini;
- l'intero Collegio Sindacale e, pertanto, i signori Alessia Fulgeri, Pierluigi Pipolo e Fabio Palazzolo;
- il Chief Financial Officer (CFO) della Società, dott. Paolo Cimmino;
- la Società di Revisione BDO Italia S.p.A., in persona del sig. Filippo Genna;
- Monte Titoli, in persona del sig. Giuseppe Morelli, quale Rappresentante Designato.

Il Presidente dichiara che:

- il capitale sociale sottoscritto e versato è pari ad euro 3.008.310,50 diviso in numero





37.641.645 azioni, senza indicazione del valore nominale, delle quali n. 4.095.065 azioni a voto plurimo e n. 33.546.580 azioni ordinarie, di cui solamente le azioni ordinarie sono negoziate sul mercato *Euronext Growth Milan* organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. Con riferimento ai diritti di voto attribuiti da ciascuna categoria di azioni, ricorda inoltre che:

- o le n. 33.546.580 azioni ordinarie attribuiscono diritto di voto semplice;
  - o le n. 4.095.065 azioni a voto plurimo – corrispondenti a circa il 10,88% del capitale sociale – attribuiscono, ai sensi dell'articolo 7 dello statuto sociale, n. 3 (tre) voti ciascuna, per un totale di n. 12.285.195 diritti di voto, corrispondenti a circa il 26,80% dei diritti di voto complessivi;
- alla data odierna, in considerazione di quanto precede, il numero complessivo dei diritti di voto è pari a 45.831.775;
- alla data odierna, infine, la Società detiene n. 86.114 azioni proprie, pari a circa lo 0,23% del capitale sociale, per le quali il diritto di voto è sospeso ai sensi dell'art. 2357-ter, comma 2, del Codice Civile e, pertanto, il numero complessivo dei diritti di voto esercitabili è pari a 45.745.661.

Il Presidente informa gli intervenuti del fatto che, secondo le risultanze del libro soci e le comunicazioni ricevute dalla Società ai sensi dell'art. 120 del TUF, nonché sulla base delle altre informazioni a disposizione della stessa, alla data del 21 aprile 2023 (c.d. *record date*) i Soci detentori, direttamente o indirettamente, di una partecipazione pari o superiore al 5% del capitale sociale della Società, rappresentato da azioni con diritto di voto, sono i seguenti:

- DECO F S.r.l., che detiene complessivamente una partecipazione pari al 39,85% del capitale sociale, corrispondente a circa il 50,69% dei diritti di voto (considerate le azioni a voto plurimo e le azioni proprie detenute dalla Società di cui sopra, per le quali il diritto di voto è sospeso ai sensi dell'art. 2357-ter, comma 2, del Codice Civile);
- VAR S.r.l., che detiene complessivamente una partecipazione pari al 13,08%, corrispondenti al 10,75% dei diritti di voto (tenuto conto delle azioni proprie detenute dalla Società, per le quali il diritto di voto è sospeso ai sensi dell'art. 2357-ter, comma



- 2, del Codice Civile);
- FARVIMA Medicinali S.p.A., che detiene complessivamente una partecipazione pari al 7,17%, corrispondenti al 5,89% dei diritti di voto (tenuto conto delle azioni proprie detenute dalla Società, per le quali il diritto di voto è sospeso ai sensi dell'art. 2357-ter, comma 2, del Codice Civile);
  - Fulvio Maria Bartoli, che detiene complessivamente una partecipazione pari al 8,02%, corrispondenti al 6,59% dei diritti di voto (tenuto conto delle azioni proprie detenute dalla Società, per le quali il diritto di voto è sospeso ai sensi dell'art. 2357-ter, comma 2, del Codice Civile).

Il Presidente ricorda inoltre che:

- con riferimento agli obblighi di comunicazione di cui all'art. 120 del TUF, sono considerate partecipazioni anche le azioni in relazione alle quali il diritto di voto spetti in virtù di delega, purché tale diritto possa essere esercitato discrezionalmente in assenza di specifiche istruzioni da parte del delegante; e
- il diritto di voto inerente alle azioni per le quali non siano stati adempiuti gli obblighi di comunicazione di cui all'art. 120 del TUF concernente le partecipazioni superiori al 5% non può essere esercitato.

Il Presidente, ai fini della verifica relativa ai soggetti legittimati all'intervento in Assemblea, ricorda agli intervenuti che:

- Monte Titoli, in qualità di Rappresentante Designato, ha reso noto di non avere alcun interesse proprio rispetto alle proposte di deliberazione sottoposte al voto. Tuttavia, tenuto conto dei rapporti contrattuali in essere tra Monte Titoli e la Società relativi, in particolare, all'assistenza tecnica in sede assembleare e servizi accessori, al fine di evitare eventuali successive contestazioni connesse alla supposta presenza di circostanze idonee a determinare l'esistenza di un conflitto di interessi, Monte Titoli ha dichiarato espressamente che, ove dovessero verificarsi circostanze ignote ovvero in caso di modifica od integrazione delle proposte presentate all'Assemblea, non intende esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni;





- ai sensi dell'135-*undecies*, comma 3, del TUF, le azioni per le quali è stata conferita la delega, anche parziale, al Rappresentante Designato, saranno computate ai fini della regolare costituzione dell'Assemblea, mentre le azioni in relazione alle quali non sono state conferite istruzioni di voto sulle proposte all'ordine del giorno non saranno computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione delle relative delibere;
- ove siano pervenute deleghe ai sensi dell'art. 135-*novies* del TUF, con riferimento alle relative azioni, il Rappresentante Designato medesimo non esprimerà un voto discrezionale in Assemblea in relazione a quelle proposte per le quali non abbia ricevuto precise istruzioni di voto; conseguentemente, con riferimento a quest'ultime azioni, le stesse verranno computate ai fini del calcolo del *quorum* costitutivo ma non ai fini del calcolo di quello deliberativo;
- con riferimento al procedimento di votazione, in considerazione delle modalità di svolgimento della presente Assemblea, il voto sui singoli argomenti all'ordine del giorno, ivi inclusi i casi di astensione e di voto contrario, sarà espresso dal Rappresentante Designato, avendo quest'ultimo già ricevuto in data anteriore alla presente Assemblea le deleghe con le relative istruzioni di voto, come consentito dalla normativa vigente.

Tutto ciò premesso, il Presidente invita dunque il Rappresentante Designato a dare atto delle deleghe al medesimo pervenute entro i termini e secondo le modalità di legge, come riportate nell'avviso di convocazione.

Prende dunque la parola il Rappresentante Designato, il quale dichiara che nel termine di legge, sono pervenute, da parte degli aventi diritto:

- n. 9 deleghe ai sensi dell'art. 135-*undecies* del TUF per complessive n. 28.129.851 azioni;
- n. 1 deleghe ai sensi dell'art. 135-*novies* del TUF per complessive n. 3.019.556 azioni;
- n. 0 subdeleghe ai sensi dell'art. 135-*novies* del TUF per complessive n. 0 azioni.

Riprende la parola il Presidente, il quale dichiara che sono dunque presenti – mediante delega conferita al Rappresentante Designato – numero 10 legittimati al voto, rappresentanti numero



28.129.851 azioni pari a circa il 74,73% delle numero 37.641.645 azioni costituenti il capitale sociale, corrispondenti a numero 36.319.981 diritti di voto, pari a circa il 79,40% dei 45.745.661 diritti di voto totali (tenuto conto delle azioni a voto plurimo e delle azioni proprie detenute dalla Società di cui sopra, per le quali il diritto di voto è sospeso ai sensi dell'art. 2357-ter, comma 2, del Codice Civile).

Svolte le opportune verifiche, il Presidente comunica che, ai sensi dell'articolo 20 dello statuto sociale, nonché delle vigenti disposizioni in materia, è stata accertata la legittimazione all'intervento e all'esercizio del diritto di voto in Assemblea e, in particolare, è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di statuto delle deleghe conferite dai Soci al Rappresentante Designato.

Il Presidente rende infine noto che:

- con riguardo agli argomenti posti all'ordine del giorno, sono stati regolarmente espletati gli adempimenti – anche di carattere informativo – previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari applicabili e che, in particolare, sono stati depositati presso la sede sociale e resi disponibili sul sito internet della Società e su quello di Borsa Italiana i seguenti documenti:

- in data 18 aprile 2023:

- il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 e la relativa relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione;
- il bilancio consolidato al 31 dicembre 2022 e la relativa relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione;
- la relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea degli Azionisti;
- la relazione della Società di Revisione al bilancio di esercizio e al bilancio consolidato;
- le relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea sui primi due punti all'ordine del giorno;

- in data 26 aprile 2023:

- la relazione illustrativa sul terzo punto all'ordine del giorno predisposta dal





- socio DECO F S.r.l., ai sensi dell'art. 16 dello statuto sociale;
- o il *curriculum vitae* dell'avv. Doroty de Rubeis, della quale il socio DECO F S.r.l. propone la nomina in relazione al terzo punto all'ordine del giorno;
  - o la dichiarazione circa il possesso, da parte dell'avv. Doroty de Rubeis, dei requisiti prescritti dalla normativa di legge applicabile ai fini della nomina ad amministratore della Società
- sono allegati al verbale della presente Assemblea come parte integrante e sostanziale dello stesso:
- o l'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea, con l'indicazione del numero delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'emittente, ai sensi dell'art. 83-*sexies* del TUF; e
  - o in relazione a ciascuna deliberazione, l'elenco nominativo dei soggetti che (i) hanno espresso voto favorevole, (ii) hanno espresso voto contrario, (iii) si sono astenuti, nonché il relativo numero di azioni rappresentate e di diritti di voto.

In considerazione di tutto quanto sopra riportato, il Presidente dichiara la presente Assemblea regolarmente costituita in prima e unica convocazione e idonea a deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

\* \* \*

Con riferimento al primo punto all'ordine del giorno (*Esame e approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022; relazione degli Amministratori sulla gestione dell'esercizio 2022; relazione del Collegio sindacale e della Società di revisione; delibere inerenti e conseguenti*) il Presidente, non essendovi opposizioni in merito e in considerazione del fatto che la relativa documentazione è già stata messa a disposizione del pubblico secondo le modalità e i termini previsti dalla normativa vigente, omette la lettura del progetto di bilancio, della relazione sulla gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione, nonché delle relazioni illustrative degli Amministratori sulle materie all'ordine del giorno.

Il Presidente informa inoltre gli intervenuti del fatto che la Società di Revisione BDO Italia





S.p.A., conformemente a quanto previsto dalle disposizioni di legge applicabili, ha espresso un giudizio senza rilievi sul progetto di bilancio al 31 dicembre 2022, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 31 marzo 2023, nonché un giudizio sulla coerenza con il bilancio di esercizio della relazione sulla gestione e un giudizio sulla conformità delle stesse alle norme di legge, il tutto come risulta dalla relazione rilasciata dalla Società di Revisione BDO Italia S.p.A. in data 13 aprile 2023.

Il Presidente invita ora la Presidente del Collegio Sindacale, Alessia Fulgeri, a riferire in merito alla relazione dell'organo di controllo.

Prende dunque la parola la Presidente del Collegio Sindacale, la quale, a nome dell'intero Collegio Sindacale, dichiara che – come peraltro risultante dalla relazione dallo stesso organo emessa in data 13 aprile 2023, nonché in linea con la Relazione di Revisione del bilancio emessa dalla società incaricata della revisione legale dei conti, ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, dalla quale risulta un giudizio favorevole rispetto al bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 – non sussistono motivi ostativi all'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2022, confermando pertanto il giudizio favorevole rispetto al bilancio di esercizio sottoposto all'approvazione dei Soci nel corso della riunione odierna.

Riprende nuovamente la parola il Presidente, il quale provvede a illustrare in sintesi il bilancio e l'andamento generale della Società relativo all'esercizio 2022, esponendo agli intervenuti, in sintesi, quanto segue:

- il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 riporta un EBITDA di 67.135 Euro, un EBIT pari a meno 1.095.708 Euro e una perdita di esercizio pari a 1.655.197 Euro. Tale risultato è stato ottenuto dopo l'imputazione di ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali e materiali e rivalutazioni finanziarie per complessivi 1.722.333 Euro.
- Il 2022 è stato il primo anno in cui Farmacosmo S.p.A. ha redatto il bilancio consolidato, riportante i dati oltre che della stessa Farmacosmo S.p.A., anche delle società dalla medesima controllate: Vin.Ci. S.r.l. (proprietaria del portale ProfumeriaWeb.com), Farmacia De Leo S.r.l. (proprietaria del portale Phàrmasi.it e di una farmacia fisica sita a Messina), Innovation Pharma S.r.l., GPharma1 S.r.l. e GPharma2 S.r.l.



- I Ricavi delle Vendite di Farmacosmo, in qualità di capogruppo (la "Capogruppo"), si attestano a circa Euro 64,2 milioni, evidenziando una crescita del 11% rispetto ai circa Euro 58 milioni dell'esercizio precedente. Il risultato, trainato principalmente dalla crescita del canale retail, è principalmente riferibile alla crescita organica del portale farmacosmo.it, ed è ben al di sopra della media di mercato registrata nello stesso periodo (In Italia +24% e in Europa +7%). Nello specifico, il trend di crescita è interamente organico ed ascrivibile contestualmente al miglioramento del numero di ordini (+ 28% YoY), del numero di clienti fidelizzati (+43% YoY), del conversion rate, che si attesta a circa il 4% (+ 27% YoY), e all'aumento del carrello medio a circa Euro 95 (vs Euro 92 del 2021). I ricavi da clienti ricorrenti crescono fino al 74% dimostrando una forte fidelizzazione della base retail. La fidelizzazione è confermata dal numero degli ordini ricorrenti per cliente che salgono a 4,5 per anno solare.
- Il totale degli ordini ricevuti dalle società del Gruppo nel 2022 è pari a circa 860.000.
- I Ricavi delle Vendite consolidati a seguito dell'acquisizione delle partecipazioni di Vin.Ci S.r.l., avvenuto in data 29 settembre 2022, Farmacia De Leo S.r.l., avvenuto in data 11 novembre 2022 e di Innovation Pharma S.r.l. – proprietaria di due farmacie nel nord Italia –, formalizzato in data 21 dicembre 2022, sono pari a circa Euro 65,7 milioni.
- L'EBITDA della Capogruppo del 2022 è pari a Euro 67 migliaia contro Euro 1.552 migliaia dello stesso periodo dell'anno precedente. La riduzione dell'EBITDA di Farmacosmo è dovuta principalmente dall'incremento delle seguenti voci:
  - costo del personale: l'aumento è stato determinato dalla necessità di procedere al rafforzamento del key management, e all'assunzione di altre figure professionali da inserire in vari settori conseguenti alle iniziative strategiche precedentemente pianificate che inizieranno a produrre benefici pienamente nel 2023.Farmacosmo si è dotata delle figure più rappresentative per centralizzare talune funzioni riferibili alle Società partecipate e per ospitare fisicamente nella propria logistica i primi due portali esterni: profumeriaweb.it e baucosmesi.it. Farmacosmo si affacciava al mercato EGM 12 mesi fa con 49 dipendenti (compreso il CEO);





- costo per servizi in aumento rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, influenzati oltre che dalla crescita organica (incremento spese di marketing e spese di spedizioni - trasporto), da componenti di costo one-off per circa Euro 550 mila riferibili principalmente al processo di quotazione su Euronext Growth Milan e a costi non capitalizzabili in nuove iniziative strategiche che inizieranno a produrre benefici pienamente nel 2023 e ulteriori circa Euro 300 mila riferibili allo status di società quotata. Pertanto, depurando l'EBITDA dall'impatto delle componenti di costo one-off e dei costi non capitalizzabili in nuove iniziative strategiche, l'EBITDA Adjusted della Società risulterebbe pari a Euro 517 mila.
- L'EBITDA consolidato del 2022 è pari a Euro 43 migliaia. Nello specifico, l'EBITDA consolidato di Farmacosmo è ulteriormente impattato (i) dal risultato di Vin.Ci S.r.l., ancorché l'ultimo trimestre evidenzia un notevole miglioramento rispetto ai primi nove mesi dell'esercizio 2022 – precedenti rispetto all'acquisizione da parte di Farmacosmo – e (ii) dagli ammortamenti sull'avviamento delle partecipazioni. Si ricorda che le acquisizioni delle imprese controllate si sono concentrate durante l'ultimo quarter del 2022. Pertanto, depurando l'EBITDA consolidato dall'impatto delle componenti di costo one-off e costi non capitalizzabili in nuove iniziative strategiche, l'EBITDA Adjusted della Società risulterebbe pari a Euro 493 mila.
- Il Patrimonio Netto della Capogruppo si attesta a Euro 17,7 milioni, rispetto a Euro 967 mila al 31 dicembre 2021. Il patrimonio netto non risulta impattato dalla perdita d'esercizio in quanto la plusvalenza finanziaria realizzata attraverso il conferimento a favore di Innovation Pharma S.r.l. della partecipazione detenuta da Farmacosmo in Farmacia De Leo S.r.l. compensa in misura più che proporzionale la perdita sopramenzionata.
- Farmacosmo è una affermata realtà italiana in termini di fatturato e dimensioni che opera nel settore Health, Pharma & Beauty utilizzando quasi esclusivamente l'e-commerce attraverso il proprio sito online e altri marketplace nel comparto della salute e benessere della persona.



- La Società commercializza parafarmaci, farmaci da banco, cosmetici, personal care, integratori/dietetici, dispositivi medici, prodotti del settore "beauty".
- Attualmente conta quindici verticali diverse che coprono anche l'infanzia, il bambino, i prodotti per la veterinaria, il tutto diviso in oltre 300 sottocategorie, oltre 70mila referenze live al giorno. In questo momento si colloca tra i principali operatori italiani per profondità di vendita e l'ampiezza di catalogo.
- In considerazione dell'aumento di ricavi e della crescita esponenziale riscontrata alla fine del 2021, nel 2022 Farmacosmo ha portato avanti una triplice strategia, finanziaria e industriale:
  - quotarsi sul segmento Euronext Growth Milan di Borsa Italiana;
  - aprire il proprio capitale all'ingresso di un socio strategico nel segmento dell'"Health & Pharma";
  - rafforzare lo sviluppo con il socio industriale esistente del segmento "Beauty".
- Con riferimento ai risultati economici di Farmacosmo, negli ultimi cinque anni, il valore delle vendite di Farmacosmo è cresciuto a un CAGR 2017-2022 del 36 %. Il fatturato è passato da 14 milioni di euro, nel 2017, a 64 milioni di euro, nel 2022: un incremento del 11% rispetto all'anno precedente.
- I fondi raccolti in fase di quotazione sono stati messi a servizio del perfezionamento del piano strategico della Società, che si sostanzia, in breve, in quanto descritto di seguito:
  - potenziamento degli stream Intelligence e Node, per aumentare il traffico organico e il numero di clienti fidelizzati; ampliamento dell'offerta, non solo per linea organica, ma anche per componenti esterne. In tal senso, in data 29 settembre 2022, la Società ha comunicato di aver perfezionato l'acquisizione di circa il 97% del capitale sociale di Vin.Ci. S.r.l., società proprietaria del portale ProfumeriaWeb, e-commerce leader in Italia nei settori profumeria, cosmesi e makeup, anche su segmento luxury, con un catalogo di oltre 200 marchi. L'ingresso nel mercato Perfume & Beauty, anche sul segmento luxury, consente di ampliare la value proposition, accelerando





il processo di evoluzione in piattaforma integrata di servizi dedicati alla cura e al benessere della persona. 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 dei due portali e di ottimizzare il traffico complessivo;

- sviluppo dell'omnicanalità, attraverso l'acquisto mirato di farmacie situate in punti fisici di pregio, per garantire ai clienti la possibilità di vivere un'esperienza d'acquisto integrata, che unisca online e offline. I punti fisici dovranno, progressivamente, trasformarsi in "hub della salute", al fine di migliorare la brand awareness e la riconoscibilità dell'offerta Farmacosmo, migliorare il customer journey con servizi extra a valore aggiunto (come l'evasione, il ritiro e la restituzione degli acquisti online), accelerare l'eventuale introduzione di servizi di telemedicina, teleconsulto, telemonitoraggio, telepsicologia e ridurre progressivamente i tempi di consegna, coerentemente con l'obiettivo del quick-commerce. In tal senso, la Società ha perfezionato:

- 1) in data 11 novembre 2022, l'acquisizione di una partecipazione rappresentativa del 67% del capitale sociale di Farmacia De Leo S.r.l., società proprietaria della Farmacia De Leo, situata a Messina, e del portale di e-commerce Phàrmasi;
- 2) in data 21 dicembre 2022, l'acquisizione di una partecipazione rappresentativa del 67% del capitale sociale di Innovation Pharma S.r.l., proprietaria di due farmacie, nelle città di Torino e Verbania. Entrambi gli investimenti sono funzionali alla costruzione di una rete di farmacie logistiche, con l'obiettivo di creare presidi abilitanti all'evoluzione del Q-Commerce e all'offerta multicanale. L'obiettivo, soprattutto in riferimento all'acquisizione di Farmacia De Leo, è quello di diventare l'e-commerce di riferimento dell'Italia insulare, un territorio, oggi, caratterizzato da un livello di servizio penalizzante, grazie a un polo logistico dedicato, in grado di abilitare significative economie di scala e consegne garantite in 24 ore;



- rafforzamento dell'offerta dei prodotti nel segmento PET. A tale riguardo, con comunicato stampa del 2 febbraio 2023, Farmacosmo ha comunicato di aver perfezionato la costituzione di una nuova società, denominata Baubau S.r.l., nella quale è stato conferito il portale 'baucosmesi.it', e-commerce specializzato nella vendita di prodotti naturali, vegan e made in Italy per la cura e l'igiene dei cani. L'operazione allarga la value proposition di Farmacosmo, che consolida la sua leadership nell'ambito e-commerce per la bellezza, la cura e il benessere, anche nel settore PET. Con baucosmesi.it, Farmacosmo sancisce l'ingresso in questo mercato di nicchia, che presenta un tasso di crescita atteso molto elevato e, al contempo, un basso livello di saturazione del mercato, con nuove referenze ad alta marginalità;
  - ampliamento dell'offerta in un mercato specializzato, non solo della vendita dei beni, ma anche dei servizi, legati al benessere della persona. Perseguendo la propria strategia digitale e quella della omnicanalità, Farmacosmo è entrata nel settore della Telepsicologia con ContactU, piattaforma digitale specializzata nell'erogazione di servizi di psicologia e psicoterapia online. Quest'operazione, perfezionatasi in data 9 marzo 2023, ha una grande rilevanza strategica e conferma la volontà industriale di Farmacosmo di sviluppare nuovi servizi ad alto valore aggiunto nel settore "Digital Health" per consentire ai pazienti di beneficiare di un'esperienza avanzata, basata su un approccio personalizzato per occuparsi del benessere della persona, sotto ogni aspetto.
- Le quattro operazioni di M&A concluse nel 2022 (ProfumeriaWeb, Pharmasi e le prime tre farmacie fisiche) unitamente a quelle perfezionate nel 2023 (Bau Cosmesi e ContactU, piattaforma di telepsicologia attiva da pochi giorni) hanno già iniziato a manifestare tutti i loro benefici nel corso del primo trimestre del 2023, permettendo alla società di guadagnare una maggiore marginalità in virtù delle numerose sinergie di costo e ricavo già implementate e non ancora visibili nel 2022. Con il lancio di ContactU abbiamo confermato l'identità digitale del presente e del futuro di Farmacosmo: la prima e unica realtà di riferimento nell'ambito di servizi, oltre che di prodotti per il benessere





delle persone. Entriamo così nel mondo dei servizi Digital Health ad alto valore aggiunto.  
Terminata l'esposizione, il Presidente procede dunque a dare lettura della proposta di deliberazione sul primo punto all'ordine del giorno contenuta nella relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione:

***“L'Assemblea degli Azionisti di Farmacosmo S.p.A., riunita in sede ordinaria,***

- ***udito e preso atto di quanto esposto dal Presidente del Consiglio di Amministrazione;***
- ***esaminato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa;***
- ***preso atto della relazione degli amministratori sulla gestione, della relazione del collegio sindacale e della relazione della società di revisione,***

***delibera***

***di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 in ogni sua parte e risultanza”.***

Il Presidente mette dunque a votazione la proposta di deliberazione in merito al primo punto all'ordine del giorno, concernente l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2022, e richiede al Rappresentante Designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, invitando inoltre lo stesso a dare lettura del voto espresso dai Soci per mezzo della stessa.

Prende dunque la parola il Rappresentante Designato, il quale dichiara di aver ricevuto istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita delega e provvede a dare lettura dei voti espressi dagli azionisti per mezzo di delega.

Terminata l'esposizione del Rappresentante Designato, riprende la parola il Presidente che, sulla base di quanto da quest'ultimo riportato, dichiara che non vi sono state variazioni sulle presenze rispetto a quelle calcolate in apertura dell'Assemblea e prende atto che sono



pertanto presenti:

- favorevoli: n. 36.319.981 voti, pari al 100% dei voti rappresentati in Assemblea;
- contrari: n. 0 voti, pari allo 0% dei voti rappresentati in Assemblea;
- astenuti: n. 0 voti, pari allo 0% dei voti rappresentati in Assemblea.

Il Presidente prende atto che, con riferimento alla proposta di delibera sopra riportata, consta il voto favorevole della totalità dei Soci rappresentati in Assemblea e, per l'effetto, dichiara approvato all'unanimità il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022.

\* \* \*

Con riferimento al secondo punto all'ordine del giorno (*Destinazione del risultato di esercizio; delibere inerenti e conseguenti*) il Presidente evidenzia che il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022, approvato ai sensi del primo punto all'ordine del giorno, riporta una perdita di esercizio pari a Euro 1.655.197,00.

Il Presidente procede dunque a dare lettura della proposta di deliberazione sul secondo punto all'ordine del giorno contenuta nella relazione illustrativa predisposto dal Consiglio di Amministrazione:

***“L'Assemblea degli Azionisti di Farmacosmo S.p.A., riunita in sede ordinaria, udito e preso atto di quanto esposto dal Presidente del Consiglio di Amministrazione,***

***delibera***

***di destinare Euro 1.655.197,00 a perdite portate a nuovo”***

Il Presidente mette dunque a votazione la proposta di deliberazione in merito al secondo punto all'ordine del giorno, concernente la destinazione dell'utile di esercizio e la distribuzione dei dividendi e richiede al Rappresentante Designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, invitando inoltre lo stesso a dare lettura del voto espresso dai Soci per mezzo della stessa.





Prende dunque la parola il Rappresentante Designato, il quale dichiara di aver ricevuto istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita delega e provvede a dare lettura dei voti espressi dagli azionisti per mezzo di delega.

Terminata l'esposizione del Rappresentante Designato, riprende la parola il Presidente che, sulla base di quanto da quest'ultimo riportato, dichiara che non vi sono state variazioni sulle presenze rispetto a quelle calcolate in apertura dell'Assemblea e prende atto che sono pertanto presenti:

- favorevoli: n. 36.319.981 voti, pari al 100% dei voti rappresentati in Assemblea;
- contrari: n. 0 voti, pari allo 0% dei voti rappresentati in Assemblea;
- astenuti: n. 0 voti, pari allo 0% dei voti rappresentati in Assemblea.

Il Presidente prende atto che, con riferimento alla proposta di delibera sopra riportata, consta il voto favorevole della totalità dei Soci rappresentati in Assemblea e, per l'effetto, dichiara dunque approvata all'unanimità la destinazione del risultato di esercizio come sopra indicato.

\* \* \*

Con riferimento al terzo punto all'ordine del giorno (*Nomina di un componente del Consiglio di Amministrazione; delibere inerenti e conseguenti*) il Presidente ricorda preliminarmente agli intervenuti che in data 29 dicembre 2022, facendo seguito alle dimissioni presentate dall'amministratore Francesco De Concilio, il Consiglio di Amministrazione della Società ha nominato, per cooptazione, l'amministratore Doroty de Rubeis, la quale, ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile decade dalla carica in occasione dell'odierna Assemblea. In considerazione di quanto sopra, il Presidente evidenzia la necessità di provvedere alla nomina di un nuovo componente del Consiglio di Amministrazione, ai fini della ricostituzione del *plenum* consiliare, tenuto conto del numero di cinque componenti del Consiglio di Amministrazione deliberato dall'Assemblea degli Azionisti in sede di nomina dell'organo amministrativo, avvenuta in data 4 febbraio 2022.

Il Presidente precisa inoltre che, unitamente alla presentazione della richiesta di integrazione degli argomenti posti all'ordine del giorno, il socio DECO F S.r.l. ha altresì proposto di



nominare quale nuovo amministratore della Società l'avv. Doroty de Rubeis, nata a L'Aquila, il 5 agosto 1969, C.F. DRBDTY69M45A345S, la quale è in possesso dei requisiti di indipendenza di cui al combinato disposto degli artt. 147-ter, comma 4 e 148, comma 3, del TUF (i "**Requisiti di Indipendenza**") e può pertanto essere qualificata quale amministratore indipendente ai sensi dell'art. 6-bis del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan adottato da Borsa Italiana S.p.A.

Il Presidente rammenta infine ai presenti che il *curriculum vitae* dell'avv. Doroty de Rubeis e la relativa dichiarazione circa il possesso dei requisiti prescritti dalla normativa di legge applicabile e dei Requisiti di Indipendenza sono stati pubblicati, in data 26 aprile 2023, sul sito internet della Società e sul sito di Borsa Italiana.

Terminata l'esposizione, il Presidente procede quindi alla lettura della proposta di deliberazione relativa al terzo punto all'ordine del giorno:

***“L’Assemblea degli Azionisti di Farmacoso S.p.A., riunita in sede ordinaria, udito e preso atto di quanto esposto dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, delibera  
di nominare quale amministratore della Società, l’avv. Doroty de Rubeis, nata a L’Aquila, il 5 agosto 1969, C.F. DRBDTY69M45A345S – in possesso dei Requisiti di Indipendenza –, con durata in carica sino alla scadenza del mandato dell’attuale Consiglio di Amministrazione e quindi alla data dell’Assemblea di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024.”***

Il Presidente mette dunque a votazione la proposta di deliberazione in merito al terzo punto all'ordine del giorno, concernente la nomina dell'avv. Doroty de Rubeis quale amministratore della Società e richiede al Rappresentante Designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, invitando inoltre lo stesso a dare lettura del voto espresso dai Soci per mezzo della stessa.





Prende dunque la parola il Rappresentante Designato, il quale dichiara di aver ricevuto istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita delega e provvede a dare lettura dei voti espressi dagli azionisti per mezzo di delega.

Terminata l'esposizione del Rappresentante Designato, riprende la parola il Presidente che, sulla base di quanto da quest'ultimo riportato, dichiara che non vi sono state variazioni sulle presenze rispetto a quelle calcolate in apertura dell'Assemblea e prende atto che sono pertanto presenti:

- favorevoli: n. 36.319.981 voti, pari al 100% dei voti rappresentati in Assemblea;
- contrari: n. 0 voti, pari allo 0% dei voti rappresentati in Assemblea;
- astenuti: n. 0 voti, pari allo 0% dei voti rappresentati in Assemblea.

Il Presidente prende atto che, con riferimento alla proposta di delibera sopra riportata, consta il voto favorevole della totalità dei Soci rappresentati in Assemblea e, per l'effetto, dichiara dunque approvata all'unanimità la nomina dell'avv. de Rubeis quale amministratore della Società, come sopra meglio indicato.

\* \* \*

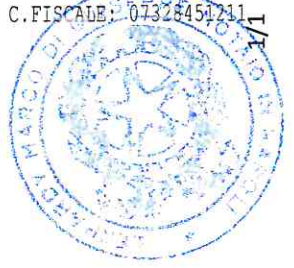
Null'altro essendovi da deliberare e nessun altro chiedendo ulteriormente la parola, il Presidente dichiara chiusa la riunione alle ore 8:34, ringraziando tutti gli intervenuti.

**Il Presidente**

**(Fabio De Concilio)**

**Il Segretario**

**(Paolo Cimmino)**



# FARMACOSMO S.P.A.

## Assemblea ordinaria

### 03 maggio 2023

#### COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE

Sono presenti n. **11** aventi diritto partecipanti all'Assemblea per il tramite del Rappresentante Designato,  
per complessive n. **28.129.851** azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto,  
che rappresentano il **74,731%** di n. **37.641.645** azioni ordinarie, aventi diritto  
a complessivi **36.319.981** voti  
che rappresentano il **79,395%** di n. **45.745.661** diritti di voto totali.





# FARMACOSMO S.P.A.

## Assemblea ordinaria

### 03 maggio 2023

*Elenco dei censiti partecipanti all'assemblea per il tramite del Rappresentante  
Designato nella persona del Dott. Giuseppe Morelli*

Anagrafica	CF/PI	Azioni	Voti	% su av. dir.
BARTOLI FULVIO MARIA		3.019.556	3.019.556	6,601%
DE CONCILIO FABIO		847.545	847.545	1,853%
DECO F SRL	09989631214	10.905.373	10.905.373	23,839%
DECO F SRL - VOTO PLURIMO	09989631214	4.095.065	12.285.195	26,855%
FARVIMA MEDICINALI SPA	01239791211	2.700.000	2.700.000	5,902%
GARGIULO MAIELLO SPA	00269910634	70.390	70.390	0,154%
HI ALGEBRIS ITALIA ELTIF		280.000	280.000	0,612%
MAIELLO ALESSANDRO	MLLLSN74H25F839O	5.000	5.000	0,011%
MAIELLO ANNALISA	MLLNLS72B62F839Q	3.320	3.320	0,007%
PICCOLO MARCO	PCCMRC76M13F839Z	1.278.315	1.278.315	2,794%
VAR SRL	05559941215	4.925.287	4.925.287	10,767%

**Totale**

**28.129.851 36.319.981 79,395%**

# FARMACOSMO S.P.A.

## Assemblea ordinaria

### 03 maggio 2023

**Punto 1**

Esame e approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022; relazione degli Amministratori sulla gestione dell'esercizio 2022; relazione del Collegio sindacale e della Società di revisione; delibere inerenti e conseguenti;

	n. voti	% voti rappresentati in assemblea	% dei Diritti di Voto
Quorum costitutivo assemblea	36.319.981	100%	79,395%
Voti per i quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	36.319.981	100,000%	79,395%
Voti per i quali il RD non disponeva di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. voti	% partecipanti al voto	% dei diritti di voto
Favorevole	36.319.981	100,000%	79,395%
Contrario	0	0,000%	0,000%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
<b>Totali</b>	<b>36.319.981</b>	<b>100,000%</b>	<b>79,395%</b>







# FARMACOSMO S.P.A.

## Assemblea ordinaria

### 03 maggio 2023

#### Punto 1

Esame e approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022; relazione degli Amministratori sulla gestione dell'esercizio 2022; relazione del Collegio sindacale e della Società di revisione; delibere inerenti e conseguenti;

Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato nella persona del Dott. Giuseppe Morelli

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
BARTOLI FULVIO MARIA		3.019.556	8,314%	F
DE CONCILIO FABIO		847.545	2,334%	F
DECO F SRL	09989631214	10.905.373	30,026%	F
DECO F SRL - VOTO PLURIMO	09989631214	12.285.195	33,825%	F
FARVIMA MEDICINALI SPA	01239791211	2.700.000	7,434%	F
GARGIULO MAIELLO SPA	00269910634	70.390	0,194%	F
HI ALGEBRIS ITALIA ELTIF		280.000	0,771%	F
MAIELLO ALESSANDRO	MLLLSN74H25F839O	5.000	0,014%	F
MAIELLO ANNALISA	MLLNLS72B62F839Q	3.320	0,009%	F
PICCOLO MARCO	PCCMRC76M13F839Z	1.278.315	3,520%	F
VAR SRL	05559941215	4.925.287	13,561%	F

**Totale votanti**

**36.319.981**

**100%**

**Legenda**

F - Favorevole  
C - Contrario  
A - Astenuto  
Lx - Lista x  
NV - Non Volante  
NE - Non Espresso

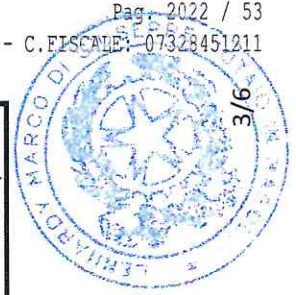
**FARMACOSMO S.P.A.**  
**Assemblea ordinaria**  
**03 maggio 2023**

**Punto 2**

Destinazione del risultato di esercizio; delibere inerenti e conseguenti;

	n. voti	% voti rappresentati in assemblea	% dei Diritti di Voto
Quorum costitutivo assemblea	36.319.981	100%	79,395%
Voti per i quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	36.319.981	100,000%	79,395%
Voti per i quali il RD non disponeva di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. voti	% partecipanti al voto	% dei diritti di voto
Favorevole	36.319.981	100,000%	79,395%
Contrario	0	0,000%	0,000%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
<b>Totali</b>	<b>36.319.981</b>	<b>100,000%</b>	<b>79,395%</b>







# FARMACOSMO S.P.A.

## Assemblea ordinaria

### 03 maggio 2023

#### Punto 2

Destinazione del risultato di esercizio; delibere inerenti e conseguenti;

*Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del  
Rappresentante Designato nella persona del Dott. Giuseppe Morelli*

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
BARTOLI FULVIO MARIA		3.019.556	8,314%	F
DE CONCILIO FABIO		847.545	2,334%	F
DECO F SRL	09989631214	10.905.373	30,026%	F
DECO F SRL - VOTO PLURIMO	09989631214	12.285.195	33,825%	F
FARVIMA MEDICINALI SPA	01239791211	2.700.000	7,434%	F
GARGIULO MAIELLO SPA	00269910634	70.390	0,194%	F
HI ALGEBRIS ITALIA ELTIF		280.000	0,771%	F
MAIELLO ALESSANDRO	MLLLSN74H25F839O	5.000	0,014%	F
MAIELLO ANNALISA	MLLNLS72B62F839Q	3.320	0,009%	F
PICCOLO MARCO	PCCMRC76M13F839Z	1.278.315	3,520%	F
VAR SRL	05559941215	4.925.287	13,561%	F

**Totale votanti**

**36.319.981**

**100%**

Legenda

F - Favorevole  
C - Contrario  
A - Astenuto  
Lx - Lista x  
NV - Non Votante  
NE - Non Espresso

# FARMACOSMO S.P.A.

## Assemblea ordinaria

### 03 maggio 2023

**Punto 3**

Nomina di un componente del Consiglio di Amministrazione; delibere inerenti e conseguenti

	n. voti	% voti rappresentati in assemblea	% dei Diritti di Voto
Quorum costitutivo assemblea	36.319.981	100%	79,395%
Voti per i quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	36.319.981	100,000%	79,395%
Voti per i quali il RD non disponeva di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. voti	% partecipanti al voto	% dei diritti di voto
Favorevole	36.319.981	100,000%	79,395%
Contrario	0	0,000%	0,000%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
<b>Totali</b>	<b>36.319.981</b>	<b>100,000%</b>	<b>79,395%</b>







# FARMACOSMO S.P.A.

## Assemblea ordinaria

### 03 maggio 2023

#### Punto 3

Nomina di un componente del Consiglio di Amministrazione; delibere inerenti e conseguenti

*Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato nella persona del Dott. Giuseppe Morelli*

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
BARTOLI FULVIO MARIA		3.019.556	8,314%	F
DE CONCILIO FABIO		847.545	2,334%	F
DECO F SRL	09989631214	10.905.373	30,026%	F
DECO F SRL - VOTO PLURIMO	09989631214	12.285.195	33,825%	F
FARVIMA MEDICINALI SPA	01239791211	2.700.000	7,434%	F
GARGIULO MAIELLO SPA	00269910634	70.390	0,194%	F
HI ALGEBRIS ITALIA ELTIF		280.000	0,771%	F
MAIELLO ALESSANDRO	MLLSN74H25F839O	5.000	0,014%	F
MAIELLO ANNALISA	MLLNLS72B62F839Q	3.320	0,009%	F
PICCOLO MARCO	PCCMRC76M13F839Z	1.278.315	3,520%	F
VAR SRL	05559941215	4.925.287	13,561%	F

**Totale votanti**

**36.319.981**

**100%**

Legenda

F - Favorevole  
C - Contrario  
A - Astenuto  
Lx - Lista x  
NV - Non Votante  
NE - Non Espresso