

PIÙ MEDICAL: PRIMA ACQUISIZIONE POST-IPO SIGLATO L'ACCORDO PER L'INGRESSO DI FARMACIA FORMAGGIA NEL GRUPPO

Il closing dell'Operazione è atteso nel mese di luglio 2026

Castronno (VA), 05 maggio 2026 – Più Medical S.p.A. (“Più Medical” o la “Società”), società quotata su Euronext Growth Milan attiva nello sviluppo e gestione di farmacie e servizi integrati per la salute, comunica di aver sottoscritto in data odierna un accordo vincolante per l'acquisizione del 100% del capitale della Farmacia Formaggia, situata in Corso Buenos Aires a Milano (l'“Operazione”).

L'Operazione – una volta completata – rappresenterà la **prima acquisizione della Società successivamente alla quotazione avvenuta nel novembre 2025**. La firma dell'accordo segna l'avvio concreto della strategia di crescita per linee esterne annunciata al mercato.

Farmacia Formaggia è una realtà con posizionamento *premium*, con ricavi annui stimati per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 pari a circa 7,7 milioni di Euro. È caratterizzata da elevati volumi di attività e da un modello evoluto che integra l'attività tradizionale con servizi a valore aggiunto, inclusa una rilevante specializzazione nell'area della medicina estetica. La farmacia opera in una *location* di primaria importanza, in uno dei principali assi commerciali di Milano, con un elevato flusso di clientela locale e di passaggio.

La Dott.ssa Antonietta Traverso, fondatrice e figura chiave nello sviluppo della farmacia, continuerà a collaborare con Più Medical, con un ruolo attivo volto a garantire continuità operativa, supportare il trasferimento di competenze e contribuire allo sviluppo delle attività a maggior valore aggiunto.

L'acquisizione è pienamente coerente con la strategia di Più Medical di rafforzare la propria presenza in contesti ad alto potenziale e di sviluppare un modello di farmacia sempre più orientato ai servizi, all'innovazione e all'integrazione con altre attività sanitarie.

L'integrazione della Farmacia Formaggia contribuirà positivamente ai risultati del Gruppo e permetterà di accelerare lo sviluppo dei servizi ad alta marginalità, con un progressivo miglioramento della qualità dei ricavi.

Il corrispettivo dell'Operazione (il “**Corrispettivo**”) è determinato sulla base di una formula prevista nell'accordo vincolante e sarà composto da: (i) una componente principale calcolata applicando multipli sui ricavi della Farmacia Formaggia determinati a diverse date di riferimento, e (ii) una componente pari al patrimonio netto della Farmacia Formaggia alla data del *closing* rettificato secondo i criteri previsti dall'accordo medesimo.

In particolare, in linea con la prassi di settore, l'ammontare dei ricavi (nonché la relativa ripartizione) utilizzati come base di calcolo del Corrispettivo sarà determinato successivamente al *closing* sulla base della formula concordata tra le parti che tiene conto anche degli impegni assunti dalla Dott.ssa Traverso successivamente al *closing*.



Sulla base dei ricavi provvisori della Farmacia Formaggia per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 (pari a circa Euro 7,7 milioni), si stima che il corrispettivo, comprensivo dell'eventuale *earn-out*¹, corrisponda ad un multiplo sui ricavi provvisori 2025 pari a circa 1,675x.

Il corrispettivo stimato, che sarà finanziato da mezzi a disposizione della Società, sarà corrisposto in più *tranche*: un anticipo pari a €1 milione alla sottoscrizione dell'accordo, un pagamento alla data del closing per circa €8,1 milioni e un saldo differito per circa €1,7 milioni, quest'ultimo soggetto a meccanismo di aggiustamento prezzo entro l'esercizio 2026. L'eventuale *earn-out* che sarà calcolato sulla base dell'andamento dei ricavi ascrivibili a determinati servizi offerti dalla Farmacia Formaggia sarà corrisposto dopo 12 mesi dal *closing* dell'Operazione.

“Con questa operazione avviamo concretamente il nostro percorso di crescita per acquisizioni annunciato in quotazione. Farmacia Formaggia rappresenta un asset di grande qualità, con un posizionamento distintivo, elevata capacità di generare valore e importanti opportunità di sviluppo. Siamo particolarmente soddisfatti di poter collaborare con la Dott.ssa Traverso per valorizzare ulteriormente questo progetto e accelerare lo sviluppo di un modello innovativo di farmacia” ha commentato Stefano Maroni, CEO di Più Medical S.p.A.

Il perfezionamento dell'Operazione è previsto nel mese di luglio 2026 ed è soggetto al verificarsi delle usuali condizioni sospensive per operazioni di questa natura (tra cui la trasformazione della Farmacia Formaggia in società a responsabilità limitata, il completamento con esito positivo delle attività di *due diligence* nonché l'ottenimento di tutte le autorizzazioni regolamentari necessarie).

Si segnala infine che l'Operazione si qualifica come operazione significativa ai sensi dell'art. 12 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan.

Il presente comunicato stampa è disponibile nella sezione Investor Relations del sito <https://piumedical.com/> e su www.emarketstorage.it.

Per la diffusione delle informazioni regolamentate, Più Medical si avvale del circuito eMarket SDIR (www.emarketstorage.it), gestito da Teleborsa S.r.l. - con sede in Piazza di Priscilla, 4 - Roma.

CONTATTI

Investor Relator

Fabio Luigi Giordano
Viale Lombardia 62, 21040 Castronno (VA)
+39 0332 896059
investor@piumedical.com

Euronext Growth Advisor & Specialist

Banca Investis S.p.A.
Via Broletto, 5, 20121 Milano
+ 39 0299968127
marco.pelosi@bancainvestis.com

¹ La stima dell'importo dell'*earn-out* è stata calcolata assumendo una continuità dei ricavi relativi ai servizi oggetto di aggiustamento prezzo.





Media Relations

Twister Communications Group
Via Valparaiso, 3 - 20144 Milano
Tel. +39 02438114200
piumedical@twistergroup.it

La Società

Più Medical è una piattaforma di consolidamento con modello *buy-fix-scale*, fondata nel 2025 e focalizzata sul settore della farmacia *retail* nel Nord Italia. Il Gruppo gestisce attualmente una rete di 16 farmacie. L'attività del Gruppo si concentra sulla gestione e valorizzazione di farmacie territoriali attraverso un modello operativo centralizzato che integra competenze industriali, gestionali e commerciali. Più Medical si caratterizza per un approccio orientato all'efficienza e alla redditività, fondato su processi strutturati, economie di scala e un modello di governance in grado di supportare la crescita futura.

