

**Comunicato stampa diffuso da BioDue S.p.A. per conto di Aurora Dodici S.p.A. (ai sensi dell'art. 17 del Regolamento (UE) 596/2014)**

## **COMUNICATO STAMPA**

**Aurora Dodici S.p.A., società indirettamente controllata da Armònia SGR e partecipata da Fidim S.r.l. (*holding* della famiglia Rovati), ha sottoscritto un contratto di compravendita per l'acquisizione del controllo di BioDue S.p.A.**

**Vanni Benedetti, principale azionista e attuale Presidente e Amministratore Delegato di BioDue S.p.A., insieme al socio di minoranza Pierluigi Guasti, resteranno come azionisti di minoranza**

**A seguito del *closing* dell'operazione, per la quale è stato previsto un prezzo di Euro 6,50 per ciascuna azione BioDue, sarà promossa un'OPA al medesimo prezzo per azione**

Milano, 6 agosto 2019 – Aurora Dodici S.p.A. ("**Aurora Dodici**"), veicolo di investimento controllato indirettamente da Armònia SGR S.p.A. in nome e per conto di Armonia Italy Fund ("**Armònia**"), e che sarà anche partecipato dalla *holding* Fidim S.r.l. della famiglia Rovati, ha sottoscritto in data odierna, con gli attuali azionisti Vanni Benedetti, Ruffo Benedetti e Pierluigi Guasti, un contratto preliminare di compravendita per l'acquisto di complessive n. 5.417.680 azioni di BioDue S.p.A., società quotata all'AIM di Borsa Italiana ("**BioDue**" o la "**Società**"), pari al 48,60% del capitale sociale della medesima, a un prezzo pari a Euro 6,50 per ciascuna azione oggetto di compravendita.

In particolare, in base agli accordi sottoscritti si prevede che Aurora Dodici acquisti: (i) n. 2.264.280 azioni, pari al 20,31% del capitale sociale, da Vanni Benedetti; (ii) n. 2.580.560 azioni, pari al 23,15% del capitale sociale, da Ruffo Benedetti (e costituenti l'intera partecipazione detenuta da quest'ultimo nella Società); (iii) n. 572.840 azioni, pari al 5,14% del capitale sociale, da Pierluigi Guasti.

Pertanto, al *closing* dell'acquisizione (il "**Closing**"), Aurora Dodici verrebbe a detenere il 48,60% del capitale di BioDue, Vanni Benedetti e Pierluigi Guasti rispettivamente il 17,19% e il 13,00%, mentre il mercato continuerebbe a detenere il 20,68% delle azioni della Società (la Società detiene inoltre n. 59.500 azioni proprie, pari allo 0,53% del capitale sociale).

Il *Closing* dell'operazione sopra descritta è soggetto al verificarsi di alcune condizioni sospensive, usuali per questo tipo di investimenti, quale ad esempio l'ottenimento di idonei *waiver* da alcune controparti contrattuali di BioDue.

Gli accordi sottoscritti prevedono altresì che al *Closing* Aurora Dodici stipuli con Vanni Benedetti e Pierluigi Guasti un patto parasociale, al fine di regolare i rapporti tra azionisti di maggioranza e di minoranza della Società, relativamente sia alla struttura e agli organi societari di BioDue che al regime applicabile al trasferimento delle partecipazioni che saranno detenute nella stessa, con l'obiettivo condiviso di dare stabilità agli assetti proprietari della Società e così creare le condizioni per l'ulteriore creazione di valore da parte di BioDue.

Armònia ha altresì riconosciuto il fondamentale ruolo svolto da Vanni Benedetti nella crescita della Società anche come *manager* in qualità di Amministratore Delegato, ed ha pertanto condiviso con le proprie controparti che, in esito al *Closing*, Vanni Benedetti mantenga la carica di Amministratore Delegato di BioDue oltre a restare come azionista di minoranza della stessa.

Inoltre, con il solo scopo di istituire un meccanismo di incentivazione per l'Amministratore Delegato e di allineare gli interessi del medesimo a quelli di Armònia, come tipicamente previsto nelle operazioni di *private equity*, al *Closing* sarà anche stipulato un accordo di incentivazione con l'Amministratore Delegato che prevedrà la corresponsione da parte di Aurora Dodici di un incentivo economico qualora, durante il periodo di investimento, l'Amministratore Delegato abbia adeguatamente contribuito allo

sviluppo e alla crescita della Società e conseguentemente Aurora Dodici riesca a raggiungere effettivamente i propri obiettivi di ritorno sull'investimento in sede di futura dismissione della partecipazione detenuta in BioDue.

Una volta perfezionato il Closing, che ci si attende possa avvenire entro la fine del terzo trimestre del 2019, Aurora Dodici sarà tenuta a promuovere, in accordo con il dettato di cui all'articolo 9 (OPA *endosocietaria*) dello statuto della Società e dell'art. 6-bis del Regolamento Emittenti AIM, un'offerta pubblica di acquisto totalitaria ai sensi dell'art. 106 del TUF (l'"OPA") avente a oggetto le restanti n. 2.305.380 azioni di BioDue in circolazione, allo stesso prezzo di Euro 6,50 per azione.

Vanni Benedetti e Pierluigi Guasti (che in considerazione della stipula del suddetto patto parasociale saranno considerate "persone che agiscono di concerto" con Aurora Dodici), non porteranno in adesione all'OPA le loro rimanenti azioni della Società.

L'OPA sarà finalizzata al *delisting* della Società. Qualora infatti, per effetto delle adesioni all'OPA, Aurora Dodici venisse a detenere, tenuto altresì conto delle azioni già detenute da Vanni Benedetti e Pierluigi Guasti quali "persone che agiscono di concerto" con Aurora Dodici e delle azioni proprie in portafoglio della Società, una partecipazione superiore al 90% del capitale sociale della Società, non verrà ripristinato un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni e troverà applicazione la procedura di obbligo di acquisto ex art. 108 del TUF come richiamato dall'articolo 9 dello statuto della Società.

Alessandro Grimaldi, Amministratore Delegato di Armònia SGR e Francesco Chiappetta, Vice Presidente: *"Il Consumer Pharma è uno dei settori di investimenti di Armònia. Dopo aver analizzato diverse target, oggi è motivo di orgoglio da parte nostra finalizzare questo accordo. BioDue gode, infatti, di un posizionamento di eccellenza sul mercato che ci permette di beneficiare della sua duplice natura di contract manufacturer per conto terzi e di operatore che commercializza anche prodotti a marchio proprio. A questo si aggiunge l'elevata qualità del management che è stato uno degli elementi determinanti nella decisione finale."*

Vanni Benedetti, attuale Presidente e Amministratore Delegato della Società, ha dichiarato: *"Cedere il controllo di BioDue è stata una decisione sofferta ma consapevole, nell'ottica di dare alla Società un notevole impulso allo sviluppo degli investimenti, col fine di raggiungere la dimensione ottimale per poter competere in un settore industriale sempre più attraente e sfidante, che mostra una diffusa tendenza alle aggregazioni. Rimarrò nella società come principale azionista privato, mantenendo la carica di Amministratore Delegato, a garanzia del fatto che l'operazione miri a tutelare e valorizzare gli attuali siti industriali e tutte le aziende dell'indotto, con continuità dei piani industriali nonché del management e dei dipendenti; sono certo che il prezioso apporto di esperienze, competenze e sinergie da parte del fondo Armònia, con la peculiare presenza di Luca Rovati, a propria volta portatore di una prestigiosa tradizione nel mondo farmaceutico, garantirà a BioDue ed a tutti i suoi stakeholders le caratteristiche ottimali di solidità e visione prospettica."*

---

BioDue sviluppa, produce e commercializza dispositivi medici, prodotti dermocosmetici e integratori alimentari (solidi e liquidi) con particolare focalizzazione nei preparati fitoterapici.

L'azienda opera sia per conto di grandi realtà farmaceutiche nazionali e internazionali («divisione Industriale») che per i propri marchi («divisione Pharcos», «divisione Selerbe» e «divisione BiOfra») per i prodotti dermatologici, fitoterapici e oftalmici).

Per maggiori informazioni: [www.biodue.com](http://www.biodue.com)