

comunicato stampa

OTOFARMA AMMESSA ALLE NEGOZIAZIONI SUL MERCATO EURONEXT GROWTH MILAN DI BORSA ITALIANA

- **Concluso con successo il collocamento istituzionale su Euronext Growth Milan delle azioni ordinarie Otofarma interamente in aumento di capitale e per un controvalore complessivo della raccolta pari a € 10,5 milioni (inclusivo dell'eventuale integrale esercizio dell'opzione Greenshoe in aumento di capitale per circa € 1,0 milioni)**
- **Grande interesse di fondi italiani ed esteri, che hanno rappresentato ca. il 50% della raccolta; la domanda è stata pari a circa 2 volte l'offerta**
- **Capitalizzazione post-money della Società superiore agli € 32 milioni in caso di integrale esercizio dell'opzione Greenshoe; prezzo di collocamento pari a € 5,4 per azione**
- **Flottante pari al 32,74% del capitale sociale in caso di integrale esercizio dell'opzione Greenshoe**
- **Inizio delle negoziazioni previsto in data 6 agosto 2025**

Napoli, 4 agosto 2025 – Il gruppo **Otofarma** – con oltre 30 anni di esperienza nel settore dell'hearing care, leader nella produzione di apparecchi acustici distribuiti principalmente attraverso il canale farmaceutico – comunica di aver concluso con successo il processo di quotazione e di aver **ricevuto in data odierna da Borsa Italiana provvedimento di ammissione delle azioni ordinarie Otofarma S.p.A. alle negoziazioni sul mercato Euronext Growth Milan (EGM).**

La data prevista di inizio delle negoziazioni è **mercoledì 6 agosto 2025.**

L'Offerta è riservata a: (1) (A) a investitori qualificati come definiti dall'articolo 2, paragrafo (e) del Regolamento Prospetto e da ogni disposizione applicabile del TUF e dei regolamenti CONSOB di attuazione, (B) in altri Stati membri dello Spazio Economico Europeo ai sensi dell'articolo 2, paragrafo (e) del Regolamento Prospetto, (C) nel Regno Unito ai sensi dell'articolo 2, paragrafo (e) del Regolamento Prospetto, come parte del diritto interno britannico in forza dell'European Union (Withdrawal) Act 2018 (e successive modifiche), e (2) a investitori istituzionali esteri al di fuori degli Stati Uniti, Canada, Giappone, Australia e Sudafrica, secondo quanto previsto dalla Regulation S adottata ai sensi del Securities Act del 1933 come successivamente modificato.

Il collocamento è avvenuto esclusivamente attraverso un aumento di capitale, rivolto a investitori istituzionali e professionali per complessive n. 1.947.000 azioni ordinarie, inclusive dell'eventuale integrale esercizio dell'opzione di greenshoe in aumento di capitale concessa da Otofarma, pari a n.190.500 azioni ordinarie. L'offerta si è completata ad un prezzo di € 5,4 per azione, per un controvalore complessivo di € 10.513.800,00 (in caso di integrale esercizio dell'opzione greenshoe).

La capitalizzazione della Società alla data di avvio delle negoziazioni sarà pari a € 32,1 milioni assumendo l'integrale esercizio dell'opzione greenshoe e il capitale sociale sarà composto da 5.947.000 azioni ordinarie.

Il flottante della società è pari a circa il 32,74% del capitale sociale dell'Emittente calcolato sulla totalità delle azioni emesse dalla società assumendo l'integrale esercizio dell'opzione greenshoe. Ipotizzando il mancato esercizio dell'opzione greenshoe il flottante sarà pari a circa il 30,51% del capitale sociale dell'Emittente.

Il collocamento ha registrato una domanda pari a circa 2 volte l'offerta complessiva, con una forte partecipazione di investitori istituzionali di primario standing, sia italiani che esteri (ca. 50% della raccolta totale). Nell'ambito del collocamento, tre soggetti istituzionali hanno aderito all'offerta sottoscrivendo quote superiori al 5% del capitale sociale dell'emittente. In particolare, (i) Axon Partners Group SA ("Axon") deterrà a seguito dell'offerta una partecipazione pari al 9,97% del capitale sociale dell'Emittente (ipotizzando l'integrale esercizio dell'opzione greenshoe), il fondo Cresci al Sud, gestito da Invitalia S.p.A., deterrà il 6,42% del capitale sociale e (iii) Algebris Investments, deterrà il 5,60%.

*"Voglio esprimere la mia gratitudine a tutti coloro che, fino a oggi, hanno creduto nella nostra azienda", commenta **Gennaro Bartolomucci, Presidente del Gruppo**. "La quotazione in Borsa rappresenta per noi un traguardo significativo e un ulteriore passo nel percorso di crescita, che intendiamo condividere con nuovi soci e azionisti. Continueremo a investire perché tutti i nostri pazienti attuali e futuri possano accedere e continuare a usufruire delle migliori cure. Innovazione e tecnologia, personalizzazione dei dispositivi e dei servizi, capillarità del nostro network e accessibilità: questi sono i pilastri della nostra offerta, su cui consolideremo la nostra posizione di leader del settore".*

Nata nel 2016 e con oltre 12mila dispositivi venduti nel corso del 2024, Otofarma ha chiuso il bilancio 2024 con ricavi pro-forma pari ad € **15,1 milioni**, in sensibile crescita (+29%) rispetto agli € 11,7 milioni realizzati nel 2023, con un EBITDA pro-forma pari ad € 3,0 milioni e un margine del 19,7% sul fatturato. Un risultato che conferma un tasso di crescita annuale composto (**CAGR**) degli ultimi cinque anni superiore al 30% per Otofarma S.p.A.. Il Gruppo è il **tra i principali produttori italiani di apparecchi acustici, nonché pioniere della scelta del canale distributivo delle farmacie** – sono più di 4.000 quelle affiliate – **e nell'utilizzo dei servizi di Telemedicina Audiologica in farmacia**. Alla rete di farmacie si affianca anche la **vendita diretta** con un network di punti vendita previsti in crescita nei prossimi anni.

*"Otofarma rappresenta perfettamente i principi di innovazione, impatto sociale e crescita sostenibile che cerchiamo nei nostri investimenti", ha commentato **Francisco Velázquez, fondatore e Presidente** presso **Axon**, leading investor nell'IPO di Otofarma e primo investitore istituzionale. "In questo contesto, l'expertise e la comprovata esperienza di Axon saranno determinanti per supportare il percorso di crescita dell'azienda nei prossimi anni".*

Di seguito la composizione del capitale sociale della Società all'ammissione assumendo l'integrale esercizio dell'opzione greenshoe:

Socio	Numero Azioni	% sul capitale sociale	% sui diritti di voto
Bartolomucci Holding S.r.l.	4.000.000	67,26%	67,26%
Axon Partners Group SA	592.800	9,97%	9,97%
Invitalia S.p.A. (tramite Fondo Cresci al Sud)	381.600	6,42%	6,42%
Algebris Investments	333.300	5,60%	5,60%
Mercato	639.300	10,75%	10,75%
TOTALE	5.947.000	100%	100%

Per il percorso di quotazione in Borsa nel segmento EGM, **Otofarma** è stata affiancata da **Alantra** che ha ricoperto il ruolo di Euronext Growth advisor, Global coordinator e Bookrunner, da **Broletto Corporate Advisory** in qualità di advisor finanziario, **ADVANT Nctm** come *deal legal counsel*, **RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile S.p.A.** in qualità di Auditor & Financial Due Diligence Advisor e **FIRST Tax and Legal** per la tax due diligence.

Il Documento di Ammissione è disponibile presso la sede legale della Società e nella sezione Investor relations del sito www.otofarmaspa.com.

Si rende altresì noto che, per la diffusione delle Informazioni Regolamentate, la Società si avvale del circuito EMARKET SDIR e STORAGE, gestito da Teleborsa, sistema di diffusione e stoccaggio delle Informazioni Regolamentate autorizzato da [Consob](#) con delibere n. 22517 e n. 22518 del 23/11/2022 ai sensi dell'art. 113-ter, comma 4, lett. a, del d.lgs. n.58/1998.

Il presente comunicato costituisce anche comunicazione ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Delegato (UE) 2016/1052. Alantra Capital Markets Sociedad de Valores S.A.U. – Italian Branch si riserva la facoltà di effettuare attività di stabilizzazione sulle azioni in ottemperanza alla normativa vigente. Tale attività potrà essere svolta dalla data di inizio delle negoziazioni delle azioni e fino ai 30 giorni successivi a tale data. Non vi è comunque certezza che l'attività di stabilizzazione venga effettivamente esercitata; la medesima, peraltro, potrà essere interrotta in qualsiasi momento. Le operazioni di stabilizzazione, se intraprese, potrebbero determinare un prezzo di mercato superiore al prezzo che verrebbe altrimenti a formarsi. Le operazioni di stabilizzazione mirano a sostenere il prezzo di mercato delle azioni durante il periodo di stabilizzazione e si svolgeranno su Euronext Growth Milan.

Codici identificativi

Sono stati attribuiti i seguenti codici identificativi:

- Codice Alfanumerico: OTO
- Codice ISIN azioni ordinarie: IT0005663361

Il Gruppo Otofarma SpA è leader nella progettazione, produzione e commercializzazione nel canale Farmacie di apparecchi acustici personalizzati. Ha costruito la propria reputazione sull'innovazione tecnologica e sulla ricerca continua, offrendo soluzioni audiologiche avanzate a un prezzo democratico garantito, con l'obiettivo di rendere l'accesso alla cura dell'udito più equo e diffuso.

Pioniera nella telemedicina, Otofarma è stata la prima realtà in Europa a introdurre la teleaudiologia specialistica in farmacia: oggi gestisce direttamente questo servizio in oltre 4.000 farmacie convenzionate, facilitando l'accesso alla diagnosi e alla personalizzazione delle protesi.

Fondata da Gennaro Bartolomucci, oggi Presidente, e guidata dalla CEO Giovanna Incarnato Bartolomucci, la società detiene sei brevetti informatici e strumentali. I suoi dispositivi e servizi sono distribuiti esclusivamente attraverso farmacie partner, a garanzia di un modello controllato e orientato alla qualità.

Per ulteriori informazioni:

Otofarma S.p.A. - Investor relations

Anna Incarnato Bartolomucci

E-mail: anna.incarnato@otofarma.it

mob: +39 347 0506780

Alantra – Euronext Growth Advisor

E-mail: ega@alantra.com

mob: +39 334 6267242

SEC Newgate – Media relations

Michele Bon – michele.bon@secnewgate.it – 338 693 3868

Francesca Brambilla – francesca.brambilla@secnewgate.it – 338 627 2146