

COMUNICATO STAMPA

OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO TOTALITARIA PROMOSSA DA FINE FOODS & PHARMACEUTICALS N.T.M. S.P.A. SULLE AZIONI ORDINARIE DI EURO COSMETIC S.P.A.

Conclusione del Periodo di Adesione all'Offerta

Risultati provvisori dell'Offerta

Raggiunto oltre il 99%

Verdellino (BG), 17 dicembre 2021

Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A. (**"Fine Foods"**) rende noto che oggi 17 dicembre 2021, alle ore 17:30 si è concluso il periodo di adesione (il **"Periodo di Adesione"**) all'offerta pubblica di acquisto totalitaria ai sensi degli articoli 102 e seguenti del TUF, obbligatoria ai sensi dell'articolo 6 dello statuto sociale di Euro Cosmetic S.p.A. (l' **"Offerta"**), promossa da Fine Foods su massime n. 1.187.600 azioni ordinarie (le **"Azioni"**) di Euro Cosmetic S.p.A. (**"Euro Cosmetic"** o l' **"Emittente"**).

I termini utilizzati con la lettera iniziale maiuscola nel presente comunicato, se non altrimenti definiti, hanno il significato a essi attribuito nel documento di offerta relativo all'Offerta, approvato da CONSOB con delibera n. 22089 del 24 novembre 2021 e pubblicato in data 26 novembre 2021 (il **"Documento di Offerta"**).

Sulla base dei risultati provvisori comunicati da Società per Amministrazioni Fiduciarie **"SPAFID"** S.p.A., in qualità di Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, alla chiusura del Periodo di Adesione risultano portate in adesione all'Offerta complessivamente n. 1.008.000 Azioni, rappresentative di circa il 21,169% del capitale sociale dell'Emittente. Pertanto, tenuto anche conto che l'Offerente (i) alla Data del Documento di Offerta deteneva n. 3.574.000 azioni ordinarie di Euro Cosmetic, rappresentative di circa il 75,06% del capitale sociale dell'Emittente; e (ii) nel Periodo di Adesione (sino alla data odierna inclusa), ha acquistato al di fuori dell'Offerta ulteriori n. 150.800 Azioni, rappresentative di circa il 3,167% del capitale sociale dell'Emittente come risulta dai comunicati stampa ai sensi dell'articolo 41, comma 2, lett. c), del Regolamento Emittenti, sulla base dei risultati provvisori, l'Offerente alla Data di Pagamento si troverà a detenere n. 4.732.800 azioni ordinarie dell'Emittente, pari al 99,395% del capitale.

Si ricorda che il Corrispettivo, pari a Euro 8,60 per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta, verrà corrisposto agli azionisti che abbiano aderito all'Offerta nel corso del Periodo di Adesione in data 22 dicembre 2021.

In considerazione di quanto precede, l'Offerente rende noto che: (i) la Riapertura dei Termini non avrà luogo, ai sensi e per gli effetti dell'art. 40-bis, comma 3, lett. b) del Regolamento Emittenti; e (ii) sulla base dei risultati provvisori dell'Offerta, essendo l'Offerente venuto a detenere una partecipazione superiore al 95% del capitale sociale dell'Emittente, risultano verificati i presupposti per l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto in applicazione dell'art. 108, comma 1, del TUF.

A seguito della conferma di tali risultati, l'Offerente – come dichiarato nel Documento di Offerta – intende avvalersi del Diritto di Acquisto in relazione alle rimanenti massime n. 28.800 Azioni, pari a

Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A.

circa il 0,605% del capitale sociale dell'Emittente (le “**Azioni Residue**”). Pertanto, l'Offerente esercitando il Diritto di Acquisto adempirà all'Obbligo di Acquisto in applicazione dell'art. 108, comma 1, del TUF, dando corso alla Procedura Congiunta.

Ulteriori informazioni sulla Procedura Congiunta saranno rese note con il comunicato sui risultati definitivi dell'Offerta che sarà diffuso a cura dell'Offerente ai sensi dell'art. 41, comma 6, del Regolamento Emittenti.

Il presente comunicato è consultabile sul sito di Fine Foods www.finefoods.it, nella sezione Investor relations / Comunicati Stampa e nella sezione nella sezione Investor relations / OPA.

Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A., quotata su Euronext STAR Milan, è una CDMO (Contract Development & Manufacturing Organization) italiana indipendente. Sviluppa e produce in conto terzi prodotti per l'industria farmaceutica e nutraceutica. Fine Foods, con l'acquisizione di Pharmatek-PMC e con quella più recente di Euro Cosmetic, è ora attiva anche nell'industria cosmetica, dei biocidi e dei dispositivi medici. Fondata nel 1984 dalla sinergia tra due mondi, farmaceutico e nutraceutico, fa del suo principale obiettivo la ricerca e lo sviluppo della qualità e dell'innovazione per conto del cliente. Con 172 milioni di euro di ricavi per il 2020 e l'11% di CAGR negli ultimi 10 anni, si presenta come una realtà in crescita e orientata al futuro. La sostenibilità del proprio modello di business e un approccio olistico ai temi ESG, saranno, insieme all'innovazione di prodotto, i driver che permetteranno di sviluppare al massimo il potenziale intrinseco dell'azienda.

Per informazioni:

Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A.

Investor Relations

tel. +39 035 4821382

ir@finefoods.it

CDR Communication

Media Relations

Marianna Tremolada

marianna.tremolada@cdr-communication.it

PRESS RELEASE

TAKEOVER BID PROMOTED BY FINE FOODS & PHARMACEUTICALS N.T.M. S.P.A. ON THE EURO COSMETIC S.P.A. ORDINARY SHARES

Bid Subscription Period closes

Bid provisional results

More than 99 per cent achieved

Verdellino (BG), 17 December 2021

Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A. ("**Fine Foods**") announces that on 17 December 2021, 5:30 pm, the subscription period (the "**Subscription Period**") of the takeover bid under Articles 102 et seq. of the TUF - Consolidated Law on Finance, which is mandatory under Article 6 of the Euro Cosmetic S.p.A. Articles of Association (the "**Bid**"), has closed. The Bid was promoted by Fine Foods for up to 1,187,600 ordinary shares (the "**Shares**") of Euro Cosmetic S.p.A. ("**Euro Cosmetic**" or the "**Issuer**").

Terms used with a capital letter in this press release, unless otherwise defined, follow the Bid document meanings for the Bid approved by CONSOB with resolution no. 22089 of 24 November 2021 and published on 26 November 2021 (the "**Bid Document**").

Based on provisional results reported by Società per Amministrazioni Fiduciarie "SPAFID" S.p.A., which is the Intermediary In Charge of Coordinating the Collection of Subscriptions, at the end of the Subscription Period, 1,008,000 Shares, representing approximately 21.169% of the Issuer's share capital, have been tendered. Considering that (i) as of the Bid Document date, the Bidder held 3,574,000 Euro Cosmetic's ordinary shares representing approximately 75.06% of the Issuer's share capital, and (ii) during the Subscription Period (including today's date), the Bidder has acquired a further 150,800 Shares outside the Bid, representing approximately 3.167% of the Issuer's share capital as seen in the press releases under article 41, paragraph 2, letter c) of the Issuers' Regulations, based on the provisional results, on the payment date, the Bidder will hold 4,732,800 Issuer's ordinary shares, equal to 99.395% of the capital.

The price of €8.60 for each Bid-tendered Share, shall be paid to the shareholders subscribing to the Bid during the Subscription Period on 22 December 2021.

Given the above, the Bidder announces that: (i) the Tender Reopening Period will not take place, under Article 40-bis, paragraph 3, letter b) of the Issuers' Regulations; and (ii) based on the Bid provisional results, as the Bidder has come to hold more than 95% of the Issuer's share capital, the requirements for the fulfilment of the Sell-out under article 108, paragraph 1, of the TUF have been met.

Following the confirmation of the results, as stated in the Bid Document, the Bidder shall exercise the Squeeze-out on the remaining maximum 28,800 Shares, equal to approximately 0.605% of the Issuer's share capital (the "**Remaining Shares**"). By exercising the Squeeze-out, the Bidder will fulfil the Sell-out under Article 108, paragraph 1, of the TUF in a Joint Procedure.

Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A.

Further information on the Joint Procedure will be disclosed in a press release on the Bid results which will be disseminated by the Bidder under Article 41, paragraph 6, of the Issuers' Regulations.

This press release is available on the Fine Foods website www.finefoods.it, in the Investor Relations/Press Releases section and in the Investor relations / Takeover Bid section.

Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A., listed on Euronext STAR Milan, is an Italian independent Contract Development & Manufacturing Organisation (CDMO). It develops and manufactures contract products for the pharmaceutical and nutraceutical industries. Fine Foods is also active in the cosmetics, biocides and medical devices industries with its acquisition of Pharmatek-PMC and the most recent Euro Cosmetic acquisition. Founded in 1984, from a pharmaceutical and nutraceutical synergy, its main objective is to research and develop quality and innovation on behalf of its customers. With € 172 million revenue in 2020 and an 11 per cent CAGR over the last decade, it is a growing and future-oriented company. The sustainability of the business model and the holistic approach to ESG, together with product innovation, are drivers that will allow the company to fully develop its intrinsic potential.

For information:

Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A.
Investor Relations
tel. +39 035 4821382
ir@finefoods.it

CDR Communication
Media Relations
Marianna Tremolada
marianna.tremolada@cdr-communication.it