



IL PRESENTE DOCUMENTO NON DEVE ESSERE DIVULGATO, PUBBLICATO O DISTRIBUITO, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN QUALSIASI PAESE IN CUI LA SUA DIVULGAZIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE COSTITUISCA UNA VIOLAZIONE DELLE LEGGI O REGOLAMENTAZIONI APPLICABILI IN TALE GIURISDIZIONE, TRA CUI STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, AUSTRALIA E GIAPPONE.

COMUNICATO STAMPA

OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO TOTALITARIA PROMOSSA SULLE AZIONI ORDINARIE DI EURO COSMETIC S.P.A.

Avvenuta pubblicazione del documento di offerta, ai sensi dell'art. 38, comma 2, del Regolamento n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato (il "Regolamento Emittenti")

Verdellino (BG), 26 novembre 2021

Fine Food & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A. ("Fine Foods" o l'"Offerente") comunica, ai sensi dell'articolo 38, comma 2, del Regolamento Emittenti, di aver pubblicato in data odierna il documento di offerta (il "Documento di Offerta") relativo all'offerta pubblica di acquisto totalitaria ai sensi degli articoli 102 e seguenti del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato ed integrato (il "TUF"), obbligatoria ai sensi dell'articolo 6 dello statuto sociale di Euro Cosmetic S.p.A. ("Euro Cosmetic" o l'"Emittente") promossa da Fine Foods su massime n. 1.187.600 azioni ordinarie di Euro Cosmetic (le "Azioni"), dedotte le azioni ordinarie già direttamente detenute dall'Offerente (l'"Offerta").

Il Documento di Offerta è messo a disposizione del pubblico in data odierna per la consultazione: (i) presso la sede dell'intermediario incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni, Società per Amministrazioni Fiduciarie "SPAFID" S.p.A., in Milano, Foro Bonaparte, n. 10; (ii) presso la sede legale dell'Offerente, in Verdellino, frazione Zingonia (BG), Via Berlino, n. 39; (iii) presso la sede legale dell'Emittente, in Trenzano (BS), Via Dei Dossi, n. 16; (iv) sul sito internet dell'Offerente <https://www.finefoods.it/>; e (v) sul sito internet dell'Emittente all'indirizzo <https://www.eurocosmetic.it/>.

Al Documento di Offerta è allegato il comunicato dell'emittente, redatto ai sensi dell'articolo 103, terzo comma, del TUF e dell'articolo 39 del Regolamento Emittenti, comprensivo del parere degli amministratori indipendenti di Euro Cosmetic, redatto ai sensi dell'articolo 39-bis del Regolamento Emittenti, cui è allegata *fairness opinion* rilasciata da Integrale SIM S.p.A..

Si riportano di seguito gli elementi principali dell'Offerta, come descritti diffusamente nel Documento di Offerta.

Oggetto dell'Offerta

L'Offerta è promossa su massime n. 1.187.600 Azioni, rappresentative del 24,94% circa del capitale sociale e dei diritti di voto dell'Emittente.

Periodo di adesione

Il periodo di adesione all'Offerta (il **"Periodo di Adesione"**), concordato con Consob, avrà inizio dalle ore 8:30 (ora italiana) del giorno 29 novembre 2021 sino alle ore 17:30 (ora italiana) del giorno 17 dicembre 2021 (estremi inclusi), salvo proroghe.

Data di pagamento e corrispettivo

Il corrispettivo, pari ad Euro 8,60 per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta (il **"Corrispettivo"**), verrà corrisposto agli azionisti che abbiano aderito all'Offerta nel corso del Periodo di Adesione in data 22 dicembre 2021, salvo proroghe. (la **"Data di Pagamento"**).

Qualora ne ricorrono i presupposti ai sensi dell'articolo 40-bis, primo comma, lett. b), del Regolamento Emissori, il Periodo di Adesione sarà riaperto per cinque giorni di borsa aperta e precisamente per le sedute del 23 dicembre 2021, 27 dicembre 2021, 28 dicembre 2021, 29 dicembre 2021 e 30 dicembre 2021 dalle ore 8:30 alle ore 17:30 (estremi inclusi) (la **"Riapertura dei Termini"**).

In caso di Riapertura dei Termini, il pagamento del Corrispettivo per le Azioni portate in adesione all'Offerta durante il periodo di Riapertura dei Termini dell'Offerta avverrà in data 5 gennaio 2022.

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 ricavo 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

THIS DOCUMENT SHALL NOT BE FULLY OR PARTLY, DIRECTLY OR INDIRECTLY DISCLOSED, PUBLISHED OR DISTRIBUTED, IN ANY COUNTRY WHERE ITS DISCLOSURE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF LAWS OR REGULATIONS APPLICABLE IN SUCH JURISDICTION, INCLUDING THE UNITED STATES OF AMERICA, CANADA, AUSTRALIA AND JAPAN.

PRESS RELEASE

TAKEOVER BID OF EURO COSMETIC S.P.A. ORDINARY SHARES

Publication of the bid document, under article 38, paragraph 2, of Regulation no. 11971 of 14 May 1999, as subsequently amended and supplemented (the "Issuers' Regulations")

Verdellino (BG), 26 November 2021

Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A. ("Fine Foods" or the "**Bidder**") under article 38, paragraph 2, of the Issuers' Regulations, announces that today it has published the bid document (the "**Bid Document**") for the takeover bid under articles 102 et seq. of Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998, as subsequently amended and supplemented (the "**TUF - Consolidated Law on Finance**"), which is mandatory under article 6 of the Articles of Association of Euro Cosmetic S.p.A. ("Euro Cosmetic" or the "**Issuer**"), promoted by Fine Foods for up to 1,187,600 Euro Cosmetic ordinary shares (the "**Shares**"), less the ordinary shares directly held by the Bidder (the "**Bid**").

The Bid Document is made available to the public on today's date: *(i)* at the registered office of the intermediary in charge of coordinating the collection of subscriptions, Società per Amministrazioni Fiduciarie "SPAFID" S.p.A., in Milan, Foro Bonaparte, no. 10; *(ii)* at the Bidder's registered office in Verdellino, frazione Zingonia (BG), Via Berlino, no. 39; *(iii)* at the Issuer's registered office in Trenzano (BS), Via Dei Dossi, no. 16 *(iv)* on the Bidder's website <https://www.finefoods.it/>; and *(v)* on the Issuer's website at <https://www.eurocosmetic.it/>.

Attached to the Bid Document is the "**Issuer's Statement**", drafted under article 103, third paragraph of the TUF and article 39 of the Issuers' Regulations, and includes the Euro Cosmetic independent directors' opinion drafted under article 39-bis of the Issuers' Regulations and the attached fairness opinion issued by Integrale SIM S.p.A..

The main Bid elements, as detailed in the Bid Document, are set out below.

Bid subject

The Bid is for maximum no. 1,187,600 Shares, which is approximately 24.94% of the Issuer's share capital and voting rights.

Subscription period

The Bid subscription (the "**Subscription Period**"), agreed with Consob, will start at 8:30 am (Italian time) on 29 November 2021 until 5:30 pm (Italian time) on 17 December 2021 (included), unless extended.

Payment date and price

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



The price of €8.60 for each Bid-tendered Share (the "**Price**"), shall be paid to the shareholders subscribing the Bid during the Subscription Period on 22 December 2021, unless extended (the "**Payment Date**").

If the conditions are met under article 40-bis, first paragraph, letter b), of the Issuers' Regulations, the Subscription Period will be reopened for five trading days, for the 23 December 2021, 27 December 2021, 28 December 2021, 29 December 2021 and 30 December 2021 sessions from 8:30 am to 5:30 pm (included) (the "**Tender Period Reopening**").

If the Tender Period is reopened, the payment of the Price for the Bid-tendered Shares during the Tender Reopening Period will take place on 5 January 2022.

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

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

Sede legale: 24040 Zingonia-Verdellino (BG) via Berlino, 39 - tel. 0039 035.4821382 fax 0039 035.4821588 - www.finefoods.it - E-mail:info@finefoods.it
Cap. Soc. euro 22.770.445,02 i.v. - P.IVA IT 09320600969 - Registro Imprese e Cod.Fisc. 09320600969