

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.

FINE FOODS N.T.M. S.P.A.

**OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO TOTALITARIA PROMOSSA DA FINE FOODS SULLE AZIONI
ORDINARIE DI EURO COSMETIC S.P.A.**

RISULTATI DEFINITIVI DELL'OFFERTA: RAGGIUNTO IL 99,395% DEL CAPITALE SOCIALE

**ESECUZIONE DELLA PROCEDURA CONGIUNTA PER L'ESERCIZIO DEL DIRITTO DI ACQUISTO AI SENSI
DELL'ART. 111 DEL TUF E PER L'ADEMPIMENTO DELL'OBBLIGO DI ACQUISTO IN APPLICAZIONE
DELL'ART. 108, COMMA 1, DEL TUF E *DELISTING* IN DATA 28 DICEMBRE 2021**

**Comunicato stampa ai sensi dell'articolo 41, comma 6, del Regolamento adottato dalla CONSOB
con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato (il
"Regolamento Emittenti")**

Verdellino (BG), 20 dicembre 2021

Facendo seguito al comunicato stampa diffuso in data 17 dicembre 2021, Fine Foods & Pharmaceutical N.T.M. S.p.A. ("**Fine Foods**" o l'"**Offerente**") rende noti, ai sensi dell'articolo 41, sesto comma, del Regolamento Emittenti, i risultati definitivi delle adesioni 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. ("**Eurocosmetic**" 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**").

RISULTATI DEFINITIVI DELL'OFFERTA

Sulla base dei risultati definitivi 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 n. 1.008.000 Azioni, rappresentative di circa il 21,169% del capitale sociale dell'Emittente e considerato che (i) alla Data del Documento di Offerta l'Offerente deteneva n. 3.574.000 azioni ordinarie di Euro Cosmetic, rappresentative di circa il 75,06% del capitale sociale dell'Emittente, (ii) nel Periodo di Adesione (sino alla data odierna inclusa), l'Offerente 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, Fine Foods alla Data di Pagamento si troverà a detenere n. 4.732.800 azioni ordinarie dell'Emittente, pari al 99,395% del capitale (i "**Risultati Definitivi**").

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

I Risultati Definitivi confermano il raggiungimento da parte dell'Offerente di una partecipazione complessiva superiore al 99% del capitale sociale dell'Emittente; risultano pertanto verificati i presupposti per l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto in applicazione dell'art. 108, comma 1, del TUF in relazione alle rimanenti n. 28.800 Azioni, pari al 0,605% circa del capitale sociale dell'Emittente ancora in circolazione alla Data di Pagamento (le "Azioni Residue").

Inoltre, come reso noto con comunicato stampa del 17 dicembre 2021, in considerazione di quanto precede, l'Offerente conferma che la Riapertura dei Termini non avrà luogo, ai sensi e per gli effetti dell'art. 40-bis, comma 3, lett. b), del Regolamento Emittenti.

Corrispettivo e data di pagamento

Si ricorda che alla Data di Pagamento, ovvero il 22 dicembre 2021, l'Offerente pagherà a ciascun aderente all'Offerta un corrispettivo pari a Euro 8,60 (il "Corrispettivo") per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta nel corso del Periodo di Adesione, a fronte del contestuale trasferimento del diritto di proprietà su tali azioni a favore dell'Offerente.

Il pagamento del Corrispettivo sarà effettuato in contanti. Il Corrispettivo sarà versato dall'Offerente, per il tramite dell'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni e da quest'ultimo trasferito agli Intermediari Incaricati che trasferiranno i fondi agli Intermediari Depositari, per l'accredito sui conti dei rispettivi clienti, in conformità alle istruzioni fornite dagli aderenti all'Offerta sulla Scheda di Adesione.

L'obbligazione dell'Offerente di corrispondere il Corrispettivo ai sensi dell'Offerta si intenderà adempiuta nel momento in cui le relative somme saranno trasferite agli Intermediari Incaricati. Resta ad esclusivo carico dei soggetti aderenti all'Offerta il rischio che gli Intermediari Incaricati o gli Intermediari Depositari non provvedano a trasferire tali somme agli aventi diritto ovvero ne ritardino il trasferimento.

PROCEDURA DI SELL-OUT E DELISTING

Obbligo di Acquisto in applicazione dell'art. 108, comma 2, del TUF

Come anticipato *supra*, sulla base dei Risultati Definitivi, al termine del periodo di Adesione la partecipazione complessiva detenuta dall'Offerente è pari a circa 99,395% del capitale sociale dell'Emittente. Avendo quindi l'Offerente raggiunto una partecipazione nel capitale sociale dell'Emittente almeno pari al 95%, risultano configurati i presupposti di legge per l'esercizio del Diritto di Acquisto e per l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto in applicazione dell'art. 108, comma 1, del TUF con riferimento alle Azioni Residue.

Come indicato nelle Avvertenze, Paragrafo A.11 ("Dichiarazione in merito all'adempimento dell'Obbligo di Acquisto in applicazione dell'art. 108, comma 1, del TUF e all'esercizio del Diritto di Acquisto"), del Documento di Offerta, l'Offerente ha dichiarato altresì la propria intenzione di avvalersi del Diritto di Acquisto di cui all'art. 111 del TUF, come richiamato dall'art. 6 dello Statuto Sociale, sulle 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 pertanto corso ad un'unica procedura (la "Procedura Congiunta"), che avrà ad oggetto le Azioni Residue.

Ai sensi delle disposizioni di cui all'art. 108, comma 3, del TUF, come richiamate dall'articolo 111 del TUF e dall'articolo 6 dello Statuto Sociale, il Diritto di Acquisto sarà esercitato dall'Offerente riconoscendo un corrispettivo per ogni Azione pari al Corrispettivo (e cioè Euro 8,60 per ogni Azione Residua).

L'Offerente darà corso alla Procedura Congiunta in data 28 dicembre 2021 e, ai sensi dell'articolo 111, comma 3, del TUF, in pari data avrà efficacia il trasferimento all'Offerente di tutte le Azioni Residue e l'Emittente procederà alle conseguenti annotazioni sul libro soci. La Procedura Congiunta (*squeeze-out*) avrà efficacia il 28 dicembre 2021.

Il controvalore complessivo per l'espletamento della Procedura Congiunta, pari a Euro 247.680, è depositato presso Intesa Sanpaolo S.p.A. con mandato all'istituto di credito di provvedere al pagamento delle somme dovute agli azionisti titolari delle Azioni Residue.

Delisting

Borsa Italiana disporrà la revoca dalle negoziazioni sull'Euronext Growth Milan delle Azioni dell'Emittente a decorrere dalla data del 28 dicembre 2021, previa sospensione per le sedute del 23 dicembre 2021 e 27 dicembre 2021.

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

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.

FINE FOODS N.T.M. S.P.A.

TAKEOVER BID PROMOTED BY FINE FOOD ON EURO COSMETIC S.P.A. ORDINARY SHARES

BID FINAL RESULTS: 99.395 PER CENT OF THE SHARE CAPITAL ACHIEVED

JOINT PROCEDURE TO EXERCISE THE SQUEEZE-OUT UNDER ART. 111 OF THE TUF AND FULFIL THE SELL-OUT UNDER ART. 108, PARAGRAPH 1, OF THE TUF AND DELISTING ON 28 DECEMBER 2021

Press release under Article 41, paragraph 6, of the CONSOB Regulations adopted with resolution no. 11971 of 14 May 1999, as subsequently amended and supplemented (the "Issuers' Regulations")

Verdellino (BG), 20 December 2021

After the 17 December 2021 press release, and under Article 41, sixth paragraph of the Issuers' Regulations, Fine Foods & Pharmaceutical N.T.M. S.p.A. ("**Fine Foods**" or the "**Bidder**") announces the takeover bid subscription results under Articles 102 et seq. of the TUF, which is mandatory under Article 6 of the Euro Cosmetic S.p.A. Articles of Association (the "**Bid**"). The Bid was promoted by Fine Foods for up to 1,187,600 Euro Cosmetic S.p.A. ("**Eurocosmetic**" or the "**Issuer**") ordinary shares (the "**Shares**").

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**").

BID FINAL RESULTS

Based on the final 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, (ii) during the Subscription Period (including today's date), the Bidder has acquired 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, Fine Foods will hold 4,732,800 Issuer's ordinary shares equal to 99.395% of the capital (the "**Final Results**") on the Payment Date.

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

The Final Results confirm that the Bidder has reached a shareholding of more than 99% of the Issuer's share capital; the conditions for the Sell-out under Article 108, paragraph 1, of the TUF have been met for the remaining 28,800 Shares, equal to approximately 0.605% of the Issuer's share capital still outstanding on the Payment Date (the "**Remaining Shares**").

As announced in the 17 December 2021 press release, and given the above, the Bidder confirms that the Tender Reopening will not take place, under Article 40-bis, paragraph 3, letter b), of the Issuers' Regulations.

Price and payment date

On the Payment Date, i.e. 22 December 2021, the Bidder will pay to each subscribing shareholder € 8.60 (the "**Price**") for each Bid-tendered Share during the Subscription Period, against the simultaneous transfer of the Share ownership right to the Bidder.

The Price will be paid in cash. The Bid Price will be paid by the Bidder, through the Intermediary In Charge of Coordinating the Collection of Subscriptions, and transferred to the Appointed Intermediaries who will transfer the funds to the Depository Intermediaries, for crediting to the accounts of their clients, under the instructions provided by the bidding shareholders on the Subscription Form.

The Bidder's obligation to pay the Price under the Bid terms shall be fulfilled when the relevant amounts are transferred to the Appointed Intermediaries. The risk that the Appointed or Depository Intermediaries fail to transfer these amounts to the entitled parties or delay their transfer shall be borne exclusively by the bidding shareholders.

SELL-OUT AND DELISTING

Sell-out under article 108, paragraph 2, of the TUF

Based on the Final Results, at the end of the Subscription Period the Bidder shareholding is approximately 99.395% of the Issuer's share capital. As the Bidder has reached a stake in the Issuer's share capital of at least 95%, the legal requirements for the exercise of the Squeeze-out and the fulfilment of the Sell-out for the remaining Shares, under article 108, paragraph 1, of the TUF, have been met.

As specified in the Notices, Paragraph A.11 ("*Declaration for the fulfilment of the Sell-out under article 108, paragraph 1, of the TUF and the exercise of the Squeeze-out*"), of the Bid Document, the Bidder declared its intention to exercise the Squeeze-out on the Remaining Shares under Art. 111 of the TUF, as referred to in Art. 6 of the Articles of Association. By exercising the Squeeze-out, the Bidder will fulfil the Sell-out under Article 108, paragraph 1, of the TUF in a single procedure (the "**Joint Procedure**"), which will involve the Remaining Shares.

Under Art. 108, paragraph 3, of the TUF, as recalled by Article 111 of the TUF and Article 6 of the Articles of Association, the Squeeze-out will be exercised by the Bidder paying the Price of €8.60 for each Remaining Share.

On 28 December 2021, the Bidder will carry out the Joint Procedure and, under Article 111, paragraph 3, of the TUF, the Remaining Shares will be transferred to the Bidder, and the Issuer will make the consequent entries in the shareholders' register. The Joint Procedure (*squeeze-out*) will become effective on 28 December 2021.

The total Joint Procedure counter value of € 247,680 is deposited with Intesa Sanpaolo S.p.A. with a mandate to pay the amounts due to the holders of the Remaining Shares.

Delisting

Borsa Italiana will order the removal of the Issuer's Shares from trading on Euronext Growth Milan from 28 December 2021, subject to the 23 December 2021 and 27 December 2021 suspension.

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