

FINE FOODS N.T.M. S.P.A. HA SOTTOSCRITTO UN ACCORDO PER L'ACQUISTO DEL 72,9% DEL CAPITALE SOCIALE DI EURO COSMETIC S.P.A.

Verdellino (BG), 21 settembre 2021

Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A. ("Fine Foods") comunica l'intervenuta sottoscrizione di un accordo vincolante con Findea's S.r.l. ("Findea") e MD S.r.l. ("MD") per l'acquisto del 72,9% del capitale sociale di Euro Cosmetic S.p.A. ("Euro Cosmetic" o la "Società"), società con azioni negoziate sull'AIM Italia organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (le "Partecipazioni"), specializzata nello sviluppo e nella produzione conto terzi di prodotti cosmetici.

Findea e MD sono le società di riferimento del dottor Carlo Ravasio, Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società e della dottoressa Daniela Maffoni, Amministratore Delegato di Euro Cosmetic.

L'accordo prevede che Fine Foods corrisponda all'esecuzione della operazione (i) a MD, per l'acquisto dell'intera partecipazione dalla stessa detenuta e pari al 38,7% del capitale sociale di Euro Cosmetic, Euro 8,13 per azione e quindi complessivi Euro 15.000.411; (ii) a Findea per l'acquisto dell'intera partecipazione dalla stessa detenuta e pari al 34,2% del capitale sociale di Euro Cosmetic, Euro 7,25 per azione e quindi complessivi Euro 11.815.550.

Il trasferimento delle Partecipazioni è soggetto a condizioni usuali per operazioni di questa natura e si prevede che lo stesso avverrà l'8 ottobre 2021, salvo diverso accordo. Banca Profilo S.p.A., Nomad di Euro Cosmetic ha autorizzato, in data odierna, Findea e MD a cedere le Partecipazioni in deroga all'accordo di lock up a suo tempo stipulato.

Nell'ambito degli accordi è previsto, tra l'altro, che (i) Findea, Carlo Ravasio, MD e Daniela Maffoni sottoscrivano impegni di non concorrenza in favore del Gruppo Fine Foods della durata di 5 anni; (ii) Findea sottoscriva con Euro Cosmetic un accordo di consulenza per la durata di un anno; e Fine Foods stipuli con Aphrodite S.r.l., società che fa riferimento a Daniela Maffoni, un accordo commerciale, della durata di 24 mesi, per la fornitura a quest'ultima di prodotti skincare per la vendita con marchio proprietario di Aphrodite S.r.l..

È, inoltre previsto, che alla data del closing si tenga l'assemblea dei soci di Euro Cosmetic per il rinnovo degli organi sociali.

A seguito dell'esecuzione dell'acquisto delle Partecipazioni, Fine Foods acquisirà il controllo di Euro Cosmetic e, di conseguenza, promuoverà, entro i termini e secondo le modalità di legge, un'offerta

pubblica di acquisto obbligatoria sulla totalità delle azioni Euro Cosmetic residue pari al 27,1% del capitale sociale (“OPA”).

Il prezzo di acquisto dell’OPA sarà pari a 8,60 Euro per ciascuna azione ordinaria Euro Cosmetic che rappresenta un premio del 22,3%, del 22,5% e del 36,5% rispetto alla media aritmetica del prezzo ufficiale dell’azione, rispettivamente, dell’ultimo mese, degli ultimi 6 mesi e del prezzo di collocamento per la quotazione su AIM Italia. L’operazione è volta al delisting della Società.

Marco Francesco Eigenmann, Presidente di Fine Foods, ha dichiarato:

“Siamo entusiasti per la firma di questo accordo. L’acquisizione di Euro Cosmetic ci renderà protagonisti anche nel settore dello sviluppo e produzione conto terzi di cosmetici. Ci permetterà non solo di offrire nuovi prodotti e servizi ai nostri attuali clienti, ma anche di farci conoscere e apprezzare da nuovi clienti che fino ad oggi non abbiamo ancora servito.

Euro Cosmetic sarà per noi la seconda acquisizione dell’anno, dopo Pharmatek PMC, specializzata anche in biocidi e presidi medico chirurgici. Aggiungiamo ancora nuovi prodotti, nuovi mercati e nuovi clienti alla nostra importante crescita organica.”

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

Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A., quotata al segmento STAR dell’MTA di Borsa Italiana, è una CDMO (Contract Development & Manufacturing Organization) italiana indipendente. Sviluppa e produce in conto terzi prodotti per l’industria farmaceutica e nutraceutica; il Gruppo Fine Foods, con la recente acquisizione di Pharmatek-PMC, è ora attivo 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 della qualità e dell’innovazione per conto del cliente. Con 172 milioni di euro di ricavi nel 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 del Gruppo.

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

FINE FOODS N.T.M. S.P.A. HAS SIGNED AN AGREEMENT TO PURCHASE 72.9% OF EURO COSMETIC S.P.A. SHARE CAPITAL

Verdellino (BG), 21 September 2021

Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A. ("Fine Foods") announces the signing of a binding agreement with Findea's S.r.l. ("Findea") and MD S.r.l. ("MD") for the purchase of 72.9% of Euro Cosmetic S.p.A. ("Euro Cosmetic" or the "Company") share capital. The Company shares are traded on the AIM Italia market organised and managed by Borsa Italiana S.p.A. (the "Shareholdings"). The Company specialises in the contract development and manufacturing of cosmetics.

Findea and MD are reference companies of Company Chairman of the Board of Directors Carlo Ravasio and Euro Cosmetic CEO Daniela Maffoni.

Under this agreement and when the transaction is executed, Fine Foods shall pay (i) to MD, for its shareholding and equal to 38.7% of the share capital of Euro Cosmetic, € 8.13 per share for a total of Euro 15,000,411; (ii) to Findea for its shareholding of 34.2% of the share capital of Euro Cosmetic, € 7.25 per share for a total of € 11,815,550.

The transfer of the Shareholdings is subject to the usual conditions of these transactions and should be completed on 8 October 2021, unless otherwise agreed. Banca Profilo S.p.A., Euro Cosmetic's Nomad, today authorised Findea and MD to sell the Shareholdings as an exception to the lock up agreement previously signed.

Under the agreements (i) Findea, Carlo Ravasio, MD and Daniela Maffoni shall enter into non-competition agreements for the Fine Foods Group for five years; (ii) Findea shall enter into a consulting agreement with Euro Cosmetic for a year; and Fine Foods shall enter into a trade agreement with Aphrodite S.r.l. - a company reporting to Daniela Maffoni, for 24 months to supply skincare products for the latter under Aphrodite S.r.l.'s proprietary brand.

On the closing date, the Euro Cosmetic shareholders' meeting will be held to change the corporate bodies.

After the Shareholdings purchase, Fine Foods will acquire control of Euro Cosmetic and launch a mandatory takeover bid for the remaining Euro Cosmetic shares, amounting to 27.1% of the share capital ("OPA - takeover bid") under the terms and procedures provided for by law.

The takeover bid purchase price will be € 8.60 per Euro Cosmetic ordinary share, which represents a premium of 22.3%, 22.5% and 36.5% against the mean of the official share price of the last month,

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

the previous six months and the placement price for the listing on AIM Italia respectively. The transaction is aimed at delisting the Company.

Fine Foods Chairman Marco Francesco Eigenmann, said:

"We are excited about the signing of this agreement. The acquisition of Euro Cosmetic will make us a significant player in the development and contract manufacturing of cosmetics. It will allow us to offer new products and services to our existing customers and be known and appreciated by new customers.

Euro Cosmetic will be our second acquisition of the year, following Pharmatek PMC, which specialises in biocides and medical-surgical aids. We are adding yet new products, new markets and new customers to our significant organic growth."

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

Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A., listed on the STAR segment of the MTA of Borsa Italiana, is an independent Italian Contract Development & Manufacturing Organisation (CDMO). It develops and manufactures contract products for the pharmaceutical and nutraceutical industry; the Fine Foods Group is also active in the cosmetics, biocides and medical devices industries with its recent acquisition of Pharmatek-PMC.

Founded in 1984, from a pharmaceutical and nutraceutical synergy, Fine Foods has been pursuing quality and innovation on behalf of its customers as its primary objective. 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 Group 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