

CONVERSIONE DELLA SECONDA TRANCHE (25%) DELLE AZIONI SPECIALI IN AZIONI ORDINARIE E CONSEGUENTE VARIAZIONE DELLA COMPOSIZIONE DEL CAPITALE SOCIALE

Verdellino (BG), 13 novembre 2019

In data odierna, il Consiglio di Amministrazione di Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A. ("Fine Foods" o la "Società") ha, tra l'altro, accertato che si sono verificate le condizioni previste dal dall'articolo 6.4 dello Statuto per la conversione automatica della seconda tranches di Azioni Speciali, i cui valori soglia di cui al punto d.(ii) (A) del medesimo articolo dello Statuto, in conseguenza dell'emissione gratuita della seconda tranches di Warrant Innova Italy 1 S.p.A. (ora Warrant Fine Foods N.T.M. S.p.A.)¹, sono rispettivamente i seguenti: Euro 10,4564, Euro 11,4069 e Euro 12,3575.

Ai sensi della sopra richiamata disposizione statutaria, le n. 50.000 Azioni Speciali sono convertite nel rapporto di n. 6 Azioni Ordinarie ogni n. 1 Azione Speciale detenuta, e, pertanto, in complessive n. 300.000 Azioni Ordinarie Fine Foods di nuova emissione, senza modifica dell'ammontare complessivo del capitale sociale.

La nuova composizione del capitale sociale di Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A. è pertanto la seguente:

TIPOLOGIA AZIONI	CAPITALE SOCIALE PRECEDENTE			CAPITALE SOCIALE ATTUALE		
	N. AZIONI	EURO	VALORE NOMINALE UNITARIO	N. AZIONI	EURO	VALORE NOMINALE UNITARIO
Azioni Ordinarie	17.842.929	17.741.588,8	PRIVE DI VALORE NOMINALE UNITARIO	18.142.929	17.843.311,5	PRIVE DI VALORE NOMINALE UNITARIO
Azioni Riscattabili non quotate	1.200.000	1.193.184,5		1.200.000	1.180.182,9	
Azioni a Voto Plurimo non quotate	3.500.000	3.480.121,5		3.500.000	3.442.200,0	
Azioni Speciali non quotate	150.000	149.148,1		100.000	98.348,6	
Totale	22.692.929	22.564.042,9		22.942.929	22.564.042,9	

	N. WARRANT ESERCITATI	N. WARRANT RESIDUI IN CIRCOLAZIONE
WARRANT	150.522	4.849.478

¹ Evento che ha comportato l'emissione del "coefficiente K" pari a 0,95057800 comunicato da Borsa Italiana S.p.A. lo scorso 1° ottobre 2018

Si ricorda inoltre che, sempre per effetto dell'emissione gratuita della seconda tranche di Warrant Innova Italy 1 S.p.A. (ora Warrant Fine Foods N.T.M. S.p.A.)² sono stati rettificati come segue i seguenti valori del Warrant Soci Originari Fine Foods: Prezzo Strike 100% pari a Euro 12,3575, Prezzo Strike 75% pari a Euro 9,0305, Prezzo Strike 25% pari a Euro 13,3081, Prezzo Soglia pari a Euro 12,3575, Prezzo di Sottoscrizione pari a Euro 0,0951. Il Rapporto di Esercizio sarà automaticamente aggiornato applicando i valori così rettificati nella relativa formula.

Con riferimento ai Warrant Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A. negoziati su AIM Italia non trova applicazione, nel caso di specie, alcuna rettifica, come esplicitato al penultimo capoverso dell'art. 2 del relativo regolamento ove è precisato che l'assegnazione del secondo Warrant non è considerata un'operazione straordinaria ai sensi all'art. 4 del regolamento dei Warrant Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A.

Copia dello Statuto vigente è disponibile sul sito internet della società, all'indirizzo www.finefoods.it, nella sezione *Investor relations / Corporate Governance / Documenti Societari*.

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., fondata nel 1984, è la principale azienda indipendente in Italia nel settore dello sviluppo e della produzione in conto terzi (contract development and manufacturing organization, 'CDMO') di forme solide orali destinate all'industria farmaceutica e nutraceutica. L'azienda è riconosciuta sul mercato per l'elevata qualità dei suoi prodotti, ha rapporti consolidati e continuativi con la maggior parte dei suoi clienti (oltre un centinaio), impiega più di 600 persone ed ha generato, nel 2018, ricavi per circa 140 milioni di euro con oltre il 60% dei propri volumi di vendita all'estero.

² Evento che ha comportato l'emissione del "coefficiente K" pari a 0,95057800 comunicato da Borsa Italiana S.p.A. lo scorso 1° ottobre 2018

Per informazioni:

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

Investor Relations

tel. +39 035 4821382

ir@finefoods.it

Banca Akros S.p.A.

Nomad

Viale Eginardo 29, Milan

ecm@bancaakros.it

CDR Communication

IR Advisor

Paola Buratti

paola.buratti@cdr-communication.it

Media Relations

Marianna Tremolada

marianna.tremolada@cdr-communication.it

CONVERSION OF THE SECOND TRANCHE (25%) OF SPECIAL SHARES INTO ORDINARY SHARES AND CHANGE IN THE SHARE CAPITAL COMPOSITION

Verdellino (BG), 13 November 2019

Today, the Board of Directors of Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A. ("Fine Foods" or the "Company") has ascertained that the conditions provided for by article 6.4 of the Articles of Association for the automatic conversion of the second tranche of Special Shares have been met. The threshold values of these shares are set out in point d.(ii) (A) of the same Articles of Association article, following the free issue of the second tranche of Innova Italy 1 S.p.A. Warrants (now Fine Foods N.T.M. S.p.A. Warrants)³, are: Euro 10.4564, Euro 11.4069 and Euro 12.3575.

Under the above Articles of Association, 50,000 Special Shares are converted into a ratio of six Ordinary Shares for every single Special Share held. This means 300,000 new Fine Foods Ordinary Shares being issued without changing the share capital total amount.

The new composition of the Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A share capital is:

KIND OF SHARES	PREVIOUS SHARE CAPITAL			CURRENT SHARE CAPITAL		
	NR. OF SHARES	EURO	UNITARY NOMINAL VALUE	NR. OF SHARES	EURO	UNITARY NOMINAL VALUE
Ordinary shares	17,842,929	17,741,588.8	NO UNITARY NOMINAL VALUE	18,142,929	17,843,311.5	NO UNITARY NOMINAL VALUE
Unlisted redeemable shares	1,200,000	1,193,184.5		1,200,000	1,180,182.9	
Unlisted multiple voting shares	3,500,000	3,480,121.5		3,500,000	3,442,200.0	
Unlisted Special Shares	150,000	149,148.1		100,000	98,348.6	
Total	22,692,929	22,564,042.9		22,942,929	22,564,042.9	

	Exercised warrant	Residual warrants in circulation
WARRANT	150,522	4,849,478

³ This led to the issue of a "K coefficient" of 0.95057800 which was reported by Borsa Italiana S.p.A. on 1 October 2018.

It should be noted that as a result of the free issue of the second tranche of Innova Italy 1 S.p.A. Warrants (now Fine Foods N.T.M. S.p.A. Warrants)⁴ the following values of the Original Fine Foods Shareholders Warrant have been adjusted as follows: 100% Strike Price of Euro 12.3575, 75% Strike Price of Euro 9.0305, 25% Strike Price of Euro 13.3081, Threshold Price of Euro 12.3575, Subscription Price of Euro 0.0951. The Exercise Ratio will be automatically updated by applying the adjusted values in the relevant formula.

No adjustment is applied to Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A. Warrants negotiated on AIM Italia as explained in the penultimate paragraph of Article 2 of the relevant regulation. Here it is specified that the assignment of the second Warrant is not considered an extraordinary transaction under Article 4 of the Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A. Warrants regulation.

A copy of the current Articles of Association is available on the company's website at www.finefoods.it, in the *Investor relations/Corporate Governance/Corporate Documents* section.

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., founded in 1984, is the leading independent Italian company in the contract development and manufacturing organisation (CDMO) of solid oral forms for the pharmaceutical and nutraceutical industries. The company is recognised on the market for its high-quality products and has long-term relationships with most of its customers (more than one hundred). It has more than 600 employees and has generated revenues for about 140 million euros with over 60 per cent of its sales volumes abroad in 2018.

⁴ This led to the issue of a "K coefficient" of 0.95057800 which was reported by Borsa Italiana S.p.A. on 1 October 2018.

For information:

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

Investor Relations

tel. +39 035 4821382

ir@finefoods.it

Banca Akros S.p.A.

Nomad

Viale Eginardo 29, Milan

ecm@bancaakros.it

CDR Communication

IR Advisor

Paola Buratti

paola.buratti@cdr-communication.it

Media Relations

Marianna Tremolada

marianna.tremolada@cdr-communication.it