

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DI PHARMANUTRA S.P.A. CONVOCATA PER IL GIORNO 15 APRILE 2019 IN PRIMA CONVOCAZIONE E PER IL GIORNO 16 APRILE 2019, IN SECONDA CONVOCAZIONE

Punto 1 all'ordine del giorno di parte ordinaria

“Bilancio di esercizio di Pharmanutra S.p.A. al 31 dicembre 2018; relazioni della Società di Revisione e del Collegio Sindacale; proposta di destinazione dell'utile; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018 del Gruppo Pharmanutra; deliberazioni inerenti e conseguenti.”

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società Vi ha convocati in Assemblea ordinaria per proporVi l'approvazione del progetto di bilancio di esercizio di Pharmanutra S.p.A. al 31 dicembre 2018 redatto secondo i principi contabili italiani.

In particolare, si precisa che il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018 evidenzia un utile di esercizio pari ad Euro 7.288.730.

Nel chiederVi l'approvazione del nostro operato attraverso l'assenso al progetto di bilancio e alla nostra relazione, alla luce dei risultati di esercizio conseguiti, Vi proponiamo di destinare l'utile conseguito, pari ad Euro 7.288.730, come segue:

- (i) agli azionisti un dividendo unitario di Euro 0,50 per ciascuna azione avente diritto per complessivi massimi Euro 4.840.488,50, con data di stacco della cedola il 6 maggio 2019, data di legittimazione al pagamento ai sensi dell'art. 83-terdecies del D.Lgs. 58/1998 (*record date*) il 7 maggio 2019 e data per il pagamento del dividendo l'8 maggio 2019;
- (ii) per la differenza al conto Riserva Straordinaria;

Vi proponiamo inoltre di prendere atto del bilancio consolidato del Gruppo Pharmanutra al 31 dicembre 2018, redatto secondo i principi contabili internazionali IFRS, che evidenzia i seguenti principali dati di Gruppo (in migliaia di Euro):

€ M	31.12.2018	31.12.2017	Variazione
RICAVI NETTI	46,7	37,8	+ 23%
EBITDA	12,6	9,4	+ 33%
EBITDA RESTATED ¹	11,8	9,5	+ 25%
RISULTATO NETTO DI PERIODO	8,6	6,0	+ 42%
RISULTATO NETTO DI PERIODO RESTATED ²	7,8	6,0	+ 28%
CASSA NETTA	(11,4)	(9,1)	+ (2,3)

¹ L'EBITDA restated al 31/12/2018 è al netto dei ricavi non ricorrenti, pari complessivamente a € 0,82 M, afferenti alla contabilizzazione del credito d'imposta ricerca e sviluppo di cui all'art.3 del D.l. n.145/2013 per le attività di ricerca e sviluppo condotte negli esercizi 2015-2017 da Pharmanutra e Alesco e dei relativi costi di consulenza pari a € 0,08 M.

² Il Risultato Netto di Periodo restated al 31/12/2018 ha la sola finalità di apprezzare la crescita al netto di componenti che seppur conseguiti hanno carattere non ricorrente. In particolare non sono considerati ricavi non ricorrenti, pari complessivamente a € 0,82 M, afferenti alla contabilizzazione del credito d'imposta ricerca e sviluppo di cui all'art.3 del D.l. n.145/2013 per le attività di ricerca e sviluppo condotte negli esercizi 2015-2017 da Pharmanutra e Alesco e dei relativi costi di consulenza pari a € 0,08 M.

Si ricorda inoltre che tutta la documentazione prevista dalla normativa, anche regolamentare vigente, verrà messa a disposizione presso la sede sociale e sul sito *internet* di Pharmanutra S.p.A. all'indirizzo www.pharmanutra.it (Sezione Investor Relations) nei termini di legge.

* * *

Tenuto conto di quanto precede, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente delibera:

“L’Assemblea degli Azionisti di Pharmanutra S.p.A., riunita in sede ordinaria,

- *udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione;*
- *preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;*

DELIBERA

1. *di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018 che evidenzia 7.288.730, nonché la relativa relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, in ogni loro parte e risultanza;*
2. *di approvare la destinazione dell’utile d’esercizio, pari ad Euro 7.288.730, come segue:*
 - (i) *agli azionisti un dividendo unitario di Euro 0,50 per ciascuna azione avente diritto per complessivi massimi Euro 4.840.488,50, con data di stacco della cedola il 6 maggio 2019, data di legittimazione al pagamento ai sensi dell’art. 83-terdecies del D.Lgs. 58/1998 (record date) il 7 maggio 2019 e data per il pagamento del dividendo l’8 maggio 2019;*
 - (ii) *per la differenza al conto Riserva Straordinaria;*
3. *di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e al suo Vicepresidente in via disgiunta tra loro, di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile.*

L'Assemblea inoltre prende atto che il bilancio consolidato del Gruppo Pharmanutra al 31 dicembre 2018, redatto secondo i principi contabili internazionali IAS Gruppo (in migliaia di Euro):"

€ M	31.12.2018	31.12.2017	Variazione
RICAVI NETTI	46,7	37,8	+ 23%
EBITDA	12,6	9,4	+ 33%
EBITDA RESTATED ³	11,8	9,5	+ 25%
RISULTATO NETTO DI PERIODO	8,6	6,0	+ 42%
RISULTATO NETTO DI PERIODO RESTATED ⁴	7,8	6,0	+ 28%
CASSA NETTA	(11,4)	(9,1)	+ (2,3)

Pisa, 12 marzo 2019

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente, Andrea Lacorte



³ L'EBITDA restated al 31/12/2018 è al netto dei ricavi non ricorrenti, pari complessivamente a € 0,82 M, afferenti alla contabilizzazione del credito d'imposta ricerca e sviluppo di cui all'art.3 del D.l. n.145/2013 per le attività di ricerca e sviluppo condotte negli esercizi 2015-2017 da Pharmanutra e Alesco e dei relativi costi di consulenza pari a € 0,08 M.

⁴ Il Risultato Netto di Periodo restated al 31/12/2018 ha la sola finalità di apprezzare la crescita al netto di componenti che seppur conseguiti hanno carattere non ricorrente. In particolare non sono considerati ricavi non ricorrenti, pari complessivamente a € 0,82 M, afferenti alla contabilizzazione del credito d'imposta ricerca e sviluppo di cui all'art.3 del D.l. n.145/2013 per le attività di ricerca e sviluppo condotte negli esercizi 2015-2017 da Pharmanutra e Alesco e dei relativi costi di consulenza pari a € 0,08 M.