

**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 straordinaria**

*“Modifica degli artt. 5, 6, 12 e 17 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.”*

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società Vi ha convocati in Assemblea straordinaria per proporVi di modificare gli artt. 5, 6, 12 e 17 dello Statuto sociale al fine di eliminare dal testo dello Statuto sociale medesimo ogni riferimento ivi contenuto (i) alla disciplina delle *price adjustment shares*, in quanto non più efficace a seguito della conversione integrale delle predette azioni, e (ii) ai *warrant* Pharmanutra, in considerazione dell'esercizio ovvero della decadenza (a seconda del caso) dei *warrant* medesimi avvenuto a seguito del verificarsi della condizione di accelerazione di cui al relativo regolamento, il tutto come già reso noto al mercato mediante diffusione di appositi comunicati stampa a cura della Società reperibili all'indirizzo [www.pharmanutra.it](http://www.pharmanutra.it) alla sezione Investor relations.

Si propone pertanto ai Signori Azionisti di eliminare:

- l'art. 5.5 dello Statuto, in quanto relativo ai *warrant* Pharmanutra, restando invariate le restanti clausole statutarie contenute nell'art. 5 dello Statuto medesimo in quanto non afferenti ai *warrant* Pharmanutra; e
- gli artt. 6.4 e 12.3 dello Statuto, in quanto relativi alla disciplina delle *price adjustment shares* – con conseguente rinumerazione dei paragrafi da 6.5 a 6.6 e da 12.4 a 12.6 – restando invariate le restanti clausole statutarie contenute negli artt. 6 e 12 dello Statuto in quanto non afferenti alla predetta disciplina delle *price adjustment shares*.

Si propone inoltre ai Signori Azionisti di modificare l'art. 17.5 nel testo di seguito proposto, con evidenza del testo attualmente vigente, restando invariate le restanti clausole statutarie contenute nell'art. 17 dello Statuto.

TESTO ATTUALE	TESTO PROPOSTO
Articolo 17) <i>Deliberazioni del Consiglio di Amministrazione</i>	Articolo 17) <i>Deliberazioni del Consiglio di Amministrazione</i>
17.5 Il Consiglio di Amministrazione delibera validamente, in forma collegiale, con la presenza effettiva della maggioranza dei suoi membri in carica e a maggioranza assoluta dei voti dei presenti, fermo restando il voto favorevole dell'amministratore indipendente nei casi previsti dall'art. 6.4 del presente Statuto.	17.5 Il Consiglio di Amministrazione delibera validamente, in forma collegiale, con la presenza effettiva della maggioranza dei suoi membri in carica e a maggioranza assoluta dei voti dei presenti, <del>fermo restando il voto favorevole dell'amministratore indipendente nei casi previsti dall'art. 6.4 del presente Statuto.</del>

\*\*\*

Si precisa che le presenti proposte di modifica dello Statuto sociale non determinano l'insorgere del diritto di recesso ai sensi di legge.

6.4 La Società può emettere, ai sensi della legislazione di tempo in tempo vigente, categorie speciali di azioni fornite di diritti diversi, anche per quanto concerne l'incidenza delle perdite, determinandone il contenuto con la deliberazione di emissione, nonché strumenti finanziari partecipativi.

6.5 La qualità di azionista costituisce, di per sé sola, adesione al presente Statuto.

#### Articolo 12) Competenze dell'Assemblea

12.1 L'Assemblea ordinaria e straordinaria delibera sulle materie ad essa riservate dalla legge e dal presente Statuto.

12.2 L'Assemblea ordinaria e straordinaria è validamente costituita e delibera con le maggioranze previste dalla legge.

12.3 Qualora le azioni ordinarie della Società siano ammesse alle negoziazioni nell'AIM Italia, è necessaria la preventiva autorizzazione dell'Assemblea ordinaria, ai sensi dell'articolo 2364, comma 1, n. 5, del codice civile, oltre che nei casi disposti dalla legge, nelle ipotesi previste e disciplinate dal Regolamento AIM Italia.

12.4 L'attribuzione al Consiglio di Amministrazione di delibere che per legge spettano all'Assemblea, di cui all'articolo 16 (Consiglio di Amministrazione) del presente Statuto, non fa venire meno la competenza principale dell'Assemblea, che mantiene il potere di deliberare in materia.

12.5 Le deliberazioni dell'Assemblea, prese in conformità della legge e del presente Statuto, vincolano tutti i soci, ancorché non intervenuti o dissenzienti.

#### Articolo 17) Deliberazioni del Consiglio di Amministrazione

17.1 Il Consiglio di Amministrazione si riunisce, anche fuori dalla sede sociale purché in un paese dell'Unione Europea, ogni volta che il Presidente o, in caso di sua assenza o impedimento il Vice Presidente (ove nominato), lo ritenga opportuno. Il Consiglio di Amministrazione può altresì essere convocato da uno dei consiglieri delegati (se nominati) ovvero quando ne venga fatta richiesta da almeno un terzo dei consiglieri in carica, fermi restando i poteri di convocazione attribuiti ad altri soggetti ai sensi di legge.

17.2 Gli organi delegati curano che l'assetto organizzativo, amministrativo e contabile sia adeguato alla natura e alle dimensioni dell'impresa e riferiscono al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale, almeno ogni tre mesi, sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società e dalle sue controllate.

17.3 Il Consiglio di Amministrazione viene convocato con avviso inviato mediante posta, telegramma, telefax o posta elettronica almeno 3 (tre) giorni prima della riunione, ovvero, in caso di urgenza, almeno 24 (ventiquattro) ore prima della riunione. Il Consiglio di Amministrazione è validamente costituito qualora, anche in assenza di convocazione nella forma e nei modi sopra previsti, siano presenti tutti i Consiglieri in

Se siete d'accordo con la proposta formulata, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

*“L'Assemblea straordinaria di Pharmanutra S.p.A., vista e approvata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,*

***delibera***

*1.) di modificare gli artt. 5), 6), 12) e 17) dello Statuto come illustrato nella Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e nel testo di seguito riportato, così adottando il testo di Statuto allegato al presente verbale:*

*Articolo 5) Capitale sociale*

*5.1 Il capitale sociale è di Euro 1.123.097,70 (unmilionecentoventitremilanovantasette/70), suddiviso in n. 9.680.977 (novemilioneisecentoottantamilanovecentosettantasette) azioni ordinarie, tutte senza indicazione del valore nominale.*

*5.2 Il capitale sociale potrà essere aumentato per deliberazione dell'Assemblea anche con l'emissione di azioni aventi diritti diversi da quelle ordinarie e con conferimenti diversi dal danaro, nell'ambito di quanto consentito dalla legge.*

*5.3 È consentita, nei modi e nelle forme di legge, l'assegnazione di utili e/o di riserve di utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società o di società controllate, mediante l'emissione di azioni ai sensi del primo comma dell'articolo 2349 del codice civile.*

*5.4 L'Assemblea potrà attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di 5 (cinque) anni dalla data della deliberazione.*

*Articolo 6) Azioni*

*6.1 Le azioni sono sottoposte al regime di dematerializzazione e immesse nel sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari ai sensi della normativa e dei regolamenti applicabili.*

*6.2 Le azioni ordinarie sono nominative e liberamente trasferibili; ogni azione ordinaria dà diritto ad un voto. Il regime di emissione e circolazione delle azioni è disciplinato dalla normativa vigente.*

*6.3 Le azioni possono costituire oggetto di ammissione alla negoziazione su sistemi multilaterali di negoziazione ai sensi degli articoli 77-bis e seguenti del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 come successivamente modificato (“TUF”) con particolare riguardo al sistema multilaterale di negoziazione denominato AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (“AIM Italia”).*

*carica e tutti i membri del Collegio Sindacale ovvero siano presenti la maggioranza sia degli Amministratori sia dei Sindaci in carica e gli assenti siano stati preventivamente ed adeguatamente informati della riunione e non si siano opposti alla trattazione degli argomenti.*

*17.4 Le riunioni del Consiglio di Amministrazione sono presiedute dal Presidente o, in sua assenza od impedimento, dal Vice Presidente, se nominato. In mancanza anche di quest'ultimo, sono presiedute dal consigliere nominato dai presenti.*

*17.5 Il Consiglio di Amministrazione delibera validamente, in forma collegiale, con la presenza effettiva della maggioranza dei suoi membri in carica e a maggioranza assoluta dei voti dei presenti.*

*17.6 È possibile tenere le riunioni del Consiglio di Amministrazione con intervenuti dislocati in più luoghi audio e/o video collegati, e ciò alle seguenti condizioni, di cui dovrà essere dato atto nei relativi verbali: a) che siano presenti nello stesso luogo il presidente e il segretario della riunione, i quali provvederanno alla formazione e sottoscrizione del verbale, dovendosi ritenere svolta la riunione in detto luogo; b) che sia consentito al presidente della riunione di accertare l'identità degli intervenuti, regolare lo svolgimento della riunione, constatare e proclamare i risultati della votazione; c) che sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi della riunione oggetto di verbalizzazione; d) che sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno, nonché di visionare, ricevere e trasmettere documenti."*

*2.) di conferire mandato ai legali rappresentanti pro tempore, in via tra loro disgiunta, per provvedere, anche a mezzo di procuratori, a quanto richiesto, necessario o utile per l'attuazione delle deliberazioni di cui sopra, nonché per adempiere alle formalità necessarie affinché le deliberazioni siano iscritte nel Registro delle Imprese, con facoltà di introdurre le eventuali variazioni, rettifiche o aggiunte non sostanziali che fossero allo scopo opportune o richieste dalle competenti Autorità, anche in sede di iscrizione e, in genere, per provvedere a tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccezzuato."*

Pisa, 12 marzo 2019

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente, Andrea Lacorte



