

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 27 APRILE 2020 IN PRIMA CONVOCAZIONE E PER IL GIORNO 28 APRILE 2020, IN SECONDA CONVOCAZIONE

Punto 1 all'ordine del giorno di parte ordinaria

"1. Bilancio di esercizio di Pharmanutra S.p.A. al 31 dicembre 2019 e destinazione dell'utile di esercizio.

1.1 Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018; previo esame della relazione della Società di Revisione e della relazione del Collegio Sindacale. Presentazione del bilancio Consolidato al 31 dicembre 2019 del Gruppo Pharmanutra. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

1.2 Destinazione dell'utile di esercizio. 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 2019 redatto secondo i principi contabili italiani.

In particolare, si precisa che il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 evidenzia un utile di esercizio pari ad Euro 6.819.465.

Chiediamo dunque l'approvazione del nostro operato attraverso l'assenso al progetto di bilancio e alla nostra relazione.

Il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società, alla luce dei risultati di esercizio conseguiti, Vi propone di destinare l'utile conseguito, pari ad Euro 6.819.465, come segue:

- (i) agli azionisti un dividendo unitario di Euro 0,46 per ciascuna azione avente diritto per complessivi Euro 4.453.249,42 ¹, con data di stacco della cedola l'11 maggio 2020, data di legittimazione al pagamento ai sensi dell'art. 83-terdecies del D.Lgs. 58/1998 (*record date*) il 12 maggio 2020 e data per il pagamento del dividendo il 13 maggio 2020;
- (ii) per la differenza al conto Riserva Straordinaria.

Vi proponiamo inoltre di prendere atto del bilancio consolidato del Gruppo Pharmanutra al 31 dicembre 2019, redatto secondo i principi contabili internazionali IFRS, che evidenzia i seguenti principali dati di Gruppo (in migliaia di Euro):

€ M	31.12.2019	31.12.2018	Variazione
RICAVI NETTI	53,6	46,7	+ 15%
EBITDA	13,2	12,6	+ 5%
EBITDA RESTATED ²	13,2	11,8	+ 12%

¹ Si precisa che, fermo restando l'importo del dividendo unitario, l'importo complessivo del dividendo potrebbe variare in funzione del numero di azioni proprie detenute in portafoglio della Società alla data di stacco del dividendo, con conseguente aumento o diminuzione dell'importo da destinare al conto Riserva Straordinaria.

² Si ricorda che nel 2018 l'EBITDA e il Risultato Netto includevano 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 ed i relativi costi di consulenza pari a € 0,08 M. Al 31/12/2019 non si evidenziano componenti non ricorrenti.

RISULTATO NETTO DI PERIODO	8,5	8,6	- 1%
RISULTATO NETTO DI PERIODO RESTATED ¹	8,5	7,9	+ 8%
CASSA NETTA	(13,6)	(11,4)	+ (2,2)

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.

Sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione le seguenti proposte di delibere relative al primo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea.

* * *

Proposta di delibera sul punto 1.1. all'ordine del giorno:

“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 2019 che evidenzia un utile netto di esercizio pari a Euro 6.819.465, nonché la relativa relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, in ogni loro parte e risultanza;*
2. *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;*
3. *di prendere atto dei risultati del bilancio consolidato del Gruppo Pharmanutra al 31 dicembre 2019”*

* * *

Proposta di delibera sul punto 1.2. all'ordine del giorno:

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

- *udito e approvato quanto proposto dal Consiglio di Amministrazione;*

DELIBERA

1. *di approvare la destinazione dell'utile d'esercizio, pari ad Euro 6.819.465, come segue:*
 - (i) *agli azionisti un dividendo unitario di Euro 0,46 per ciascuna azione ad oggi avente diritto per complessivi Euro 4.453.249,42, con data di stacco della cedola l'11 maggio 2020, data di legittimazione al pagamento ai sensi dell'art. 83-terdecies del D.Lgs. 58/1998 (record date) il 12 maggio 2020 e data per il pagamento del dividendo il 13 maggio 2020;*
 - (ii) *per la differenza al conto Riserva Straordinaria.*
2. *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."*

Pisa, 23 marzo 2020

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente, Andrea Lacorte