

Punto 2 all'ordine del giorno di parte ordinaria

Conferimento, subordinato alla negoziazione delle azioni ordinarie di Pharmanutra S.p.A. sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana, dell'incarico di revisione legale dei conti ai sensi del D. Lgs. n. 39/2010 e successive modifiche e integrazioni e determinazione del relativo corrispettivo. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea ordinaria per l'approvazione della proposta relativa al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti di Pharmanutra S.p.A. ("PHN" o la "Società") e per la determinazione del relativo corrispettivo.

Al riguardo si rammenta che, in data 26 aprile 2016, l'Assemblea ordinaria della Società, su proposta del Collegio Sindacale, aveva conferito a BDO Italia S.p.A. ("BDO") l'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi fino al 31 dicembre 2018. A seguito del superamento, nel corso dell'esercizio 2018, dei parametri di cui all'art. 2-bis del Regolamento Emittenti, PHN ha acquisito, a decorrere dal 1° gennaio 2019, la qualifica di emittente strumenti finanziari diffusi tra il pubblico in misura rilevante. Pertanto, ai fini della revisione legale, la Società ha assunto lo status di "ente sottoposto a regime intermedio" (ESRI) di cui all'art. 19-bis del D. Lgs. n. 39/2010 e s.m.i. (il "Decreto").

In ragione dell'acquisizione dello status di ESRI, in data 15 aprile 2019 l'Assemblea ordinaria della Società, su proposta motivata del Collegio Sindacale, ha conferito a BDO, per il novennio 2019-2027, l'incarico per la revisione legale dei bilanci di esercizio e dei bilanci consolidati, la verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e della coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio e della sua conformità alle norme di legge, nonché per la revisione contabile limitata dei bilanci consolidati semestrali.

Si ricorda inoltre che, con la quotazione delle azioni ordinarie della Società – attualmente negoziate sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia – sul Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (rispettivamente "MTA" e "Borsa Italiana"), all'ordine del giorno della medesima Assemblea (la "Quotazione"), la Società assumerà la qualifica di "Ente di Interesse Pubblico" ("EIP") ai sensi dell'art. 16 del Decreto; pertanto, l'ottenimento di tale *status* comporta per la Società, *inter alia*, l'obbligo di conferire un incarico di revisione legale ai sensi del Decreto e avente ad oggetto le attività previste dal medesimo Decreto con riguardo agli EIP.

Inoltre, ai sensi dell'art. 13 del Decreto, l'Assemblea ordinaria, su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il corrispettivo spettante alla società di revisione per l'intera durata dell'incarico, nonché gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico medesimo.

In considerazione di quanto sopra, la Società è pertanto chiamata a conferire un incarico di revisione legale anche ai sensi delle disposizioni del Decreto applicabili agli EIP.

La Società ha quindi attivato la procedura per l'affidamento del sopra indicato incarico; pertanto, viene sottoposta alla Vostra attenzione la proposta motivata del Collegio Sindacale, allegata alla medesima Relazione, in merito al conferimento a BDO dell'incarico di revisione legale dei conti di PHN per gli esercizi 2020-2027 (fermo restando che, qualora non intervenisse la Quotazione, l'incarico per la revisione legale dei conti dovrà intendersi quello già in essere conferito dall'Assemblea del 15 aprile 2019), in continuità con il mandato alla stessa conferito in data 15 aprile 2019, e previa risoluzione consensuale del medesimo.

.

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

"L'Assemblea ordinaria di Pharmanutra S.p.A.,

- *esaminata e discussa la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- *vista la proposta motivata del Collegio Sindacale in merito al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti, acclusa nella Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di cui al precedente alinea; e*
- *preso atto dell'approvazione da parte dell'odierna Assemblea del progetto di progetto di ammissione alle negoziazioni delle azioni ordinarie di Pharmanutra S.p.A. sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.,*

delibera

- (i) *di approvare, previa risoluzione consensuale del mandato in essere conferito in data 15 aprile 2019, il conferimento a BDO Italia S.p.A. dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2020-2027 ai sensi del D. Lgs. n. 39/2010 e s.m.i., nei termini ed alle condizioni indicati nella proposta motivata predisposta dal Collegio Sindacale, allegata alla Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, precisandosi che, qualora non intervenisse la Quotazione, l'incarico di revisione legale dei conti dovrà intendersi quello già in essere conferito dall'Assemblea del 15 aprile 2019; e*
- (ii) *di attribuire al Presidente del Consiglio di Amministrazione Andrea Lacorte e agli Amministratori Delegati, in via disgiunta tra loro, e con facoltà di subdelega ogni potere necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, nel rispetto delle disposizioni di legge, per la completa esecuzione della suddetta delibera, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compresi quelli di apportare alla deliberazione sub (i) quelle eventuali modificazioni di carattere non sostanziale che fossero ritenute necessarie e/o opportune, ovvero tutte le modificazioni che fossero richieste dalle competenti Autorità, anche in sede di iscrizione presso il competente Registro delle Imprese e di dare esecuzione al conferimento del suddetto incarico di revisione legale dei conti secondo i termini di legge applicabili".*

Pisa, 28 settembre 2020

p. il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Andrea Lacorte

Allegato

Proposta Motivata del Collegio Sindacale

**PARERE DEL COLLEGIO SINDACALE IN RELAZIONE ALLA
RISOLUZIONE CONSENSUALE DEL CONTRATTO IN ESSERE CON LA
SOCIETA' DI REVISIONE BDO ITALIA SPA E PROPOSTA MOTIVATA PER
CONFERIMENTO DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI**

Ai Signori Azionisti della Società PHARMANUTRA SPA,
Il Collegio Sindacale

premesse

- Che con la quotazione delle azioni ordinarie della Società – attualmente negoziate sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia – sul Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (rispettivamente “MTA” e “Borsa Italiana”), la Società assumerà la qualifica di “Ente di Interesse Pubblico” (“EIP”) ai sensi dell’art. 16 del D. Lgs. n. 39/2010 (il “Decreto”).
- Che ai sensi dell’art. 4 lettera g del DM 261/2012 l’acquisizione della qualifica di EIP costituisce giusta causa di revoca dell’incarico di revisione legale;
- che la Società ritiene di non procedere con la revoca ma di proporre la risoluzione consensuale dell’attuale incarico che era stato conferito a BDO Italia spa (“BDO”) in data 15 aprile 2019.
- Che l’Assemblea dei Soci deve quindi deliberare in merito all’affidamento dell’incarico di revisione legale dei conti ai sensi dell’art. 17 del D. Lgs. 39/2010 e dell’art. 16 del Regolamento (UE) n. 537/2014.
- Che l’art. 7 comma 1 del DM 261/2012 prevede che il revisore legale o la società di revisione legale, e la Società possano contestualmente determinarsi alla risoluzione del contratto di revisione legale purchè sia garantita la continuità dell’attività di revisione legale;
- Che il comma 2 del medesimo articolo sopra citato prevede che per deliberare la risoluzione consensuale l’Assemblea debba acquisire le osservazioni formulate dalla società di revisione legale e sentire il Collegio Sindacale anche sulle predette osservazioni.
- Che l’art. 13 del Decreto prevede che l’Assemblea conferisca tale incarico su proposta motivata del Collegio Sindacale.

Considerato

C. Caporali

- Che, in data 26 aprile 2016, l'Assemblea ordinaria della Società, su proposta del Collegio Sindacale, aveva conferito a **BDO** l'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi fino al 31 dicembre 2018.
- Che tale incarico, a seguito della quotazione della società nel mercato AIM, organizzato e gestito da Borsa Italiana avvenuta in data 18 luglio 2017, era stato già adeguato alle previsioni di cui all'art. 6-bis, comma 3 del Regolamento Emittenti approvato da Borsa Italiana ("Regolamento Emittenti") che sostanzialmente recepisce le previsioni in materia di enti di interesse pubblico;
- Che, a seguito del superamento nel corso dell'esercizio 2018 dei parametri di cui all'art. 2-bis del Regolamento Emittenti, Pharmanutra aveva acquisito a decorrere dal 1° gennaio 2019 la qualifica di emittente strumenti finanziari diffusi tra il pubblico in misura rilevante assumendo, ai fini della revisione legale, lo status di "ente sottoposto a regime intermedio" (ESRI) di cui all'art. 19-bis del Decreto.
- Che in ragione dell'acquisizione dello status di **ESRI**, in data 15 aprile 2019 l'Assemblea ordinaria della Società, su proposta motivata del Collegio Sindacale, aveva confermato a **BDO**, per il novennio 2019-2027, l'incarico per la revisione legale dei bilanci di esercizio e dei bilanci consolidati, la verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e della coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio e della sua conformità alle norme di legge, nonché per la revisione contabile limitata dei bilanci consolidati semestrali.
- Che l'incarico a **BDO** era stato conferito in comparazione con le altre dichiarazioni di disponibilità acquisite dalla società di revisione Audiores Italy srl e dalla società di revisione EY SpA.

Opposizione

Verificato

- Che in data 15 aprile 2019 era stato conferito incarico alla società di revisione **BDO** nel rispetto di tutte le procedure vigenti;
- Che **BDO**, nella propria proposta di revisione per **EIP**, ha ritenuto di mantenere invariato il compenso;

Ritenuto

- Che l'attività di revisione sinora svolta da **BDO** abbia mantenuto un grado di diligenza e di professionalità adeguate, nonché un corretto spirito di collaborazione con il vertice direzionale della società, con lo stesso Collegio Sindacale e con la direzione amministrativa.

- Che l'attuale incarico alla società di revisione **BDO** appare adeguato con riferimento alla coerenza tra il compenso proposto e la struttura del piano di revisione che si è impegnata a realizzare.
- Che la Società era già tenuta all'obbligo di revisione legale, analogo a quello previsto in capo agli EIP, in virtù della quotazione nel mercato non regolamentato AIM.
- Che l'eventuale conferma dell'incarico a **BDO** consentirà di beneficiare degli indubbi vantaggi legati alla approfondita conoscenza che la stessa società di revisione ha potuto acquisire di Pharmanutra e dei suoi organi sociali nel corso del precedente mandato, permettendo benefici all'attività di verifica in termini di tempestività, efficienza ed efficacia.
- Che, per quanto tutto sopra indicato, non è stato necessario procedere nuovamente a richiedere l'acquisizione di proposte comparative.

Sulla base delle motivazioni sopra esposte, il Collegio Sindacale

esprime parere favorevole

alla risoluzione consensuale del contratto attualmente in essere tra la Società e BDO avente ad oggetto l'incarico di revisione legale con decorrenza dalla data di inizio delle negoziazioni delle azioni ordinarie della Società sul mercato telematico azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.a.;

propone

di confermare **BDO Italia spa** quale società incaricata della revisione legale dei conti ai sensi dell'art. 17 del D. Lgs. 39/2010 e dell'art. 16 del Regolamento (UE) n. 537/2014, per gli esercizi 2020 – 2027, mantenendo così la computazione del novennio con la decorrenza originaria

Pisa, 24 settembre 2020

Il Presidente del Collegio Sindacale

Dott. Michele Lorenzini

