

Punto 1 all'ordine del giorno di parte ordinaria

Approvazione del 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., eventualmente Segmento STAR, con contestuale revoca delle stesse azioni dalle negoziazioni sull'AIM Italia. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea ordinaria per l'approvazione del progetto di transizione della quotazione delle azioni ordinarie di Pharmanutra S.p.A. ("PHN" o la "Società") dal sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia ("AIM") al Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (rispettivamente "MTA" e "Borsa Italiana"), sul Segmento STAR (ricorrendone i presupposti).

In proposito, il Consiglio di Amministrazione ritiene che il progetto di quotazione delle azioni ordinarie della Società sull'MTA costituisca una delle condizioni maggiormente funzionali alla valorizzazione della Vostra Società. In particolare, la quotazione su un mercato regolamentato in cui operano investitori rilevanti, sia per numero sia per dimensioni, quale l'MTA, consentirebbe alla Società di beneficiare di una maggiore liquidità dei propri titoli (ivi negoziati) e, per l'effetto, di un maggiore interesse da parte del mercato e degli investitori istituzionali. Sotto altro profilo, il passaggio all'MTA consentirebbe alla Società di vedere rafforzate le ormai consolidate relazioni con i propri *partner* strategici, nonché di coinvolgere ulteriori investitori istituzionali nell'ottica di una maggiore valorizzazione della Società – e, conseguentemente, del gruppo – del suo *brand* e del suo *business*, a beneficio degli azionisti e della Società medesima. Infine, il Consiglio di Amministrazione sottolinea che l'ingresso in un mercato regolamentato quale l'MTA determinerebbe la possibilità per la Società di beneficiare di una maggiore visibilità sui mercati di riferimento nazionali e internazionali, con conseguenti ulteriori vantaggi in termini di posizionamento competitivo.

Il Consiglio di Amministrazione segnala, inoltre, che il segmento STAR è il segmento dell'MTA sul quale sono negoziati titoli a media capitalizzazione (tra 40 e 1.000 milioni di Euro), con un flottante in sede di ammissione del 35% (e pari al 20% durante il periodo in cui l'emittente faccia parte di detto segmento) e i cui emittenti rispettano particolari requisiti in termini di informativa societaria e di *corporate governance* (e.g. presenza di Amministratori indipendenti e di comitati endoconsiliari con funzioni in materia di controllo interno e gestione dei rischi, remunerazioni e nomine) e informativa al pubblico (e.g. relazione trimestrale, rapidità di messa a disposizione delle informazioni al pubblico).

Ai fini dell'ammissione alla quotazione delle azioni ordinarie della Società sull'MTA, eventualmente Segmento STAR, sono richieste (i) ai sensi del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana (il "**Regolamento di Borsa Italiana**"), la presentazione a Borsa Italiana di una formale domanda di ammissione a quotazione (la quale include la contestuale richiesta di revoca dalla quotazione su AIM Italia delle azioni ordinarie della Società), nonché di una domanda di ammissione alle negoziazioni, e (ii) ai sensi del D. Lgs. n. 58 del 1998 e del Regolamento UE 1129/2017, il deposito presso la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("**Consob**") di una domanda di approvazione del prospetto informativo di quotazione delle azioni ordinarie sull'MTA. Inoltre è richiesta, ai sensi del Regolamento di Borsa Italiana, la presentazione a Borsa Italiana medesima di una domanda ai fini dell'ottenimento della qualifica di emittente STAR.

Si ricorda che, ai sensi della richiamata normativa, il completamento del progetto di quotazione è subordinato al rilascio da parte di Borsa Italiana e di Consob dei necessari provvedimenti e autorizzazioni.

Nella prospettiva di richiedere l'ammissione delle azioni ordinarie della Vostra Società alle negoziazioni sul MTA, segmento STAR (ricorrendone i presupposti), la Società ha conferito a Mediobanca S.p.A. l'incarico di Sponsor e conferirà quello di Specialista ai sensi del Regolamento di Borsa Italiana per lo svolgimento delle attività previste da tale Regolamento.

** ** *

Tutto ciò premesso, se siete d'accordo con la proposta formulata, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

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

- vista e approvata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;

delibera

- 1) di approvare il progetto di ammissione alla quotazione delle azioni ordinarie di Pharmanutra Group S.p.A. sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., Segmento STAR (ricorrendone i presupposti), con contestuale revoca dalla quotazione delle medesime azioni ordinarie di Pharmanutra S.p.A. dall'AIM Italia, sistema multilaterale di negoziazione di Borsa Italiana S.p.A.;*
- 2) di conferire al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente del Consiglio e agli Amministratori Delegati, in via disgiunta tra loro e con facoltà di subdelega, ogni potere necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, per dare attuazione alla procedura di quotazione medesima ivi inclusi, a titolo esemplificativo, la predisposizione, la presentazione e il deposito presso le competenti autorità di tutte le necessarie istanze e comunicazioni, la gestione dei rapporti con gli organi e le competenti Autorità, nonché la definizione e sottoscrizione di ogni atto, contratto o altro documento necessario e/o opportuno per il perfezionamento dell'operazione di quotazione sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., segmento STAR (ricorrendone i presupposti), con contestuale revoca dalla quotazione delle ordinarie di Pharmanutra S.p.A. dall'AIM Italia organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., anche verso tutti gli altri soggetti coinvolti a vario titolo in tale processo di quotazione."*

Pisa, 28 settembre 2020

p. il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Andrea Lacorte