

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE  
MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO**

**ASSEMBLEA ORDINARIA**

**Punto 1 all'ordine del giorno**

Bilancio di esercizio di Pharmanutra S.p.A. al 31 dicembre 2017; relazioni della Società di Revisione e del Collegio Sindacale; proposta di destinazione dell'utile; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2017 del Gruppo Pharmanutra; delibere 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 2017 redatto in forma analitica e secondo i principi contabili italiani.

In particolare, si precisa che il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017 evidenzia un utile di esercizio pari a €4.547.972.

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 4.547.972, come segue:

- (i) Euro 184.620,- a riserva legale;
- (ii) agli azionisti un dividendo unitario di Euro 0,33 per ciascuna azione avente diritto per complessivi Euro 3.194.722,41, con data di stacco della cedola il 7 maggio 2018, data di legittimazione al pagamento ai sensi dell'art. 83-terdecies del D.Lgs. 58/1998 (*record date*) il 8 maggio 2018 e data per il pagamento del dividendo il 9 maggio 2018;
- (iii) per la differenza al conto Riserva straordinaria.

Vi proponiamo inoltre di prendere atto del bilancio consolidato del Gruppo PHARMANUTRA al 31 dicembre 2017, redatto secondo i principi contabili internazionali IFRS, che evidenzia i seguenti principali dati di Gruppo (*in migliaia di euro*):

	31/12/2017	31/12/2016	VAR.
RICAVI TOTALI VENDITE	37.867	32.829	+ 15%
MOL RESTARTED <sup>1</sup>	9.507	7.531	+26%
RISULTATO NETTO DI PERIODO	6.030	3.851	+57%
INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	-9.096	+1.946	Miglioramento di 11.042

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](http://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 2017 che evidenzia un utile netto di esercizio pari ad Euro 4.547.972, 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 4. 4.547.972, come segue:*
  - Euro 184.620,- a riserva legale;*

<sup>1</sup> I dati contabili restarted al 31/12/2017 (con riferimento a Margine Operativo Lordo) sono al lordo dei costi non ricorrenti, pari complessivamente a € 66 migliaia di euro e relativi a indennità pregresse dipendenti per 18 migliaia di euro, ad accantonamento per svalutazione magazzino per 43 migliaia di euro e a costi per risoluzione contratto agente per 5 migliaia di euro.

- agli azionisti un dividendo unitario di Euro 0,33 per ciascuna azione avente diritto per complessivi massimi Euro 3.194.722,41, con data di stacco della cedola il 7 maggio 2018, data di legittimazione al pagamento ai sensi dell'art. 83-terdecies del D.Lgs. 58/1998 (record date) il 8 maggio 2018 e data per il pagamento del dividendo il 9 maggio 2018;

- per la differenza al conto Riserva straordinaria.

3. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e al suo Vice Presidente 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.

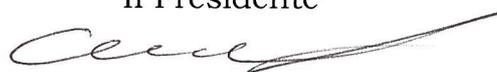
L'Assemblea inoltre prende atto che il bilancio consolidato del Gruppo PHARMANUTRA al 31 dicembre 2017, redatto secondo i principi contabili internazionali IFRS, evidenzia (in migliaia di euro):

	31/12/2017	31/12/2016	VAR.
RICAVI TOTALI VENDITE	37.867	32.829	+ 15%
MOL RESTARTED <sup>2</sup>	9.507	7.531	+26%
RISULTATO NETTO DI PERIODO	6.030	3.851	+57%
INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	-9.096	+1.946	Miglioramento di 11.042

Pisa, 6 aprile 2018

p. il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente



<sup>2</sup> I dati contabili restarted al 31/12/2017 (con riferimento a Margine Operativo Lordo) sono al lordo dei costi non ricorrenti, pari complessivamente a € 66 migliaia di euro e relativi a indennità pregresse dipendenti per 18 migliaia di euro, ad accantonamento per svalutazione magazzino per 43 migliaia di euro e a costi per risoluzione contratto agente per 5 migliaia di euro.