



**Farmaè S.p.A.**

**Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Farmaè S.p.A.**  
sugli argomenti al primo, secondo e terzo punto all'ordine del giorno dell'assemblea, in seduta  
ordinaria, convocata per il giorno 6 luglio 2020, in unica convocazione.

***Sul primo punto all'ordine del giorno - Nomina di un nuovo consigliere per integrazione del Consiglio di Amministrazione e determinazione della durata del relativo incarico; deliberazioni inerenti e conseguenti.***

In data 26 maggio 2020, il dott. Maurizio Paganini ha rassegnato le proprie dimissioni dalla carica di consigliere di Farmaè S.p.A. (“**Farmaè**” o la “**Società**”), con effetto a decorrere dal 31 maggio u.s..

Posto che l'Assemblea di Farmaè in data 19 giugno 2019, ai sensi dello statuto della Società (lo “**Statuto**”), ha deliberato, *inter alia*, di fissare in 5 il numero dei membri del Consiglio di Amministrazione, si rende necessario procedere all'integrazione del Consiglio di Amministrazione della Società e, nello specifico, alla nomina di un nuovo consigliere in sostituzione del dott. Maurizio Paganini.

A tal riguardo si rammenta che ai sensi dell'art. 19 dello Statuto “*se nel corso dell'esercizio vengano a mancare, per qualsiasi ragione, uno o più amministratori, purché la maggioranza sia sempre costituita da amministratori nominati dall'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione procederà alla loro sostituzione mediante cooptazione di candidati con pari requisiti appartenenti alla lista da cui erano stati tratti gli amministratori venuti meno, a condizione che tali candidati siano ancora eleggibili e disposti ad accettare la carica. Qualora per qualsiasi ragione (inclusa la mancata presentazione di liste o il caso di integrazione del numero di consiglieri a seguito di loro sostituzione o decadenza) la nomina degli amministratori non possa avvenire secondo quanto previsto nel presente articolo*” [i.e., secondo il sistema delle liste] “*a tale nomina provvederà l'Assemblea con le maggioranze di legge*”.

A seguito delle dimissioni del dott. Maurizio Paganini, non è possibile procedere alla nomina del sostituto per cooptazione da parte del Consiglio di Amministrazione della Società, in quanto, si ricorda che il dott. Paganini era stato nominato consigliere in sede di quotazione della Società e, pertanto, non era stato nominato secondo il sistema delle liste di candidati previste dallo Statuto per la nomina degli amministratori. Ai fini della nomina del sostituto del dott. Paganini troverà quindi applicazione la seconda parte della disposizione sopra riportata, che tra l'altro richiama espressamente l'ipotesi di “*integrazione del numero di consiglieri a seguito di loro sostituzione o decadenza*”, ai sensi della quale alla nomina “*provvederà l'Assemblea con le maggioranze di legge*”, e non sulla base di liste di candidati.

Premesso quanto sopra, i Signori Azionisti sono pertanto chiamati a provvedere, *inter alia*, all'integrazione del Consiglio di Amministrazione e, nello specifico: (i) alla nomina di un nuovo componente, (ii) alla determinazione della durata dell'incarico e (iii) alla determinazione del relativo compenso annuo.

Al riguardo, il Consiglio di Amministrazione attualmente in carica propone di nominare quale nuovo membro del Consiglio di Amministrazione, in sostituzione del dott. Paganini, il dott. Giovanni Bulckaen, ex sindaco effettivo della Società, che ha rassegnato le dimissioni dalla predetta carica in data 10 giugno 2020 con effetto “*a decorrere dalla prima assemblea dei soci della Società convocata per deliberare, inter alia, in merito alla nomina di un nuovo consigliere, a integrazione del Consiglio di Amministrazione della Società*” dichiarando espressamente di aver rassegnato le predette dimissioni “*al fine di garantire la propria disponibilità e idoneità a essere nominato nuovo consigliere della Società e partecipare così più attivamente alla gestione della stessa*”.

Il Consiglio di Amministrazione propone altresì che il nuovo consigliere Giovanni Bulckaen resti in carica come gli altri consiglieri attualmente in carica, ossia sino all'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021.

Il Consiglio di Amministrazione in carica, inoltre, al fine di agevolare il processo decisionale in Assemblea in merito alla nomina del nuovo membro del Consiglio di Amministrazione, invita i Signori Azionisti, ove interessati, a presentare candidature del nuovo consigliere già prima della seduta assembleare (nei termini e secondo le modalità di seguito illustrate); fermo restando, ovviamente, il diritto di presentare eventuali candidature direttamente in sede assembleare, senza avvalersi della predetta facoltà.

Ove uno o più Azionisti intendano, alla luce di quanto sopra, presentare candidature per la nomina del nuovo membro del Consiglio di Amministrazione prima dell'Assemblea convocata per il giorno 6 luglio 2020, in unica convocazione, dovranno essere rispettati i termini e le modalità riportate qui di seguito.

Le predette proposte dovranno essere depositate presso la sede sociale, con una delle seguenti modalità: (i) mediante consegna a mani presso la sede legale di Farmaè, in Viareggio (LU), via Aurelia Nord n. 141, durante i normali orari d'ufficio, ovvero (ii) mediante posta elettronica all'indirizzo [farmae@peccicura.it](mailto:farmae@peccicura.it).

Qualora le predette proposte pervenissero almeno 11 giorni di calendario precedenti quello fissato per l'Assemblea, ovvero entro il 25 giugno 2020, le predette proposte, congiuntamente a tutta la relativa documentazione (come *infra* descritta), saranno messe a disposizione del pubblico, a cura di Farmaè, entro 6 giorni di calendario precedenti quello fissato per l'Assemblea, ovvero entro il 30 giugno 2020, mediante pubblicazione sul proprio sito internet [www.farmacgroup.it](http://www.farmacgroup.it), sezione "Governance – Assemblee degli Azionisti".

Come anticipato, unitamente alle relative proposte, l'Azionista o gli Azionisti, nei termini e con le modalità di cui sopra, dovranno depositare: i) la copia di un documento d'identità del candidato; ii) la dichiarazione con la quale il candidato accetta la propria candidatura e attesta, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per la rispettiva carica, debitamente sottoscritta dallo stesso; iii) un *curriculum vitae* del candidato riguardante le caratteristiche personali e professionali con l'eventuale indicazione dell'idoneità a qualificarsi come indipendente, ai sensi della disciplina di legge e regolamentare vigente. Le proposte per le quali non sono osservate le predette prescrizioni non potranno essere messe a disposizione del pubblico come sopra indicato. Ove uno o più Azionisti intendano presentare direttamente in sede assembleare le proprie proposte, dovranno depositare la predetta documentazione direttamente in corso di Assemblea per il tramite del rappresentante designato.

Con riferimento al candidato proposto dal Consiglio di Amministrazione attualmente in carica e sopra indicato, si comunica che sono già stati depositati, nel rispetto delle modalità espone nella presente relazione, tutti i documenti ivi richiamati che saranno pubblicati nei termini di cui sopra.

Prima di concludere, il Consiglio di Amministrazione ricorda che, con riferimento al presente punto all'ordine del giorno, l'Assemblea dovrà altresì definire il compenso annuo da attribuire al neo-nominato membro del Consiglio di Amministrazione. Su quest'ultimo aspetto il

Consiglio di Amministrazione attualmente in carica propone di rideterminare l'emolumento annuo complessivo di tutti i membri dell'organo amministrativo della Società, ivi inclusi gli amministratori investiti di particolari cariche, e delegare a un successivo Consiglio di Amministrazione la relativa ripartizione, come meglio dettagliato nella relazione illustrativa relativa al secondo punto all'ordine del giorno che segue.



***Sul secondo punto all'ordine del giorno – Rideterminazione dell'importo complessivo dell'emolumento annuo di tutti i membri dell'organo amministrativo, ivi inclusi quelli investiti di particolari cariche; deliberazioni inerenti e conseguenti***

Il Consiglio di Amministrazione ricorda che l'Assemblea della Società tenutasi in data 19 giugno 2019, in sede di nomina degli attuali membri del Consiglio di Amministrazione (oltre che dell'ex consigliere Maurizio Paganini), ha determinato in Euro 250.000,00 l'importo complessivo annuo degli emolumenti dei membri dell'organo amministrativo, ivi inclusi quelli investiti di particolari cariche, successivamente ripartito tra i singoli consiglieri dal Consiglio di Amministrazione tenutosi in pari data, a valle dell'Assemblea.

La predetta Assemblea si è avvalsa della facoltà prevista all'art. 18 dello Statuto, ai sensi del quale *“l'Assemblea ha facoltà di determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, da suddividere a cura del Consiglio di Amministrazione ai sensi di legge”*.

Premesso quanto sopra, come anticipato nella relazione illustrativa relativa al primo punto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione attualmente in carica - in occasione dell'ingresso di un nuovo membro nell'organo amministrativo della Società e, considerato il lavoro intenso e proficuo dei consiglieri attualmente in carica, dalla quotazione di Farmaè ad oggi, in particolare del Presidente e Amministratore Delegato Riccardo Iacometti - propone di rideterminare l'importo complessivo annuo degli emolumenti dei membri dell'organo amministrativo, ivi inclusi quelli investiti di particolari cariche.

Il Consiglio di Amministrazione invita quindi i Signori Azionisti a deliberare, *inter alia*, la rideterminazione dell'importo complessivo annuo degli emolumenti dei membri dell'organo amministrativo della Società, ivi inclusi gli amministratori investiti di particolari cariche, delegando la relativa ripartizione a un successivo Consiglio di Amministrazione, che sarà regolarmente convocato a valle dell'Assemblea, sentito il parere del Collegio Sindacale.

Al riguardo, il Consiglio di Amministrazione attualmente in carica propone di aumentare l'importo complessivo degli emolumenti dei membri dell'organo amministrativo, ivi inclusi quelli investiti di particolari cariche, a Euro 270.000,00 annui.

Il Consiglio di Amministrazione in carica, inoltre, al fine di agevolare il processo decisionale in Assemblea in merito alla rideterminazione dell'importo complessivo annuo degli emolumenti dei membri dell'organo amministrativo, ivi inclusi quelli investiti di particolari cariche, invita i Signori Azionisti, ove interessati, a presentare le proprie proposte già prima della seduta assembleare (nei termini e secondo le modalità di seguito illustrate); fermo restando, ovviamente, il diritto di presentare eventuali proposte direttamente in sede assembleare, senza avvalersi della predetta facoltà.

Ove uno o più Azionisti intendano, alla luce di quanto sopra, presentare proposte relative alla rideterminazione dell'importo complessivo annuo degli emolumenti dei membri dell'organo amministrativo, ivi inclusi quelli investiti di particolari cariche prima dell'Assemblea convocata per il giorno 6 luglio 2020, in unica convocazione, dovranno essere rispettati i termini e le modalità riportate qui di seguito.

Le predette proposte dovranno essere depositate presso la sede sociale, con una delle seguenti modalità: (i) mediante consegna a mani presso la sede legale di Farmaè, in Viareggio (LU), via Aurelia Nord n. 141, durante i normali orari d'ufficio, ovvero (ii) mediante posta elettronica all'indirizzo [farmae@pecsicura.it](mailto:farmae@pecsicura.it).

Qualora le predette proposte pervenissero almeno 11 giorni di calendario precedenti quello fissato per l'Assemblea, ovvero entro il 25 giugno 2020, le predette proposte saranno messe a disposizione del pubblico, a cura di Farmaè, entro 6 giorni di calendario precedenti quello fissato per l'Assemblea, ovvero entro il 30 giugno 2020, mediante pubblicazione sul proprio sito internet [www.farmaegroup.it](http://www.farmaegroup.it), sezione "Governance – Assemblee degli Azionisti".

Ove uno o più Azionisti intendano presentare direttamente in sede assembleare le proprie proposte, le stesse dovranno essere depositate direttamente in corso di Assemblea per il tramite del rappresentante designato.

Prima di concludere, il Consiglio di Amministrazione precisa che, con riferimento al presente punto all'ordine del giorno, non trova applicazione la Procedura per le Operazioni con Parti Correlate adottata dalla Società, in quanto, proprio ai sensi dell'art. 3.1 (a) di tale procedura, le relative disposizioni non si applicano, *inter alia*, "alle deliberazioni assembleari di cui all'articolo 2389, primo comma, del Codice Civile relative: (i) ai compensi spettanti ai membri del consiglio di amministrazione e del comitato esecutivo (ove nominato), (ii) alle deliberazioni in materia di remunerazione degli Amministratori investiti di particolari cariche rientranti nell'importo complessivo preventivamente determinato dall'assemblea ai sensi dell'articolo 2389, terzo comma, del Codice Civile".



***Sul terzo punto all'ordine del giorno - Nomina di un nuovo membro effettivo per integrazione del Collegio Sindacale, determinazione della durata dell'incarico e del relativo compenso annuo; deliberazioni inerenti e conseguenti***

Come anticipato nella relazione illustrativa relativa al primo punto all'ordine del giorno, in data 10 giugno 2020, il dott. Giovanni Bulckaen ha rassegnato le proprie dimissioni dalla carica di sindaco di Farmaè, con effetto *“a decorrere dalla prima assemblea dei soci della Società convocata per deliberare, inter alia, in merito alla nomina di un nuovo consigliere, a integrazione del Consiglio di Amministrazione della Società”*, e pertanto, dall'Assemblea convocata per il 6 luglio p.v..

Posto che ai sensi dell'art. 24 dello Statuto *“la gestione sociale è controllata da un Collegio Sindacale, costituito da 3 (tre) membri effettivi e 2 (due) supplenti”*, si rende necessario procedere all'integrazione del Collegio Sindacale della Società e, nello specifico, alla nomina di un nuovo sindaco effettivo in sostituzione del dott. Giovanni Bulckaen.

A tal riguardo si rammenta che ai sensi dell'art. 25 dello Statuto *“in caso di sostituzione di un sindaco effettivo subentra, fin alla successiva Assemblea, il sindaco supplente appartenente alla medesima lista del sindaco sostituito.”* [...] *“Le precedenti statuizioni in materia di elezioni dei sindaci”* [i.e. il sistema delle liste] *“non si applicano nelle Assemblee per le quali è presentata una sola lista, ovvero non siano presentate liste, oppure nelle Assemblee che devono provvedere ai sensi di legge alle nomine dei sindaci effettivi e/o supplenti necessarie per l'integrazione del Collegio Sindacale a seguito di sostituzione, decadenza o rinuncia. In tali casi l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge”*.

Ai fini della nomina del sostituto del dott. Bulckaen troverà quindi applicazione la seconda parte della disposizione sopra riportata, che tra l'altro richiama espressamente l'ipotesi di *“Assemblee che devono provvedere ai sensi di legge alle nomine dei sindaci effettivi e/o supplenti necessarie per l'integrazione del Collegio Sindacale a seguito di sostituzione, decadenza o rinuncia”*, ai sensi della quale alla nomina *“provvederà l'Assemblea con le maggioranze di legge”*, e non sulla base di liste di candidati.

Premesso quanto sopra, i Signori Azionisti sono pertanto chiamati a provvedere, *inter alia*, all'integrazione del Collegio Sindacale e, nello specifico: (i) alla nomina di un nuovo componente, (ii) alla determinazione della durata dell'incarico e (iii) alla determinazione del relativo compenso annuo.

Al riguardo, il Consiglio di Amministrazione attualmente in carica, al fine di agevolare il processo decisionale in Assemblea in merito alla nomina del nuovo membro effettivo del Collegio Sindacale, invita i Signori Azionisti, ove interessati, a presentare la candidatura per il nuovo sindaco effettivo già prima della seduta assembleare (nei termini e secondo le modalità di seguito illustrate); fermo restando, ovviamente, il diritto di presentare eventuali candidature direttamente in sede assembleare, senza avvalersi della predetta facoltà.

Ove uno o più Azionisti intendano, alla luce di quanto sopra, presentare la candidatura per la nomina del nuovo membro effettivo del Collegio Sindacale prima dell'Assemblea convocata per il giorno 6 luglio 2020, in unica convocazione, dovranno essere rispettati i termini e le modalità riportate qui di seguito.

Le predette proposte dovranno essere depositate presso la sede sociale, con una delle seguenti modalità: (i) mediante consegna a mani presso la sede legale di Farmaè, in Viareggio (LU), via Aurelia Nord n. 141, durante i normali orari d'ufficio, ovvero (ii) mediante posta elettronica all'indirizzo [farmae@peccicura.it](mailto:farmae@peccicura.it).

Qualora le predette proposte pervenissero almeno 11 giorni di calendario precedenti quello fissato per l'Assemblea, ovvero entro il 25 giugno 2020, le predette proposte, congiuntamente a tutta la relativa documentazione (come *infra* descritta), saranno messe a disposizione del pubblico, a cura di Farmaè, entro 6 giorni di calendario precedenti quello fissato per l'Assemblea, ovvero entro il 30 giugno 2020, mediante pubblicazione sul proprio sito internet [www.farmaegroup.it](http://www.farmaegroup.it), sezione "Governance – Assemblee degli Azionisti".

Come anticipato, unitamente alle relative proposte, l'Azionista o gli Azionisti, nei termini e con le modalità di cui sopra, dovranno depositare: i) la copia di un documento d'identità del candidato; ii) la dichiarazione con la quale il candidato accetta la propria candidatura e attesta, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per la rispettiva carica, debitamente sottoscritta dallo stesso; iii) un *curriculum vitae* del candidato riguardante le caratteristiche personali e professionali. Le proposte per le quali non sono osservate le predette prescrizioni non potranno essere messe a disposizione del pubblico come sopra indicato. Ove uno o più Azionisti intendano presentare direttamente in sede assembleare le proprie proposte, dovranno depositare la predetta documentazione direttamente in corso di Assemblea per il tramite del rappresentante designato.

