Farmaè S.p.A.

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Farmaè S.p.A.
sugli argomenti al primo e unico punto all'ordine del giorno dell'Assemblea dei Soci, in seduta straordinaria, anche ai sensi e per gli effetti dell'art. 2441, comma 6 cod. civ. e del primo e unico punto all'ordine del giorno dell'Assemblea dei Soci, in seduta ordinaria, convocata per il giorno 29 settembre 2021, in unica convocazione.

Sul primo e unico punto all'ordine del giorno, di parte straordinaria – **Aumento del capitale sociale di Farmaè S.p.A. da nominali Euro 2.867.000,00 ad Euro 3.423.135,00 con sovrapprezzo di Euro 31.443.872,90, riservato, inscindibile, da eseguirsi mediante conferimento in natura, e conseguenti modifiche statutarie; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

1. **Illustrazione dell'Operazione**

In data 28 giugno 2021, Riccardo Iacometti, Farmaè S.p.A. ("**Farmaè**" o la "**Società**"), Marco Di Filippo e AmicaFarmacia S.r.l., con sede legale a Bagnolo Piemonte (CN), in Via Rossini 15 ("**AmicaFarmacia**"), hanno sottoscritto un accordo quadro (l'"**Accordo Quadro**") volto a disciplinare i termini e le condizioni di un'operazione "mista" avente ad oggetto (i) l'acquisto del 100% del capitale di AmicaFarmacia da parte di Farmaè previa scissione parziale del patrimonio di quest'ultima mediante attribuzione del ramo d'azienda dedicato alla commercializzazione *online* di prodotti cosmetici, farmaci da banco, integratori, prodotti per bambini e altri prodotti attualmente venduti attraverso il sito www.amicafarmacia.com, compresa una parafarmacia (l'"**Azienda OnLine**") a MDF Holding S.r.l., società interamente detenuta da Marco Di Filippo ("**MDF Holding**") e (ii) il conferimento da parte di MDF Holding a favore di Farmaè della Azienda OnLine (l'"**Operazione**"). Per maggiori dettagli in merito all'Operazione si rinvia al comunicato stampa della Società del 28 giugno 2021 disponibile sul sito *internet* di Farmaè www.farmaegroup.it, sezione "*Investor relations – Comunicati stampa 2021*".

Ai sensi dell'Accordo Quadro, nel contesto dell'Operazione, è previsto, *inter alia*, che Farmaè deliberi un aumento del capitale sociale riservato a MDF Holding, da nominali Euro 2.867.000,00 a Euro 3.423.135,00, con sovrapprezzo di Euro 31.443.872,90 (l'"**Aumento di Capitale**"), mediante emissione di n. 1.112.270 azioni ordinarie di Farmaè, con godimento regolare e aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione alla data odierna. L'Aumento di Capitale non è scindibile.

Prevedendo l'Aumento di Capitale l'emissione di azioni ordinarie aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione non si rende necessaria la redazione di un prospetto di quotazione/documento di ammissione trovando applicazione l'esenzione di cui al Regolamento (UE) 2017/1129 e ai sensi dell'art. 27 del Regolamento Emittenti AIM Italia.

In ottemperanza alle pattuizioni dell'Accordo Quadro è altresì previsto che MDF Holding sottoscriva e liberi integralmente l'Aumento di Capitale, in sede di delibera assembleare, mediante conferimento dell'Azienda OnLine.

A fronte del conferimento dell'Azienda OnLine saranno quindi emesse n. 1.112.270 azioni ordinarie di Farmaè al prezzo unitario di Euro 28,77 e così per un controvalore complessivo di Euro 32.000.007,90.

Conseguentemente, MDF Holding, *post* integrale sottoscrizione e liberazione dell'Aumento di Capitale, verrà a detenere una partecipazione pari al 16,246% nel capitale sociale di Farmaè, su base c.d. *fully diluted.*

2. Valutazione del conferimento dell'Azienda OnLine

Il Consiglio di Amministrazione sottolinea che, trattandosi di un aumento di capitale da eseguirsi mediante conferimento in natura, trova applicazione la disciplina di cui all'art. 2440 cod. civ. e che, ai fini del conferimento dell'Azienda OnLine, è stata seguita la procedura di cui agli artt. 2343-*ter*, comma 2, lett. b) e 2343-*quater* cod. civ.

A tale scopo è stato conferito da parte di Farmaè l'incarico all'esperto indipendente Gianni Pierotti, nato a Pontedera (PI) il giorno 18 luglio 1970, dello Studio Pierotti Gianni Commercialista, con sede in Cascina, via Tosco Romagnola 292, iscritto all'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti contabili di Pisa sezione A con il numero 394 e al Registro dei Revisori legali con il numero 87142 (l'"**Esperto Indipendente**"), il quale, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2343-*ter*, comma 3 cod. civ., ha redatto una relazione di stima dell'Azienda OnLine, riferita alla data del 30 aprile 2021, dalla quale risulta che il valore dell'Azienda OnLine, oggetto di conferimento, non è inferiore all'importo complessivo dell'Aumento di Capitale (pari a complessivi Euro 32.000.007,90).

Sulla base delle risultanze peritali, determinate dall'Esperto Indipendente ai sensi del citato art. 2343 *ter* cod. civ., emerge, infatti, che il valore dell'Azienda OnLine è pari a Euro 34.600.000.

La relazione redatta dall'Esperto Indipendente contenente la descrizione dell'Azienda OnLine e l'attestazione che il valore della stessa risulta almeno pari a quello ad essa attribuito per la determinazione del capitale sociale e del sovrapprezzo dell'Aumento di Capitale, nonché i criteri valutativi da egli adottati e le ulteriori condizioni ex art. 2343-*ter*, comma 2, lett. b) cod. civ. – tra cui l'attestazione di esistenza dei requisiti professionali e di indipendenza prescritti dal predetto articolo del codice civile - in data odierna è stata depositata presso la sede di Farmaè e pubblicata sul sito *internet* di Farmaè www.farmaegroup.it, sezione "*Governance – Assemblee degli Azionisti*".

A tal proposito, il Consiglio di Amministrazione di Farmaè, *ex* art. 2343 *quater* cod. civ., sarà tenuto a verificare, entro trenta giorni dal conferimento (o dall'iscrizione della delibera, se successiva), se siano occorsi fatti nuovi rilevanti tali da modificare sensibilmente il valore dell'Azienda OnLine, così come risultante dalla perizia predisposta dall'Esperto Indipendente incaricato. Gli amministratori di Farmaè dovranno altresì verificare, tra l'altro, la sussistenza dei requisiti di professionalità e indipendenza dell'Esperto Indipendente medesimo. Nel caso in cui gli amministratori ritengano che siano intervenuti fatti nuovi rilevanti tali da modificare sensibilmente il valore dell'Azienda OnLine e/o che non sussistano i requisiti di professionalità e/o indipendenza dell'Esperto Indipendente che ha redatto la valutazione, essi dovranno richiedere al tribunale competente, ai sensi dell'art. 2343 cod. civ., la nomina di un nuovo esperto, il quale procederà ad una nuova valutazione dell'Azienda OnLine oggetto del conferimento. Qualora non siano intervenuti fatti nuovi rilevanti, sussistenti i requisiti di professionalità e indipendenza dell'Esperto Indipendente, il Consiglio di Amministrazione, entro trenta giorni dal conferimento (o dall'iscrizione della delibera, se successiva), provvederà all'iscrizione presso il competente Registro delle Imprese

di una dichiarazione la quale attesti, *inter alia*, (a) che il valore assegnato ai beni conferiti è almeno pari a quello loro attribuito ai fini della determinazione del capitale sociale e del sovrapprezzo, (b) che non sono intervenuti i "fatti nuovi rilevanti" previsti dall'art. 2343-*quater* cod. civ. che abbiano inciso sulla valutazione dei beni conferiti utilizzata nel caso di specie e (c) la sussistenza dell'idoneità dei requisiti di professionalità e di indipendenza dell'Esperto Indipendente. Tale dichiarazione verrà depositata dagli amministratori quale allegato all'attestazione del perfezionamento dell'Aumento di Capitale di cui all'art. 2444 cod. civ.

3. Ragioni dell'esclusione del diritto di opzione *ex* art. 2441, comma 6, cod. civ.

Il Consiglio di Amministrazione ricorda altresì che, trattandosi di un aumento di capitale da eseguirsi mediante conferimento in natura, il diritto di opzione è *ex lege* escluso, e più precisamente non spetta, ai sensi dell'art. 2441, comma 4 cod. civ. Conseguentemente, in applicazione della medesima disposizione codicistica, occorre che "*le ragioni dell'esclusione*" [...] [del diritto di opzione] "*nonché i criteri adottati per la determinazione del prezzo di emissione*" [delle azioni di nuova emissione] "*devono risultare da apposita relazione degli amministratori, depositata presso la sede sociale e pubblicata nel sito internet della società entro il termine della convocazione dell'assemblea*", nonché ai sensi dell'art. 2441, c. 6 cod. civ. occorre che "*le proposte di aumento di capitale sociale con esclusione*" [...] "*del diritto di opzione, ai sensi del*" [...] "*quarto comma*" [...] "*del presente articolo, devono essere illustrate dagli amministratori con apposita relazione, dalla quale devono risultare le ragioni dell'esclusione*" [...] "*, ovvero, qualora l'esclusione derivi da un conferimento in natura, le ragioni di questo e in ogni caso i criteri adottati per la determinazione del prezzo di emissione. La relazione deve essere comunicata dagli amministratori al collegio sindacale o al consiglio di sorveglianza e al soggetto incaricato della revisione legale dei conti almeno trenta giorni prima di quello fissato per l'assemblea*".

Il Consiglio di Amministrazione di Farmaè, ai sensi dell'art. 2441, comma 6, cod. civ., ha provveduto pertanto a redigere la presente relazione anche ai fini di cui alla richiamata norma codicistica, la quale è stata trasmessa al Collegio Sindacale, nella persona del suo Presidente e alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A., in qualità di revisore legale di Farmaè.

La presente relazione del Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2441, comma 6, cod. civ., per quanto concerne i criteri utilizzati per la determinazione del prezzo delle azioni di nuova emissione, è stata oggetto di valutazione da parte del Collegio Sindacale che ha espresso le proprie considerazioni in relazione alla congruità del prezzo di emissione proposto dal Consiglio di Amministrazione in un apposito parere. Il parere del Collegio Sindacale, unitamente alla presente relazione e alla relazione di stima dell'Esperto Indipendente, resteranno depositati presso la sede di Farmaè per i 15 giorni antecedenti la data dell'Assemblea dei Soci del 29 settembre 2021. Il parere del Collegio Sindacale è stato altresì pubblicato in data odierna sul sito *internet* di Farmaè www.farmaegroup.it, sezione "*Governance – Assemblee degli Azionisti*".

L'Aumento di Capitale previsto persegue importanti obiettivi strategici e industriali per Farmaè, che il Consiglio di Amministrazione ritiene sufficienti a giustificare l'esecuzione dello

stesso mediante conferimento in natura e la conseguente esclusione del diritto di opzione ai sensi del comma 6 dell'art 2441 cod. civ..

Come sopra illustrato, l'Aumento di Capitale è finalizzato unicamente all'acquisizione da parte di Farmaè dell'Azienda OnLine al fine di dare esecuzione all'Operazione.

L'Operazione è volta alla creazione del primo gruppo in Italia nella distribuzione *online* di farmaci da banco e di prodotti per la salute e il benessere in grado di interpretare le nuove esigenze del consumatore e beneficiare di:

(i) un ulteriore consolidamento del canale *online* attraverso un incremento rilevante della base utenti e l'allargamento dell'offerta prodotti;

(ii) l'accelerazione del posizionamento di nuove strategie commerciali e di *marketing* finalizzate, grazie anche all'utilizzo dell'intelligenza artificiale, a promuovere un'offerta mirata alla soddisfazione della singola esigenza del consumatore (da oggi) anche in *real time*;

(iii) un ampliamento della capacità logistica, a tendere fino a 12.000 mq suddivisa in 2 unità operative;

(iv) una maggiore massa critica e il conseguente consolidamento dei rapporti commerciali con i *partner* industriali, che permetteranno un ulteriore miglioramento delle condizioni di acquisto e delle relative premialità e con i quali implementare azioni di *marketing* e comunicazione, al fine di beneficiarne in termini di risultati economici (ricavi di *co-marketing*) e di visibilità sul mercato, grazie ad un'ulteriore valorizzazione di un'unica *media platform* di Gruppo;

(v) il rilascio di nuove tecnologie integrate finalizzate a migliorare l'esperienza di acquisto sulle piattaforme *online* contestualmente alle logiche di omnicanalità, includendo la prima farmacia "fisica" di Gruppo, farmacia "Madonna della Neve";

(vi) l'integrazione di sistemi di servizio per prossimità, sia in relazione ad un miglioramento dei tempi di consegna (Farmaè Speed) sia di un ruolo *pro-active* del *customer care* con la consulenza mirata di farmacisti *online*.

Alla luce di quanto sopra esposto, si rende evidente che il conferimento dell'Azienda OnLine da parte di MDF Holding, risulta nel pieno interesse di Farmaè e, quindi, dei Soci di quest'ultima, posto – fra l'altro – che la Società non dovrà destinare all'operazione cassa o assumere debito, incrementando invece i mezzi propri.

In conclusione, a parere dello scrivente Consiglio di Amministrazione, in virtù delle ragioni del conferimento descritte e del vantaggio e interesse sociale all'acquisizione dell'Azienda OnLine, risulta in tutto ragionevole, nonché necessaria, l'esclusione del diritto di opzione degli attuali Soci di Farmaè, sulle azioni che verranno emesse nell'ambito dell'Aumento di Capitale, al fine di acquisire l'Azienda OnLine.

4. Criteri per la determinazione del prezzo

Il Consiglio di Amministrazione propone di fissare il prezzo di emissione delle n 1.112.270 nuove azioni ordinarie di Farmaè, prive di valore nominale espresso, aventi le medesime caratteristiche di quelle attualmente in circolazione, da emettersi in occasione dell'Aumento di Capitale riservato a MDF Holding per un importo di complessivi Euro 32.000.007,90, nell'importo di Euro 28,77 cadauna, dei quali Euro 0,5 a titolo di capitale sociale e Euro 28,27 a titolo di sovrapprezzo.

Tale prezzo coincide con quello concordato contrattualmente tra le parti nell'Accordo Quadro.

Il prezzo di emissione proposto è determinato sulla base del patrimonio netto di Farmaè risultante dal bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 approvato dall'Assemblea dei Soci di Farmaè in data 30 aprile 2021 (il fascicolo di bilancio è disponibile sul sito *internet* di Farmaè www.farmaegroup.it, sezione "*Investor relations – Bilanci e relazioni periodiche*"). Il patrimonio netto contabile di Farmaè al 31 dicembre 2020 è pari a Euro 11.773.729. Il Consiglio di Amministrazione ritiene che dalla data di riferimento del predetto bilancio di esercizio alla data odierna non siano intervenute circostanze tali da incidere significativamente su tale valore del patrimonio netto contabile pertanto, considerato che alla data odierna sono state emesse n. 5.734.000,00 azioni, il valore del patrimonio netto contabile per azione si attesta a circa Euro 2,053. Già alla luce di quanto precede, il prezzo dell'Aumento di Capitale proposto risulta di gran lunga superiore al valore del patrimonio netto – contabile - per azione.

È tuttavia dovere degli amministratori verificare anche il valore *reale* del patrimonio netto, allo scopo della piena tutela degli attuali soci.

In base alle valutazioni compiute dagli amministratori sulla base di criteri di natura finanziaria ed in particolare mediante l'applicazione della metodologia valutativa dei multipli di mercato di società quotate comparabili, è confermato che il prezzo di emissione risulta congruo anche rispetto al valore reale del patrimonio netto.

Questa conclusione risulta ulteriormente confortata ove si consideri che la normativa applicabile, di cui all'ultimo periodo del comma 6, dell'art. 2441 cod. civ., stabilisce che il prezzo di emissione delle azioni debba essere determinato "*in base al valore del patrimonio netto, tenendo conto, per le azioni quotate in mercati regolamentati, anche dell'andamento delle quotazioni dell'ultimo semestre*". A tale riguardo, si consideri che le azioni Farmaè sono quotate sul mercato AIM Italia - Mercato Alternativo dei Capitali organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., il quale è un sistema multilaterale di negoziazione e non un mercato regolamentato. Ciononostante, il Consiglio di Amministrazione, ha ponderato e tenuto nella dovuta considerazione il corso di Borsa delle azioni Farmaè, in quanto dato certamente rilevante ai fini della quantificazione del valore del titolo.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione ha preso in considerazione il prezzo medio ponderato per i volumi delle azioni Farmaè, rispettivamente nei 180, 90, 30 giorni precedenti alla riunione del Consiglio di Amministrazione del 25 giugno 2021 ritenendo il prezzo per

azione pari a Euro 28,77 in linea (circa -3%) con la media ponderata dei prezzi degli ultimi 30 giorni precedenti.

Il Consiglio di Amministrazione, nella determinazione del prezzo di emissione proposto, ha altresì dovutamente tenuto in considerazione l'interesse di Farmaè alla buona riuscita dell'Operazione e l'interesse, diretto ed indiretto, nel conferimento stesso dell'Azienda OnLine, di indubbia rilevanza strategico-organizzativa per Farmaè. La valutazione effettuata nella determinazione del prezzo di emissione, nel pieno rispetto del dettato normativo, è stata quindi frutto del contemperamento dell'interesse dei Soci alla preservazione del valore patrimoniale di Farmaè, con quello di quest'ultima e, indirettamente, dei Soci medesimi, all'attuazione dell'Aumento di Capitale e all'acquisizione dell'Azienda OnLine.

5. Modifiche statutarie correlate all'Operazione

Conseguentemente all'integrale sottoscrizione e liberazione dell'Aumento di Capitale, si renderà necessario modificare l'art. 6 dello statuto di Farmaè (lo "**Statuto**") al fine di adeguare il nuovo capitale sociale di Farmaè.

Si riporta di seguito l'esposizione a confronto dell'articolo 6 dello Statuto, di cui si propone la modifica, nella versione vigente e in quella proposta.

Testo vigente	Testo proposto
Articolo 6 - Capitale sociale, azioni e strumenti finanziari Il capitale sociale è di Euro 2.867.000,00, rappresentato da numero 5.734.000,00 azioni ordinarie prive del valore nominale. (*omissis*)	**Articolo 6 - Capitale sociale, azioni e strumenti finanziari** Il capitale sociale è di Euro 3.423.135,00, rappresentato da numero 6.846.270 azioni ordinarie prive del valore nominale (*il resto invariato*)

***

Alla luce di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione sottopone, pertanto, all'approvazione dei Signori Azionisti l'aumento di capitale a pagamento per un importo complessivo, comprensivo di sovrapprezzo, di Euro 32.000.007,90, con esclusione del diritto di opzione, da offrire a MDF Holding S.r.l. e da liberarsi con conferimento in natura, mediante l'emissione di n. 1.112.270 nuove azioni ordinarie con godimento regolare.

Sul primo e unico punto all'ordine del giorno, di parte ordinaria – **1. Integrazione del Consiglio di Amministrazione: 1.1) Rideterminazione del numero dei membri del Consiglio di Amministrazione; deliberazioni inerenti e conseguenti; 1.2) Nomina di due nuovi consiglieri; deliberazioni inerenti e conseguenti, 1.3) determinazione della durata della relativa carica; deliberazioni inerenti e conseguenti; 1.4) 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.**

Nel contesto dell'Operazione, come illustrata nella trattazione del precedente punto della presente relazione, ai sensi dell'Accordo Quadro e dei relativi allegati (in particolare il patto parasociale) è previsto che "*l'assemblea dei soci di Farmaè*" [i.e. l'Assemblea di Farmaè convocata per il giorno 29 settembre 2021] *[...]* deliberi ", *inter alia, di estendere il numero di membri del consiglio di amministrazione a 7 (sette) e quindi di nominare Di Filippo (quale soggetto designato da MDF Holding) e Marco Guidi, che possiede i requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 147-ter, comma 4, del TUF nonché del Codice di Corporate Governance, nonché di aumentare l'ammontare complessivo degli emolumenti spettanti all'organo gestorio. Entrambi i neo nominati amministratori resteranno in carica sino alla scadenza degli altri membri del consiglio di amministrazione*".

Premesso quanto sopra, i Signori Azionisti sono pertanto chiamati a provvedere, *inter alia*, (i) alla rideterminazione del numero dei membri del Consiglio di Amministrazione, (ii) alla conseguente nomina di due nuovi componenti, (iii) alla determinazione della durata del relativo incarico e (iv) alla determinazione dell'emolumento complessivo per i membri del Consiglio di Amministrazione (ivi inclusi quelli investiti di particolare cariche).

1. Rideterminazione del numero dei membri del Consiglio di Amministrazione

Si rammenta che l'Assemblea di Farmaè in data 19 giugno 2019, ai sensi dello Statuto, ha deliberato, *inter alia*, di fissare in 5 il numero dei membri del Consiglio di Amministrazione.

Il Consiglio di Amministrazione attualmente in carica propone di rideterminare il numero dei membri del Consiglio di Amministrazione, estendendolo a n. 7 consiglieri.

A tal riguardo, si ricorda che l'art. 19 dello Statuto prevede espressamente che "*la società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un minimo di 5 (cinque) membri a un massimo di 7 (sette) membri secondo quanto deliberato dall'Assemblea*".

2. Nomina di due nuovi componenti

Con riferimento ai requisiti che i nuovi consiglieri dovranno avere, si rammenta che ai sensi dell'art. 19 dello Statuto "*almeno 1 (uno) amministratore, in caso di Consiglio composto da 5 (cinque) membri, ovvero 2 (due) amministratori, in caso di Consiglio fino a 7 (sette) membri, devono possedere i requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3 TUF, come richiamato dall'art. 147-ter, comma 4 del TUF*".

In ottemperanza alle disposizioni dell'Accordo Quadro sopra richiamate, nonché all'art. 19 dello Statuto, il Consiglio di Amministrazione attualmente in carica propone di nominare due nuovi consiglieri nelle persone di Marco Di Filippo e Marco Guidi, quest'ultimo quale amministratore in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dallo Statuto e dalla legge e normativa regolamentare applicabile.

Si precisa che al perfezionamento dell'Operazione Marco Di Filippo verrà a detenere, per il tramite di MDF Holding, il 16,246% nel capitale sociale di Farmaè, mentre alla data della presente relazione e sulla base delle informazioni in possesso di Farmaè Marco Guidi non detiene alcuna partecipazione nell'emittente.

3. Durata della carica

Trattandosi di una mera integrazione del numero dei consiglieri, si propone che i nuovi amministratori restino in carica, come gli altri consiglieri, sino all'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021.

4. Emolumento dei neo-nominati consiglieri

Il Consiglio di Amministrazione ricorda che l'Assemblea della Società tenutasi in data 6 luglio 2020 ha determinato in Euro 270.000,00 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 data 13 luglio 2020.

La predetta Assemblea si è avvalsa della facoltà prevista all'art. 19 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, il Consiglio di Amministrazione attualmente in carica - in considerazione dell'estensione del numero dei membri del Consiglio di Amministrazione e della conseguente nomina di due nuovi consiglieri - 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 385.000,00 annui.

Il Consiglio di Amministrazione precisa infine 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*".

5. Procedura

Il Consiglio di Amministrazione in carica, inoltre, al fine di agevolare il processo decisionale in Assemblea in merito (i) alla rideterminazione del numero dei membri del Consiglio di Amministrazione, (ii) alla conseguente nomina di due nuovi componenti, (iii) alla rideterminazione dell'importo complessivo annuo degli emolumenti dei membri dell'organo amministrativo, ivi inclusi quelli investiti di particolari cariche e (iv) alla determinazione della durata del relativo incarico, invita i Signori Azionisti, ove interessati, a presentare le proprie proposte nonché le candidature dei nuovi consiglieri, già prima della seduta assembleare (nei termini e secondo le modalità di seguito illustrate).

Ove uno o più Azionisti intendano, alla luce di quanto sopra, presentare le proprie proposte e/o candidature per la nomina dei nuovi consiglieri del Consiglio di Amministrazione prima dell'Assemblea dei Soci, 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 Marco Polo n. 190, durante i normali orari d'ufficio, ovvero (ii) mediante posta elettronica all'indirizzo farmae@pecsicura.it.

Qualora le predette proposte pervenissero almeno 12 giorni di calendario precedenti quello fissato per l'Assemblea, le predette proposte, congiuntamente a tutta la relativa documentazione (come *infra* descritta), saranno messe a disposizione del pubblico, a cura di Farmaè, entro 7 giorni di calendario precedenti quello fissato per l'Assemblea, mediante pubblicazione sul proprio sito internet www.farmaegroup.it, sezione "*Governance – Assemblee degli Azionisti*".

Come anticipato, ove gli Azionisti intendano presentare candidature per la nomina dei nuovi consiglieri del Consiglio di Amministrazione, 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 di candidatura per le quali non sono osservate le predette prescrizioni non potranno essere messe a disposizione del pubblico come sopra indicato.

Si rammenta ai fini della presentazione delle candidature che ai sensi dell'art. 19 dello Statuto "*almeno 1 (uno) amministratore, in caso di Consiglio composto da 5 (cinque) membri, ovvero 2 (due) amministratori, in caso di Consiglio fino a 7 (sette) membri, devono possedere i requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3 TUF, come richiamato dall'art. 147-ter, comma 4 del TUF*". Pertanto, nel caso in cui sia deliberata dall'Assemblea dei Soci la rideterminazione a 7 del numero dei membri del Consiglio di Amministrazione, è necessario che almeno un candidato sia in possesso dei predetti requisiti di indipendenza.

Con riferimento ai candidati proposti dal Consiglio di Amministrazione e sopra indicati, si comunica che tutti i documenti sopra richiamati e, in particolare, con riferimento al consigliere Marco Guidi, tutta la documentazione che attesta il possesso dei requisiti di

indipendenza richiesti dallo Statuto e dalla legge e normativa regolamentare applicabile, sono già stati depositati, nel rispetto delle modalità esposte nella presente relazione, e pubblicati sul sito *internet* www.farmaegroup.it, sezione "*Governance – Assemblee degli Azionisti*".

***

Alla luce di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione sottopone, pertanto, all'approvazione dei Signori Azionisti:

1. la rideterminazione dei membri del Consiglio di Amministrazione a 7 consiglieri;

2. la nomina a consigliere di Marco Di Filippo e Marco Guidi (quest'ultimo in possesso dei requisiti di indipendenza sopra richiamati);

3. la durata dell'incarico dei neo-nominati consiglieri sino all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021;

4. la rideterminazione dell'importo complessivo annuo degli emolumenti dei membri dell'organo amministrativo, ivi inclusi quelli investiti di particolari cariche, in Euro 385.000,00.

***

Viareggio (LU), 13 settembre 2021

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente

(Riccardo Iacometti)