



**BIOERA S.P.A.**

## **Assemblea Ordinaria del**

**26 giugno 2019 in prima convocazione e 28 giugno 2019 in seconda convocazione**

**Relazione illustrativa degli Amministratori sulle proposte concernenti le materie poste all'Ordine del Giorno, redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, (il "TUF") e dell'articolo 72, comma primo, del Regolamento adottato con delibera CONSOB del 14 maggio 1999, n. 11971, come successivamente modificato e integrato, (il "Regolamento Emittenti") e in conformità all'Allegato 3A del Regolamento Emittenti**

Signori Azionisti,

siete stati convocati nell'Assemblea di Bioera S.p.A. (la "Società" o "Bioera") in sede ordinaria, presso la sede sociale in Milano, via Pompeo Litta 9, per il giorno 26 giugno 2019, ore 14.30, in prima convocazione, e per il giorno 28 giugno 2019, ore 14.30, in seconda convocazione, per discutere e deliberare sul seguente:

### **Ordine del giorno**

1. Approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2018, corredato della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione. Destinazione del risultato di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2018.
2. Delibere di cui all'art. 2446 del codice civile. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 84-ter del Regolamento CONSOB n. 11971/1999. Deliberazioni inerenti alla politica di remunerazione della Società di cui alla prima sezione della relazione.

La presente relazione è volta ad illustrare e motivare le proposte del Consiglio di Amministrazione.

\* \* \*

Ogni informazione riguardante modalità e termini:

- 1) per l'intervento e il voto in Assemblea;
- 2) per l'esercizio del voto per delega;
- 3) per l'esercizio del diritto di integrare l'Ordine del Giorno o di presentare ulteriori proposte su materie già all'Ordine del Giorno;



- 4) per l'esercizio del diritto di porre domande sulle materie all'Ordine del Giorno entro il 21 giugno 2019;
- 5) di reperibilità delle proposte di deliberazione, delle relazioni illustrative su ogni materia prevista all'ordine del giorno e dei documenti che saranno sottoposti all'Assemblea;
- 6) per le informazioni relative al capitale sociale ed alle azioni con diritto di voto; e
- 7) relativi agli aspetti organizzativi dell'Assemblea,

sono riportate nell'avviso di convocazione, il cui testo - unitamente alla documentazione relativa all'Assemblea - è pubblicato con le modalità previste dalla normativa vigente e sul sito internet della società [www.bioera.it](http://www.bioera.it), nella sezione "*Investor Relations / Documenti Assembleari / Assemblea 26/28 giugno 2019*", al quale si rimanda.



**Relazione illustrativa degli Amministratori sul primo punto all’Ordine del Giorno, redatta ai sensi dell’articolo 125-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, (il “TUF”) e dell’articolo 72, comma primo, del Regolamento adottato con delibera CONSOB del 14 maggio 1999, n. 11971, come successivamente modificato e integrato, (il “Regolamento Emittenti”) e in conformità all’Allegato 3A del Regolamento Emittenti**

*Approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2018, corredato della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione. Destinazione del risultato di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2018.*

Signori Azionisti,

a seguito dell’approvazione del progetto di bilancio al 31 dicembre 2018 di Bioera S.p.A., corredato dalla Relazione degli Amministratori sulla gestione, da parte del Consiglio di Amministrazione in data 15 aprile 2019, l’Assemblea degli Azionisti dovrà deliberare in merito all’approvazione del bilancio per l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2018.

In tale occasione sarà altresì presentato il bilancio consolidato del Gruppo Bioera relativo all’esercizio 2018, già approvato dal predetto Consiglio di Amministrazione del 15 aprile 2019.

La documentazione di cui all’articolo 154-ter del TUF verrà messa a disposizione del pubblico con le modalità e nei termini di legge (entro 21 giorni dalla data dell’Assemblea) presso la sede sociale della Società in Milano, via Pompeo Litta 9, Borsa Italiana S.p.A. e sul sito internet della Società all’indirizzo [www.bioera.it](http://www.bioera.it), sezione “Investor Relations / Documenti Assembleari / Assemblea 26/28 giugno 2019”.

Per ulteriori informazioni si rinvia pertanto a tutti tali documenti.

\* \* \*

In virtù di quanto sopra, Vi proponiamo di assumere la seguente deliberazione:

*L’Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Bioera S.p.A.:*

- *esaminato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018 di Bioera S.p.A. che chiude con una perdita di esercizio pari ad Euro 6.188.927;*
- *vista la Relazione degli Amministratori sulla gestione;*
- *preso atto delle Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;*



- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul primo punto all'ordine del giorno, redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, e dell'articolo 72, comma primo, del Regolamento adottato con delibera CONSOB del 14 maggio 1999, n. 11971, come successivamente modificato e integrato; e*
- *preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione*

***DELIBERA***

- (i) di approvare il bilancio di Bioera S.p.A. relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 e la relativa Relazione dell'organo amministrativo sulla gestione;*
- (ii) di rinviare a nuovo la perdita di esercizio pari a complessivi Euro 6.188.927;*
- (iii) di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, anche in via disgiunta tra loro e con facoltà di sub-delega, ogni potere per il compimento di tutti gli atti ed attività inerenti, conseguenti e connessi all'attuazione delle precedenti deliberazioni (i) e (ii).*



**Relazione illustrativa degli Amministratori sul secondo punto all'Ordine del Giorno, redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, (il "TUF") e dell'articolo 72, comma primo, del Regolamento adottato con delibera CONSOB del 14 maggio 1999, n. 11971, come successivamente modificato e integrato, (il "Regolamento Emittenti") e in conformità all'Allegato 3A del Regolamento Emittenti**

*Delibere di cui all'art. 2446 del codice civile. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

Signori Azionisti,

con riferimento al secondo punto all'Ordine del Giorno siete chiamati, ai sensi dell'articolo 2446 del codice civile, a deliberare in merito secondo quanto previsto dal medesimo articolo.

Per effetto della perdita di esercizio, infatti, al 31 dicembre 2018 il patrimonio netto della Società residua in Euro 5.938.584 e, pertanto, la Società versa nella fattispecie di cui all'art. 2446 del codice civile. Tenuto conto che la perdita di esercizio consuntivata al 31 dicembre 2018 deriva principalmente da un evento specifico (svalutazione del valore di carico di talune partecipazioni), il Consiglio di Amministrazione propone all'assemblea di avvalersi del disposto del comma 2 dell'art. 2446 del codice civile, e pertanto di rinviare l'eventuale necessaria riduzione del capitale in proporzione alle perdite accertate al momento dell'approvazione del progetto di bilancio per l'esercizio in chiusura al 31 dicembre 2019.

In data 3 giugno 2019, il Consiglio di Amministrazione ha approvato una situazione contabile infrannuale al 31 marzo 2019 al fine di verificare, in una data più prossima all'assemblea, il fatto che continuino a non sussistere ragioni per l'adozione di provvedimenti urgenti ai sensi del summenzionato articolo; da tale verifica non sono emerse criticità.

\* \* \*

In virtù di quanto sopra, Vi proponiamo di assumere la seguente deliberazione:

*L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Bioera S.p.A.:*

- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul secondo punto all'ordine del giorno, redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, e dell'articolo 72, comma primo, del Regolamento adottato con delibera CONSOB del 14 maggio 1999, n. 11971, come successivamente modificato e integrato; e*
- *preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione*

**DELIBERA**



- (i) *di avvalersi del disposto del comma 2 dell'art. 2446 del codice civile, e pertanto di rinviare l'eventuale necessaria riduzione del capitale in proporzione alle perdite accertate al momento dell'approvazione del progetto di bilancio per l'esercizio in chiusura al 31 dicembre 2019.*



**Relazione illustrativa degli Amministratori sul terzo punto all'Ordine del Giorno, redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, (il "TUF") e dell'articolo 72, comma primo, del Regolamento adottato con delibera CONSOB del 14 maggio 1999, n. 11971, come successivamente modificato e integrato, (il "Regolamento Emittenti") e in conformità all'Allegato 3A del Regolamento Emittenti**

*Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 84-ter del Regolamento CONSOB n. 11971/1999. Deliberazioni inerenti alla politica di remunerazione della Società di cui alla prima sezione della relazione.*

Signori Azionisti,

con riferimento al terzo punto all'Ordine del Giorno siete chiamati, ai sensi dell'articolo 123-ter, comma sesto, del TUF, ad esprimervi (con voto consultivo) in senso favorevole o contrario in merito alla politica adottata dalla Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e del direttore generale e alle procedure utilizzate per la sua adozione e attuazione, come rappresentata nella prima sezione della Relazione sulla remunerazione redatta in conformità alle disposizioni di cui all'Allegato 3A, schemi 7-bis e 7-ter, del Regolamento Emittenti e successive modifiche e integrazioni.

La Relazione sulla remunerazione per l'esercizio 2019 verrà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge, presso la sede sociale della Società in Milano, via Pompeo Litta n. 9, Borsa Italiana S.p.A. e sul sito internet della Società all'indirizzo [www.bioera.it](http://www.bioera.it), sezione "Investor Relations / Documenti Assembleari / Assemblea 26/28 giugno 2019".

La presente sezione della relazione illustra la proposta che il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre all'approvazione dell'Assemblea con riguardo a tale Relazione sulla remunerazione.

\* \* \*

In virtù di quanto sopra, Vi proponiamo di assumere la seguente deliberazione:

*L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Bioera S.p.A.:*

- *esaminata la Relazione sulla remunerazione predisposta ed approvata dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998 e dell'articolo 84-quater del Regolamento Emittenti adottato dalla Consob con delibera n. 11971/1999 e, in particolare, la sezione prima della suddetta Relazione contenente l'illustrazione della politica per la remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del Direttore Generale adottata dalla Società, nonché delle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione della politica medesima;*



- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul terzo punto all'ordine del giorno, redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, e dell'articolo 72, comma primo, del Regolamento adottato con delibera CONSOB del 14 maggio 1999, n. 11971, come successivamente modificato e integrato; e*
- *considerato che, ai sensi dell'articolo 123-ter, comma sesto, del D. Lgs. n. 58/1998, l'Assemblea è chiamata a esprimere un voto non vincolante sulla sezione prima della Relazione sulla remunerazione;*
- *preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione*

**DELIBERA**

- (i) *in senso favorevole sulla sezione prima della Relazione sulla remunerazione redatta ai sensi dell'articolo 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998 e dell'articolo 84-quater del Regolamento Emittenti adottato dalla Consob con delibera n. 11971/1999, contenente l'illustrazione della politica della Società in materia di remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del Direttore Generale adottata dalla Società, nonché delle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione della politica medesima.*





\* \* \*

Milano, 3 giugno 2019

Bioera S.p.A.

Il Consiglio di Amministrazione