VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA

DEL 27 LÚGLIO 2012

Bioera S.p.A.

Alle ore 10.15 del 27 luglio 2012 in Milano, via Palestro n. 6, hanno inizio i lavori della assemblea di Bioera S.p.A..

La dott.ssa Daniela Garnero Santanché, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, a termini di statuto assume la presidenza dell'Assemblea e, dunque:

- con il consenso dell'Assemblea, chiama a fungere da segretario il notaio Mathias Bastrenta, che accetta;
- dispone inoltre preliminarmente, in forza dei poteri regolatori spettanti al Presidente dell'Assemblea e nel rispetto dell'art. 9 del Regolamento Assembleare, che la durata massima degli interventi sia fissata in 5 minuti e che solo in casi motivati ed eccezionali si valuterà l'opportunità di concedere un maggior tempo, non superiore comunque a 10 minuti complessivi;
- dà quindi atto che:
- -- l'Assemblea dei Soci è stata regolarmente convocata per oggi in prima convocazione, in questo luogo ed ora, a norma di legge e di statuto, come da avviso pubblicato sul quotidiano "Finanza e Mercati" del 27 giugno 2012 e sul sito Internet della Società e, dunque, secondo le modalità e nei termini di legge;
- -- il capitale sociale sottoscritto e versato è di Euro 15.716.268, suddiviso in n. 36.000.266 azioni ordinarie senza valore nominale;
- -- il 18 luglio 2012 (data di riferimento per la legittimazione all'intervento nella presente Assemblea), il capitale sociale era di Euro 18.000.133,00, non essendo allora ancora stata iscritta a Registro Imprese la delibera del 29 maggio 2012, ma sempre suddiviso in n. 36.000.266 azioni ordinarie senza valore nominale;
- -- la Società non possiede azioni proprie;
- -- sono presenti, per il Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso Presidente, l'avv. Antonio Segni (Vice Presidente), il dott. Aurelio Matrone (Amministratore Delegato), il dott. Domenico Torchia (Consigliere) ed il dott. Davide Ariel Segre (Consigliere);
- -- sono presenti per il Collegio Sindacale i Dottori: Luigi Reale (Presidente) e Carlo Polito (sindaco effettivo), assente giustificato Jean-Paul Baroni (sindaco effettivo) ;
- -- sono altresì presenti l'Ing. Canio Giovanni Mazzaro, Direttore Generale, ed il Dott. Davide Guerra, Direttore Amministrativo;
- comunica, inoltre, che:
- -- sono presenti un incaricato dell'espletamento dei servizi di segreteria della società "SPAFID S.p.A.", nonché alcuni consulenti e collaboratori esterni della Società, così come consentito dall'art. 3 del Regolamento Assembleare;
- -- sono presenti, secondo quanto risulta dalla segreteria dell'Assemblea, n. 5 (cinque) soci rappresentanti, in proprio o per delega, n. 21.625.092 (ventunomilioni seicentoventicinquemila novantadue) azioni

- -- l'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea in proprio o per delega, con l'indicazione del numero delle rispettive azioni, viene allegato al presente verbale dell'assemblea. Le deleghe verranno conservate agli atti della Società;
- dichiara, quindi, che l'Assemblea è legalmente costituita e può deliberare su tutto quanto posto all'ordine del giorno;
- ricorda che l'Assemblea ordinaria dei soci è stata convocata con il seguente

ordine del giorno

- 1. Nomina di due membri del Consiglio di amministrazione ai sensi dell'art. 2386, comma 1°, del codice civile e attribuzione delle cariche sociali. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
- 2. Emolumenti del Consiglio di amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
- ricorda che, successivamente alla pubblicazione dell'avviso di convocazione, è pervenuta alla Società, nei termini di legge, una richiesta d'integrazione dell'ordine del giorno da parte del socio First Capital S.p.A. e che la detta richiesta è stata respinta su delibera del Consiglio di Amministrazione, come risultante dal comunicato pubblicato in data 19 luglio 2012;
- ricorda altresì che, successivamente, il socio First Capital S.p.A. ha reiterato la propria richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, intimando anche al Collegio Sindacale di provvedervi eventualmente ai sensi dell'art. 2406 cod. civ. e che anche tale richiesta è stata respinta per le ragioni specificamente illustrate dal Collegio Sindacale con comunicazione indirizzata alla Società ed al socio richiedente;
- comunica che i soggetti che partecipano, direttamente o indirettamente, alla presente Assemblea in misura superiore al 2% del capitale sociale avente diritto di voto, secondo le risultanze del libro soci integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi di legge e da altre informazioni a disposizione, sono:
 - la società "Biofood Italia S.p.A.", con sede a Milano, titolare, alla data del 18 luglio 2012, di n. 18.001.271 azioni ordinarie, pari a circa il 50,003% del capitale sociale;
 - la società "First Capital S.p.A.", con sede a Milano, titolare, alla data del 18 luglio 2012, di n. 3.623.050 azioni ordinarie, pari a circa il 10,064% del capitale sociale;
- attesta che detti azionisti possono votare nella presente assemblea avendo adempiuto agli obblighi di comunicazione di cui all'art. 120 del Decreto Legislativo n. 58/1998;
- l'azionista Biofood Italia S.p.A., in data 28 maggio 2012, ha comunicato che in relazione all'Accordo di investimento stipulato in data 30 maggio 2011 tra Bioera, Biofood Italia e First Capital, lo stesso ritiene di essere legittimato a invocarne la risoluzione per inadempimento per colpa di First Capital, con effetto immediato;
- invita a non utilizzare all'interno della sala apparecchi fotografici o video e similari, nonché strumenti di registrazione di qualsiasi genere e apparecchi di telefonia mobile, che peraltro sono vietati ai sensi dell'art.

 4 comma 6 del Regolamento Assembleare;

- segnala che è in funzione in aula un impianto di registrazione degli interventi, al solo fine di agevolare verbalizzazione;

- fatta riserva, in qualità di Presidente della riunione, di adottare ogni provvedimento literutto opportuno per garantire un corretto svolgimento dei lavori assembleari e l'esercizio dei diritti, da parte degli intervenuti, dispone che:
- -- gli intervenuti possono prendere la parola solo sugli argomenti posti in discussione;
- -- al fine di effettuare il proprio intervento, i presenti sono invitati ad alzare la mano e a rispettare i limiti di tempo testé fissati;
- -- la richiesta d'intervento potrà essere presentata fino a quando non sarà stata dichiarata chiusa la discussione;
- -- verrà concessa la parola secondo l'ordine di prenotazione;
- -- gli azionisti sono invitati ad intervenire sull'argomento posto in discussione una volta sola;
- -- le risposte potranno essere fornite al termine di tutti gli interventi;
- -- coloro che hanno chiesto la parola hanno facoltà di breve replica;
- -- ove se ne ravvisi l'opportunità i lavori verranno sospesi per un breve periodo, per consentire la raccolta delle informazioni per procedere alle risposte;
- -- la discussione sarà dichiarata chiusa esauriti gli interventi, le risposte e le eventuali repliche;
- -- il voto verrà esercitato mediante alzata di mano. Gli astenuti ed i contrari sono invitati a dare al Segretario o al personale di Segreteria il proprio nominativo ed il numero dei voti rilevabile dalla scheda consegnata all'ingresso;
- invita a far presente eventuali situazioni di esclusione o limitazione del diritto di voto e ciò a valere per tutte le votazioni; invita inoltre coloro che intendessero allontanarsi prima delle votazioni a consegnare la scheda di votazione agli incaricati all'ingresso;
- dichiara che sono pervenute alla Società, precedentemente allo svolgimento dell'odierna adunanza, domande da parte del socio First Capital S.p.A. sull'argomento all'ordine del giorno concernente la remunerazione del Consiglio di amministrazione. Su tali domande fornirà risposta l'Amministratore Delegato in sede di trattazione del relativo punto all'ordine del giorno;
- dichiara altresì che le ulteriori domande poste dal socio First Capital non sono attinenti ad alcuna materia all'ordine del giorno, e pertanto con riguardo alle stesse, ai sensi dell'art. 127ter TUF, non verrà fornita risposta.

Al termine, il Presidente, anche ai sensi dell'art. 6 del Regolamento assembleare, con il consenso unanime dei presenti, dispone che venga trattato il primo punto all'ordine del giorno "Nomina di due membri del Consiglio di amministrazione ai sensi dell'art. 2386, comma 1°, del codice civile e attribuzione delle cariche sociali. Deliberazioni inerenti e conseguenti", rammentando che nel caso in cui nel corso dell'esercizio sociale venga a mancare un amministratore, la sua sostituzione è effettuata mediante cooptazione secondo le disposizioni dell'articolo 2386 del codice civile, richiamato dall'art. 18 dello Statuto.

- in data 12 giugno 2012 l'Amministratore Delegato Luca Bianconi ha presentato le proprie dimissioni per motivi personali;

- in data 26 giugno 2012, anche il Presidente del consiglio di amministrazione, Ing. Canio Giovanni Mazzaro, ha rassegnato le proprie dimissioni, al fine di svolgere un ruolo maggiormente operativo all'interno del Gruppo.

Ai sensi dell'art. 2386, primo comma del codice civile, pertanto, gli altri Consiglieri hanno provveduto alla cooptazione del Dott. David Ariel Segre e della Dott.ssa Daniela Garnero Santanchè che, ai sensi di legge, vengono a scadere con l'odierna assemblea.

Il Consiglio di Amministrazione ha quindi proposto alla nomina di consiglieri della Società il Dott. David Ariel Segre e la Dott.ssa Daniela Garnero Santanchè. Gli azionisti sono chiamati a pronunciarsi sulla nomina di tali amministratori che, qualora eletti, rimarranno in carica fino alla scadenza del mandato dell'attuale Consiglio di Amministrazione. I curricula vitae dei candidati sono disponibili sul sito internet della Società (www.bioera.it), sezione Corporate Governance.

Inoltre, essendo venuto a cessare dalla propria carica il Presidente del Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 19 dello statuto sociale e dell'art. 2380-bis del codice civile, il Consiglio di Amministrazione ha proposto di nominare alla carica di Presidente l'on. Dott.ssa Daniela Garnero Santanchè.

Prende quindi la parola l'Avv. **Lukas Plattner**, per First Capital S.p.A., il quale dichiara che l'attuale configurazione del consiglio di amministrazione della Società non è assolutamente in linea con quanto previsto dall'art. 147-ter del Testo Unico della Finanza né con la *best practice*, in quanto non è presente all'interno dell'organo amministrativo nessun rappresentante delle minoranze.

Lo stesso aggiunge che la mancata presenza di un membro del Consiglio di Amministrazione designato dalla minoranza, sino alla scadenza dell'attuale Consiglio di Amministrazione (i.e. sino alla data di approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2013), rappresenta una seria preoccupazione per First Capital, considerati anche i fatti lamentati dalla stessa nella richiesta di integrazione dell'ordine del giorno depositata in data 6 luglio 2012 e illegittimamente rigettata dal Consiglio di Amministrazione di Bioera.

L'Avv. Plattner richiede, pertanto, all'organo amministrativo di provvedere senza indugio alla convocazione di una assemblea straordinaria di Bioera con all'ordine del giorno la modifica dello statuto sociale, affinché sia sempre assicurata la presenza di un amministratore di minoranza all'interno del Consiglio di Amministrazione della Società. In particolare, lo stesso ritiene assolutamente necessario che lo statuto di Bioera preveda una clausola *simul stabunt simul cadent* in caso di cessazione della carica dell'amministratore nominato dalla minoranza imponendo, quindi, il ricorso al sistema del voto di lista per il rinnovo dell'intero consiglio.

Risponde, quindi, l'Avv. Segni dichiarando che la Società prende atto e terrà conto dell'invito a deliberare in futuro eventuali modifiche allo statuto al fine di prevedere l'applicazione del sistema del voto di lista anche in caso di integrazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 2386 del

BIOERA S.P.A. IN LIQ.NE E IN CONCORDATO PREVENTIVO – C.F. 03916240371 – verbali assemblee dei soci codice civile. L'Avv. Segni prende atto che, come sottolineato da Plattner, l'attuale versione dello statuzo di Bioera non prevede al momento un meccanismo che garantisca ai soci di minoranza, in caso di sostituzione ai sensi dell'art. 2386 del codice civile degli amministratori cessati, di avere suoi rappresentanti in Consiglio, attraverso il meccanismo del voto di lista.

Nessun altro chiedendo la parola, il **Presidente**:

- dichiara chiusa la discussione;
- dà atto che il numero degli intervenuti è invariato;
- pone in votazione per alzata di mano la proposta di delibera qui trascritta:
- "L'Assemblea degli Azionisti di Bioera S.p.A.:
- esaminata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione

DELIBERA

di nominare l'on. Dott.ssa Daniela Garnero Santanchè, nata a Cuneo il 7 aprile 1961 e residente a Milano in via Giovanni Battista Soresina n. 3, C.F. GRN DNL 61D47 D205V, alla carica di amministratore della Società. La stessa resterà in carica sino alla naturale scadenza del Consiglio di Amministrazione e dunque fino all'approvazione del bilancio dell'esercizio 2013.".

Si registrano le seguenti votazioni:

- favorevoli n. 18.001.849 azioni (Giuseppe Schiuma per Biofood Italia S.p.A. per n. 18.001.271 azioni, Carlo Fabris per n. 577 azioni in proprio e Gianfranco Maria Caradonna per n. 1 azione in proprio);
- astenuti n. 193 azioni (Alberto Albini in proprio);
- contrari n. 3.623.050 azioni (Plattner, per First Capital S.p.A.).

Il Presidente proclama il risultato e dichiara approvata la proposta di delibera.

Il Presidente, quindi, pone in votazione sempre per alzata di mano la proposta di delibera qui trascritta:

- "L'Assemblea degli Azionisti di Bioera S.p.A.:
- esaminata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione

DELIBERA

di nominare il dott. David Ariel Segre, nato a Milano il 06 febbraio 1939 e residente a Milano in via Don Gnocchi n. 11, C.F. SGR RDV 39806 F205V, alla carica di amministratore della Società. Lo stesso resterà in carica sino alla naturale scadenza del Consiglio di Amministrazione e dunque fino all'approvazione del bilancio dell'esercizio 2013.".

Si registrano le seguenti votazioni:

- favorevoli n. 18.001.849 azioni (Giuseppe Schiuma per Biofood Italia S.p.A. per n. 18.001.271 azioni, Carlo Fabris per n. 577 azioni in proprio e Gianfranco Maria Caradonna per n. 1 azione in proprio);
- astenuti n. 193 azioni (Alberto Albini in proprio);
- contrari n. 3.623.050 azioni (Plattner, per First Capital S.p.A.).

Il Presidente proclama il risultato e dichiara approvata la proposta di delibera.

Il Presidente, quindi, pone in votazione sempre per alzata di mano la proposta di delibera qui trascritta:

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

244

- esaminata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione

DELIBERA

di nominare la dott.ssa Daniela Garnero Santanchè, nata a Cuneo il 7 aprile 1961 e residente a Milano in via Giovanni Battista Soresina n. 3, C.F. GRN DNL 61D47 D205V quale Presidente del Consiglio di Amministrazione.".

Si registrano le seguenti votazioni:

- favorevoli n. 18.001.849 azioni (Giuseppe Schiuma per Biofood Italia S.p.A. per n. 18.001.271 azioni, Carlo Fabris per n. 577 azioni in proprio e Gianfranco Maria Caradonna per n. 1 azione in proprio);
- astenuti n. 193 azioni (Alberto Albini in proprio);
- contrari n. 3.623.050 azioni (Plattner, per First Capital S.p.A.).

Il Presidente proclama il risultato e dichiara approvata la proposta di delibera.

Il Presidente, quindi, pone in votazione sempre per alzata di mano la proposta di delibera qui trascritta:

- "L'Assemblea degli Azionisti di Bioera S.p.A.:
- esaminata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione

DELIBERA

di dare mandato al Presidente e all'Amministratore Delegato, anche in via disgiunta tra loro, ogni potere, nessuno escluso, per il deposito delle delibere precedenti.".

Si registrano le seguenti votazioni:

- favorevoli n. 18.001.849 azioni (Giuseppe Schiuma per Biofood Italia S.p.A. per n. 18.001.271 azioni, Carlo Fabris per n. 577 azioni in proprio e Gianfranco Maria Caradonna per n. 1 azione in proprio);
- astenuti n. 193 azioni (Alberto Albini in proprio);
- contrari n. 3.623.050 azioni (Plattner, per First Capital S.p.A.).

Il Presidente proclama il risultato e dichiara approvata la proposta di delibera.

Al termine, il **Presidente** passa alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno, recante "Emolumenti del Consiglio di amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti"; al riguardo, cede la parola all'Amministratore Delegato, Dott. Aurelio Matrone.

Il Dott. Matrone segnala quindi ai presenti che, a seguito delle dimissioni dalla carica presentate dal Dott. Bianconi in data 13 giugno 2012, nonché delle dimissioni del Presidente Ing. Mazzaro, presentate nel corso della riunione del Consiglio di Amministrazione del 26 giugno, si è reso necessario proporre agli azionisti di determinare un nuovo compenso per il Consiglio di Amministrazione in una misura tale da permettere di riconoscere al nuovo amministratore delegato, nonché agli ulteriori amministratori che saranno eventualmente investiti di particolari cariche, un compenso adeguato rispetto alle attività e alle responsabilità che saranno da questi assunte. Ciò tenuto conto:

- da un lato, del fatto che sono mutate le mansioni del Presidente del consiglio di amministrazione una situazione in cui la precedente delibera assembleare riservava allo stesso Presidente la maggiori parte dei compensi;
- dall'altro, che è mutato l'Amministratore Delegato, laddove il precedente non percepiva compens per la carica, in quanto li percepiva nella qualità di dirigente della società.

L'Amministratore Delegato segnala inoltre che la deliberazione proposta produrrà un ulteriore risparmio di costi.

Più nel dettaglio si segnala che la precedente struttura dei compensi del top management, comprensiva dei costi del Consiglio di Amministrazione e della Direzione Generale, era pari a circa Euro 650 mila annui. L'attuale proposta di compensi e relativa allo stesso perimetro operativo (ossia Consiglio di Amministrazione e Direzione Generale) ha un costo globale inferiore di circa Euro 160 mila annui, rispetto al precedente.

Con riguardo alle domande formulate ai sensi dell'art. 127ter TUF dal socio First Capital l'Amministratore Delegato segnala quanto segue:

- (a) "specificare i termini e le condizioni dell'incarico conferito all'Ing. Canio Mazzaro, nonchè le mansioni attribuite allo stesso"
 - L'incarico conferito al Direttore Generale va inquadrato nell'ambito di un contratto ordinario di dirigenza con un costo aziendale totale nell'ordine di Euro 100 mila annui. Le deleghe conferite alla Direzione Generale sono da ritenersi compatibili con l'attività svolta da Bioera, quale holding di partecipazioni che supporta in modo attivo a costante sia sotto il profilo strategico che operativo le società controllate in relazione alle attività avviate e ai nuovi progetti.
- (b) "illustrare la suddivisione dei compiti e delle mansioni tra amministratore delegato e direttore generale"
 - L'Amministratore Delegato ha un coinvolgimento operativo e strategico anche d'indirizzo di tutte le attività del Gruppo attuali e prospettiche. Il Direttore Generale, d'intesa con l'Amministratore Delegato, a cui riporta, è deputato non solo ad offrire un contributo ampio e speculare a quello dell'Amministratore Delegato, ma nello specifico, a seguire la quotidianità dell'implementazione di progetti ritenuti dal gruppo strategici.
 - In questo contesto, la figura del DG assume un ruolo di particolare rilevanza nell'impianto manageriale della Società, seguendo nello specifico l'implementazione operativa dei progetti, in considerazione del fatto che l'AD è coinvolto nel coordinamento generale di tutte le attività del Gruppo. La Direzione Generale di supporto all'AD è pertanto anche chiamata a fornire un contributo al management delle controllate, onde evitare che questi ultimi possano nell'implementazione di progetti specifici, essere distratti dalla gestione delle attività correnti.
- (c) "illustrare le ragioni e la convenienza per la società a nominare un direttore generale anche considerato che si tratta di una parte correlata"

BIOERA S.P.A. IN LIQ.NE E IN CONCORDATO PREVENTIVO - C.F. 03916240371 - verbali assemblee dei soci Per quanto riguarda le motivazioni operative in relazione all'opportunità di avere una Direzione Generale a supporto dell'Amministratore Delegato si rinvia al punto precedente. La generica circostanza del coinvolgimento di una parte correlata è da ritenersi non rilevante ai fini operativi. Nella fattispecie, la Direzione Generale (e parte correlata), anche in considerazione del pregresso e fondamentale contributo prestato in occasione del buon fine del Concordato Preventivo, del bagaglio conoscitivo nel frattempo maturato a livello di settore e delle iniziative intraprese, si ritiene che non solo non costituisca un handicap ma, al contrario, un vantaggio competitivo messo a disposizione delle attività attuali e dei programmi della Società.

Prende quindi la parola l'Avv. Plattner, per First Capital S.p.A., il quale dichiara che nel corso dell'ultima assemblea della Società tenutasi il 29 maggio 2012, grazie alla proposta di integrazione dell'ordine del giorno effettuata da First Capital, l'assemblea degli azionisti ha deliberato una sostanziale riduzione dei compensi destinati agli amministratori. In particolare, la riduzione è stata pari a quasi il 50% degli emolumenti con un monte emolumenti totale per ciascun esercizio pari ora a 350.000 Euro (in precedenza era pari a 650.000 Euro).

Ora, a distanza di 2 mesi, prosegue l'Avv. Plattner, il consiglio di amministrazione della Società ripropone un aumento dei già elevati compensi pari a 40.000 Euro e, come se ciò non bastasse, viene proposto di lasciare alla discrezione del consiglio di amministrazione la determinazione di ulteriori emolumenti destinati agli amministratori esecutivi. Tale facoltà, seppure prevista dall'art. 2389 del codice civile, è secondo Plattner un chiaro aggiramento del monte emolumenti di 350.000 fissato dall'assemblea del 29 maggio 2012 e va contro i principi di trasparenza applicabili alle società quotate.

First Capital manifesta inoltre preoccupazione in quanto, in aggiunta a quanto sopra, il 26 giugno 2012 Bioera ha comunicato che l'Ing. Mazzaro è stato nominato direttore generale della Società, una carica di cui, peraltro, non vede né l'esigenza né la necessità, e aggiunge che tale preoccupazione aumenta considerato che l'attribuzione di un compenso a Mazzaro costituirà, a suo avviso, una ulteriore elusione del monte emolumenti di cui all'assemblea del 29 maggio 2012. A tal proposito, ricorda che l'ex direttore generale della Società percepiva un compenso pari a Euro 300.000.

In relazione a quanto sopra l'Avv. Plattner richiede al consiglio di amministrazione, anche ai sensi dell'art. 127-ter, D. Lgs. 58/1998, di:

- specificare il compenso annuale spettante al Presidente del Consiglio di Amministrazione a qualsivoglia titolo (ivi compresi eventuali compensi quale dirigente in Bioera o in società partecipate),
- specificare il compenso annuale spettante all'Amministratore Delegato a qualsivoglia titolo (ivi compresi eventuali compensi quale dirigente in Bioera o in società partecipate),
- specificare quali siano i benefit da attribuirsi all'Amministratori Delegato per un importo pari a massimi 40.000 Euro,
- specificare i termini della componente variabile del compenso per gli amministratori esecutivi e dei dirigenti con responsabilità strategiche (ivi compresi gli obbiettivi di risultato),

- Q
- specificare i termini e le condizioni dell'incarico conferito all'Ing. Canio Mazzaro (ivi compreso il compensi annuale spettante allo stesso e gli eventuali i compensi quale dirigente in Bioera o in società partecipate nonché le mansioni attribuite al direttore generale,
- illustrare la suddivisioni dei compiti e delle mansioni tra amministratore delegato e direttòre generale;
- illustrare le ragioni e la convenienza per la Società a nominare un direttore generale anche considerato che si tratta di una parte correlata,
- chiarire se il compenso attribuito all'Ing. Canio Mazzaro sia stato approvato nel rispetto della procedura in tema di operazioni con parti correlate e, in caso contrario, le ragioni di mancanza.

Alla luce di quanto sopra osservato l'Avv. Plattner propone, infine, all'assemblea di mantenere invariati i compensi del Consiglio di Amministrazione della Società, per il biennio 2012 – 2013, così come deliberati dall'assemblea in data 29 maggio 2012, escludendo però la possibilità per il Consiglio di Amministrazione di attribuire ulteriori compensi a favore degli amministratori investiti di particolari cariche, con espressa rinuncia a qualsiasi compenso o rimborso spese dalle controllate, e di deliberare in merito alla eliminazione della figura del direttore generale (o figura affine) di cui non vede l'utilità.

Il **Presidente** interrompe quindi brevemente i lavori assembleari per permettere alla Società di rispondere alle ulteriori questioni sollevate dal socio First Capital, essendo le ore 10.40.

Il Presidente dichiara riaperta l'assemblea essendo le ore 11.00 e, preliminarmente, dichiara che è nel frattempo intervenuta la società "Ambrosiana Finanziaria S.r.l.", con sede a Milano, titolare, alla data del 18 luglio 2012, di n. 1.000.000 azioni ordinarie, pari a circa il 2,778% del capitale sociale, la quale può votare nella presente assemblea, avendo adempiuto agli obblighi di comunicazione di cui all'art. 120 del Decreto Legislativo n. 58/1998.

Sono quindi al momento presenti, secondo quanto risulta dalla segreteria dell'Assemblea, n. 6 (sei) soci rappresentanti, in proprio o per delega, n. 22.625.092 (ventiduemilioni seicentoventicinquemila novantadue) azioni ordinarie pari al 62,847% (sessantadue virgola ottocentoquarantasette per cento) del capitale sociale con diritto di voto.

Prende quindi la parola il Dott. **Matrone**, il quale preliminarmente ricorda all'Avv. Plattner che la somma di Euro 650.000 fissata con la delibera del 4 aprile 2011 costituiva un tetto massimo dei compensi attribuibili al Consiglio di Amministrazione nel suo complesso, ma che in concreto lo stesso Consiglio di Amministrazione aveva poi complessivamente attribuito agli Amministratori, per gli esercizi 2012 e 2013, compensi per soli Euro 420.000.

Lo stesso, quindi, in ordine alle domande a), b) e c) testé formulate dal socio First Capital, dichiara che l'assemblea è chiamata a deliberare sul solo "monte" dei compensi, che spetterà poi al Consiglio di Amministrazione ripartire tale somma tra il Presidente e gli altri suoi membri e che tale ripartizione verrà poi pubblicizzata secondo le disposizioni Consob in materia.

Passando quindi alla domanda d), il Dott. Matrone dichiara che ad oggi non è previsto alcun compenso per gli amministratori esecutivi e per i dirigenti con responsabilità strategiche e, per quanto riguarda le BIOERA S.P.A. IN LIQ.NE E IN CONCORDATO PREVENTIVO – C.F. 03916240371 – verbali assemblee dei soci Q domande e), f) e g), rinvia a quanto già risposto nel corso della presente assemblea, essendo le domande già formulate ex art. 127ter del TUF.

Da ultimo l'Amministratore Delegato dichiara che il Consiglio di Amministrazione ha già ritenuto che la nomina del Direttore Generale non è operazione con parti correlate e che, comunque, il Direttore Generale è di per sé tecnicamente parte correlata. L'Avv. Plattner, quindi, invita il Dott. Matrone a specificare quali siano i benefit di Euro 40mila previsti dalla proposta di delibera a favore dell'Amministratore Delegato. Quest'ultimo dichiara che trattasi di compensi rientranti nel "monte", che si propone di fissare appunto in Euro 350mila, più ulteriori Euro 40mila per l'Amministratore Delegato. In particolare, il Dott. Matrone specifica che il benefit di Euro 40mila sarà eventualmente corrisposto all'Amministratore Delegato in denaro.

Il Presidente passa quindi la parola all'Avv. Segni il quale, in ordine alla critica mossa dal socio First Capital in merito alla scarsa trasparenza e mancato allineamento con la best practice delle società quotate della proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione del potere di determinare, nel corso dell'esercizio, ulteriori emolumenti da attribuire a favore degli amministratori investiti di particolari cariche, ricorda come, contrariamente da quanto affermato dall'Avv. Plattner, questo sia il modello adottato dalla assoluta maggioranza delle società quotate, anche le più blasonate, per dare la possibilità al Consiglio di Amministrazione di riconoscere ai propri membri un compenso corrispondente all'impegno richiesto e alle responsabilità attribuite, cosa che, ovviamente, non potrebbe fare con cognizione di causa l'assemblea degli azionisti.

Interviene quindi nuovamente l'Avv. Plattner a sottolineare come di fatto sia stata così assolutamente variata la delibera assembleare presa il 29 maggio scorso, ove era stato fissato un "monte" compensi di Euro 350mila, comprensivi dei compensi dei consiglieri investiti di particolari cariche. Lo stesso aggiunge che quando First Capital ha investito nella Società erano previste riduzioni nei costi della struttura ed invece si assiste oggi ad un arretramento rispetto a questa linea.

Il Presidente passa quindi la parola all'Avv. **Schiuma**, per Biofood Italia, il quale preliminarmente sottolinea come la determinazione dei compensi sia comunque controllata ai sensi di legge dal Collegio Sindacale. In merito poi alla proposta del socio First Capital di eliminare la figura del Direttore Generale, lo stesso dichiara che non compete ai soci intervenire sugli aspetti organizzativi e strutturali della Società che sono, invece, di competenza dell'organo amministrativo, ai sensi dell'art. 2380*bis* 1° comma cod. civ.

Chiede infine la parola il socio **Fabris** il quale, ferma restando la legittimità a suo parere della proposta di delibera alternativa formulata da First Capital, concorda con quanto da ultimo affermato dall'Avv. Schiuma e dichiara che l'ingerenza dei soci nelle decisioni operative è anche sanzionata penalmente.

Nessun altro chiedendo la parola, il **Presidente**:

- dichiara chiusa la discussione;
- ricorda che, come già riferito, il numero degli intervenuti è variato a seguito dell'ingresso del socio Ambrosiana Finanziaria;

- pone in votazione per alzata di mano la proposta di delibera qui trascritta:
- "L'Assemblea degli Azionisti di Bioera S.p.A.:
- esaminata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione

DELIBERA

di attribuire al Consiglio di Amministrazione un emolumento lordo annuo massimo complessivo di Euro 350 migliaia, oltre a massimi Euro 40 migliaia annuali da riconoscersi all'Amministratore Delegato a titolo di benefit aziendali connessi alla carica, fatta salva la possibilità per il Consiglio di Amministrazione di determinare emolumenti aggiuntivi a favore dei consiglieri che saranno eventualmente investiti di particolari cariche.".

Si registrano le seguenti votazioni:

- favorevoli n. 19.001.849 azioni (Giuseppe Schiuma per Biofood Italia S.p.A. per n. 18.001.271 azioni, Pietro Lanza per Ambrosiana Finanziaria S.r.l. per n. 1.000.000 azioni, Carlo Fabris per n. 577 azioni in proprio e Gianfranco Maria Caradonna per n. 1 azione in proprio);
- astenuti nessuno:
- contrari n. 3.623.243 azioni (Plattner per First Capital S.p.A. per n. 3.623.050 azioni e Alberto Albini per n. 193 azioni proprio).

Il Presidente proclama il risultato e dichiara approvata la proposta di delibera.

Il Presidente, quindi, pone in votazione per alzata di mano la proposta di delibera qui trascritta:

- "L'Assemblea degli Azionisti di Bioera S.p.A.:
- esaminata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione

DELIBERA

di dare mandato al Presidente e all'Amministratore Delegato, anche in via disgiunta tra loro, ogni potere, nessuno escluso, per l'esecuzione della delibera precedente."

Si registrano le seguenti votazioni:

- favorevoli n. 19.001.849 azioni (Giuseppe Schiuma per Biofood Italia S.p.A. per n. 18.001.271 azioni, Pietro Lanza per Ambrosiana Finanziaria S.r.l. per n. 1.000.000 azioni, Carlo Fabris per n. 577 azioni in proprio e Gianfranco Maria Caradonna per n. 1 azione in proprio);
- astenuti nessuno;
- contrari n. 3.623.243 azioni (Plattner per First Capital S.p.A. per n. 3.623.050 azioni e Alberto Albini per n. 193 azioni proprio).

Il Presidente proclama il risultato e dichiara approvata la proposta di delibera.

A questo punto il Presidente essendo esauriti gli argomenti all'ordine del giorno e nessuno chiedendo la parola, dichiara chiusa la presente assemblea alle ore 11.10, ringraziando tutti gli intervenuti.

II Segretario

Il Presidente

250

NE E IN CONCORDATO PREVENTIVO – C.F. 03916240371 – verbali assemblee dei soci BIC

ore: 10:00 Comunicazione n.

ELENCO INTERVENUTI

emblea ordinaria del 27 luglio 2012

DERA S.p.A.

	THE REAL PROPERTY AND ADDRESS OF THE PERSON					1000				-	DE.	
Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni In	Azioni per	% sulle	ш	כ	Ш	 -	Ш	RA	1 12
			proprio	delega	azioni ord.						r S	
ALBINI ALBERTO			103		0000	70.07	1			-		
CARADONNA GIANFRANCO MADIA		The second secon	2		0,001	00:01				-	•.1	
Altino Onia Para	The state of the s		-		000'0	0,000 10:00					١.	
BIOFOOD ITALIA SPA		GILISEPPE SCHILIMA		40 004 074		000		-		-	+	1
CION CARITAL ODA	THE PERSON NAMED IN COLUMN TWO IS NOT THE PERSON NAMED IN COLUMN TWO IS NAM			19.0001.271	00:01 Fn0'ne	00:01					4	
וויטון לאדון אך טרא		LUKAS PLATTNER		3 623 050	10.064 10.00	10.00					L	1
EARDIS CADI O						00:01					I	
			577		0.002	0.002 10.00					₹.	
		Y			10000	201			_		ì	

Totale azioni in proprio	771
Totale azioni per delega	21.624.321
Totale generale azioni	21.625.092
% sulle azioni ord.	690'09
operation flectored characteristics	L)

Comunicazion 2 ore: 10:38

ELENCO INTERVENUTI

Į(ЭE	R	Д	_\$	Į)	Δ,	I	И	Į,	10
		ш	1								
		⊃								Ī	
		ш									
		כ									
		ш		T			T				1
		<u></u>					Ĺ		-		
		ш		10.00	20,00	10:00	10.00	2	10:00	10.00	
	-	<u>e</u>	ord.	0.004 40.00		0,000 10:00	50.003 10.00		10,064 10:00	0.002 10:00	
		% sulle	azioni ord.				u.				
		her.	a			1	18.001.271	0000000	23.030		
	Arion	dalaza	חפוב				18.0	0	0.0		
	i i		2	193	-	-			1	577	000 000
	Azinni in	proprio	12								
	t t										
	Delegato						CHIUMA	TNER			
						0 1001	GIOSEPPE SCHIUMA	LUKAS PLATTNER			
		w		-		-		ĽĶ		1	_
	nte										
	Rappresentante										4
	Rapp										FIETRO LANZA
		_	_		1						
										ı	
itto											
Aventi diritto											
⋖				RIA							
				NCO MA						RIA SRI	
				ANFRA	SPA		SPA			NANZIA	
		REBT		ONNA G	DITALIA		APITAL.	CARLO		SIANA FI	
		ALBINI AI BERTO		· CARADONNA GIANFRANCO MARIA	· BIOFOOD ITALIA SPA		- FIRST CAPITAL SPA	 FABRIS CARLO 	00000	AMBROSIANA FINANZIARIA SRL	
_		1	L	. 7	٠, ج	Ļ	-		,	2	
			1	-	i		-	İ		ŀ	

Ė		-
	l otale azioni in proprio	1.000.771
ــــــــــــــــــــــــــــــــــــــ	Totale azioni per delega	21.624.321
• 1.	Totale generale azioni	22.625.092
	% sulle azioni ord.	62,847