



## COMUNICATO STAMPA

### BIOERA S.p.A.

Informativa al mercato ai sensi dell'art. 114, comma 5, D.lgs. n. 58/98 ("TUF")

periodo di riferimento: 31 maggio 2023

\*\*\*

Milano, 27 giugno 2023 – Bioera S.p.A. ("Bioera", la "Società" o l'"Emittente", e - unitamente alle società controllate - il "Gruppo Bioera" o il "Gruppo"), in ottemperanza alla richiesta inviata da Consob in data 8 maggio 2020 ai sensi dell'art. 114, comma 5, del TUF, rende note le seguenti informazioni riferite alla data del 31 maggio 2023.

\*\*\*

*a) indebitamento finanziario netto della Società e del Gruppo, con evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine.*

Al 31 maggio 2023 l'indebitamento finanziario netto della Società presenta un incremento di Euro 371 migliaia rispetto al 30 aprile 2023 mentre presenta un decremento di Euro 395 migliaia rispetto al dato del 31 dicembre 2022.

<i>Bioera S.p.A. (euro migliaia)</i>	<i>31.05.2023</i>	<i>30.04.2023</i>	<i>31.12.2022</i>
A. Disponibilità liquide	39	36	41
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide			-
C. Altre attività finanziarie correnti	391	274	41
<b>D. Liquidità (A + B + C)</b>	<b>430</b>	<b>310</b>	<b>82</b>
E. Debito finanziario corrente	2.947	2.457	2.995
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente			
<b>G. Indebitamento finanziario corrente (E + F)</b>	<b>2.947</b>	<b>2.457</b>	<b>2.995</b>
<b>H. Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)</b>	<b>2.517</b>	<b>2.147</b>	<b>2.913</b>
I. Debito finanziario non corrente			-
J. Strumenti di debito			-
K. Altri debiti non correnti	53	52	52
<b>L. Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)</b>	<b>53</b>	<b>52</b>	<b>52</b>
<b>M. Totale indebitamento finanziario (H + L)</b>	<b>2.570</b>	<b>2.199</b>	<b>2.965</b>

Al 31 maggio 2023 l'indebitamento finanziario netto del Gruppo presenta un incremento di Euro 371 migliaia rispetto al 30 aprile 2023 mentre presenta un decremento di Euro 395 migliaia rispetto al dato del 31 dicembre 2022.

<b>Gruppo Bioera (euro migliaia)</b>		<b>31.05.2023</b>	<b>30.04.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
A.	Disponibilità liquide	39	36	41
B.	Mezzi equivalenti a disponibilità liquide			-
C.	Altre attività finanziarie correnti	391	274	41
<b>D.</b>	<b>Liquidità (A + B + C)</b>	<b>430</b> <span style="color: green;">▲</span>	<b>310</b>	<b>82</b>
E.	Debito finanziario corrente	2.947	2.457	2.995
F.	Parte corrente del debito finanziario non corrente			
<b>G.</b>	<b>Indebitamento finanziario corrente (E + F)</b>	<b>2.947</b> <span style="color: green;">▲</span>	<b>2.457</b>	<b>2.995</b>
<b>H.</b>	<b>Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)</b>	<b>2.517</b>	<b>2.147</b>	<b>2.913</b>
I.	Debito finanziario non corrente			-
J.	Strumenti di debito			-
K.	Altri debiti non correnti	53	52	52
<b>L.</b>	<b>Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)</b>	<b>53</b>	<b>52</b>	<b>52</b>
<b>M.</b>	<b>Totale indebitamento finanziario (H + L)</b>	<b>2.570</b>	<b>2.199</b>	<b>2.965</b>

*b) posizioni debitorie scadute della Società e del Gruppo, ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale, verso dipendenti, etc.) e connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori (solleciti, ingiunzioni, sospensioni nella fornitura, etc.).*

Al 31 maggio 2023, la Società presenta posizioni debitorie scadute per complessivi Euro 3.148 migliaia (Euro 3.088 migliaia al 30 aprile 2023 e 3.550 migliaia al 31 dicembre 2022); dell'ammontare complessivo al 31 maggio 2023, Euro 110 migliaia si riferiscono a posizioni scadute da meno di 60 gg.

<b>Bioera S.p.A. (euro migliaia)</b>	<b>31.05.2023</b>	<b>30.04.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>di cui:</b>	<b>scaduti &lt; 60 gg</b>
Debiti verso fornitori scaduti	819	724	615		80
Debiti verso professionisti scaduti	482	550	711		17
Debiti previdenziali scaduti	347	341	321		
Debiti verso dipendenti scaduti			8		
Debiti tributari scaduti	990	1.009	948		-
Debiti diversi scaduti	510	464	947		13
<b>Debiti totali</b>	<b>3.148</b> <span style="color: green;">▲</span>	<b>3.088</b>	<b>3.550</b>		<b>110</b> -

Oltre alle ordinarie attività di sollecito, le iniziative di reazione dei creditori sono le seguenti:

- n. 3 decreti ingiuntivi per complessivi Euro 118 migliaia, di cui 2 decreti opposti per Euro 101;
- avvisi di messa in mora per complessivi Euro 280 migliaia;
- piani di rientro concordati per Euro 449 migliaia.

Si evidenzia che le quote di partecipazione detenute dall'Emittente in Meditalia Holding S.r.l. ed Umbria S.r.l. sono state oggetto di pignoramento nel mese di maggio 2023 da parte di un creditore dell'Emittente.

Alla data della presente comunicazione non si segnalano sospensioni di rapporti di fornitura tali da pregiudicare l'ordinario svolgimento delle attività della Società.

In relazione ai debiti tributari è stata presentata domanda di definizione agevolata per Euro 158 migliaia per i quali la Società è in attesa di comunicazione di accoglimento

In relazione ai debiti previdenziali è stata presentata domanda di definizione agevolata per Euro 172 migliaia per i quali la Società è in attesa di comunicazione di accoglimento

Al 31 maggio 2023, il Gruppo presenta posizioni debitorie scadute per complessivi Euro 3.165 migliaia (Euro 3.104 migliaia al 30 aprile 2023 ed Euro 3.567 migliaia al 31 dicembre 2022); dell'ammontare complessivo al 31 maggio 2023, Euro 110 migliaia si riferiscono a posizioni scadute da meno di 60 gg.

<b>Gruppo Bioera (euro migliaia)</b>	<b>31.05.2023</b>	<b>30.04.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>di cui:</b>	<b>scaduti &lt; 60 gg</b>
Debiti verso fornitori scaduti	819	724	615		80
Debiti verso professionisti scaduti	499	566	728		17
Debiti previdenziali scaduti	347	341	321		
Debiti verso dipendenti scaduti		-	8		
Debiti tributari scaduti	990	1.009	948		-
Debiti diversi scaduti	510	464	947		13
<b>Debiti totali</b>	<b>3.165</b>	<b>3.104</b>	<b>3.567</b>		<b>110</b>

Oltre alle ordinarie attività di sollecito, le iniziative di reazione dei creditori sono le seguenti:

- n. 3 decreti ingiuntivi per complessivi Euro 118 migliaia, di cui 2 decreti opposti per Euro 101;
- avvisi di messa in mora per complessivi Euro 280 migliaia;
- piani di rientro concordati per Euro 449 migliaia.

Si evidenzia che le quote di partecipazione detenute dall'Emittente in Meditalia Holding S.r.l. ed Umbria S.r.l. sono state oggetto di pignoramento nel mese di maggio 2023 da parte di un creditore dell'Emittente.

Alla data della presente comunicazione non si segnalano sospensioni di rapporti di fornitura tali da pregiudicare l'ordinario svolgimento delle attività del Gruppo.

In relazione ai debiti tributari è stata presentata domanda di definizione agevolata per Euro 158 migliaia per i quali la Società è in attesa di comunicazione di accoglimento

In relazione ai debiti previdenziali è stata presentata domanda di definizione agevolata per Euro 172 migliaia per i quali la Società è in attesa di comunicazione di accoglimento

Ad eccezione di quanto sotto riportato, non si segnalano variazioni significative intervenute nei rapporti verso parti correlate della Società e del Gruppo rispetto alla precedente informativa al mercato ai sensi

dell'art. 114, comma 5, D.lgs. n. 58/98.c) ***Prestito obbligazionario convertibile sottoscritto da Golden Eagle Capital Advisors, Inc.. (“GECA”)***

In considerazione dell'avvio dell'operazione di rafforzamento patrimoniale con GECA di cui al contratto di investimento sottoscritto con quest'ultima in data 28 luglio 2022, l'Emittente rientra nel campo di applicazione della Comunicazione n. 1/23 del 3 maggio 2023 (“Operazioni di rafforzamento patrimoniale riservate ad un unico investitore: POC non standard, SEDA, SEF e altre operazioni aventi caratteristiche analoghe”).

Si riportano di seguito le informazioni richieste dalla citata Comunicazione. Per le ulteriori informazioni dell'Emittente rese e da rendere alla luce delle richieste contenute nella citata Comunicazione, si rinvia alla sezione *Investor Relations* > *POC 2022* del sito internet dell'Emittente ([www.bioera.it/investor-relations/poc.2022/](http://www.bioera.it/investor-relations/poc.2022/)).

Nella tabella sottostante si riporta la movimentazione delle Obbligazioni Convertibili (GECA) nel mese di maggio 2023:

Data	Descrizione	Valore complessivo obbligazioni convertibili	N* Obbligazioni Convertibili	Valore Nominale di ciascuna obbligazione
11/10/2022	Sottoscrizione I tranche	500.000	50	10.000
04/11/2022	Conversione obbligazioni	(30.000)	(3)	10.000
09/12/2022	Conversione obbligazioni	(30.000)	(3)	10.000
23/01/2023	Conversione obbligazioni	(30.000)	(3)	10.000
16/03/2023	Conversione obbligazioni	(30.000)	(3)	10.000
19/04/2023	Conversione obbligazioni	(50.000)	(5)	10.000
24/04/2023	Conversione obbligazioni	(50.000)	(5)	10.000
27/04/2023	Conversione obbligazioni	(50.000)	(5)	10.000
10/05/2023	Sottoscrizione II Tranche Obbligazioni Convertibili	500.000	50	10.000
31/05/2023	<b>Obbligazioni in circolazione</b>	<b>730.000</b>	<b>73</b>	<b>10.000</b>

Nella tabella seguente si riporta la movimentazione del capitale sociale e del numero delle azioni, a seguito delle conversioni delle obbligazioni convertibili Geca:

Data	Descrizione	Capitale Sociale	Numero Azioni	Prezzo Conversione
04/11/2022	Conversione obbligazioni	5.555,56	55.556	0,540
09/12/2022	Conversione obbligazioni	657,89	65.789	0,456
23/01/2023	Conversione obbligazioni	781,25	78.125	0,384
16/03/2023	Conversione obbligazioni	1.408,45	140.845	0,213
19/04/2023	Conversione obbligazioni	4.545,45	454.545	0,110
24/04/2023	Conversione obbligazioni	4.716,98	471.698	0,106
27/04/2023	Conversione obbligazioni	4.950,49	495.049	0,101
10/05/2023	Sottoscrizione II Tranche Obbligazioni Convertibili	-	-	
<b>31/05/2023</b>	<b>Totale</b>	<b>22.616,07</b>	<b>1.761.607</b>	

\* \* \*

1. Con riferimento alla convocata assemblea della Società in sede ordinaria, presso lo studio del Notaio Lorenzo Colizzi in Milano, via Giosuè Carducci n. 8, per il giorno 29 giugno 2023, ore 10:00, in prima convocazione e, ove occorrendo, in data 5 luglio 2023, in seconda convocazione, medesimo orario (l'”**Assemblea**”) - su richiesta della CONSOB vengono forniti i seguenti aggiornamenti / informazioni integrative in relazione ai punti sotto indicati rispetto a quanto già precedentemente pubblicato / diffuso dall’Emittente stessa. **considerazioni svolte alla base dell’asserita irrecuperabilità del credito connesso all’*earn out* da riconoscere alla Società a seguito della cessione da parte di Bioera della società Umbria S.r.l “ad un soggetto terzo” per Euro 543 migliaia realizzatasi nell’ottobre del 2019**

Sulla base delle informazioni assunte dalla Società, il credito in oggetto è stato valutato di difficile recuperabilità da parte degli Amministratori in sede di redazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 (con conseguente accantonamento a tale data di un fondo per rischi ed oneri di importo pari al credito vantato) in considerazione della situazione personale del soggetto creditore, nonché dell’attuale conseguente situazione finanziaria dello stesso che - allo stato - non risulta avere risorse patrimoniali in grado di far fronte ad eventuali richieste di pagamento.

In ragione di quanto sopra evidenziato in relazione alla situazione personale del soggetto creditore, al momento non sono state assunte dalla Società specifiche iniziative volte al recupero della posizione creditoria vantata nei confronti dello stesso; la Società sta valutando se sia opportuno promuovere un’azione legale in tal senso viste le circostanze.

2. **Crediti finanziari vantati dall’Emittente nei confronti della società partecipata Umbria S.r.l. per Euro 635 migliaia, interamente svalutato al 31 dicembre 2022**

Alla data odierna non risultano essere stati ancora approvati i bilanci di esercizio della partecipata Umbria S.r.l. (“**Umbria**”) relativi agli esercizi chiusi al 31 dicembre 2021 ed al 31 dicembre 2022; la società svolge attività di holding di partecipazioni e detiene, alla data odierna, un investimento in Ki Group S.r.l., pari al 46,55% del relativo capitale sociale, iscritto per Euro 1,9 milioni nel bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020, costituendone l’unico asset rilevante, a fronte di un patrimonio netto della partecipata pari ad Euro 0,7 milioni alla medesima data. In data 29 luglio 2022 Ki Group S.r.l. ha depositato ricorso ex artt. 18 e 19 del Codice della Crisi d’Impresa e dell’Insolvenza (“**CCI**”) presso la Sezione II Civile del Tribunale di Milano come previsto dalla normativa di specie (si segnala che, successivamente alla data di approvazione del bilancio 2022 da parte del Consiglio di Amministrazione della Società (21 aprile 2023), in data 12 maggio 2023 Ki Group S.r.l. ha presentato domanda di concordato semplificato).

In ragione di quanto sopra, tenuto conto che (i) l’investimento in Ki Group S.r.l. rappresenta il principale asset di Umbria; (ii) non vi erano, alla data del 21 aprile 2023, informazioni aggiornate sullo stato della procedura negoziata e su un eventuale esito positivo della stessa (né ve ne sono, ad oggi, in merito all’esito della procedura di concordato semplificato attivata), alla data odierna non è ancora possibile effettuare alcuna previsione in merito agli effetti che potrebbero determinarsi in ordine al valore della partecipazione in Ki Group S.r.l. nel bilancio di Umbria e, conseguentemente, sulla continuità aziendale prospettica della partecipata stessa.

Per tale ragione, nella predisposizione del bilancio dell’Emittente per l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 gli Amministratori hanno ritenuto di procedere ad una svalutazione integrale del valore di carico della partecipazione detenuta dalla Società in Umbria (con un impatto pari ad Euro 72 migliaia sul risultato dell’esercizio 2022) e dei crediti finanziari vantati verso la stessa (con un impatto pari ad Euro 636 migliaia sul risultato dell’esercizio 2022) in ragione del probabile venir meno del presupposto della continuità aziendale per la partecipata e della conseguente incapacità della stessa di rimborsare quanto erogato.

In assenza di un attivo patrimoniale di Umbria aggredibile, ad oggi non sono state assunte dalla Società specifiche iniziative volte al recupero della posizione creditoria vantata.

### **3. Credito riportato tra i “crediti diversi correnti” dell’Emittente vantato verso il soggetto “Berger Trust”**

Nell’esercizio 2019 Berger Trust S.r.l. (“**Berger Trust**”), soggetto terzo non correlato alla Società, ha esercitato un’opzione put concessa allo stesso dalla Società nell’esercizio 2018 su un quantitativo di n. 106.000 azioni Ki Group Holding (ante-raggruppamenti) a fronte di un corrispettivo pari a complessivi Euro 312 migliaia.

In forza di tale accordo, pertanto, negli esercizi 2020 e 2021 sono stati erogati a Berger Trust, rispettivamente, Euro 115 migliaia ed Euro 60 migliaia (e così per complessivi Euro 175 migliaia dei complessivi Euro 312 migliaia dovuti), iscritti tra le attività della situazione patrimoniale-finanziaria in attesa dell’accredito da parte di Berger Trust delle relative azioni Ki Group Holding acquisite in forza

dell'avvenuto esercizio della citata opzione - l'accredito di tali azioni è atteso avvenga non appena sarà ultimato, da parte della Società, il pagamento del residuo importo di Euro 137 migliaia ancora dovuti.

Si segnala che, a fronte di tale attività, risulta appostato tra i fondi correnti un importo di Euro 311 migliaia al 31 dicembre 2022 (Euro 304 migliaia al 31 dicembre 2021) pari alla differenza tra il valore complessivo dell'impegno assunto sopra descritto (Euro 312 migliaia) ed il fair value stimato delle azioni Ki Group Holding al 31 dicembre 2022.

**4. Circostanze che hanno determinato, a fronte dell'utilizzo del medesimo Piano Industriale, una svalutazione del valore di carico della partecipazione detenuta dall'Emittente in Splendor Investments S.A.**

L'esercizio di *impairment test* redatto dall'esperto indipendente sul valore di iscrizione della quota di partecipazione detenuta dall'Emittente in Splendor Investments S.A. ("**Splendor**") ha portato a stimare il valore recuperabile attribuibile a tale partecipazione pari ad Euro 1.558 migliaia al 31 dicembre 2022 rispetto al valore di Euro 3.672 migliaia stimato al 31 dicembre 2021, con una variazione negativa pari a Euro 2.114 migliaia.

La differenza tra il valore di carico della partecipazione in Splendor risultante dal bilancio al 31 dicembre 2021 ed il relativo *value in use* stimato al 31 dicembre 2022 ha pertanto determinato la necessità per la Società, e per il Gruppo, di rilevare una svalutazione di Euro 1,7 milioni nel bilancio di esercizio 2022 di Bioera S.p.A. e di Euro 0,4 milioni nel bilancio consolidato del Gruppo.

Posto l'utilizzo del medesimo piano industriale a base dell'esercizio di *impairment test* per gli esercizi 2022 e 2021, la determinazione di una differente stima del valore recuperabile della partecipazione detenuta dall'Emittente in Splendor è riconducibile, per Euro 1.844 migliaia (pari al 87% della variazione complessiva della stima rilevata nei due esercizi), alla stima del valore attuale del flusso perpetuo ("**TV**") per effetto principalmente del differente tasso di attualizzazione ("**WACC**") utilizzato.

La seguente tabella raffronta il valore del TV nei due scenari (esercizio 2021 ed esercizio 2022):

<i>importi in Euro migliaia</i>	<b>esercizio 2021</b>	<b>esercizio 2022</b>
NOPAT adj	2.380	2.380
Wacc	6,22%	10,21%
G	1,00%	0,93%
wacc-g	5,22%	9,28%
1+g	1,0100	1,0093
TV	46.091	25.894
coeff. att.	0,7857	0,7470
<b>TV att.</b>	<b>36.213</b>	<b>19.343</b>

% Bioera in Splendor	10,93%	10,93%
TV att. riconducibile alla quota Bioera	3.958	2.114

La seguente tabella raffronta le componenti alla base della stima del WACC nei due scenari (esercizio 2021 ed esercizio 2022):

	esercizio 2021	esercizio 2022
<i>risk free rate</i>	0,94%	3,24%
<i>equity risk premium</i>	6,42%	9,73%
<i>beta unlevered</i>	0,84	0,71
<i>beta relevered</i>	1,04	1,04
<b>Costo del capitale proprio</b>	<b>7,59%</b>	<b>13,38%</b>
<i>carico fiscale</i>	27,9%	24,0%
<i>1-tc</i>	72,1%	76,0%
<i>costo del capitale di debito lordo</i>	2,71%	6,57%
<b>Costo del capitale di debito</b>	<b>1,95%</b>	<b>4,99%</b>
<b>Struttura del capitale:</b>		
<i>Equity</i>	75,54%	62,23%
<i>Debito</i>	24,46%	37,77%
<b>WACC</b>	<b>6,22%</b>	<b>10,21%</b>

In particolare:

- il tasso di rendimento degli investimenti privi di rischio per l'esercizio 2022 è stato computato prendendo a riferimento la media degli ultimi dodici mesi, corrispondenti all'andamento per l'esercizio 2022, del rendimento lordo dei BTP decennali promulgati dal Ministero dell'Economia e delle Finanze (*fonte Investing.com*): il tasso è risultato pari a 3,24%, con una variazione media del +13% circa nel medesimo periodo. Il tasso di rendimento degli investimenti privi di rischio per l'esercizio 2021 era stato computato prendendo a riferimento il rendimento lordo dei BTP decennali reperibili sul sito Investing.com per il periodo febbraio 2022-febbraio 2021;
- l'*equity risk premium* per entrambi gli esercizi è stato desunto da autorevoli fonti presenti nella letteratura di matrice finanziaria a cui fa sovente riferimento la prassi valutativa (stimato per il mercato italiano pari a 9,73% per l'esercizio 2022 ed a 6,42% per l'esercizio 2021);
- il *beta unlevered* per entrambi gli esercizi è stato determinato sulla base del settore di riferimento per la società (settore *Furn / Home Furnishings, Europe*) così come stimato dal prof. Damodaran (ovvero pari a 0,71 a gennaio 2023 ed a 0,84 a gennaio 2022).

## 5. Rischi connessi al sistema di controllo di gestione del Gruppo ed al mancato adeguamento alle disposizioni del Codice di Corporate Governance

Si evidenzia che nella relazione aggiuntiva per il comitato per il controllo interno e la revisione contabile rilasciata in data 12 maggio 2023 dalla Società di Revisione al Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 11 del



Regolamento (UE) n. 527/14 a seguito della revisione legale del bilancio d'esercizio e consolidato di Bioera chiuso al 31 dicembre 2022 sono indicati quali aspetti chiave considerati nella revisione contabile:

- del bilancio separato al 31 dicembre 2022: (i) il presupposto della continuità aziendale; (ii) la valutazione della partecipazione in Splendor Investments S.A.; (iii) la valutazione delle partecipazioni in imprese controllate (pari ad Euro 9 migliaia);
- del bilancio consolidato al 31 dicembre 2022: (i) il presupposto della continuità aziendale; (ii) la valutazione della partecipazione in Splendor Investments S.A..

Alla Data odierna l'Emittente non controlla alcuna società operativa, ad eccezione della controllata Meditalia Holding S.r.l. (società non operativa), detiene unicamente partecipazioni di collegamento o di minoranza in altre entità, sulle quali l'Emittente non esercita attività di direzione e coordinamento. Si segnala, altresì, che, alla Data del Supplemento Prospetto, l'Emittente non ha sviluppato alcun piano industriale, ciò tenuto conto dell'assenza di società controllate operative e dell'assenza di nuovi accordi di investimento.

Bioera S.p.A. non ha aderito a tutte le raccomandazioni di cui al Codice di Corporate Governance in considerazione delle dimensioni, della non complessità della Società stessa - la quale non svolge alcuna attività operativa, non opera in un settore regolamentato, dispone di un esiguo numero di dipendenti, svolge attività esclusivamente sul territorio nazionale e controlla società di diritto italiano -, dell'attività svolta, nonché della composizione dei propri organi sociali.

Tenuto conto del mancato integrale adeguamento da parte della Società alle disposizioni previste dal Codice di Corporate Governance, sussiste il rischio che il sistema di controllo di gestione del Gruppo si riveli insufficiente od inadeguato a garantire la correttezza del processo di formazione dell'informativa periodica, finanziaria e non finanziaria, la trasparenza, nonché l'efficienza e l'efficacia del processo decisionale e dei processi organizzativi con effetti negativi, anche significativi, sull'attività, sulla reputazione, nonché sulla situazione economica, patrimoniale o finanziaria della Società e del Gruppo.

#### **6. Aggiornamenti in relazione ai rischi connessi all'accordo transattivo con Idea Team S.r.l.**

In data 23 dicembre 2019 l'Emittente ha sottoscritto un accordo transattivo con Ki Group Holding S.p.A., Biofood Italia S.r.l. ed Idea Team S.r.l., al fine di porre termine ad alcuni giudizi all'epoca in essere, evitando l'instaurarsi di azioni di risarcimento danni (l'"Accordo Transattivo").

In forza di tale Accordo Transattivo, un eventuale inadempimento da parte di Ki Group Holding S.p.A. delle obbligazioni da quest'ultima assunte con la sottoscrizione dell'Accordo Transattivo medesimo potrebbe comportare la decadenza dal beneficio del termine concesso e la conseguente possibilità da parte di Idea Team S.r.l. di pretendere l'immediato pagamento di tutte le somme a quest'ultima dovute (alla data odierna pari a complessivi Euro 1,6 milioni), oltre che da parte di Ki Group Holding S.p.A. e di Biofood

Italia S.r.l. anche da parte dell'Emittente con conseguenti effetti negativi significativi sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo.

Tenuto conto che alla data odierna Ki Group Holding S.p.A. presenta uno scaduto di Euro 535 migliaia nei confronti di Idea Team S.r.l. rispetto al piano di pagamento concordato, benché alla stessa data nessuna richiesta di pagamento sia stata avanzata da Idea Team S.r.l. all'Emittente, alla data odierna sussiste il rischio che, stante la situazione economico, patrimoniale e finanziaria di Ki Group Holding S.p.A., l'Emittente possa essere chiamata al versamento ad Idea Team S.r.l. del complessivo massimo importo di Euro 1,6 milioni ancora complessivamente dovuto da Ki Group Holding S.p.A..

Da un parere legale richiesto dall'Emittente al riguardo, e datato 23 maggio 2023, emerge come il contenuto del citato Accordo Transattivo non comporti una solidarietà passiva per l'Emittente per le obbligazioni di Ki Group Holding S.p.A. e che vi è (solo) una facoltà per il creditore/garantito di "chiedere" ai garanti, in via sussidiaria, l'adempimento e - comunque - unicamente dopo essersi preliminarmente attivato, stragiudizialmente e giudizialmente (sino al giudicato definitivo), nei confronti di Ki Group Holding S.p.A..

#### **7. Stima del fabbisogno finanziario netto complessivo del gruppo per i prossimi dodici mesi**

Il fabbisogno finanziario netto del Gruppo per i 12 mesi successivi alla data odierna (il "**Fabbisogno**") è stimato, senza tenere conto dei proventi rivenienti dall'Aumento di Capitale Riservato in corso di esecuzione legato al contratto di investimento sottoscritto con GECA lo scorso 28 luglio 2022, pari ad Euro 6.949 migliaia.

La Società ha individuato le seguenti modalità di copertura del Fabbisogno, modalità ritenute dall'Emittente attivabili ed attuabili nel corso dei 12 mesi successivi alla data odierna:

- operazione di Aumento di Capitale Riservato: massimi Euro 4.500 migliaia;
- cessione totalitaria della quota di partecipazione in Splendor Investments S.A.: minimi Euro 1.558 migliaia;
- rateizzazione di debiti tributari e previdenziali scaduti: circa Euro 1.188 migliaia.

Nel caso di mancato buon esito delle misure individuate a copertura del fabbisogno finanziario netto complessivo del Gruppo per i dodici mesi successivi alla data odierna potrebbe rendersi pertanto necessario il ricorso ad altre misure, ivi inclusi gli strumenti e le procedure previsti dalla legislazione fallimentare e concordataria (Regio Decreto 16 marzo 1942, n. 267). Nel caso di mancato buon esito delle suddette misure, tenuto conto degli accordi sottoscritti il 26 gennaio 2023, le risorse finanziarie del Gruppo sono attese esaurirsi entro il 30 settembre 2023.

#### **8. Continuità aziendale**

Il *management* ritiene che l'acquisizione di Verde Bio S.r.l., primo *step* di un progetto di medio-termine di crescita per acquisizioni di attività incentrate sul settore *food*, biologico e/o convenzionale, rappresentanti, unitamente alle altre operazioni in fase di studio, costituiscano la base per garantire il mantenimento del presupposto della continuità aziendale della Società e del Gruppo.

#### 9. **Pignoramento**

Si evidenzia che le quote di partecipazione detenute dall'Emittente in Meditalia Holding S.r.l. ed Umbria S.r.l. sono state oggetto di pignoramento nel mese di maggio 2023 da parte di un creditore dell'Emittente.

#### 10 **Principali variazioni intervenute nei rapporti verso parti correlate della Società e del Gruppo**

Il Consiglio di Amministrazione della Società, in data 11 maggio 2023, ha presentato a Ki Group S.r.l. ("Ki Group"), parte correlata all'Emittente, una proposta irrevocabile di acquisto di alcuni beni di Ki Group (ovvero, i marchi di proprietà di Ki Group e la partecipazione dalla stessa detenuta in Verde Bio S.r.l. - Italian Organic Bakery ("Verde Bio"), società attiva nel settore della produzione di alimenti biologici il cui capitale sociale è interamente detenuto da Ki Group) (la "Proposta") nell'ambito della procedura, relativa a Ki Group, di concordato semplificato pendente innanzi al Tribunale di Milano (la "Procedura").

Nelle more del perfezionamento della Proposta sopra descritta, il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato in merito alla concessione da parte della Società di un finanziamento fruttifero di interessi (il "Finanziamento") in favore di Verde Bio (parte correlata all'Emittente, per un importo pari a massimi Euro 750 migliaia, importo che sarà erogato da Bioera anche in più tranches, entro il 31 dicembre 2023, salvo eventuali proroghe concordate per iscritto tra le parti.

Tali operazioni sopra descritte sono state oggetto del comunicato stampa diffuso dalla Società in data 22 maggio 2023 reperibile nel sito internet della società: <https://bioera.it/investor-relations/comunicati-stampa/> e nel Documento Informativo pubblicato in data 30 maggio 2023 reperibile nel sito internet della società: <https://bioera.it/investor-relations/documenti-informativi/>.

Il Finanziamento verso Verde Bio S.r.l. al 31.05.2023 risulta erogato per Euro 391 migliaia.

In relazione alla Proposta, si segnala che la stessa, allo stato, risulta ancora subordinata (i) all'ottenimento dell'autorizzazione da parte della Procedura, nonché (ii) alla definitiva approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente. E' pertanto previsto che, prima del perfezionamento della Proposta, il Comitato per le Operazioni con Parti Correlate istituito in seno al Consiglio di Amministrazione dell'Emittente sia chiamato a riunirsi nuovamente al fine di valutare l'interesse e la convenienza economica della Società al perfezionamento della Proposta e che, successivamente, il Consiglio di Amministrazione della Società deliberi in merito all'operazione.



\* \* \*

*Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Francesco Gianluca Pecere, dichiara - ai sensi del comma 2 dell'art. 154-bis del TUF - che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.*

**Bioera S.p.A.**

Bioera S.p.A. è una società per azioni con sede a Milano e quotata su Euronext Milan che opera quale *holding* di partecipazioni.

**Per ulteriori informazioni:**

**Bioera S.p.A.**

*Investor relator*

Ing. Canio Giovanni Mazzaro

Tel: +39 02 5400.8242

E-mail: [segreteria@bioera.it](mailto:segreteria@bioera.it)