



BIOERA S.P.A.

Assemblea Ordinaria del 29 giugno 2023 in prima convocazione e del 5 luglio 2023 in seconda convocazione

Relazione illustrativa degli Amministratori sulle proposte concernenti le materie poste all'Ordine del Giorno dell'Assemblea, redatta ai sensi dell'art. 125-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, (il "TUF")

Signori Azionisti,

su proposta del consiglio di amministrazione (il "**Consiglio di Amministrazione**") di Bioera S.p.A. (la "**Società**" o "**Bioera**") ed a seguito di avviso di convocazione pubblicato, anche per estratto sul quotidiano "Il Giornale", a norma di legge e di statuto, in data 19 maggio 2023, l'assemblea degli azionisti (l'"**Assemblea**") della Società è convocata, 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 per il giorno 5 luglio 2023, ore 10.00, in seconda convocazione, per discutere e deliberare sul seguente:

Ordine del giorno

1. Approvazione del bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2022, corredato della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2022. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Destinazione del risultato di esercizio 2022. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Provvedimenti ai sensi dell'art. 2446 del Codice Civile:
 - 3.1 Approvazione della situazione infrannuale della Società al 31 marzo 2023. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
 - 3.2 Riduzione del capitale sociale per perdite senza annullamento di azioni. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
4. Deliberazioni in merito alla Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi redatta ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. n. 58/1998 e dell'art. 84-*quater* del Regolamento CONSOB n. 11971/1999:
 - 4.1 Prima Sezione: Relazione sulla politica in materia di remunerazione. Delibera vincolante;
 - 4.2 Seconda Sezione: Relazione sui compensi corrisposti. Delibera non vincolante.
5. Nomina dei componenti del collegio sindacale per il triennio 2023-2025:
 - 5.1 Nomina di 3 sindaci effettivi e 2 sindaci supplementi. Delibere inerenti e conseguenti;
 - 5.2 Determinazione dei relativi compensi. Delibere inerenti e conseguenti;
 - 5.3 Nomina del Presidente del collegio sindacale. Delibere inerenti e conseguenti.

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

* * *


Ogni informazione riguardante:

- 1) il capitale sociale e le azioni con diritto di voto;
- 2) la legittimazione all'intervento ed al voto in Assemblea;
- 3) la partecipazione all'Assemblea ed il conferimento della delega al Rappresentante Designato;
- 4) l'esercizio del diritto ad integrare l'ordine del giorno o di presentare nuove proposte di delibera;
- 5) l'esercizio della facoltà di presentare proposte individuali di deliberazione;
- 6) l'esercizio del diritto di porre domande sulle materie all'ordine del giorno;
- 7) le modalità di nomina dei componenti del collegio sindacale e di presentazione delle liste di candidati;
- 8) la reperibilità delle proposte di deliberazione, delle relazioni illustrative su ogni materia prevista all'ordine del giorno e dei documenti che saranno sottoposti all'Assemblea;
- 9) gli 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 sul sito internet della società www.bioera.it, nella sezione "Investor Relations / Documenti Assembleari / Assemblea 29 giugno - 5 luglio 2023", al quale si rimanda.

Milano, 01 giugno 2023

Per il Consiglio di Amministrazione



Il Presidente

Dott. Prof. Antonino Schemoz



Relazione illustrativa degli Amministratori sul primo punto all'Ordine del Giorno

Approvazione del bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2022, corredato della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2022. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

siete stati convocati in sede ordinaria per discutere e deliberare in merito al progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 di Bioera S.p.A., corredato dalla Relazione degli Amministratori sulla gestione, dalla Relazione del Collegio Sindacale, e dalla Relazione della Società di Revisione.

In tale occasione è presentato, inoltre, il bilancio consolidato del Gruppo Bioera relativo all'esercizio 2022.

Come già noto, per effetto della perdita consuntivata dalla Società nel corso dell'esercizio 2022, il bilancio al 31 dicembre 2022 di Bioera S.p.A. chiude con un valore del patrimonio netto negativo per Euro 5.030.931, trovandosi pertanto la Società nella fattispecie di cui all'art. 2447 del Codice Civile.

Con riferimento al contenuto delle relazioni emesse in data 12 maggio 2023 dalla società di revisione RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile S.p.A. (la “**Società di Revisione**”) sulla revisione contabile (le “**Relazioni**”) del bilancio di esercizio di Bioera S.p.A. e del bilancio consolidato del Gruppo Bioera per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 (la “**Relazione finanziaria annuale 2022**”), ove la stessa Società di Revisione ha dichiarato:

- di non essere in grado di esprimere un giudizio sul bilancio di esercizio della Società in quanto asserisce di non aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il proprio giudizio con riferimento a: (i) utilizzo del presupposto della continuità aziendale, (ii) valutazione delle partecipazioni in imprese controllate, (iii) nonché rispetto alle correlate informative di bilancio;
- di non essere in grado di esprimere un giudizio sul bilancio consolidato del Gruppo in quanto asserisce di non aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il proprio giudizio con riferimento a: (i) utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché (ii) rispetto alla correlata informativa di bilancio;

si rimanda alle valutazioni del Consiglio di Amministrazione sulla capacità della Società e del Gruppo a continuare ad operare sulla base del presupposto della continuità aziendale riportate nel paragrafo “Osservazioni sul profilo

finanziario e sulla continuità aziendale”, pag. 14, e nei paragrafi “Continuità aziendale”, pagg. 38 e 110, contenuti nella Relazione finanziaria annuale 2022, documento pubblicato ai sensi di legge e disponibile sul sito internet della Società.

Si invitano gli Azionisti a prendere visione anche della Relazione del Collegio Sindacale all’assemblea degli Azionisti redatta ai sensi dell’art. 2429 del Codice Civile e dell’art. 153 del TUF.

La documentazione di cui all’articolo 154-ter del TUF è messa a disposizione del pubblico con le modalità e nei termini di legge.

Viene qui di seguito illustrata la proposta che il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre all’approvazione dell’Assemblea.

* * *

Proposta di deliberazione

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

- *esaminato il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 di Bioera S.p.A.;*
- *vista la Relazione degli Amministratori sulla gestione;*
- *preso atto delle Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;*
- *preso atto del bilancio consolidato al 31 dicembre 2022 del Gruppo Bioera;*

DELIBERA

- i. di approvare il bilancio di Bioera S.p.A. relativo all’esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 corredato dalla Relazione degli Amministratori sulla gestione;*
- ii. di attribuire al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente del Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega, ogni potere per dare esecuzione alla deliberazione che precede.*



Relazione illustrativa degli Amministratori sul secondo punto all'Ordine del Giorno

Destinazione del risultato di esercizio 2022. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

siete stati convocati in sede ordinaria per discutere e deliberare in merito alla copertura della perdita netta di esercizio consuntivata dalla Società al 31 dicembre 2022 e pari ad Euro 5.030.931.

Come già noto, per effetto della perdita consuntivata dalla Società nel corso dell'esercizio 2022, il bilancio al 31 dicembre 2022 di Bioera S.p.A. chiude con un valore del patrimonio netto negativo per Euro 5.030.931, trovandosi pertanto la Società nella fattispecie di cui all'art. 2447 del Codice Civile.

Con riferimento alla perdita conseguita nell'esercizio 2022, gli Amministratori intendono proporre all'Assemblea di avvalersi della facoltà concessa dal D.L. n. 198/2022 (c.d. “**Decreto Milleproroghe 2023**”) che prevede la possibilità di sterilizzare la perdita di esercizio risultante dal bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, in deroga alle disposizioni previste dall'art. 2446 e 2447 del Codice Civile in tema di riduzione del capitale sociale perdite ad un valore inferiore al minimo di legge. L'esercizio di tale facoltà permetterebbe pertanto alla Società la possibilità di rinviare a nuovo le perdite conseguite nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 sino al quinto esercizio successivo (ossia sino al 31 dicembre 2027), temine entro il quale le stesse dovranno essere coperte.

Si rinvia al paragrafo “Proposte del Consiglio di amministrazione”, pag. 22, della Relazione finanziaria annuale 2022, per una descrizione delle valutazioni del Consiglio di Amministrazione sull'esistenza di concrete e ragionevoli condizioni che permettono di ritenere possibile una copertura di tali perdite entro il prossimo quinquennio.

Si invitano gli Azionisti a prendere visione anche della Relazione del Collegio Sindacale all'assemblea degli Azionisti redatta ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile e dell'art. 153 del TUF.

Viene qui di seguito illustrata la proposta che il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre all'approvazione dell'Assemblea.

* * *

Proposta di deliberazione

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



- esaminato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 di Bioera S.p.A.;
- vista la Relazione degli Amministratori sulla gestione;
- preso atto della Relazione del Collegio Sindacale;

DELIBERA

- i. di rinviare a nuovo la perdita netta di esercizio consuntivata da Bioera S.p.A. nell'esercizio 2022, pari ad Euro 5.343.648, avvalendosi della facoltà prevista dal Decreto Milleproroghe 2023 (D.L. n. 198/2022), perdite che dovranno pertanto essere coperte entro la data del 31 dicembre 2027;
- ii. di attribuire al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente del Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega, ogni potere per dare esecuzione alla deliberazione che precede.

Relazione illustrativa degli Amministratori sul terzo punto all'Ordine del Giorno

Provvedimenti ai sensi dell'art. 2446 del Codice Civile:

1. Approvazione della situazione infrannuale della Società al 31 marzo 2023. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

2. Riduzione del capitale sociale per perdite senza annullamento di azioni. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

siete stati convocati in sede ordinaria per discutere e deliberare in merito ai provvedimenti da assumere ai sensi dell'art. 2446 del Codice Civile.

La presente relazione è redatta ai sensi degli artt. 125-ter del TUF e degli artt. 72 e 74 del Regolamento Emittenti, nel rispetto di quanto previsto dall'Allegato 3°, schema 5, del Regolamento Emittenti, nonché ai sensi dell'art. 2446 del Codice Civile.

La relazione ha lo scopo di illustrare:

- a) la situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Società al 31 marzo 2023, approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 22 maggio 2023 (la “**Situazione Patrimoniale**”); e
- b) la proposta che il Consiglio di Amministrazione formula all'Assemblea degli Azionisti in relazione ai provvedimenti da adottare ai sensi dell'art. 2446 del Codice Civile.

Preliminarmente il Consiglio di Amministrazione ricorda che l'Assemblea degli Azionisti del 29 marzo 2022 aveva approvato 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 30 novembre 2021 al momento dell'approvazione del progetto di bilancio per l'esercizio in chiusura al 31 dicembre 2022; tenuto conto di quanto emerge dalla Situazione Patrimoniale, il Consiglio di Amministrazione ha convocato l'Assemblea degli Azionisti per adottare i necessari provvedimenti ai sensi dell'art. 2446 del Codice Civile.

1 Situazione patrimoniale e conto economico al 31 marzo 2023

1.1 Situazione patrimoniale al 31 marzo 2023

Si rinvia alla situazione patrimoniale al 31 marzo 2023 contenuta nella Situazione Patrimoniale allegata alla presente relazione.

1.2 Conto economico al 31 marzo 2023

Si rinvia al prospetto di conto economico al 31 marzo 2023 contenuto nella Situazione Patrimoniale allegata alla presente Relazione.

2 Altre informazioni finanziarie

La posizione finanziaria netta della Società al 31 marzo 2023 è la seguente:

| | 31.03.2023 |
|--|-------------------|
| A. Disponibilità liquide | 126.068 |
| B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide | - |
| C. Altre attività finanziarie correnti | 251.565 |
| D. Liquidità (A + B + C) | 377.633 |
| E. Debito finanziario corrente | 2.596.856 |
| F. Parte corrente del debito finanziario non corrente | - |
| G. Indebitamento finanziario corrente (E + F) | 2.596.856 |
| H. Indebitamento finanziario corrente netto (G - D) | 2.219.223 |
| I. Debito finanziario non corrente | - |
| J. Strumenti di debito | - |
| K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti | 51.493 |
| L. Indebitamento finanziario non corrente | 51.493 |
| M. Totale indebitamento finanziario (H + L) | 2.270.716 |

3 Iniziative che l'Emittente intende assumere per il ripianamento delle perdite

Come emerge dalla situazione patrimoniale al 31 marzo 2023, la Società ha registrato una perdita di periodo pari ad Euro 286.804, a cui si aggiungono perdite riportate a nuovo da esercizi precedenti per Euro 13.308.117 (delle quali Euro 5.343.648 relative all'esercizio 2022).

Con riferimento alla perdita conseguita nell'esercizio 2022, gli Amministratori hanno proposto all'Assemblea degli Azionisti convocata per l'approvazione del progetto di bilancio di esercizio di Bioera per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 di avvalersi della facoltà concessa dal D.L. n. 198/2022 (c.d. "Decreto Milleproroghe 2023") che prevede la possibilità di sterilizzare la perdita di esercizio risultante dal bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, in deroga alle disposizioni previste dall'art. 2446 e 2447 del Codice Civile in tema di riduzione del capitale sociale perdite ad un valore inferiore al minimo di legge. L'esercizio di tale facoltà permette pertanto alla Società la possibilità di rinviare a nuovo le perdite conseguite nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 sino al quinto esercizio successivo (ossia sino al 31 dicembre 2027), temine entro il quale le stesse dovranno essere coperte.

Successivamente al 31 marzo 2023, per effetto delle richieste di conversione ricevute da parte di Golden Eagle Capital Advisors, Inc. (“**GECA**”) per complessive n. 15 obbligazioni convertibili nell’ambito della prima tranche - sottoscritta da GECA in data 11 ottobre 2022 - del prestito obbligazionario convertibile *cum warrant* di cui all’accordo di investimento stipulato dalla Società con GECA in data 28 luglio 2022, il capitale sociale di Bioera risulta incrementato, alla data odierna, ad Euro 5.385.754,27, suddiviso in n. 12.098.304 azioni prive di valore nominale.

In tale ambito, l’effetto combinato della perdita di periodo al 31 marzo 2023 e delle perdite portate a nuovo, al netto delle perdite relative all’esercizio 2022 per le ragioni sopra richiamate, determina un importo complessivo della perdita cumulata e delle riserve negative di patrimonio netto al 31 marzo 2023 pari a complessivi Euro 9.421.731, che il Consiglio di Amministrazione propone di coprire mediante: (i) integrale utilizzo della riserva sovrapprezzo azioni esistente al 31 marzo 2023 (pari ad Euro 5.295.950); (ii) integrale utilizzo delle riserve da conto economico complessivo esistenti al 31 marzo 2023 (pari ad Euro 268.394); ed (iii) una riduzione del capitale sociale dagli attuali nominali Euro 5.385.754,27 a nominali Euro 1.528.367,27 e pertanto per nominali Euro 3.857.387 .

4 Iniziative che l’Emittente intende assumere per il risanamento della gestione e per il mantenimento delle condizioni di continuità aziendale

Si rimanda alle valutazioni del Consiglio di Amministrazione sulla capacità della Società e del Gruppo a continuare ad operare sulla base del presupposto della continuità aziendale riportate nel paragrafo “Osservazioni sul profilo finanziario e sulla continuità aziendale”, pag. 14, e nei paragrafi “Continuità aziendale”, pagg. 38 e 110, contenuti nella Relazione finanziaria annuale 2022, documento pubblicato ai sensi di legge e disponibile sul sito internet della Società.

5 Modifica dello statuto sociale

Di seguito è illustrata la modifica che si propone di apportare all’art. 6 dello Statuto sociale:

| Articolo 6 – vigente | Articolo 6 – proposto |
|---|---|
| Il capitale sociale è di Euro 5.385.754,27 interamente versato e rappresentato da n. 12.098.304 azioni prive di valore nominale. <p style="text-align: center;"><i>[invariato]</i></p> | Il capitale sociale è di Euro 1.528.367,27 interamente versato e rappresentato da n. 12.098.304 azioni prive di valore nominale. <p style="text-align: center;"><i>[invariato]</i></p> |

Le assunzioni delle deliberazioni di cui alla presente Relazione non comportano l’insorgere del diritto di recesso, ai sensi dell’art. 2437 del Codice Civile.

Viene qui di seguito illustrata la proposta che il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre all’approvazione dell’Assemblea.

* * *

Proposta di deliberazione

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

- esaminata la situazione patrimoniale della Società al 31 marzo 2023;

DELIBERA

Prima delibera - Approvazione della situazione infrannuale della Società al 31 marzo 2023. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

- i. di approvare la situazione patrimoniale di Bioera S.p.A. al 31 marzo 2023 dalla quale emerge una perdita di periodo pari ad Euro 286.804, oltre a perdite portate a nuovo e riserve negative di patrimonio netto per complessivi Euro 14.478.575 e, pertanto, un patrimonio netto negativo per Euro 3.829.494;
- ii. di attribuire al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente del Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega, ogni potere per dare esecuzione alla deliberazione che precede.

Seconda delibera - Riduzione del capitale sociale per perdite senza annullamento di azioni. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

- i. di coprire le voci negative di patrimonio netto complessivamente rilevate al 31 marzo 2023 pari ad Euro 14.765.379, come segue:
 - per Euro 5.295.950 mediante integrale utilizzo della riserva sovrapprezzo azioni esistente al 31 marzo 2023;
 - per Euro 268.394 mediante integrale utilizzo delle riserve da conto economico complessivo esistenti al 31 marzo 2023;
 - per Euro 3.857.387 mediante riduzione del capitale sociale da nominali Euro 5.385.754,27 a nominali Euro 1.528.367,27;
 - per Euro 5.343.648 mediante rinvio a nuovo ai sensi del D.L. n. 198/2022 (c.d. "Decreto Milleproroghe 2023");

senza annullamento di azioni, essendo le stesse prive di valore nominale espresso, con l'effetto della riduzione della cosiddetta parità contabile implicita di ciascuna azione, modificando conseguentemente il primo comma dell'art. 6 dello Statuto sociale nel seguente nuovo testo:

"Il capitale sociale è di Euro 1.528.367,27 e rappresentato da n. 12.098.304 azioni prive di valore nominale".

- ii. di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso, il Presidente del Consiglio di Amministrazione, anche per mezzo di speciali procuratori all'uopo nominati, per dare esecuzione alla delibera che precede, nonché apportare al deliberato assembleare ogni modifica, integrazione e/o soppressione, non sostanziale, che si rendesse necessaria od opportuna, a richiesta di ogni autorità competente ovvero in sede di iscrizione al Registro delle Imprese, il tutto con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario ed opportuno e con promessa fin d'ora di rato e valido.



Relazione illustrativa degli Amministratori sul quarto punto all'Ordine del Giorno

Deliberazioni in merito alla Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi redatta ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. n. 58/1998 e dell'art. 84-quater del Regolamento CONSOB n. 11971/1999:

1. Prima Sezione: Relazione sulla politica in materia di remunerazione. Delibera vincolante;

2. Seconda Sezione: Relazione sui compensi corrisposti. Delibera non vincolante.

Signori Azionisti,

in relazione al quarto punto all'ordine del giorno, siete stati convocati in sede ordinaria per esaminare la Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti di Bioera S.p.A. ai sensi dell'art. 123-ter del TUF.

Gli Azionisti sono chiamati a due distinte votazioni:

- una vincolante sulla politica di remunerazione; ed
- una non vincolante sulla Relazione sui compensi corrisposti.

Si segnala che la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, predisposta da Bioera S.p.A. ai sensi del secondo comma dell'art. 123-ter del TUF, è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione del 21 aprile 2023 e messa a disposizione del pubblico nei termini di legge.

Ciò premesso, viene qui di seguito illustrata la proposta che il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre all'approvazione dell'Assemblea con riguardo alla Relazione in oggetto.

* * *

Prima Sezione: Relazione sulla politica in materia di remunerazione. Delibera vincolante

Proposta di deliberazione

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

- *visti gli artt. 123-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e 84-quater del Regolamento Consob n. 11971/1999;*
- *esaminata la Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta dal Consiglio di Amministrazione;*



DELIBERA

- i. *di approvare la Sezione I della Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti, come descritta e redatta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF, comma 3.*

Seconda Sezione: Relazione sui compensi corrisposti. Delibera non vincolante.

Proposta di deliberazione

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

- *visti gli artt. 123-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e 84-quater del Regolamento Consob n. 11971/1999;*
- *esaminata la Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta dal Consiglio di Amministrazione;*

DELIBERA

- i. *di esprimere parere favorevole in merito alla Sezione II della Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti, come descritta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF, comma 4.*

Relazione illustrativa degli Amministratori sul quinto punto all'Ordine del Giorno

Nomina dei componenti del collegio sindacale per il triennio 2023-2025:

1. Nomina di 3 sindaci effettivi e 2 sindaci supplementi. Delibere inerenti e conseguenti;

2. Determinazione dei relativi compensi. Delibere inerenti e conseguenti;

3. Nomina del Presidente del collegio sindacale. Delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022, si conclude il mandato triennale dei membri del Collegio Sindacale attualmente in carica, nominati dall'Assemblea degli azionisti del 19 giugno 2020; in relazione al quinto punto all'ordine del giorno, siete stati pertanto convocati in sede ordinaria per procedere alla nomina dei componenti del collegio sindacale per il triennio 2023-2025.

L'art. 25 dello Statuto sociale stabilisce che il Collegio Sindacale è composto da n. 3 sindaci effettivi e n. 2 sindaci supplenti, che restano in carica per 3 esercizi.

L'Assemblea è pertanto invitata a deliberare, secondo i termini e le previsioni dello Statuto sociale, in merito alla nomina dei componenti del Collegio Sindacale e del suo Presidente ed al loro compenso.

Nomina dei componenti del Collegio Sindacale per gli esercizi 2023, 2024 e 2025

La nomina del Collegio Sindacale, ai sensi di legge e di Statuto, avviene sulla base di liste composte di due sezioni, una per i candidati alla carica di sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente; i candidati sono elencati in ogni sezione mediante numero progressivo.

Ogni azionista ha diritto di votare una sola lista.

I soci aderenti ad uno stesso patto parasociale ex art. 122 TUF, ovvero riuniti in patti di sindacato qualunque sia la forma e l'oggetto dell'accordo, il soggetto controllante, le società controllate e quelle soggette al comune controllo ex art. 93 TUF, non potranno presentare e votare, o concorrere a presentare e votare, nemmeno per interposta persona o per il tramite di società fiduciaria, più di una lista, né possono votare liste diverse. Le adesioni ed i voti espressi in violazione di tale divieto non saranno attribuibili ad alcuna lista.

Nessuno può essere candidato in più di una lista; l'accettazione della candidatura in più di una lista è causa di ineleggibilità.

Per le modalità ed i criteri di elezione dei componenti il nuovo Collegio Sindacale nel rispetto delle disposizioni finalizzate ad assicurare l'equilibrio tra i generi negli organi sociali di cui alla Legge 12 luglio 2011, n. 120, si rammenta che ciascuna lista che presenti - considerando sia la sezione "Sindaci Effettivi" che la sezione "Sindaci Supplenti" - almeno tre candidati deve includere candidati appartenenti ad entrambi i generi (maschile e femminile), in modo che appartengano al genere meno rappresentato nella lista stessa almeno un terzo (arrotondato per eccesso all'unità superiore) dei candidati alla carica di sindaco effettivo ed almeno un terzo (arrotondato per eccesso all'unità superiore) dei candidati alla carica di sindaco supplente e ciò ai fini del rispetto della normativa inderogabile, di legge e/o regolamentare, vigente in materia di equilibrio tra generi. Qualora la sezione dei "Sindaci Supplenti" di dette liste indichi due candidati, essi devono appartenere a generi diversi.

Si ricorda che tutti i sindaci devono possedere i requisiti di onorabilità, professionalità ed indipendenza stabiliti dalla normativa legislativa e regolamentare vigente e devono rispettare i limiti al cumulo degli incarichi fissati dalla normativa applicabile.

Le liste di candidati devono essere depositate, con le modalità indicate nell'avviso di convocazione, corredate della prescritta documentazione, almeno 25 giorni prima di quello fissato per l'Assemblea (ossia entro il 4 giugno 2023) e le stesse possono essere presentate dagli Azionisti che rappresentino, da soli od insieme ad altri, almeno il 2,5% del capitale rappresentato da azioni con diritto di voto. La titolarità della quota di partecipazione deve risultare dall'apposita certificazione rilasciata da un intermediario abilitato ai sensi di legge che deve pervenire alla Società, se non disponibile nel giorno in cui le liste sono depositate, entro il 8 giugno 2023. La titolarità della percentuale minima di partecipazione per la presentazione delle liste di candidati è determinata avendo riguardo alle azioni che risultino registrate a favore dell'azionista nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società.

Le liste dovranno essere corredate, a pena di inammissibilità: (i) delle informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta nella Società; (ii) di una dichiarazione con la quale si attesta l'assenza di patti o collegamenti di qualsiasi genere con altri soci che hanno presentato, o concorso a presentare, altre liste; (iii) del curriculum professionale di ciascun candidato, contenente un'esaustiva informativa sulle caratteristiche personali e professionali dello stesso, con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti; (iv) delle dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano, subordinatamente alla loro rispettiva nomina, la candidatura ed attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché il possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità prescritti dalla normativa vigente per l'assunzione della carica. Non possono ricoprire l'incarico di sindaco della Società coloro che ricoprono incarichi di sindaco in altre cinque società quotate, o comunque in violazione dei limiti al cumulo degli incarichi stabiliti da norme regolamentari.

Si ricorda che nella Comunicazione n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009, CONSOB raccomanda ai soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa nella Società, di depositare, unitamente alla lista dei candidati alla carica di sindaco della Società, una dichiarazione che: (a) attesti l'assenza dei rapporti di collegamento previsti dall'art. 147, comma 3, del TUF e dall'art. 144-quinquies del Regolamento Emittenti con questi ultimi, o (b) specifichi le relazioni eventualmente esistenti, qualora



significative, motivando le ragioni per le quali tali relazioni non sono state considerate determinanti per l'esistenza di tali rapporti di collegamento.

Il deposito delle liste e della relativa documentazione a corredo deve essere effettuato mediante comunicazione da inviare all'indirizzo di posta elettronica certificata bioera@legalmail.it, unitamente alle informazioni che consentono l'identificazione del soggetto che procede al deposito delle liste.

Qualora alla data del 4 giugno 2023 sia stata presentata una sola lista, ovvero soltanto liste che risultino collegate tra loro ai sensi della normativa applicabile, potranno essere presentate ulteriori liste sino al 8 giugno 2023; in tal caso la quota minima di partecipazione necessaria è ridotta al 1,25% del capitale con diritto di voto.

Entro il 8 giugno 2023 le liste validamente presentate saranno messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale in Milano, corso di Porta Nuova n. 46, e sul sito internet www.bioera.it (sezione *Investor Relations / Documenti Assembleari / Assemblea 29 giugno - 5 luglio 2023*).

All'elezione dei sindaci si procederà secondo le previsioni dell'articolo 25 dello Statuto sociale, a cui si rimanda per quanto di seguito non riportato.

In particolare, due sindaci effettivi e un sindaco supplente saranno nominati dalla lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti, secondo il numero progressivo con il quale i candidati sono stati elencati nella lista stessa, nelle rispettive sezioni.

Un sindaco effettivo ed un sindaco supplente saranno tratti dalla seconda lista più votata.

La presidenza del Collegio Sindacale spetterà al candidato indicato al primo posto nella seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti.

In caso di parità di voti fra liste, prevale quella presentata da soci in possesso della maggior partecipazione, ovvero in subordine dal maggior numero di soci.

I sindaci così eletti rimarranno in carica per 3 esercizi, con scadenza alla data dell'Assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio per l'esercizio in chiusura al 31 dicembre 2025.

Qualora nel Collegio Sindacale così formato non sia presente almeno un sindaco effettivo appartenente al genere meno rappresentato, l'ultimo candidato eletto della lista di maggioranza, secondo l'ordine progressivo ivi indicato, è sostituito dal primo candidato non eletto della medesima lista appartenente al genere meno rappresentato. Qualora nessun candidato della lista di maggioranza appartenga al genere meno rappresentato, il componente effettivo del genere meno rappresentato è nominato dall'Assemblea con le maggioranze di legge, in sostituzione dell'ultimo candidato della lista di maggioranza, secondo l'ordine progressivo ivi indicato.

Qualora dovesse essere presentata, ovvero venisse ammessa alla votazione, una sola lista, i candidati di detta lista verranno nominati sindaci effettivi e sindaci supplenti secondo il numero progressivo con il quale i candidati sono stati elencati nella lista stessa, nelle rispettive sezioni.



Qualora nel Collegio Sindacale così formato non sia presente almeno un sindaco effettivo appartenente al genere meno rappresentato, tale sindaco sarà nominato dall'Assemblea con le maggioranze di legge, in sostituzione dell'ultimo candidato eletto dell'unica lista presentata, secondo l'ordine progressivo ivi indicato.

Qualora non fosse possibile procedere alla nomina di uno o più Sindaci con il metodo del voto di lista, l'Assemblea delibererà con le maggioranze di legge, fermo l'obbligo che almeno un sindaco effettivo appartenga al genere meno rappresentato.

Determinazione dei compensi da attribuire ai membri del Collegio Sindacale

Ai sensi dell'art. 2402 del Codice Civile, la retribuzione annuale da attribuire ai membri del Collegio Sindacale è stabilita dall'Assemblea ordinaria.

Con riferimento alla determinazione dei compensi da attribuire ai componenti del Collegio Sindacale, il Consiglio di Amministrazione non formula alcuna proposta.

Nomina del Presidente del Collegio Sindacale

Ai sensi dell'art. 25 dello Statuto sociale e della normativa applicabile, l'Assemblea nomina alla carica di Presidente del Collegio Sindacale uno dei sindaci effettivi eletti, secondo le modalità previste nell'art. 25 dello Statuto sociale, dalla lista di minoranza.

In caso di assenza di liste di minoranza, o di elezione per qualsiasi motivo dei sindaci senza l'applicazione del voto di lista, il Presidente del Collegio Sindacale sarà nominato dall'Assemblea con le maggioranze di legge, su proposta degli Azionisti.

* * *

In virtù di quanto sopra, Vi invitiamo a nominare, per un periodo di 3 esercizi e, pertanto, sino alla data dell'Assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio per l'esercizio in chiusura al 31 dicembre 2025, i componenti del Collegio Sindacale, votando una delle liste che saranno presentate dagli Azionisti in conformità allo Statuto sociale ed alla normativa vigente.

In relazione alla determinazione dell'ammontare dei compensi per i sindaci effettivi e per il Presidente del Collegio Sindacale per l'intera durata del loro mandato, Vi invitiamo a formulare le Vostre proposte ed ad approvare una di esse.

Infine, Vi invitiamo a nominare il Presidente del Collegio Sindacale della Società secondo quanto previsto dallo Statuto sociale.



Allegati

Allegati alla Relazione illustrativa degli Amministratori sul terzo punto all'Ordine del Giorno

- Situazione economico-patrimoniale di Bioera S.p.A. al 31 marzo 2023

BIOERA S.p.A.

sede legale:

Corso di Porta Nuova, 46
20121 Milano

Capitale sociale: Euro 5.371541,35 i.v.

Codice fiscale: 03916240371

Partita IVA: 00676181209

Situazione economico-patrimoniale al 31 marzo 2023

Bioera S.p.A.



www.bioera.it

Consiglio di Amministrazione

| | |
|--------------------------|---|
| Presidente | <i>Antonino Schemoz</i> |
| Consiglieri | <i>Ing. Canio Giovanni Mazzaro</i> <i>Nicoletta Giorgi</i> |
| Consiglieri indipendenti | <i>Fiorella Garnero</i> <i>Domenico Torchia</i> |

Collegio Sindacale

| | |
|-------------------|---|
| Presidente | <i>Enzo Dalla Riva</i> |
| Sindaci effettivi | <i>Nadia Bonelli</i> <i>Manuela Salvestrin</i> |

Società di Revisione

RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile S.p.A.

BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 MARZO 2023

PROSPETTI CONTABILI

- Situazione patrimoniale-finanziaria
- Conto economico
- Prospetto dei movimenti di patrimonio netto

Situazione patrimoniale-finanziaria

| <i>(euro)</i> | 31.03.2023 | 31.12.2022 |
|--|--------------------|-------------------|
| Attività materiali | 753.226 | 752.422 |
| Attività immateriali | - | - |
| Partecipazioni | 8.941 | 8.941 |
| Partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio net | 1.584.369 | 1.584.369 |
| Partecipazioni in altre imprese | 5.979 | 5.979 |
| Crediti finanziari e altre attività finanziarie non correnti | 10.050 | 10.000 |
| Attività non correnti | 2.362.565 | 2.361.711 |
| Crediti commerciali | - | - |
| Altre attività e crediti diversi correnti | 465.561 | 384.954 |
| Crediti tributari | 124.705 | 63.280 |
| Crediti finanziari e altre attività finanziarie correnti | 251.565 | 41.285 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 126.068 | 40.550 |
| Attività correnti | 967.899 | 530.069 |
| TOTALE ATTIVITA' | 3.330.464 | 2.891.780 |
| Capitale | 5.371.541 | 4.490.567 |
| Riserve | 5.295.950 | 4.652.283 |
| Perdite ante 2022 | (7.964.469) | (7.964.469) |
| Perdite 2022 | (5.343.648) | (5.343.648) |
| Conto economico complessivo | 268.394 | 268.394 |
| Costi aumento di capitale | (1.170.458) | (1.134.058) |
| Perdita 2023 | (286.804) | |
| Patrimonio netto - | 3.829.494 - | 5.030.931 |
| Debiti finanziari e altre passività finanziarie non correnti | 51.493 | 51.493 |
| Benefici per i dipendenti - TFR | 18.513 | 18.513 |
| Altre passività e debiti diversi non correnti | - | - |
| Passività non correnti | 70.006 | 70.006 |
| Debiti finanziari e altre passività finanziarie correnti | 2.596.856 | 2.994.779 |
| Debiti commerciali | 1.370.996 | 1.326.620 |
| Fondi correnti | 1.249.472 | 1.251.127 |
| Debiti tributari | 985.690 | 948.846 |
| Altre passività e debiti diversi correnti | 886.938 | 1.331.333 |
| Passività correnti | 7.089.952 | 7.852.705 |
| TOTALE PATRIMONIO E PASSIVITA' | 3.330.464 | 2.891.780 |

Conto economico

| <i>(euro)</i> | 31.03.2023 | 31.12.2022 |
|-----------------------------------|--------------------------------|--------------------|
| Ricavi | - | - |
| Altri ricavi operativi | 232 | 273.562 |
| | Ricavi | 273.562 |
| Costi per servizi e prestazioni | (161.037) | (827.431) |
| Costi del personale | (63.114) | (172.814) |
| Altri costi operativi | (34.651) | (4.427.823) |
| | <i>di cui non ricorrenti</i> | - |
| | Margine operativo lordo | (5.154.506) |
| Ammortamenti: | | |
| - ammortamento attività materiali | (477) | (1.888) |
| | Risultato operativo | (5.156.394) |
| Proventi finanziari | - | - |
| Oneri finanziari | (25.649) | (127.925) |
| Utili/(Perdite) su cambi | (2.108) | (59.329) |
| | Risultato ante imposte | (5.343.648) |
| Imposte sul reddito | - | - |
| | Risultato netto | (5.343.648) |

Prospetto dei movimenti di patrimonio netto

Prospetto dei movimenti di patrimonio netto dell'esercizio 2023

| <i>(euro)</i> | capitale sociale emesso | altre riserve | utili/ (perdite) a nuovo | Costi di aumento di capitale | Conto economico Complessivo | Perdita esercizio 2022 | Perdita esercizio 2023 | patrimonio netto |
|---|-------------------------------|------------------|--------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|------------------------------|---------------------|
| Saldo al 1 gennaio 2023 | 4.490.567 | 4.652.284 | (7.964.469) | (1.134.058) | 268.394 | (5.343.648) | | (5.030.930) |
| Aumento di capitale al netto dei relativi costi | 880.974 | 643.666 | - | (36.400) | | | | 1.488.240 |
| Arrotondamento all'unità di euro | - | - | | | | | - | - |
| Conto economico complessivo dell'esercizio | - | - | | | | | (286.804) | (286.804) |
| Saldo al 31 marzo 2023 | 5.371.541 | 5.295.950 | (7.964.469) | (1.170.458) | 268.394 | (5.343.648) | (286.804) | (3.829.494) |

Prospetto dei movimenti di patrimonio netto dell'esercizio 2022

| <i>(euro)</i> | capitale sociale emesso | riserva legale | altre riserve | utili/(perdite) a nuovo e dell'esercizio | patrimonio netto |
|---|-------------------------------|-------------------|------------------|--|---------------------|
| Saldo al 1 gennaio 2022 | 4.484.354 | - | 4.598.497 | (8.722.449) | 360.402 |
| Aumento di capitale al netto dei relativi costi | 6.213 | | 53.787 | (376.079) | (316.079) |
| Arrotondamento all'unità di euro | - | - | - | | - |
| Componenti di conto Economico Complessivo | | | | 268.394 | 268.394 |
| Perdita dell'esercizio | | | | (5.343.648) | (5.343.648) |
| Saldo al 31 dicembre 2022 | 4.490.567 | - | 4.652.284 | (14.173.782) | - 5.030.931 |

NOTE ILLUSTRATIVE

A. INFORMAZIONI GENERALI

Informazioni sulla Società

Bioera S.p.A. è una società con personalità giuridica organizzata secondo l'ordinamento della Repubblica Italiana operante quale *holding* di partecipazioni.

La sede legale della Società è a Milano (Italia) in Corso di Porta Nuova n. 46.

Si segnala che Bioera S.p.A. è quotata su Euronext Milan (mercato organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.).

Approvazione della situazione economico-patrimoniale al 31 marzo 2023

La pubblicazione della situazione economico-patrimoniale al 31 marzo 2023 di Bioera S.p.A. è stata autorizzata con delibera del Consiglio di amministrazione della Società in data 22 maggio 2023.

Conformità agli IFRS

Il bilancio di Bioera S.p.A. al 31 dicembre 2022 è stato redatto in conformità agli *International Financial Reporting Standards* (IFRS) adottati dall'Unione Europea a tale data, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38/2005.

Base di presentazione

Il bilancio di esercizio è composto dai prospetti della *situazione patrimoniale-finanziaria*, del *conto economico*, del *conto economico complessivo* e del *rendiconto finanziario*, dal *prospetto dei movimenti di patrimonio netto* e dalle relative note illustrative.

In particolare:

- nella *situazione patrimoniale-finanziaria*, sono esposte separatamente le attività e le passività correnti e non correnti. Le attività correnti sono quelle destinate ad essere realizzate, cedute o consumate nel normale ciclo operativo o nei dodici mesi successivi alla chiusura del periodo; le passività correnti sono quelle per le quali è prevista l'estinzione nel normale ciclo operativo o nei dodici mesi successivi alla chiusura del periodo;
- nel *conto economico*, l'analisi dei costi è effettuata in base alla natura degli stessi; vengono evidenziati gli aggregati "*marginale operativo lordo*", che include tutte le componenti di ricavo e di costo, fatta eccezione per gli ammortamenti, per le perdite di valore delle attività materiali e immateriali, per le componenti della gestione finanziaria e per le imposte sul

reddito, e “*risultato operativo*”, che include tutte le componenti di ricavo e di costo, fatta eccezione per le componenti della gestione finanziaria e per le imposte sul reddito;

Tutti i valori esposti nei prospetti contabili sono espressi in unità di euro, mentre i valori esposti nelle note illustrative, laddove non diversamente indicato, sono espressi in migliaia di euro.

Continuità aziendale

La presente situazione economico-patrimoniale al 31 marzo 2023 è stata redatta sulla base del presupposto della continuità aziendale.

Variazioni di principi contabili

I principi contabili adottati nella redazione del presente bilancio al 31 marzo 2023 sono coerenti con quelli utilizzati per la redazione del bilancio dell’esercizio precedente, ad eccezione di quanto esposto nel paragrafo successivo.

Incertezza nell’uso delle stime

La redazione della situazione economico-patrimoniale, come quella del bilancio annuale, IFRS richiede l’effettuazione di stime ed assunzioni da parte del *management* che hanno effetto sui valori delle attività e delle passività di bilancio e sull’informativa relativa ad attività e passività potenziali alla data di riferimento; i risultati che verranno in seguito conseguiti potrebbero pertanto differire da tali stime.

In particolare, le stime vengono utilizzate per rilevare gli accantonamenti per rischi su crediti, ammortamenti, svalutazioni, benefici ai dipendenti, imposte ed altri accantonamenti a fondi; le stime e le assunzioni sono riviste periodicamente e gli effetti di ogni variazione vengono riflessi nel conto economico nel periodo in cui avviene la revisione della stima.

Per una più approfondita disamina dell’incertezza nell’uso delle stime effettuate dalla Società, si rinvia a quanto descritto nel bilancio al 31 dicembre 2022.

B. INFORMAZIONI SULLA SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA

1. Attività materiali

La composizione ed i movimenti di sintesi delle attività materiali sono descritti nelle tabelle sottostanti.

| | 1 gen 2023 | acquisizioni | alienazioni | amm.ti / sval.ni | variazioni fair value | 31 marzo 2023 |
|---|------------|--------------|-------------|------------------|-----------------------|---------------|
| Costo storico | - | - | - | - | - | - |
| Fondi ammortamento e svalutazione | - | - | - | - | - | - |
| Terreni e fabbricati | - | - | - | - | - | - |
| Costo storico | - | - | - | - | - | - |
| Fondi ammortamento e svalutazione | - | - | - | - | - | - |
| Impianti e macchinari | - | - | - | - | - | - |
| Costo storico | - | - | - | - | - | - |
| Fondi ammortamento e svalutazione | - | - | - | - | - | - |
| Attrezzature industriali e commerciali | - | - | - | - | - | - |
| Costo storico | 1.316 | 1 | - | - | - | 1.317 |
| Fondi ammortamento e svalutazione | (564) | - | - | - | - | (564) |
| Altri beni | 752 | 1 | - | - | - | 753 |
| Costo storico | 1.316 | 1 | - | - | - | 1.317 |
| Fondi ammortamento e svalutazione | (564) | - | - | - | - | (564) |
| Totale - ATTIVITA' MATERIALI | 752 | 1 | - | - | - | 753 |

- opere d'arte di proprietà della capogruppo Bioera S.p.A. per Euro 749 migliaia;
- altri beni per Euro 3 migliaia.

Le opere d'arte sono annualmente soggette a perizia di stima al fine di adeguare la loro valutazione al fair value.

Nella valutazione di stima il perito ha monitorato l'andamento di mercato analizzando i principali risultati delle tre case d'aste più importanti a livello internazionale: Christie's, Sotheby's e Phillips. L'obiettivo di comprendere quali siano le piazze dove sono stati presentati i lotti di maggiore qualità, in grado di intercettare la mutevole attenzione dei più grandi collezionisti internazionali.

Tenendo conto anche delle dinamiche di natura politica e sociale che possono avere influenzato determinati valori e indici di riferimento soprattutto in riferimento alla piazza geografica interessata o alla tipologia di asta tematica proposta.

Le linee guida utilizzate nella perizia sono le seguenti

- Analisi dell'opera
- Analisi storico-artistica e provenienza anche mediante fatture e certificati di vendita o autentiche dell'opera
- Analisi tecnica, accertamento dello stato di conservazione dell'opera
- Confronto dei valori di mercato di opere dello stesso autore, media, dimensioni simili

L'analisi dei valori e dei record di mercato registrati è stato condotto tramite la piattaforma online Artnet, utilizzata dai maggiori operatori di mercato.

I valori ottenuti e comparati tra di loro hanno tenuto conto di determinate specificità tra le quali: periodo storico, dimensioni, media e soggetto dell'opera in oggetto in modo da usufruire di una comparazione più vicina possibile con l'opera in esame.

È stato tenuto presente, dove mancante, l'appetibilità attuale sul mercato dell'artista o le sue potenzialità nel futuro prossimo, determinato dalla popolarità e dalla sua presenza all'interno di mostre, biennali, gallerie laddove non esista per l'artista un mercato secondario.

La principale variazione è intervenuta nel mese di marzo 2023, in sede di predisposizione del bilancio dell'esercizio 2022, sulla base di una perizia di stima redatta da un professionista esterno a ciò incaricato, che ne ha attestato il valore in un importo pari ad Euro 749 migliaia.

Il valore residuo al 31 dicembre 2022 della voce "altri beni", pari ad Euro 3 migliaia, si riferisce a macchine d'ufficio elettroniche, telefoni cellulari ed arredi.

Non si evidenziano beni in *leasing*.

2. Partecipazioni in imprese controllate

La voce accoglie partecipazioni in imprese controllate assimilabili ad investimenti duraturi operati prevalentemente per motivi strategici; la composizione e l'analisi dei movimenti delle partecipazioni sono descritte nella tabella sottostante.

| <i>(euro migliaia)</i> | costo storico | sval.ni cumulate | valore al 01.01.2023 | acquisizioni / sottoscrizioni | cessioni / riclassifiche | svalutazioni / rivalutazioni | valore al 31.03.2023 |
|---|---------------|------------------|----------------------|-------------------------------|--------------------------|------------------------------|----------------------|
| Meditalia Holding S.r.l. | | - | | - | - | - | - |
| Costo storico | 9 | | 9 | - | - | - | 9 |
| Fondo svalutazione | | | | - | - | | - |
| Totale - PARTECIPAZIONI IN IMPRESE CONTROLLATE | 9 | | 9 | - | - | - | 9 |

3. Partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto

La tabella sottostante evidenzia la movimentazione dell'esercizio delle partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto.

2023: *(dati in migliaia di euro)*

| | 1 gen 2023 | acquisizioni / incrementi | sval.ni / riv.ni | 31 marzo 2023 |
|---|--------------|---------------------------|------------------|---------------|
| Splendor Investments S.a. | 3.275 | | (1.717) | 1.558 |
| Bio4U S.r.l. | 26 | | - | 26 |
| Totale - PARTECIPAZIONI VALUTATE AL PATRIMONIO NETTO | 3.301 | - | (1.717) | 1.584 |

Splendor Investments S.A.

Come previsto dallo IAS 36, la Società procede almeno annualmente alla verifica dell'esistenza di eventuali perdite di valore (*impairment test*); tale *test* è stato quindi effettuato in relazione alla partecipata Splendor Investments confrontando il valore contabile della partecipazione iscritto con il suo valore recuperabile.

Sulla base dell'*impairment test* effettuato, predisposto da un soggetto terzo indipendente all'uopo incaricato ed approvato dagli Amministratori di Bioera in data 11 aprile 2023, è emerso che il valore della partecipazione è risultato pari ad Euro 1.558 migliaia.

4. Partecipazioni in altre imprese

La posta include il valore di partecipazioni, né di controllo né di collegamento, possedute senza l'intento di rivenderle e/o effettuare *trading*.

| <i>(importi in euro migliaia)</i> | 1 gen 2023 | acquisizioni / sottoscrizioni / riclassifiche | cessioni / dismissioni | variazioni <i>fair value</i> | 31 marzo 2023 |
|--|------------|---|---------------------------|---------------------------------|---------------|
| Umbria S.r.l. | - | - | - | - | - |
| Kigroup | 5 | - | - | - | 5 |
| Boole Server S.r.l. | 1 | - | - | - | 1 |
| Essere Benessere S.p.A. in concordato preventivo | - | - | - | - | - |
| Totale - PARTECIPAZIONI IN ALTRE IMPRESE | 6 | - | - | - | 6 |

5. Crediti finanziari e altre attività finanziarie non ricorrenti

La composizione della voce è descritta nelle tabelle sottostanti.

| <i>(dati in migliaia di euro)</i> | 31 marzo 2023 | 31 dic 2022 |
|---|---------------|-------------|
| <i>Finanziamenti verso BIO4U S.r.l.</i> | 10 | 10 |
| Crediti finanziari verso società controllate - Meditalia Holding S.r.l. | - | - |
| Crediti finanziari verso società correlate - Umbria S.r.l. | - | - |
| Totale - CREDITI FINANZIARI E ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE NON CORRENTI | 10 | 10 |

6. Altre attività e crediti diversi correnti

La composizione della voce è descritta nella tabella sottostante.

| <i>(dati euro migliaia)</i> | 31 marzo 2023 | 31 dic 2022 |
|--|----------------------|--------------------|
| Credito differito cessione Umbria S.r.l. | - | - |
| Anticipi e crediti diversi verso altri | 443 | 378 |
| Risconti attivi | 23 | 6 |
| Totale - ALTRE ATTIVITA' E CREDITI DIVERSI CORRENTI | 466 | 384 |

Tali crediti risultano essere esigibili entro i prossimi 12 mesi.

La voce “*anticipi e crediti diversi verso altri*”, pari ad Euro 466 migliaia al 31 marzo 2023, include: anticipi verso fornitori per Euro 80 migliaia, il credito berger trust per Euro 175 migliaia coperto integralmente da un fondo rischi. La voce crediti verso amministratori per Euro 140 migliaia altri crediti per Euro 48 migliaia.

I risconti attivi, pari ad Euro 23 migliaia al 31 marzo 2023, sono relativi principalmente a prestazioni di servizi e canoni di assistenza; con riferimento a tale voce si segnala che non esistono risconti di durata superiore ai 12 mesi.

7. Crediti tributari

La composizione della voce è descritta nella tabella sottostante.

| <i>(dati euro migliaia)</i> | 31 marzo 2023 | 31 dic 2022 |
|-----------------------------------|----------------------|--------------------|
| Credito Iva 2023 | 61 | |
| Credito IVA in compensazione | 59 | 59 |
| Altri crediti tributari | 5 | 5 |
| Totale - CREDITI TRIBUTARI | 125 | 64 |

La voce “*credito IVA*”, pari ad Euro 59 migliaia al 31 dicembre 2022, si riferisce interamente al credito IVA maturato nel corso dell’esercizio 2022 che si può utilizzare in compensazione nell’esercizio 2023

8. Disponibilità liquide e mezzi equivalenti

La composizione della voce è descritta nella tabella sottostante.

| <i>(dati in euro migliaia)</i> | 31 marzo 2023 | 31 dic 2022 |
|--|----------------------|--------------------|
| Depositi bancari a vista | 100 | 14 |
| Depositi bancari vincolati | 25 | 25 |
| Depositi bancari vincolati in valuta | 1 | 1 |
| Totale - DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI | 126 | 40 |

I depositi bancari a vista e vincolati sono remunerati ad un tasso variabile; il tasso di interesse medio sui depositi bancari e valutari è stato prossimo allo 0% annuo.

Le disponibilità liquide non sono gravate da vincoli che ne limitino il pieno utilizzo ad eccezione di:

- Euro 25 migliaia, di cui al conto corrente vincolato a favore del Commissario Giudiziario incaricato di sovrintendere alla procedura di concordato preventivo della Società;
- USD 1 migliaia, di cui al conto corrente in valuta vincolato in favore dei portatori delle obbligazioni di cui alla “*Debenture Note 2018-2021*” emessa dalla Società nel mese di marzo 2018.
- Euro 100 migliaia sono relativi a depositi bancari a vista.

Il *fair value* delle disponibilità liquide coincide, alla data del 31 marzo 2023, con il valore contabile delle stesse; si segnala che, ai fini del rendiconto finanziario, la voce “*disponibilità liquide*” coincide con la rispettiva voce della situazione patrimoniale-finanziaria.

9. Patrimonio netto

La composizione e la movimentazione del patrimonio netto della Società nell’esercizio 2023 sono illustrate nel “*prospetto dei movimenti di patrimonio netto*” al 31 marzo 2023.

Il capitale sociale della Società al 31 marzo 2023 ammonta ad Euro 5.371 migliaia, interamente sottoscritti e versati, ed è composto da n. 10.677.012 azioni ordinarie prive di valore nominale.

Il prospetto sottostante evidenzia, come previsto dall’art. 2427 del Codice civile, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità.

| composizione | importo | possibilità di utilizzazione | quota disponibile |
|-----------------------------|----------------|------------------------------|-------------------|
| Capitale | 5.371 | B | 5.371 |
| Riserva legale | - | | - |
| Altre riserve | 5.296 | A, B | 5.296 |
| Perdite esercizio ante 2022 | (7.964) | | - |
| Costi aumento di capitale | (1.170) | | |
| Perdita d'esercizio 2022 | (5.343) | | |
| Riserva di Fair Value | 268 | | |
| Totale | (3.542) | | 10.667 |

La voce *“altre riserve”*, pari a Euro 5.296 migliaia, si riferisce interamente alla riserva da sovrapprezzo azioni; tale riserva non è distribuibile sino a quando la riserva legale non abbia raggiunto il limite di un quinto del capitale sociale.

Con riferimento alle perdite d’esercizio 2022 si riporta quanto proposto dagli amministratori in sede di approvazione del bilancio:

“Il Presidente illustra come sussistano per la Società le fattispecie per avvalersi della facoltà di cui al Decreto Milleproroghe in relazione alla perdita consuntivata nell’esercizio 2022 in quanto, per le seguenti motivazioni, esistono concrete e ragionevoli condizioni per ritenere ragionevole una possibilità di copertura delle perdite 2022 entro il prossimo quinquennio:

- in data 13 febbraio 2023, CONSOB ha autorizzato la pubblicazione del prospetto informativo (il *“Prospetto Informativo”*) relativo: (i) all’offerta in opzione (l’*“Offerta in Opzione”*) ai titolari di azioni ordinarie Bioera ed all’ammissione alle negoziazioni sul mercato Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., delle nuove azioni ordinarie della Società derivanti da un aumento di capitale in opzione, scindibile ed a pagamento, ai sensi degli artt. 2441, comma 1, e 2443 del Codice Civile, deliberato dal Consiglio di Amministrazione dell’Emittente in data 21 aprile 2022 (e successivamente dallo stesso modificato in data 4 ottobre 2022) a valere sulla delega conferita dall’Assemblea Straordinaria degli Azionisti della Società del 13 settembre 2019, per un importo complessivo massimo pari ad Euro 9.638.886,00 (l’*“Aumento di Capitale in Opzione”*); ed (ii) all’ammissione alle negoziazioni sul mercato Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., delle nuove azioni ordinarie della Società derivanti da (1) un aumento del capitale sociale ai sensi dell’art. 2420-bis, comma 2, del Codice Civile, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell’art. 2441, comma 5, del Codice Civile, a servizio della conversione di un prestito obbligazionario convertibile cum warrant per un importo massimo di nominali Euro 9 milioni (l’*“Aumento di Capitale POC”*); e (2) un aumento del capitale sociale, in via scindibile ed a pagamento, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell’art. 2441, comma 5, del Codice Civile, a servizio dell’esercizio di warrant, da assegnare gratuitamente ai sottoscrittori del prestito obbligazionario convertibile cum warrant, per un importo massimo di nominali Euro 9 milioni (l’*“Aumento di Capitale Warrant”*, unitamente all’Aumento di Capitale POC, l’*“Aumento di Capitale Riservato”* e, congiuntamente con l’Aumento di Capitale in Opzione e l’Aumento di Capitale POC, gli *“Aumenti di Capitale”*). L’Aumento di Capitale Riservato è stato deliberato dall’Assemblea Straordinaria degli Azionisti della Società in data 30 settembre 2022 ed è riservato in sottoscrizione a Golden Eagle Capital Advisors, Inc.;

- in data 17 marzo 2023, con riferimento all’aumento di capitale, scindibile ed a pagamento, ai sensi degli artt. 2441, comma 1, e 2443 del Codice Civile, deliberato dal Consiglio di Amministrazione dell’Emittente in data 21 aprile 2022 (e successivamente dallo stesso modificato in data 4 ottobre 2022) a valere sulla delega conferita dall’Assemblea Straordinaria degli Azionisti della Società del 13 settembre 2019, per un importo complessivo massimo pari ad Euro 9.638.886,00, sono state sottoscritte n. 7.317.064 azioni ordinarie di nuova emissione della Società, per un controvalore complessivo pari ad Euro 1.463.412,80 (di cui Euro 878.047,68 a titolo di

capitale ed Euro 585.365,12 a titolo di sovrapprezzo). Il nuovo capitale sociale di Bioera risulta quindi pari ad Euro 5.370.804,43, suddiviso in n. 10.670.871 azioni ordinarie.

Preso atto degli aumenti di capitale in opzione e con esclusione di diritto di opzione, in relazione all'accordo contrattuale con GECA, gli Amministratori rilevano la ragionevole certezza che entro il 31 dicembre 2025, oltre all'aumento di capitale già sottoscritto per Euro 1.463.412,80, risulterà integralmente convertito da parte di GECA il prestito obbligazionario convertibile sino all'importo complessivo di Euro 9.000.000.

Il Consiglio di Amministrazione ha, inoltre, la possibilità di collocare a terzi, entro il 31 dicembre 2023, ulteriori tranches di cui alla parte di Aumento di Capitale in Opzione non sottoscritto dagli aventi diritto, sino a completamento dell'importo complessivo dell'aumento di capitale deliberato.

Infine, tenuto conto dei costi operativi di gestione della Società, tenuto conto che la perdita di esercizio 2022 è principalmente ascrivibile ad oneri non ricorrenti e che il management della Società sta procedendo nella definizione di possibili target operativi, rileva quanto segue:

- l'attuale struttura dei costi annuali di gestione, pari a circa Euro 800 migliaia, non è tale da appesantire in maniera consistente la struttura patrimoniale della Società nei prossimi esercizi;
- gli oneri straordinari non ricorrenti rilevati nel bilancio 2022, pari a circa Euro 4.000 migliaia, sono stati oggetto di attenta valutazione da parte del management nella predisposizione del bilancio 2022;
- i possibili target di acquisizione saranno, secondo le stime del management, in grado di coprire nel medio periodo i costi di struttura della holding e generare, pertanto, valore per la Società.

Pertanto, sterilizzata la perdita 2022, il patrimonio netto rettificato al 31 dicembre 2022 risulterebbe positivo per Euro 312.716,64 migliaia, a fronte di un capitale sociale di Euro 4.490.567,05 migliaia, permanendo la situazione ex 2446 generatasi per effetto delle perdite maturate nel corso dei precedenti esercizi.”.

10. Debiti finanziari e altre passività finanziarie

La tabella sottostante evidenzia la composizione dei debiti finanziari:

| <i>(dati in migliaia di euro)</i> | 31 marzo 2023 | 31 dic 2022 |
|---|----------------------|--------------------|
| Prestito obbligazionario (2016 - 2021) | 2.036 | 2.100 |
| Prestito obbligazionario convertibile GECA | 380 | 440 |
| Debenture note | - | 249 |
| Debiti verso Michele Mazzaro (parte correlata) | 151 | 175 |
| Debiti verso altri finanziatori | 30 | 30 |
| Totale - DEBITI E ALTRE PASSIVITA' FINANZIARIE | 2.597 | 2.994 |

Prestito obbligazionario 2016-2021

Si ricorda che, in data 2 dicembre 2016, la capogruppo Bioera S.p.A. ha concluso il collocamento, per un importo nominale complessivo pari ad Euro 2.100 migliaia, di un prestito obbligazionario non convertibile, garantito da pegno su n. 796.552 azioni della controllata Ki Group Holding S.p.A. e collocato presso investitori qualificati; le obbligazioni emesse presentano le seguenti caratteristiche:

- taglio unitario di Euro 50.000;
- durata 5 anni, con scadenza 2 dicembre 2021;
- cedola lorda annua fissa pari al 6% con pagamento semestrale posticipato;
- prezzo di emissione pari al 100%.

Con riferimento al pegno a favore dei portatori delle obbligazioni emesse, si ricorda inoltre che il diritto ai dividendi ed i frutti delle azioni costituite in pegno sono di titolarità della Società, come pure i diritti di voto ed amministrativi.

Il prestito obbligazionario non è stato rimborsato alla sua naturale scadenza del 2 dicembre 2021; alla data del 31 dicembre 2021, pertanto, la capogruppo Bioera S.p.A. presenta un debito verso gli obbligazionisti sottoscrittori per un importo complessivo pari ad Euro 2.101 migliaia, dei quali Euro 2.090 migliaia per quota capitale ed Euro 11 migliaia per cedole interessi maturate e non ancora corrisposte.

In data 30 novembre 2022 è stato sottoscritto con i portatori del 97,6% delle obbligazioni di cui al prestito obbligazionario non convertibile "Bioera S.p.A. - Prestito Obbligazionario 2016-2021" (il "PO") da nominali Euro 2.100 migliaia (il "Debito") un ulteriore accordo di estensione al 31 dicembre 2023.

Ai sensi degli accordi raggiunti, in sede di rimborso la Società riconoscerà agli obbligazionisti un importo addizionale pari al 6,0% della quota capitale oggetto di moratoria (pari ad Euro 2.100 migliaia), importo assorbente il valore di tutti gli interessi maturati

Prestito Obbligazionario Conevertibile

Il Consiglio di Amministrazione di Bioera S.p.A. ("Bioera" o la "Società") tenutosi in data 05 agosto 2022 ha deliberato a favore della sottoscrizione di un accordo (il "Contratto") con Golden Eagle Capital Advisors Inc. ("GECA"), società d'investimento statunitense, ai sensi del quale GECA si è impegnata a sottoscrivere un prestito obbligazionario convertibile cum warrant, suddiviso in 18 tranche per un massimo di 900 obbligazioni convertibili in azioni, per un controvalore unitario pari a Euro 10.000 e quindi per un controvalore complessivo pari ad Euro 9.000.000 (il "Prestito").

È previsto che in occasione della sottoscrizione di ciascuna tranche del Prestito vengano emessi gratuitamente warrant in numero tale da consentire alla Società di percepire - in caso di integrale conversione degli stessi - un corrispettivo pari al 100% del valore nominale delle obbligazioni

sottostanti l'emissione. Il rapporto di esercizio è pari a 1:1 e assegnerà quindi ai portatori dei warrant il diritto di ottenere una nuova azione della Società per ciascun warrant oggetto di conversione.

Il Prestito sarà infruttifero di interessi; è previsto che ciascuna obbligazione abbia una durata di 12 mesi dalla data di emissione ed è previsto altresì che, in caso di mancata richiesta di rimborso entro la data di scadenza, la Società abbia la facoltà di convertire automaticamente le obbligazioni in essere in azioni di nuova emissione.

Il Contratto prevede l'impegno della Società a corrispondere a favore di GECA una commissione di sottoscrizione pari a complessivi Euro 450.000 da pagare in quattro tranche da Euro 112.500 ciascuna in occasione dell'emissione delle prime 4 tranche del Prestito, ferma restando la previsione di una riduzione del 22,5% dell'ammontare della commissione dovuta nel caso in cui il valore della sottoscrizione della tranche sottostante risulti inferiore ad Euro 500.000.

L'assemblea degli azionisti in data 30 settembre 2022, ha deliberato l'operazione di aumento di capitale della Società con esclusione del diritto di opzione da complessivi Euro 9,0 milioni al servizio dell'accordo di investimento sottoscritto da Bioera con Golden Eagle Capital Advisors, Inc. lo scorso 28 luglio 2022, ha ritenuto opportuno ridurre da Euro 15,0 milioni ad Euro 10,0 milioni l'importo massimo dell'aumento di capitale in opzione agli azionisti

In data 11 ottobre 2022, è stata sottoscritta da parte di Golden Eagle Capital Advisors, Inc. ("GECA") la prima tranche (la "Tranche") del prestito obbligazionario convertibile cum warrant (il "Prestito") di cui all'accordo di investimento stipulato dall'Emittente con GECA in data 28 luglio 2022

Tale Tranche, del controvalore complessivo pari ad Euro 500.000,00, è composta da n. 50 obbligazioni convertibili in azioni ordinarie della Società cum warrant; contestualmente alla sottoscrizione della Tranche sono state pertanto emesse dalla Società a favore di GECA n. 50 obbligazioni convertibili e n. 5.000.000 warrants.

Nel corso dell'esercizio 2023 GECA ha convertito 6 obbligazioni convertibili.

Il prestito Obbligazionario convertibile al 31.03.2023 ammonta ad Euro 380.000.

Debenture note 2018-2021

Si ricorda che, in data 21 marzo 2018, la capogruppo Bioera S.p.A. ha perfezionato un'operazione di finanziamento per l'importo complessivo di USD 2.030 migliaia mediante emissione di una "debenture note" ammessa a quotazione sul segmento "Third Market", sistema di scambi organizzato e gestito dalla Borsa di Vienna; tale finanziamento aveva previsto l'emissione di debito garantito, della durata di 3 anni e scadenza al 28 febbraio 2021, remunerato ad un tasso annuo lordo del 9,5%, oltre al riconoscimento di una sorta di *participation payout dividend*, pari al 2,8% del 110% dell'ammontare finanziato, da riconoscersi alla data di scadenza.

Si ricorda inoltre che, a garanzia di tale finanziamento, è posta l'intera quota di partecipazione detenuta dalla Società in Meditalia Holding S.r.l.; con riferimento al pegno a favore dei sottoscrittori del finanziamento, il diritto ai dividendi ed i frutti delle azioni costituite in pegno sono di titolarità della Società, come pure i diritti di voto ed amministrativi.

In data 25 gennaio 2023, Golden Eagle Capital Advisors, Inc. ("GECA") ha comunicato di accettare di posticipare al 10 marzo 2023 il termine entro il quale GECA ha concesso, in via vincolante ed irrevocabile, la facoltà, a discrezione della Società, di convertire un importo massimo pari ad USD 265 migliaia (pari a circa Euro 243 migliaia) a liberazione della sottoscrizione di eventuali nuove azioni Bioera rivenienti dall'operazione di aumento di capitale in opzione deliberato dall'Emittente lo scorso 21 aprile 2022 nel caso di mancata integrale sottoscrizione dello stesso da parte degli aventi diritto.

In data 17 marzo 2023 GECA ha convertito il proprio credito in azioni Bioera S.p.A. in conformità all'accordo del 25 marzo 2023.

Debiti verso altri finanziatori

La voce "debiti verso altri finanziatori" include debiti correnti verso istituti di credito per Euro 30 migliaia.

11. Benefici per i dipendenti - TFR

La voce "TFR" riflette l'obbligazione in capo alla Società relativa all'indennità da riconoscere ai dipendenti al momento della cessazione del rapporto di lavoro; in presenza di specifiche condizioni, tale indennità può essere parzialmente anticipata al dipendente nel corso della vita lavorativa.

12. Debiti commerciali

La voce di bilancio, pari ad Euro 1.370 migliaia al 31 marzo 2023, presenta un incremento di Euro di Euro 44 migliaia rispetto al 31 dicembre 2022.

Si precisa che i debiti commerciali sono esclusivamente verso soggetti nazionali; la scadenza media contrattuale è di circa 30 giorni.

Si precisa altresì che i debiti commerciali esposti in bilancio sono esigibili entro l'esercizio successivo e non sono assistiti da garanzie reali.

13. Fondi correnti

La composizione e la movimentazione dei fondi correnti sono evidenziate nella tabella sottostante:

| <i>(dati in euro migliaia)</i> | 1 gen 2023 | acc.to | utilizzi | rilasci | 31 dic 2023 |
|-----------------------------------|-------------------|---------------|-----------------|----------------|--------------------|
| Fondo rischi creditori contestati | 73 | | - | - | 73 |
| Fondo oneri Concordato Preventivo | 26 | - | - | - | 26 |
| Fondo Rischi Idea Team | 800 | | | | 800 |
| Altri fondi per rischi e oneri | 352 | | (2) | - | 350 |
| Totale - FONDI CORRENTI | 1.251 | - | (2) | - | 1.249 |

Il fondo “rischi creditori contestati”, pari ad Euro 73 migliaia al 31 marzo 2023, accoglie una serie di pretese nei confronti della Bioera S.p.A.; nello specifico, si tratterà di contenziosi attivi e/o passivi a seconda della scelta di attendere l’iniziativa dei professionisti finalizzata al riconoscimento del credito, ovvero assumere l’iniziativa di far accertare l’inesistenza del credito stesso.

Fondo Rischi IdeaTeam

In data 23 dicembre 2019 è stato sottoscritto un accordo transattivo tra la Società, la controllata Ki Group Holding S.p.A., la controllante Biofood Italia S.r.l. e Idea Team S.r.l. onde porre fine ai giudizi in essere, nonché evitare l’instaurarsi di azioni volte al risarcimento di danni.

Ki Group ha invece accettato di versare a Idea Team l’importo complessivo di Euro 3,4 milioni (di cui Euro 1,9 milioni quale corrispettivo del diritto di recesso, ed Euro 0,1 milioni a titolo di interessi).

L’inadempimento da parte della Società, di Ki Group e/o di Biofood anche di una sola delle obbligazioni gravanti su una di essa comporta la decadenza dal beneficio del termine nei confronti di tutte, con la conseguenza che Idea Team può, fra l’altro, chiedere alla Bioera, a Ki Group e/o a Biofood l’immediato pagamento di tutte le somme.

Alla data odierna non sono pervenute richieste da da parte di IdeaTeam. Tenuto conto della situazione di Ki Group la suddetta società ha provveduto a stanziare un fondo rischi per Euro 800 migliaia sulla base dei colloqui avuti con gli amministratori di Ki Group Holding S.p.A..

Bioera sta effettuando le opportune verifiche legali sulla effettiva e concreta escutibilità della garanzia prestata.

La voce “altri fondi per rischi e oneri”, per Euro 350 migliaia, accoglie:

- per Euro 311 migliaia, un accantonamento a fronte dell’avvenuto esercizio da parte di un soggetto terzo, non correlato, di un’opzione *put* concessa dalla capogruppo Bioera S.p.A. nel 2018 su un quantitativo di n. 106.000 azioni Ki Group Holding; ai sensi di tale accordo, la Società si è impegnata ad acquistare tali azioni per un controvalore complessivo pari ad Euro 312 migliaia - la differenza tra il valore complessivo dell’impegno sopra descritto ed il *fair value* delle azioni Ki Group Holding al 31 dicembre 2022 è stato pertanto rilevato quale onere

di esercizio ed appostato in tale fondo (accantonamento pari ad Euro 7 migliaia nel corso dell'esercizio 2022);

- per Euro 39 migliaia relative a cause legali in essere con eventuali creditori.

14. Debiti tributari

La composizione della voce è descritta nella tabella sottostante.

| <i>(euro migliaia)</i> | 31 dic 2022 | 31 mar 2022 |
|---|--------------------|--------------------|
| Debiti verso Erario per ritenute | 814 | 772 |
| Debiti diversi per Erario | | 4 |
| Debiti verso Erario per Cartelle Esattoriali | 172 | 172 |
| Debiti verso Erario per accertamento con adesione | | |
| Totale - DEBITI TRIBUTARI | 986 | 948 |

La voce "*debiti verso erario per ritenute*", pari ad Euro 814 migliaia al 31 marzo 2023, risulta essere così costituita:

- di tale importo sono relativi ad avvisi bonari ricevuti da Bioera relativi agli anni 2018, 2019 per Euro 254 migliaia relativi a ritenute dipendenti ed autonomi.
- Ritenute dipendenti non versate pari ad Euro 99 migliaia relative all'anno 2020 comprensive di sanzioni e interessi.
- Ritenute dipendenti non versate pari ad Euro 82 migliaia relative all'anno 2021 comprensive di sanzioni e interessi.
- Ritenute dipendenti ed autonomi non versate pari ad Euro 174 migliaia relative a ritenute dell'anno 2021 comprensive di sanzioni e interessi.
- Ritenute professionisti anni 2016, 2020, 2021 e 2022 e 2023 per Euro 185 migliaia.
- Ritenute relative all'esercizio 2023 per Euro 20 migliaia.

La società ha in essere cartelle esattoriali per Euro 172 migliaia ed ha presentato domanda di rottamazione quater per Euro 169 migliaia.

15. Altre passività e debiti diversi

La composizione della voce è descritta nella tabella sottostante.

| <i>(euro migliaia)</i> | 31 mar 2023 | 31 dic 2022 |
|--|--------------------|--------------------|
| Debiti verso il personale | 27 | 26 |
| Debiti verso istituti di previdenza | 341 | 321 |
| Debiti verso Negma Group Limited | 66 | 66 |
| Debiti verso altri | 44 | 5 |
| Debiti verso Ki Group S.r.l. (ex consolidato fiscale) | 248 | 754 |
| Debiti per Cartelle Esattoriali Consob | 145 | 145 |
| Ratei passivi | 15 | 15 |
| Totale - ALTRE PASSIVITA' E DEBITI DIVERSI CORRENTI | 886 | 1.332 |

In particolare, in merito alla voce *“altre passività e debiti diversi correnti”*:

- i debiti verso il personale si riferiscono a debiti per emolumenti maturati e non ancora pagati, ferie maturate e non godute, mensilità differite e note spese;
- i debiti verso istituti di previdenza si riferiscono ai contributi previdenziali ed assicurativi liquidati e stanziati al 31 marzo 2023. La società ha presentato domanda di definizione agevolata per Euro 190 migliaia.
- la voce *“debiti verso Negma Group Limited”* si riferisce ad un conguaglio di Euro 66 migliaia da riconoscere alla società in base all'accordo di finanziamento stipulato con la stessa nel mese di febbraio 2021;
- la voce *“debiti verso Ki Group S.r.l. (ex consolidato fiscale)”* si riferisce al precedente saldo da consolidato fiscale maturato in esercizi precedenti nei confronti delle società Ki Group Holding S.p.A. ed Organic Food Retail S.r.l. in liquidazione .
- La voce debiti per Cartelle Esattoriali Consob ammonta ad Euro 145 migliaia. La società ha presentato domanda di definizione agevolata.
- La voce altri debiti è pari a Euro 44 migliaia di cui Euro 30 migliaia sono relativi a Fonte della Vita.

C. INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

16. Altri ricavi operativi

Nel corso del trimestre la voce altri ricavi operativi sono pari a Euro 0,2 migliaia.

17. Costi per servizi e prestazioni

La composizione dei costi per servizi e prestazioni è descritta nella tabella sottostante.

| | 31 marzo 2023 | 31 dic 2022 |
|---|---------------|-------------|
| Emolumenti Consiglio di Amministrazione | 9 | 177 |
| Emolumenti Collegio Sindacale | 9 | 38 |
| Compensi società di revisione | 7 | 40 |
| Consulenze amministrative, fiscali e contabili | 36 | 164 |
| Consulenze legali e notarili | 44 | 133 |
| Altre consulenze | | 25 |
| Spese viaggi e trasferte | | 35 |
| Costi sede, affitti e utenze | 4 | - |
| Altri costi per servizi | 52 | 215 |
| Totale - COSTI PER SERVIZI E PRESTAZIONI | 161 | 827 |

18. Costi del personale

Il costo del personale al 31 marzo 2023 ammonta ad Euro 63 migliaia.

Di seguito si riporta il numero dei dipendenti ripartito per categoria:

| <i>(euro migliaia)</i> | media 2023 | media 2022 | al 31.03.2023 | al 31.12.2022 |
|------------------------|------------|------------|------------------|------------------|
| Dirigenti | | 0,5 | - | |
| Quadri | 1,00 | 0,5 | 1 | 1 |
| Impiegati | 2,00 | 2,0 | 2 | 2 |
| Totale | 3,0 | 3,0 | 3 | 3 |

19. Altri costi operativi

La composizione degli altri costi operativi è descritta nella tabella sottostante.

| <i>(euro migliaia)</i> | 31 mar 2023 | 31 dic 2022 |
|--|-------------|--------------|
| Costi per il godimento beni di terzi | 32 | 55 |
| Oneri diversi di gestione | 3 | 159 |
| Accantonamenti rischi | | 848 |
| Minusvalenze perdite svalutazioni partecipazioni | | 3.271 |
| Totale - ALTRI COSTI OPERATIVI | 35 | 4.333 |

20. Oneri finanziari

La composizione degli oneri finanziari è descritta nella tabella sottostante.

| <i>(euro migliaia)</i> | 31 mar 2023 | 31 dic 2022 |
|---|--------------------|--------------------|
| Interessi su prestiti obbligazionari e debenture note | 23 | 39 |
| Interessi Passivi Tributari | | 55 |
| Altri oneri finanziari | 3 | 34 |
| Totale - ONERI FINANZIARI | 26 | 128 |

21. Utili (perdite) su cambi

La composizione degli utili (perdite) su cambi è descritta nella tabella sottostante.

| <i>(euro migliaia)</i> | 31 mar 2023 | 31 dic 2022 |
|---|--------------------|--------------------|
| Utili (perdite) su cambi (debenture note) | (2) | (60) |
| Totale - UTILI/(PERDITE) SU CAMBI | (2) | (60) |

22. Imposte sul reddito

Si precisa che al 31 marzo 2023, così come per l'esercizio precedente chiuso al 31 dicembre 2022, non sono emerse imposte né correnti né differite (attive e passive) da rilevare o stanziare.

D. ALTRE INFORMAZIONI

23. Passività potenziali

Procedimenti giudiziari

Non si segnalano significativi accadimenti nel corso dell'esercizio 2023.

Contenzioso giuslavoristico

Non si evidenziano accadimenti nel corso dell'esercizio.

Contenzioso tributario

In data 28 giugno 2012, la Società ha proposto ricorso avverso un avviso di accertamento IRAP emesso dall'Agenzia delle Entrate in relazione al periodo di imposta 2005 per complessivi Euro 0,4 milioni; successivamente, la Commissione Tributaria Regionale dell'Emilia Romagna, in data 14 gennaio 2014, ha disposto la sospensione del processo tributario a seguito dell'accoglimento, da parte del Tribunale di Reggio Emilia, della domanda proposta dall'Emittente avente ad oggetto una querela di falso relativamente alla firma apposta sull'avviso di ricevimento afferente la notifica a mezzo posta dell'atto presupposto rappresentato dall'avviso di accertamento. La Commissione Tributaria Regionale dell'Emilia-Romagna ha, successivamente, riconfermato la sospensione del processo tributario fino al definitivo passaggio in giudicato della querela di falso presentata e vinta, in primo grado, dall'Emittente.

In relazione a quest'ultimo aspetto, si precisa che, in data 15 febbraio 2021 la Corte di Appello di Bologna ha dichiarato inammissibile l'appello proposto da Poste Italiane S.p.A. e Agenzia delle Entrate, confermato la sentenza del Tribunale di Reggio Emilia favorevole a Bioera in relazione alla querela di falso avanzata dalla Società e condannato in solido Poste Italiane S.p.A. e Agenzia delle Entrate alla rifusione delle spese di lite in favore di Bioera.

Contestualmente, la Società ha presentato istanza di sospensione della riscossione con riferimento alla cartella di pagamento emessa da Equitalia (pari a Euro 476 migliaia); la Commissione Tributaria Provinciale di Milano, da ultimo con ordinanza pronunciata il 14 ottobre 2016, ha confermato la sospensione dell'esecuzione della cartella di pagamento sino al definitivo passaggio in giudicato del contenzioso attivato da Bioera avverso l'avviso di accertamento.

La Società, sentito il parere dei propri legali, considerando solo "possibile" il rischio di soccombenza in un eventuale giudizio di cassazione, riferibile all'intero procedimento contenzioso in corso (ovvero all'originario avviso di accertamento cui ha fatto seguito la cartella in oggetto) non ha ritenuto di appostare fondi per rischi e oneri a riguardo la situazione economico patrimoniale al 31 marzo 2023.

Impegni e garanzie

Idea Team S.r.l.

In data 23 dicembre 2019, la Società ha sottoscritto un accordo transattivo assieme alla controllata Ki Group Holding S.p.A. e alla controllante Biofood Italia S.r.l., da una parte, e Idea Team S.r.l., dall'altra, onde porre fine a reciproci giudizi in essere (attivati da alcune delle parti nel corso dell'esercizio 2019) ed evitare l'instaurarsi di azioni volte al risarcimento di lamentati danni da parte di Idea Team, senza nulla reciprocamente riconoscere e a mero scopo transattivo; a completa tacitazione di ogni pretesa e diritto di Idea Team nei loro confronti, la Società, Ki Group Holding e Biofood Italia hanno concordato di versare ad Idea Team, che ha accettato, il complessivo importo di Euro 3,5 milioni.

Nello specifico, la Società ha pertanto accettato, in via solidale con la controllante Biofood Italia, di versare ad Idea Team l'importo complessivo di Euro 0,1 milioni, comprensivo di interessi, da pagarsi, suddiviso in n. 3 rate mensili di pari importo, entro il giorno 25 di ciascun mese a decorrere dal mese di ottobre 2024 e così fino al mese di dicembre 2024; a seguito dell'esatto e puntuale versamento di tutte le somme, le parti nulla avranno ulteriormente reciprocamente a pretendere per qualsivoglia questione, o ragione dipendente, inerente, o comunque connessa, a tutti i fatti ed ai giudizi instaurati ed instaurandi di cui all'accordo transattivo sottoscritto.

A garanzia dell'esatto e puntuale adempimento di tutte le obbligazioni nei confronti di Idea Team, e quindi anche per quelle a carico della Società, la controllata Ki Group Holding ha concesso, a proprie esclusive cure e spese, pegno sul 51% del capitale sociale della controllata Ki Group S.r.l..

L'inadempimento da parte della Società, della controllata Ki Group Holding e/o della controllante Biofood Italia, anche di una sola delle obbligazioni gravanti su una di esse, comporta la decadenza dal beneficio del termine nei confronti di tutte, con la conseguenza che Idea Team potrà fra l'altro, chiedere alla Società, a Ki Group Holding e/o a Biofood Italia l'immediato pagamento di tutte le somme.

Bioera sta effettuando le opportune verifiche legali sulla effettiva e concreta escludibilità della garanzia prestata.

24. Attività di direzione e coordinamento

Ai sensi dell'art. 2497-bis, comma 4, del Codice civile, si precisa che la Società non è soggetta ad altrui attività di direzione e coordinamento.

25. Trasparenza delle erogazioni pubbliche ai sensi dell'art. 1, commi 125-129, della Legge n. 124/2017

Ai sensi dell'art. 1, comma 125, della Legge n. 124/2017, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, si informa che nel corso del trimestre chiuso al 31 marzo 2023 non vi sono significative posizioni da segnalare che abbiano interessato la Società.

DICHIARAZIONE del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Bioera S.p.A., Francesco Gianluca Pecere, dichiara, ai sensi dell'art. 154-bis, comma 2, del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nella presente situazione economico-patrimoniale al 31 marzo 2023 corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

* * *₁

p. Il Consiglio di amministrazione



Dott. Prof. Antonino Schemoz
Presidente del Consiglio di amministrazione

Milano, 22 maggio 2023

