

Repertorio n. 10.694          Raccolta n. 4.400  
Verbale di assemblea ordinaria di Società per Azioni  
REPUBBLICA ITALIANA

20123 Milano - Via Carducci n. 8

lorenzo.colizzi@notariato.it

L'anno duemilaventitré e il giorno cinque del mese di luglio.  
(5 luglio 2023)

t. 02.86452491

In Milano, nel mio studio alle diciassette e minuti cinquantanove.  
Avanti a me Lorenzo Colizzi, Notaio in Milano con studio alla via Carducci n. 8, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, è presente il signor Antonino Schemoz, nato a Reggio di Calabria il 21 giugno 1947 domiciliato per la carica in Milano, presso la sede sociale, il quale interviene al presente atto nella qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della:

**"BIOERA S.P.A."**

con sede in Milano Corso di Porta Nuova 46, capitale sociale deliberato per Euro 46.370.318,00 sottoscritto e versato per Euro 5.385.754,27, numero di codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza e Lodi 03916240371, Partita Iva 00676181209 suddiviso in n.ro R.E.A. n. 1784826 società con azioni quotate su Euronext Milano mercato organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (di seguito "**Società**" o "**Bioera**").

**Registrato a****MILANO DP II**

il 11 luglio 2023

al n. 68855 serie 1T

Euro 356,00

Il comparente, della cui identità personale e qualifica io Notaio sono certo, mi richiede di ricevere il verbale dell'assemblea ordinaria dei soci di cui sono stato chiamato alla verbalizzazione limitatamente al terzo punto all'ordine del giorno; assemblea qui riunita in seconda convocazione in questo giorno e luogo, alle ore 10:00 per discutere e deliberare sul seguente

**ordine del giorno:**

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.

\* \* \*

Assume la Presidenza dell'assemblea il comparente il quale rende le seguenti dichiarazioni:

- l'assemblea è stata regolarmente convocata a norma di legge e di statuto per il 29 giugno 2023 alle ore 10:00, in prima convocazione, e per il giorno 5 luglio 2023 alle ore 10:00, in seconda convocazione, presso il mio studio come da avviso pubblicato in data 19 maggio 2023, integralmente, sul sito internet della Società e, per estratto, sul quotidiano "Il Giornale";
- che l'assemblea alle ore 10:00 è stata sospesa su indicazione del Presidente il quale ha rimandato i lavori assembleari in relazione al terzo punto all'ordine del giorno alle ore 18:00
- l'assemblea si riunisce oggi in seconda convocazione, essendo la prima convocazione andata deserta;
- ai sensi dell'art. 106, comma 4, del Decreto Legge 17 marzo 2020, n. 18, "recante misure di potenziamento del servizio sanitario nazionale e di sostegno economico per famiglie, lavoratori e imprese connesse all'emergenza epidemiologica da COVID-19", convertito con modificazioni dalla Legge 24 aprile 2020, n. 27, e come ulteriormente prorogato per effetto: (i) del comma 1 dell'art. 3 del D.L. del 30 dicembre 2021, n. 228, convertito con Legge del 25 febbraio 2022, n. 15, nonché (ii) del comma 10-undecies dell'art. 3 del D.L. del 29 dicembre 2022, n. 198, (c.d. "Milleproroghe"), convertito con Legge del 24 febbraio 2023, n. 14, l'intervento in Assemblea da parte di coloro ai quali spetta il diritto di voto è consentito esclusivamente tramite il rappresentante designato (il "Rappresentante Designato") ai sensi dell'art. 135-undecies del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF");
- conformemente a quanto previsto dall'avviso di convocazione, la Società ha designato Monte Titoli S.p.A., con sede legale in Milano, Piazza degli Affari n. 6, (di seguito "Monte Titoli"), quale soggetto al quale gli azionisti possano conferire delega con istruzioni di voto su tutte od alcune delle proposte all'ordine del giorno, ai sensi degli artt. 135-undecies e 135-novies del TUF ("Rappresentante Designato") ed ha reso disponibile, sul proprio sito internet, gli appositi moduli per il conferimento della delega;
- Monte Titoli, in qualità di Rappresentante Designato, ha segnalato che non sussistono in capo alla medesima situazioni di conflitto di interesse ai sensi dell'art. 135-decies, comma 2, del TUF rispetto alle proposte di deliberazione sottoposte al voto - tuttavia il Rappresentante Designato, nel caso si verificano circostanze ignote, si asterrà dall'esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni ricevute;
- il Rappresentante Designato partecipa all'odierna Assemblea nella persona di Pantaleo Romanelli, come da documentazione agli atti della Società;
- le azioni ordinarie della Società sono attualmente negoziate su Euronext Milan, mercato organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- ai sensi di statuto, la legittimazione ad intervenire nella presente assemblea e ad esercitare il diritto di voto è attestata da apposita comunicazione effettuata da un intermediario autorizzato sulla base delle evidenze contabili relative al termine della giornata contabile del settimo

giorno di mercato aperto antecedente la data fissata per l'assemblea in prima convocazione, ovverosia il 20 giugno 2022 ("Record date");

– alla Record date il capitale sociale è suddiviso in n. 12.098.304 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale. Ciascuna azione ordinaria attribuisce un diritto di voto nelle assemblee ordinarie della Società;

– la Società, alla Record date, non detiene azioni proprie;

– per quanto a conoscenza della Società, alla data odierna non sussistono patti parasociali;

– alla Record date, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute dai soci per la partecipazione all'assemblea e dalle altre informazioni a disposizione della Società, i soggetti che risultano detenere, direttamente o indirettamente, una partecipazione pari o superiore al 5% del capitale sociale, sono i seguenti:

– Ki Group S.r.l., titolare in via diretta di n. 2.520.989 azioni pari al 20,84% del capitale sociale.

Il Presidente invita il Rappresentante Designato a rendere ogni dichiarazione richiesta dalla legge; il Rappresentante Designato dichiara che, nei termini di legge, sono pervenute da parte degli aventi diritto n. 1 deleghe ai sensi dell'art. 135-novies e n. 1 deleghe ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF per complessive n. 3636.227,00 azioni ordinarie, pari al 3.002%% del capitale sociale.

Il Rappresentante Designato, prima di ogni votazione, comunicherà le azioni per le quali non sono state espresse indicazioni di voto dal delegante.

Il Presidente dichiara che sono presenti per delega al Rappresentante Designato numero 2 soggetti legittimati al voto, rappresentanti n. 363.227 azioni ordinarie pari a 3,002% delle complessive n. 12.098.304 azioni ordinarie aventi diritto di voto.

Il Presidente comunica altresì che:

– ai sensi delle vigenti disposizioni in materia, è stata accertata, a cura del personale autorizzato dal Presidente, la legittimazione dei presenti per l'intervento ed il diritto di voto in assemblea e, in particolare, è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di statuto delle deleghe trasmesse al Rappresentante Designato;

– non sono pervenute alla Società, precedentemente allo svolgimento dell'adunanza, domande sulle materie all'ordine del giorno, né richieste di integrazione dello stesso;

– risultano espletate le formalità ed i depositi della documentazione prevista dalla disciplina di legge e regolamentare applicabile in relazione agli argomenti all'ordine del giorno, ivi inclusi gli adempimenti informativi nei confronti del pubblico e di Borsa Italiana S.p.A.;

- in particolare, è stata depositata presso la sede sociale, nonché messa a disposizione del pubblico, la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulle proposte concernenti le materie all'ordine del giorno (la "**Relazione Illustrativa**").

Il Presidente chiede al Rappresentante Designato se consti al medesimo che qualche partecipante da cui ha ricevuto delega si trovi in eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto ai sensi della disciplina vigente, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente informa a questo punto l'assemblea:

- che il Rappresentante Designato eserciterà il voto sulla base delle istruzioni impartite dai deleganti;
  - che sono allegati al verbale dell'assemblea come parte integrante e sostanziale dello stesso: (i) l'elenco nominativo dei soggetti partecipanti alla presente assemblea, per delega al Rappresentante Designato, completo di tutti i dati richiesti dalle disposizioni di legge, con l'indicazione del numero delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'Emittente, ai sensi dell'art. 83-sexies del TUF; (ii) l'elenco nominativo dei soggetti che hanno espresso, tramite il Rappresentante Designato, voto favorevole, voto contrario o che si sono astenuti, ed il relativo numero di azioni rappresentate;
  - ai sensi del "GDPR" (General Data Protection Regulation - Regolamento UE 2016/679) e della normativa nazionale vigente in materia di protezione dei dati personali, Decreto Legislativo 10 agosto 2018, n. 101, che i dati personali raccolti sono trattati e conservati dalla Società, su supporto informatico e cartaceo, ai fini del regolare svolgimento dei lavori assembleari e per la corretta verbalizzazione, nonché per i relativi eventuali adempimenti societari e di legge;
  - che la presente assemblea si tiene in stretta connessione rispetto a quella che ha approvato il bilancio al 31 dicembre 2022 per il quale si applica pertanto la competenza e i relativi quorum dell'art. 2446 c. 2 cod. civ.;
  - dopo aver verificato la regolarità della convocazione e della costituzione e accertato l'identità e la legittimazione dei partecipanti, dichiara, pertanto, l'assemblea validamente costituita, ai sensi di legge e di statuto, e atta a discutere e deliberare sui punti all'ordine del giorno.
- Il Presidente dà quindi atto che si è già tenuta la discussione e conseguente deliberazione in merito ai primi due punti posti all'ordine del giorno.

#### Discussione

In relazione al terzo punto all'ordine del giorno il Presidente rammenta ai partecipanti che l'assemblea degli azionisti del 29 marzo 2022 aveva accertato la presenza di perdite rilevanti ai sensi dell'art. 2446 cod. civ. producendo e depositando la documentazione richiesta dalla predetta normativa e rimandando agli esercizi successivi gli opportuni provvedimenti di cui al comma 2 dell'art. 2446 cod. civ. Il Presidente quindi procede ad illustrare gli elementi salienti della situazione patrimoniale economica e finanziaria della Società alla data del 31 marzo 2023 che qui si allega sotto **la lettera "A"** e rammenta che l'assemblea degli azionisti della Società in data 5 luglio 2023 ha deliberato di rinviare a nuovo la perdita netta di esercizio consuntivata per l'esercizio 2022 pari ad Euro 5.346.648,00 avvalendosi della facoltà prevista dal Decreto Mille Proroghe. Il Presidente, quindi, rinviando alla relazione illustrativa già messa a disposizione degli interessati, espone agli intervenuti che per effetto delle perdite registrate al 31 marzo 2023 e delle perdite portate a nuovo, al netto delle perdite relative all'esercizio 2022, la Società presenta un valore del patrimonio netto tale per cui la situazione ex art. 2446 cod. civ. già rilevata in sede di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2021 risulta non superata e propone pertanto a nome del Consiglio di Amministrazione di eliminare le perdite pari a complessivi Euro 9.421.731,00 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 3.857.387,00. Il Presidente rileva a riguardo che la riduzione del capitale sociale una volta deliberata sarà immediatamente efficace ed eseguibile.

Il Presidente a nome del Consiglio di Amministrazione dà atto che:

- l'attuale capitale sociale sottoscritto è stato interamente versato;
- in merito alle obbligazioni attualmente in circolazione trova applicazione il disposto di cui all'art. 2413 comma 2 cod. civ.;
- la Società non detiene azioni proprie.

Il Presidente procede quindi alla lettura della prima proposta di deliberazione sul presente punto all'ordine del giorno, conforme a quella contenuta nella Relazione Illustrativa, di seguito trascritta:

*L'assemblea degli Azionisti di Bioera S.p.A.;*

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

*delibera*

**a)** *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;*

**b)** *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.*

Il Presidente apre la discussione; nessuno chiede la parola.

Il Presidente mette quindi in votazione la suddetta proposta di deliberazione e chiede al Rappresentante Designato ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega. Ottenuta da questi risposta affermativa e, constatato che sono presenti, mediante delega conferita al Rappresentante Designato, numero 2 soggetti aventi diritto rappresentanti numero 363227 azioni ordinarie pari al 3,002% delle azioni ordinarie costituenti il capitale sociale con diritto di voto, ha quindi luogo la votazione.

Il Rappresentante Designato dà lettura dei seguenti voti:

- favorevoli: n. 2, soggetti aventi diritto rappresentanti n. 363.227 azioni ordinarie pari al 100% delle azioni ordinarie complessivamente presenti in assemblea;
- astenuti: nessuno;
- contrari: nessuno.

Al termine della votazione il Presidente dà atto che la proposta di cui è stata data lettura è approvata all'unanimità degli intervenuti. Viene quindi chiesto al Rappresentante Designato ex art. 134 del Regolamento Consob n. 11971/1999, se siano stati da lui espressi voti in difformità delle istruzioni ricevute, ottenendo risposta negativa.

Il Presidente procede quindi alla lettura della seconda proposta di deliberazione sul presente punto all'ordine del giorno, conforme a quella contenuta nella Relazione Illustrativa, di seguito trascritta:

*L'assemblea degli Azionisti di Bioera S.p.A.;*

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

delibera

**a)** di coprire le voci negative di patrimonio netto complessivamente rilevate al 31 marzo 2023 pari ad Euro 14.765.379 come segue: (i) per Euro 5.295.950 mediante integrale utilizzo della riserva sovrapprezzo azioni esistente al 31 marzo 2023; (ii) per Euro 268.394 mediante integrale utilizzo delle riserve da conto economico complessivo esistenti al 31 marzo 2023; (iii) per Euro 3.857.387 mediante riduzione del capitale sociale da nominali Euro 5.385.754,27 a nominali Euro 1.528.367,27; (iv) 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" fermo il resto;

**b)** 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.

Il Presidente apre la discussione; nessuno chiede la parola.

Il Presidente mette quindi in votazione la suddetta proposta di deliberazione e chiede al Rappresentante Designato ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega. Ottenuta da questi risposta affermativa e, constatato che sono presenti, mediante delega conferita al Rappresentante Designato, numero 2 soggetti aventi diritto rappresentanti numero 363.227 azioni ordinarie pari al 3,002% delle azioni ordinarie costituenti il capitale sociale con diritto di voto, ha quindi luogo la votazione.

Il Rappresentante Designato dà lettura dei seguenti voti:

- favorevoli: n. 363.227 pari al 100% delle azioni ordinarie complessivamente presenti in assemblea;
- astenuti: nessuno;
- contrari: nessuno.

Al termine della votazione il Presidente dà atto che la proposta di cui è stata data lettura è approvata all'unanimità degli intervenuti. Viene quindi chiesto al Rappresentante Designato ex art. 134 del Regolamento Consob n. 11971/1999, se siano stati da lui espressi voti in difformità delle istruzioni ricevute, ottenendo risposta negativa.

\* \* \*

Esaurita la discussione in merito al terzo punto all'ordine del giorno, null'altro essendovi da deliberare al riguardo e non avendo chiesto la parola nessuno degli intervenuti il Presidente dichiara chiusa la verbalizzazione di tale punto alle ore diciotto e minuti trentadue.

\* \* \*

Il Presidente mi consegna il testo di statuto aggiornato a seguito di quanto deliberato che si allega al presente atto sotto la **lettera "B"**. Si allega sotto la **lettera "C"** in unico inserto l'elenco nominativo dei soggetti partecipanti alla presente assemblea e l'elenco dell'espressione del voto dei soci tramite il Rappresentante Designato

Imposte e spese inerenti e conseguenti a questo atto sono a carico della Società.

Si omette la lettura di quanto allegato per espressa volontà del comparente d'accordo con gli intervenuti.

Richiesto io Notaio ho ricevuto il presente atto scritto in parte di mio pugno e in parte con strumenti elettronici da parte di persona di mia fiducia è composto da sedici pagine per quattro fogli viene da me Notaio letto al comparente, alla presenza degli intervenuti, il quale lo approva perché conforme alla volontà. Sono le ore diciannove e un minuto.

Antonino Schemoz

Lorenzo Colizzi

**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.**

**bioera**

[www.bioera.it](http://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

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Adamo".A large, stylized handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and strokes.

## Situazione patrimoniale-finanziaria

(euro)	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 netto	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
<b>Attività non correnti</b>	<b>2.362.565</b>	<b>2.361.711</b>
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
<b>Attività correnti</b>	<b>967.899</b>	<b>530.069</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>3.330.464</b>	<b>2.891.780</b>
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)	
<b>Patrimonio netto</b>	<b>3.829.494</b>	<b>5.030.931</b>
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	-	-
<b>Passività non correnti</b>	<b>70.006</b>	<b>70.006</b>
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
<b>Passività correnti</b>	<b>7.089.952</b>	<b>7.852.705</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO E PASSIVITA'</b>	<b>3.330.464</b>	<b>2.891.780</b>

## Conto economico

<i>(euro)</i>	31.03.2023	31.12.2022
Ricavi	-	-
Altri ricavi operativi	232	273.562
	<b>Ricavi</b>	<b>273.562</b>
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>	-
	<b>Margine operativo lordo</b>	<b>(5.154.506)</b>
Ammortamenti:		
- ammortamento attività materiali	(477)	(1.888)
	<b>Risultato operativo</b>	<b>(5.156.394)</b>
Proventi finanziari	-	-
Oneri finanziari	(25.649)	(127.925)
Utili/(Perdite) su cambi	(2.108)	(59.329)
	<b>Risultato ante imposte</b>	<b>(5.343.648)</b>
Imposte sul reddito	-	-
	<b>Risultato netto</b>	<b>(5.343.648)</b>



## 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)
<b>Saldo al 31 marzo 2023</b>	<b>5.371.541</b>	<b>5.295.950</b>	<b>(7.964.469)</b>	<b>(1.170.458)</b>	<b>268.394</b>	<b>(5.343.648)</b>	<b>(286.804)</b>	<b>(3.829.494)</b>

### 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)
<b>Saldo al 31 dicembre 2022</b>	<b>4.490.567</b>	<b>-</b>	<b>4.652.284</b>	<b>(14.173.782)</b>	<b>5.030.931</b>

# 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

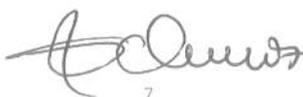
Il bilancio di Bioera S.p.A. al 31 dicembre 2022 è stato redatto in conformità agli *International Financial Reporting Standards* (IFRS) adottati dall'Unione Europea a tale data, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38/2005.

### 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 espone 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	-	-	-	-	-	-
<b>Terreni e fabbricati</b>	-	-	-	-	-	-
Costo storico	-	-	-	-	-	-
Fondi ammortamento e svalutazione	-	-	-	-	-	-
<b>Impianti e macchinari</b>	-	-	-	-	-	-
Costo storico	-	-	-	-	-	-
Fondi ammortamento e svalutazione	-	-	-	-	-	-
<b>Attrezzature industriali e commerciali</b>	-	-	-	-	-	-
Costo storico	1.316	1	-	-	-	1.317
Fondi ammortamento e svalutazione	(564)	-	-	-	-	(564)
<b>Altri beni</b>	<b>752</b>	<b>1</b>	-	-	-	<b>753</b>
Costo storico	1.316	1	-	-	-	1.317
Fondi ammortamento e svalutazione	(564)	-	-	-	-	(564)
<b>Totale - ATTIVITA' MATERIALI</b>	<b>752</b>	<b>1</b>	-	-	-	<b>753</b>

- 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.

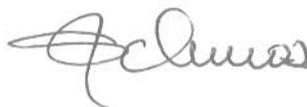
Nella valutazione di stima il perito ha monitorato l'andamento di mercato analizzando i principali risultati delle tre case d'aste più importanti a livello internazionale: Christie's, Sotheby's e Phillips. L'obiettivo di comprendere quali siano le piazze dove sono stati presentati i lotti di maggiore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

(euro migliaia)	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				-	-		-
<b>Totale - PARTECIPAZIONI IN IMPRESE CONTROLLATE</b>	<b>9</b>		<b>9</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9</b>

## 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
<b>Totale - PARTECIPAZIONI VALUTATE AL PATRIMONIO NETTO</b>	<b>3.301</b>	<b>-</b>	<b>(1.717)</b>	<b>1.584</b>

## 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*.

(importi in euro migliaia)	1 gen 2023	acquisizioni / sottoscrizioni / riclassifiche	cessioni / dimissioni	variazioni fair value	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	-	-	-	-	-
<b>Totale - PARTECIPAZIONI IN ALTRE IMPRESE</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6</b>

### 5. Crediti finanziari e altre attività finanziarie non ricorrenti

La composizione della voce è descritta nelle tabelle sottostanti.

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

### 6. Altre attività e crediti diversi correnti

La composizione della voce è descritta nella tabella sottostante.



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

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>	<b>31 marzo 2023</b>	<b>31 dic 2022</b>
Credito Iva 2023	61	
Credito IVA in compensazione	59	59
Altri crediti tributari	5	5
<b>Totale - CREDITI TRIBUTARI</b>	<b>125</b>	<b>64</b>

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>	<b>31 marzo 2023</b>	<b>31 dic 2022</b>
Depositi bancari a vista	100	14
Depositi bancari vincolati	25	25
Depositi bancari vincolati in valuta	1	1
<b>Totale - DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI</b>	<b>126</b>	<b>40</b>

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		
<b>Totale</b>	<b>(3.542)</b>		<b>10.667</b>



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>	<b>31 marzo 2023</b>	<b>31 dic 2022</b>
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
<b>Totale - DEBITI E ALTRE PASSIVITA' FINANZIARIE</b>	<b>2.597</b>	<b>2.994</b>



### 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>	<b>1 gen 2023</b>	<b>acc.to</b>	<b>utilizzi</b>	<b>rilasci</b>	<b>31 dic 2023</b>
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
<b>Totale - FONDI CORRENTI</b>	<b>1.251</b>	<b>-</b>	<b>(2)</b>	<b>-</b>	<b>1.249</b>

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>	<b>31 dic 2022</b>	<b>31 mar 2022</b>
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		
<b>Totale - DEBITI TRIBUTARI</b>	<b>986</b>	<b>948</b>

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>	<b>31 mar 2023</b>	<b>31 dic 2022</b>
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
<b>Totale - ALTRE PASSIVITA' E DEBITI DIVERSI CORRENTI</b>	<b>886</b>	<b>1.332</b>

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
<b>Totale - COSTI PER SERVIZI E PRESTAZIONI</b>	<b>161</b>	<b>827</b>

## 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:

(euro migliaia)	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
<b>Totale</b>	<b>3,0</b>	<b>3,0</b>	<b>3</b>	<b>3</b>

## 19. Altri costi operativi

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

(euro migliaia)	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
<b>Totale - ALTRI COSTI OPERATIVI</b>	<b>35</b>	<b>4.333</b>

## 20. Oneri finanziari

La composizione degli oneri finanziari è descritta nella tabella sottostante.

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

## 21. Utili (perdite) su cambi

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

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

## 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

Antonino Schemoz

Presidente del Consiglio di amministrazione

Milano, 22 maggio 2023



**Allegato "B" al n. 4.400 di racc.**

**STATUTO**

**Articolo 1**

La società è denominata "Bioera S.p.A." e costituita in forma di società per azioni (di seguito, la "Società").

**Articolo 2**

La Società ha sede in Milano (MI).

Con l'osservanza delle vigenti disposizioni potrà istituire e sopprimere succursali, filiali, sedi secondarie, agenzie, uffici e rappresentanze sia in Italia sia all'estero.

**Articolo 3**

La durata della Società è stabilita fino al 31 dicembre 2050, salvo proroga o anticipato scioglimento deliberati dall'Assemblea straordinaria con le maggioranze di legge.

**Articolo 4**

La Società ha per oggetto l'esercizio di attività di assunzione, detenzione e gestione di partecipazioni, con esclusione espressa della possibilità di effettuare operazioni riservate agli intermediari finanziari.

In particolare, la Società, nell'ambito della predetta attività, potrà assumere, negoziare e gestire partecipazioni, interessenze e diritti, rappresentati o meno da titoli, sul capitale in altre società, imprese o altre entità, quotate o non quotate, di maggioranza o di minoranza, nonché sottoscrivere altri strumenti finanziari in genere o titoli di debito emessi da società imprese o altre entità.

La Società potrà svolgere le suddette attività anche al di fuori della propria sede nel rispetto delle disposizioni di legge vigenti. La Società potrà inoltre esercitare tutte le attività e compiere tutti gli atti e le operazioni strumentali, ausiliarie, connesse o accessorie, alle attività di natura finanziaria sopra descritte, nei limiti consentiti dalla vigente normativa.

La Società ha inoltre per oggetto la prestazione di servizi a favore delle società partecipate (quali, a titolo esemplificativo, servizi di amministrazione e finanza, pianificazione e controllo di gestione, gestione strategica e sviluppo di business).

Inoltre la Società, in via strumentale e del tutto occasionale, potrà, ai fini del raggiungimento dell'oggetto sociale, acquistare, vendere, permutare, dare e prendere in affitto immobili ad uso funzionale, concedere ipoteche, fideiussioni, rilasciare garanzie, nell'interesse delle società partecipate e anche a favore di terzi.

**Articolo 5**

Il domicilio dei soci, per quanto attiene ai loro rapporti con la Società, si intende, a tutti gli effetti di legge, quello risultante dal libro soci.

**Articolo 6**

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

L'assemblea straordinaria, in data 26 febbraio 2021, modificando la delibera precedentemente adottata in data 3 giugno 2020, ha deliberato di aumentare il capitale sociale, in via scindibile, per massimi euro 5.000.000,00, comprensivi di sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 30.000.000 nuove azioni, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., a servizio dell'esercizio dei Warrant A, la cui emissione è stata approvata per n. 18.000.000 dall'assemblea in data 3 giugno 2020 e incrementata in data 26 febbraio 2021 fino a n. 30.000.000, da liberarsi anche in più riprese, entro il termine finale di sottoscrizione fissato alla scadenza del ventiquattresimo mese dalla data di emissione dell'ultima tranche di Warrant A.

L'assemblea straordinaria, in data 3 giugno 2020, ha deliberato di aumentare il capitale sociale, in via scindibile, per massimi euro 6.271.200,00, comprensivi di sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 6.000.000 nuove azioni, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., a servizio dell'esercizio dei Warrant B, nel rapporto di assegnazione di n. 1 warrant B ogni n. 3 azioni di compendio della Società rinvenienti dell'esercizio dei warrant A ma

solo fino al raggiungimento del limite massimo di n. 6.000.000 di nuove azioni, la cui emissione è stata approvata dall'assemblea in medesima data, da liberarsi anche in più riprese, entro il termine finale di sottoscrizione fissato alla scadenza del sessantesimo mese dalla data di emissione dell'ultima tranche di Warrant B.

L'Assemblea straordinaria in data 13 settembre 2019 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega, ai sensi dell'art. 2443, cod. civ., di aumentare il capitale sociale, in una o più volte, a pagamento e in via scindibile, entro il quinto anniversario dalla data della delibera assembleare, e pertanto entro il 13 settembre 2024, per un ammontare pari a Euro 15.000.000, comprensivi di eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di un numero di azioni ordinarie, prive del valore nominale, da offrire in opzione agli azionisti, che sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione in misura tale da non ridurre la parità contabile pre-esistente delle stesse.

L'Assemblea può deliberare l'aumento del capitale sociale ai sensi e nei limiti di cui all'art. 2441, comma 4, secondo paragrafo, del codice civile.

La Società potrà acquisire dai soci finanziamenti a titolo oneroso o gratuito, con o senza obbligo di rimborso, nel rispetto della normativa vigente, con particolare riferimento a quelle che regolano la raccolta del risparmio tra il pubblico.

Il capitale sociale può essere aumentato anche con l'emissione di azioni privilegiate o aventi diritti diversi da quelli incorporati nelle azioni già emesse.

Il capitale sociale può essere aumentato anche mediante conferimenti in natura.

In data 4 settembre 2017 l'assemblea straordinaria dei soci ha deliberato di aumentare il capitale sociale, in denaro con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, cod. civ., per (i) un importo massimo di Euro 3.000.000,00 a servizio del prestito obbligazionario convertibile cum warrant e (ii) un importo massimo di Euro 1.500.000,00 a servizio dei warrant assegnati gratuitamente ai sottoscrittori del predetto prestito obbligazionario convertibile cum warrant.

In data 21 aprile 2022 il Consiglio di Amministrazione, in esecuzione della delega conferita dall'assemblea straordinaria del 13 settembre 2019, ha deliberato di aumentare il capitale sociale, in denaro (o con modalità assimilabili) nel rispetto del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, cod. civ., per un importo massimo di Euro 15.000.000,00 (quindicimilioni) tra capitale e sovrapprezzo. L'aumento dovrà essere sottoscritto entro la data del 31 dicembre 2023.

*In data 30 settembre 2022 l'assemblea straordinaria ha deliberato di aumentare il capitale sociale, in denaro con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, cod. civ., per (i) un importo massimo di nominali Euro 9.000.000,00 a servizio del prestito obbligazionario convertibile cum warrant e (ii) un importo massimo di Euro 9.000.000,00 a servizio dei warrant assegnati gratuitamente ai sottoscrittori del predetto prestito obbligazionario convertibile cum warrant.*

#### **Articolo 7**

La partecipazione di ciascun socio è rappresentata da azioni. Le azioni sono nominative, indivisibili e liberamente trasferibili, in conformità con le prescrizioni di legge. Ciascuna di esse dà diritto ad un voto.

#### **Articolo 8**

La Società, con delibera da assumersi da parte dell'Assemblea straordinaria con le maggioranze di cui all'articolo 15, può emettere, anche a fronte dell'apporto di opera o servizi, strumenti finanziari forniti di diritti patrimoniali o di diritti amministrativi, escluso il diritto di voto nell'Assemblea generale degli azionisti.

#### **Articolo 9**

La Società può emettere obbligazioni al portatore o nominative, anche convertibili con l'osservanza delle disposizioni di legge, determinando le condizioni del relativo collocamento.

#### **Articolo 10**

La Società può costituire uno o più patrimoni ciascuno dei quali destinati ad uno specifico affare ai sensi degli articoli 2447-bis e seguenti del codice civile. La deliberazione che destina un patrimonio ad uno specifico affare è assunta dal Consiglio di Amministrazione a maggioranza assoluta dei suoi componenti.

#### **Articolo 11**

L'Assemblea è ordinaria e straordinaria ai sensi di legge.

L'Assemblea ordinaria è convocata almeno una volta l'anno, entro 120 (centoventi) giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale ovvero entro 180 (centottanta) giorni, nei casi consentiti dalla legge.

L'Assemblea straordinaria delibera sulle materie ad essa riservate dalla legge e dal presente Statuto.

L'Assemblea dei soci è convocata dal Consiglio di Amministrazione o dal Collegio Sindacale nelle ipotesi e con le modalità di legge.

Gli Amministratori convocano senza ritardo l'Assemblea quando ne è fatta domanda da tanti soci che rappresentino almeno il ventesimo del capitale sociale e nella domanda sono indicati gli argomenti da trattare, fatte salve le eccezioni previste dalla legge.

#### **Articolo 12**

L'Assemblea, sia ordinaria sia straordinaria, è convocata nel Comune ove ha sede la Società o in altro luogo, purché in Italia, mediante avviso da pubblicarsi secondo le modalità e nei termini previsti dalla normativa legislativa e regolamentare di volta in volta vigente.

L'avviso di convocazione deve contenere le indicazioni previste dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari. Un unico avviso potrà contenere le date di prima, seconda e di ulteriore convocazione.

E' ammessa la possibilità che l'Assemblea si tenga per videoconferenza o teleconferenza, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati dal Presidente e da tutti gli intervenuti e sia loro consentito di seguire la discussione, di intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati e di ricevere, trasmettere e visionare documenti e sia garantita la contestualità dell'esame e della deliberazione. Verificandosi tali presupposti, l'Assemblea si considera tenuta nel luogo in cui si trovano il Presidente della riunione e il segretario della riunione.

#### **Articolo 13**

L'intervento alle assemblee è regolato dalle disposizioni di legge e regolamentari vigenti in materia; sono legittimati ad intervenire in assemblea, nel rispetto delle norme legislative e regolamentari vigenti, i soggetti ai quali spetta il diritto di voto e per i quali sia pervenuta alla Società l'apposita comunicazione effettuata dall'intermediario in conformità alle proprie scritture contabili con le modalità ed entro il termine stabilito dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari.

I soggetti ai quali spetta il diritto di voto possono farsi rappresentare per iscritto in assemblea conferendo delega nei limiti e con le modalità previste dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari. La notifica elettronica della delega potrà essere effettuata con le modalità che verranno stabilite dall'organo amministrativo all'atto della convocazione delle singole assemblee.

Spetta al Presidente dell'Assemblea constatare il diritto di intervento all'Assemblea anche in ordine al rispetto delle disposizioni relative alla rappresentanza per delega.

#### **Articolo 14**

L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o, in caso di assenza o impedimento di quest'ultimo, dal Vice Presidente se nominato; in difetto, dalla persona che sarà designata a maggioranza dei voti dei soci presenti.

L'Assemblea nomina un segretario, anche non socio e, se lo crede opportuno, uno o più scrutatori anche non soci. Spetta al Presidente dell'Assemblea dirigere e disciplinare le discussioni, nonché determinare le modalità e l'ordine delle votazioni, il tutto nel pieno rispetto del regolamento che, predisposto dal Consiglio di Amministrazione e approvato dall'Assemblea, disciplina l'ordinato e funzionale svolgimento della stessa, tanto in sede ordinaria quanto in sede straordinaria.

La Società, avvalendosi della facoltà prevista per legge, non designa il rappresentante di cui all'articolo 135-undecies del D.Lgs. 58/1998. Il Consiglio di Amministrazione valuterà con riferimento a specifiche assemblee dei Soci l'opportunità di designare o meno il soggetto destinatario delle deleghe ai sensi delle disposizioni sopra richiamate.

#### **Articolo 15**

L'Assemblea, sia ordinaria sia straordinaria, è validamente costituita e delibera in prima, seconda e ulteriore convocazione secondo le maggioranze rispettivamente previste dalle disposizioni di legge.

#### **Articolo 16**

Le deliberazioni dell'Assemblea devono risultare da verbale, firmato dal Presidente, dal segretario ed eventualmente dagli scrutatori e devono essere registrate nell'apposito libro sociale.

Nei casi di legge ed inoltre quando il Presidente dell'Assemblea lo ritenga opportuno il verbale viene redatto da un notaio, il quale fungerà anche da segretario dell'Assemblea.

#### **Articolo 17**

La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un minimo di 3 (tre) a un massimo di 11 (undici) membri nominati, anche tra non soci, dall'Assemblea ordinaria che ne determina di volta in volta il numero. Almeno uno dei componenti del Consiglio di Amministrazione, ovvero due se il Consiglio di Amministrazione sia composto da più di sette membri, devono essere in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'art. 147-ter, comma 4, del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 e sue successive modifiche ed integrazioni.

Nella composizione del Consiglio di Amministrazione deve essere assicurato l'equilibrio tra il genere maschile e il genere femminile, nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti.

I componenti del Consiglio di Amministrazione sono eletti, nel rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi, sulla base di liste di candidati secondo le modalità di seguito indicate. Ciascuna lista che presenti almeno tre candidati deve includere candidati appartenenti ad entrambi i generi (maschile e femminile), in modo che appartenga al genere meno rappresentato almeno un terzo (arrotondato per eccesso all'unità superiore) dei candidati, e ciò ai fini del rispetto della normativa inderogabile, di legge e/o regolamentare, vigente in materia di equilibrio tra generi.

Il Consiglio di Amministrazione, ovvero tanti soci che rappresentino, anche congiuntamente, almeno il 2,5% del capitale sociale, ovvero la diversa misura stabilita dalla Consob con regolamento tenendo conto della capitalizzazione, del flottante e degli assetti proprietari delle società quotate, possono presentare una lista di candidati in misura non superiore a quelli da eleggere, ordinata in ordine progressivo. La titolarità della percentuale minima di partecipazione per la presentazione delle liste di candidati è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore dell'azionista nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società.

Ogni socio, nonché i soci, appartenenti ad un medesimo gruppo, aderenti ad uno stesso patto parasociale ex art. 122 del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, il soggetto controllante, le società controllate e quelle soggette al comune controllo ex art. 93 del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, non possono presentare o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria, di più di una sola lista né possono votare liste diverse, ed ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Ai fini dell'applicazione del comma precedente, sono considerati appartenenti ad uno stesso gruppo il soggetto, anche non avente forma societaria, che

esercita, direttamente o indirettamente, il controllo ex art. 93 del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 sul socio in questione e tutte le società controllate direttamente o indirettamente dal predetto soggetto.

In caso di violazione delle suddette disposizioni non si tiene conto dell'appoggio prestato dal socio in oggetto relativamente ad alcuna delle liste.

Le liste devono essere depositate presso la sede della società entro il termine stabilito dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari e messe a disposizione del pubblico secondo le modalità ed i termini previsti dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari. Le liste indicano quali sono gli amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla legge e dallo statuto. Unitamente a ciascuna lista, entro i termini sopra indicati, devono essere depositate: (i) le informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato la lista e alla percentuale di partecipazione da essi complessivamente detenuta; (ii) l'apposita certificazione rilasciata dall'intermediario abilitato ai sensi di legge comprovante la titolarità del numero di azioni necessario per la presentazione della lista, che potrà essere prodotta anche successivamente al deposito, purché entro il termine stabilito dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari; (iii) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per l'assunzione della carica; (iv) la dichiarazione circa l'eventuale possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, terzo comma, del D. Lgs. 58/1998 e/o dei requisiti di indipendenza previsti da normative di settore eventualmente applicabili in ragione dell'attività svolta dalla Società; nonché (v) il curriculum professionale di ciascun candidato, contenente un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali di ogni candidato con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti. Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.

La lista eventualmente presentata dal Consiglio di Amministrazione deve (i) essere depositata e resa pubblica, con le modalità previste dalla normativa di tempo in tempo applicabile alle liste presentate dai soci, entro il trentesimo giorno precedente la data dell'Assemblea in prima o unica convocazione, fermi i termini stabiliti dalla legge per il deposito con riguardo alle convocazioni successive alla prima, e deve essere messa a disposizione del pubblico secondo le norme di legge pro-tempore vigenti per le liste dei soci, e (ii) soddisfare, mutatis mutandis, i requisiti stabiliti per la presentazione di liste da parte dei soci.

Ogni azionista ha diritto di votare una sola lista. Al termine delle votazioni, risulteranno eletti i candidati delle due liste che hanno ottenuto il maggior numero di voti, con i seguenti criteri:

A) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti viene tratto un numero di consiglieri pari al numero totale dei componenti il consiglio, come previamente stabilito dall'assemblea, meno uno; risultano eletti, in tali limiti numerici, i candidati nell'ordine progressivo indicato nella lista;

B) dalla lista che ha ottenuto il secondo numero di voti, e che non sia stata presentata dal Consiglio di Amministrazione, nè sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con la lista di cui al precedente paragrafo A) e/o con i soci che hanno presentato o votato la lista di maggioranza, viene tratto un consigliere, in persona del candidato indicato col primo numero nella lista medesima.

Qualora con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurata la nomina di un numero di amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti per i sindaci dall'articolo 148, comma 3, del D. Lgs. n. 58 del 28 febbraio 1998 pari al numero minimo stabilito dalla legge in relazione al numero complessivo degli amministratori, il candidato non indipendente eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti di cui alla lettera A) del precedente paragrafo, sarà sostituito con il primo candidato indipendente secondo l'ordine progressivo non eletto della stessa lista, ovvero, in difetto, dal primo candidato indipendente secondo l'ordine progressivo non eletto delle altre liste, secondo il numero di voti da ciascuna ottenuto. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che il consiglio di amministrazione

risultati composto da un numero di componenti in possesso dei requisiti di cui all'articolo 148, comma 3, del D.Lgs. n. 58 del 28 febbraio 1998 pari al numero minimo prescritto dalla legge. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti in possesso dei citati requisiti.

Qualora il Consiglio di Amministrazione, formato ai sensi della procedura sopra descritta, non includa un numero minimo di Amministratori appartenenti al genere meno rappresentato almeno pari a quello previsto dalla normativa, di legge e/o regolamentare, vigente il candidato appartenente al genere più rappresentato eletto come ultimo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti, secondo l'ordine progressivo ivi indicato, è sostituito, fermo il rispetto del numero minimo di Amministratori indipendenti, dal primo candidato non eletto della medesima lista, secondo l'ordine progressivo ivi indicato, appartenente al genere meno rappresentato. Qualora anche a seguito di tale sostituzione non sia raggiunto il numero minimo di Amministratori appartenenti al genere meno rappresentato previsto dalla normativa, di legge e/o regolamentare, vigente la stessa procedura verrà applicata anche con riferimento al candidato appartenente al genere più rappresentato eletto per penultimo, secondo l'ordine progressivo ivi indicato, e così a scalare dal basso verso l'alto della medesima lista sino a completare il numero minimo di componenti appartenenti al genere meno rappresentato.

Qualora anche a seguito di tali sostituzioni non si dovesse raggiungere il numero minimo di amministratori appartenenti al genere meno rappresentato richiesto dalla normativa applicabile, tali membri verranno nominati dall'Assemblea che delibererà con le maggioranze di legge, previa presentazione di candidature di soggetti appartenenti al genere meno rappresentato, in sostituzione del candidato appartenente al genere più rappresentato eletto come ultimo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti, secondo l'ordine progressivo ivi indicato, e così a scalare dal basso verso l'alto della medesima lista sino a completare il numero minimo di componenti appartenenti al genere meno rappresentato.

Gli Amministratori hanno l'obbligo di segnalare immediatamente al Presidente la sopravvenienza di una delle cause che comporti la decadenza d'ufficio. Se detta sopravvenienza di cause riguarda il Presidente, la comunicazione stessa va resa al Vice Presidente.

In mancanza di pluralità di liste presentate, tutti gli Amministratori saranno tratti, in ordine progressivo, dall'unica lista presentata, fermo l'obbligo della nomina del numero minimo di Amministratori indipendenti e fermo restando il rispetto dell'equilibrio tra generi in base alla disciplina di volta in volta vigente. Qualora non venisse raggiunto il numero minimo di componenti appartenenti al genere meno rappresentato, questi saranno nominati dall'Assemblea con le maggioranze di legge, in sostituzione dei candidati dell'unica lista appartenenti al genere più rappresentato, a partire dal candidato appartenente al genere più rappresentato eletto come ultimo, secondo l'ordine progressivo ivi indicato, e così a scalare dal basso verso l'alto nella medesima lista.

Nel caso in cui non sia presentata o non riceva voti alcuna lista, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge, fermo l'obbligo della nomina del numero minimo di Amministratori indipendenti e del numero minimo degli Amministratori appartenenti al genere meno rappresentato previsto dalla normativa, di legge e/o regolamentare.

#### **Articolo 17-bis**

In ogni caso il Consiglio di Amministrazione e l'Assemblea procederanno alla nomina dei consiglieri per l'integrazione del Consiglio di Amministrazione in dipendenza dell'intervenuta cessazione della carica di taluno dei suoi componenti, in modo da assicurare la presenza di un numero di Amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalle disposizioni legislative e regolamentari vigenti comunque non inferiore a quello minimo previsto dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari, e fermo restando il rispetto dell'equilibrio tra generi in base alla disciplina di volta in volta vigente.

### **Articolo 18**

Gli Amministratori durano in carica 3 (tre) esercizi e sono rieleggibili. Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori, il Consiglio di Amministrazione provvede alla sostituzione mediante cooptazione, ai sensi dell'art. 2386 c.c.

### **Articolo 19**

Il Consiglio di Amministrazione elegge fra i suoi membri un Presidente se questi non è stato nominato dall'Assemblea e può eleggere un Vice Presidente che sostituisca il Presidente in casi di assenza o impedimento.

Il Consiglio di Amministrazione nomina un suo segretario, anche estraneo al Consiglio; in caso di assenza o di impedimento, il segretario è designato da chi presiede l'adunanza.

### **Articolo 20**

Il Consiglio di Amministrazione si riunisce almeno trimestralmente nel Comune ove ha sede la Società o in altro luogo, purché nel territorio di uno stato membro all'Unione Europea, e comunque, fatti salvi i poteri riservati dalla legge al Collegio Sindacale, tutte le volte che il Presidente, o su sua propria iniziativa o a seguito di richiesta scritta fatta da almeno tre Amministratori o da almeno due Sindaci effettivi, lo convochi mediante avviso spedito con lettera raccomandata, telegramma o fax a ciascun consigliere e a ciascun sindaco almeno 3 (tre) giorni prima dell'adunanza. In caso di urgenza il termine può essere più breve, ma non inferiore a ventiquattro ore.

Gli amministratori delegati, riferiscono tempestivamente e con periodicità almeno trimestrale al Consiglio di Amministrazione ed al Collegio Sindacale sull'attività svolta, sull'andamento della gestione e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società e dalle società controllate; in particolare, riferiscono sulle operazioni atipiche, inusuali, con parti correlate e in conflitto di interesse.

La comunicazione al Collegio Sindacale viene effettuata in occasione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione e, quando particolari esigenze lo facciano ritenere opportuno, essa potrà essere effettuata anche mediante nota scritta al Presidente del Collegio Sindacale. Il Consiglio può validamente deliberare, anche in mancanza di formale convocazione, ove siano presenti tutti i suoi membri e tutti i Sindaci effettivi in carica.

Le riunioni del Consiglio di Amministrazione sono presiedute dal Presidente o, in sua assenza o impedimento, dal Vice Presidente o, in mancanza, dal consigliere designato dal Consiglio stesso. Alle riunioni del Consiglio di Amministrazione assistono i membri del Collegio Sindacale. E' ammessa la possibilità che le adunanze del Consiglio di Amministrazione si tengano per videoconferenza o teleconferenza, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati dal Presidente e da tutti gli altri intervenuti e sia loro consentito di seguire la discussione, di intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati e di ricevere, trasmettere e visionare documenti e sia garantita la contestualità dell'esame e della deliberazione. Verificandosi tali presupposti, il Consiglio si considera tenuto nel luogo in cui si trovano il Presidente della riunione e il segretario della riunione.

### **Articolo 21**

La validità delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione è regolata dalla normativa vigente. In caso di parità di voti, deve intendersi prevalere la volontà espressa dal Presidente.

### **Articolo 22**

Il Consiglio di Amministrazione è investito dei più ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della Società, escluse soltanto le deliberazioni che la legge e lo Statuto riservano all'Assemblea dei soci.

Il Consiglio di Amministrazione è, inoltre, competente ad assumere le deliberazioni di cui all'articolo 2365, secondo comma, del codice civile.

Il Consiglio ha facoltà di delegare le proprie attribuzioni, ad esclusione di quelle non delegabili per legge, ad un comitato esecutivo o ad uno o più dei suoi componenti determinando i limiti della

delega e specificando, in caso di delega a più di un Amministratore, se essi agiranno disgiuntamente o congiuntamente.

Il Consiglio di Amministrazione può altresì istituire altri comitati con funzioni e compiti specifici, stabilendone composizione e modalità di funzionamento.

#### **Articolo 23**

La rappresentanza legale della Società, di fronte ai terzi, e in giudizio, spettano al Presidente del Consiglio di Amministrazione, ovvero, in sua assenza o impedimento, al Vice Presidente, se nominato, ovvero ad altro Amministratore appositamente delegato dal Consiglio di Amministrazione. Il Presidente del Consiglio e gli Amministratori delegati, ove nominati e nei limiti della delega, hanno facoltà di delegare poteri di rappresentanza per il compimento di singoli atti, o categorie di atti, con la relativa facoltà di firma per la Società.

La firma da parte del Vice Presidente o di altro Amministratore appositamente delegato di un qualsiasi atto costituisce prova dell'assenza o dell'impedimento del Presidente.

#### **Articolo 24**

Il compenso degli Amministratori è stabilito dall'Assemblea ordinaria. La remunerazione degli Amministratori investiti di particolari cariche in conformità allo Statuto è stabilita dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale. L'Assemblea può anche determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche.

#### **Articolo 25**

L'Assemblea elegge il Collegio Sindacale, costituito da 3 (tre) Sindaci effettivi e 2 (due) Sindaci supplenti. I Sindaci devono avere i requisiti di onorabilità e professionalità stabiliti dalla vigente normativa e non possono ricoprire l'incarico coloro che ricoprano incarichi di sindaco in altre cinque società quotate o comunque in violazione dei limiti al cumulo degli incarichi stabiliti da norme regolamentari.

L'Assemblea, all'atto della nomina, designa il Presidente del Collegio Sindacale e determina altresì i compensi spettanti ai Sindaci. I Sindaci durano in carica 3 (tre) esercizi e sono rieleggibili.

Nella composizione del Collegio Sindacale deve essere assicurato l'equilibrio tra il genere maschile e il genere femminile nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti.

Il Collegio Sindacale viene eletto, nel rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente all'equilibrio tra generi, dall'Assemblea con voto di lista, secondo le seguenti modalità.

La lista si compone 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. 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.

Tanti soci che rappresentino, anche congiuntamente, almeno il 2,5% del capitale sociale, ovvero la diversa misura stabilita dalla Consob con regolamento tenendo conto della capitalizzazione, del flottante e degli assetti proprietari delle società quotate, possono presentare una lista di candidati.

La titolarità della percentuale minima di partecipazione per la presentazione delle liste di candidati è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore dell'azionista nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società. Ogni socio, nonché i soci appartenenti ad un medesimo gruppo, aderenti ad uno stesso patto parasociale ex art. 122 del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, il soggetto controllante, le società controllate e quelle soggette al comune controllo ex art. 93 del

D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, non possono presentare o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria, di più di una sola lista né possono votare liste diverse ed ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Ai fini dell'applicazione del comma precedente, sono considerati appartenenti ad uno stesso gruppo il soggetto, anche non avente forma societaria, che esercita, direttamente o indirettamente, il controllo ex art. 93 del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 sul socio in questione e tutte le società controllate direttamente o indirettamente dal predetto soggetto.

In caso di violazione delle suddette disposizioni non si tiene conto dell'appoggio prestato dal socio in oggetto relativamente ad alcuna delle liste.

Le liste devono essere depositate presso la sede della società entro il termine stabilito dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari e messe a disposizione del pubblico secondo le modalità ed i termini previsti dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari.

Di ciò sarà fatta menzione nell'avviso di convocazione. Nel caso in cui nel suddetto termine di 25 giorni sia stata depositata una sola lista, ovvero soltanto liste presentate da soci collegati tra loro ai sensi delle vigenti disposizioni legislative e regolamentari, possono essere presentate liste sino all'ulteriore termine previsto dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari. In tale caso avranno diritto di presentare le liste i soci che da soli o insieme ad altri soci siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti la metà della soglia di capitale precedentemente individuata.

Unitamente a ciascuna lista, entro i termini sopra indicati, devono essere depositate: (i) le informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato la lista e alla percentuale di partecipazione da essi complessivamente detenuta; (ii) l'apposita certificazione rilasciata dall'intermediario abilitato ai sensi di legge comprovante la titolarità del numero di azioni necessario per la presentazione della lista, che potrà essere prodotta anche successivamente al deposito, purché entro il termine stabilito dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari; (iii) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, l'esistenza dei requisiti prescritti normativamente e statutariamente prescritti per le rispettive cariche; (iv) una dichiarazione dei soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento previsti dalla normativa applicabile con questi ultimi, nonché (v) il curriculum professionale di ciascun candidato, contenente un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali di ogni candidato con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti.

La lista per la presentazione della quale non siano state osservate le previsioni dei precedenti commi si considera come non presentata.

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 e 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.

Qualora nel Collegio Sindacale così formato non sia presente un numero di componenti appartenenti al genere meno rappresentato almeno pari a quello previsto dalla disciplina di volta in volta vigente, l'ultimo candidato eletto dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, secondo l'ordine progressivo ivi indicato, è sostituito dal primo candidato non eletto della medesima lista appartenente al genere meno rappresentato, secondo l'ordine progressivo ivi indicato. Qualora nessun candidato della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti 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 eletto della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, 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 un numero di componenti effettivi appartenenti al genere meno rappresentato almeno pari al numero previsto dalla normativa di volta in volta applicabile, tali componenti effettivi appartenenti al genere meno rappresentato sono nominati dall'Assemblea con le maggioranze di legge, in sostituzione dei candidati dell'unica lista presentata, risalendo la graduatoria dal basso, secondo l'ordine progressivo ivi indicato, fino a quando il numero dei componenti effettivi appartenenti al genere meno rappresentato nominati dall'assemblea non raggiunga il numero minimo previsto dalla normativa applicabile.

Qualora non fosse possibile procedere alla nomina di uno o più Sindaci con il metodo del voto di lista, l'Assemblea delibererà con la maggioranza di legge, fermo l'obbligo del rispetto della normativa, di legge e/o regolamentare, in materia di equilibrio tra generi.

In caso di sostituzione di un sindaco, subentra quello supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato. Quando l'assemblea deve provvedere alla nomina dei sindaci effettivi e/o supplenti necessaria per l'integrazione del Collegio Sindacale si procede come segue: qualora si debba provvedere alla sostituzione dei sindaci eletti nella lista di maggioranza, la nomina avviene con votazione a maggioranza relativa senza vincolo di lista; qualora invece occorra sostituire sindaci eletti nella lista di minoranza, l'assemblea li sostituisce con voto a maggioranza relativa, scegliendoli tra i candidati indicati nella lista cui faceva parte il sindaco da sostituire, ovvero nella lista di minoranza che abbia riportato il secondo maggior numero di voti. Qualora l'applicazione di tali procedure non consentisse per qualsiasi ragione la sostituzione dei sindaci designati dalla minoranza, l'assemblea provvederà con votazione a maggioranza relativa; tuttavia, nell'accertamento dei risultati di quest'ultima votazione non verranno computati i voti dei soci che, secondo le comunicazioni rese ai sensi della vigente disciplina, detengono anche indirettamente ovvero anche congiuntamente con altri soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del D.Lgs. 58/1998, la maggioranza relativa dei voti esercitabili in assemblea, nonché dei soci che controllano, sono controllati o sono assoggettati a comune controllo dei medesimi.

In ogni caso di sostituzione di un Sindaco effettivo resta fermo l'obbligo di rispettare la normativa, di legge e/o regolamentare, in materia di equilibrio tra generi.

#### **Articolo 26**

Non hanno diritto di recedere i soci che non hanno concorso alle deliberazioni sulle materie di cui alle lettere a) e b) dell'articolo 2437, comma 2, del codice civile.

#### **Articolo 26-bis**

Il Consiglio di Amministrazione, previo parere obbligatorio del Collegio Sindacale, nomina un preposto alla redazione dei documenti contabili societari scegliendolo tra i dirigenti della Società con comprovata esperienza in materia contabile e finanziaria, conferendogli adeguati poteri e mezzi per l'esercizio dei compiti attribuiti ai sensi di legge.

Al medesimo Consiglio di Amministrazione spetta il potere di revocare tela dirigente preposto. Il compenso spettante al soggetto preposto alla redazione dei documenti contabili societari è stabilito dal Consiglio di Amministrazione.

#### **Articolo 27**

L'esercizio sociale si chiude al 31 dicembre di ogni anno. Il Consiglio di Amministrazione provvede, entro i termini e sotto l'osservanza delle disposizioni di legge e di Statuto, alla compilazione del bilancio composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, corredandoli con una relazione sull'andamento della gestione sociale.

#### **Articolo 28**

Gli utili netti risultanti dal bilancio, saranno costi ripartiti: il 5% (cinque per cento) alla riserva legale, finché questa abbia raggiunto il quinto del capitale sociale; il rimanente 95% (novantacinque per cento) ai soci in proporzione alle azioni possedute salva diversa disposizione dell'Assemblea. Il

Consiglio di Amministrazione può deliberare la distribuzione di acconti sui dividendi nei casi, con le modalità e nei limiti previsti dalle vigenti disposizioni di legge.

**Articolo 29**

In caso di scioglimento della Società per qualsiasi causa, l'Assemblea determinerà le modalità della liquidazione e nominerà uno o più liquidatori fissandone poteri e compensi, ferma l'osservanza delle norme inderogabili di legge.

**Articolo 30**

Per quanto non espressamente contemplato nel presente Statuto, si fa espresso rinvio e riferimento alle norme del codice civile vigenti in materia di società per azioni nonché alle norme speciali, anche regolamentari, disciplinanti le società emittenti azioni ammesse alla quotazione di borsa.

**Articolo 31**

Le disposizioni degli articoli 17, 17-bis e 25 finalizzate a garantire il rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi trovano applicazione a decorrere dal primo rinnovo del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale successivi al 12 agosto 2012 e per tre mandati consecutivi.

In relazione al primo dei suddetti rinnovi, la quota riservata al genere meno rappresentato è pari ad almeno un quinto (arrotondato per eccesso all'unità superiore) dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale e, in deroga a quanto previsto agli articoli 17 e 25 in merito alla presentazione di liste con un numero di candidati pari o superiori a tre, queste ultime devono essere composte in modo che appartenga al genere meno rappresentato almeno un quinto (arrotondato per eccesso all'unità superiore) dei candidati.

Antonino Schemoz

Lorenzo Colizzi

# BIOERA

## Assemblea ordinaria

### 5 luglio 2023

**Punto 3.1**

Provvedimenti ai sensi dell'art. 2446 del Codice Civile: Approvazione della situazione infrannuale della Società al 30 aprile 2023. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

*Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del  
Rappresentante Designato nella persona del dott. Pantaleo  
Romanelli*

Codice	Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
24210620	ISHARES VII PLC		6.997	1,926%	F
23001111	MAZZARO MICHELE MARIO		356.230	98,074%	F

<b>Totale votanti</b>	<b>363.227</b>	<b>100%</b>
-----------------------	----------------	-------------

Legenda

- F - Favorevole
- C - Contrario
- A - Astenuto
- Lx - Lista x
- NV - Non Votante
- NE - Non Espresso

*Pantaleo Romanelli*

*[Signature]*

# BIOERA

## Assemblea ordinaria

### 5 luglio 2023

*Elenco dei censiti partecipanti all'assemblea per il tramite del  
Rappresentante Designato nella persona della Dott Pantaleo Romanelli*

Codice	Anagrafica	CF/PI	Azioni	% sul C.S.
24210620	ISHARES VII PLC		6.997	0,058%
23001111	MAZZARO MICHELE MARIO		356.230	2,944%

**Totale**

**363.227**

**3,002%**



# BIOERA

## Assemblea ordinaria 5 luglio 2023

### Punto 3.1

Provvedimenti ai sensi dell'art. 2446 del Codice Civile: Approvazione della situazione infrannuale della Società al 30 aprile 2023.  
Deliberazioni inerenti e conseguenti.

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	363.227	100%	3,002%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	363.227	100,000%	3,002%
Azioni per le quali il RD non disponeva di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	363.227	100,000%	3,002%
Contrario	0	0,000%	0,000%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
<b>Totali</b>	<b>363.227</b>	<b>100,000%</b>	<b>3,002%</b>

*Roberto Accornero*

*[Signature]*

Certifico io sottoscritto dottor Lorenzo Colizzi, Notaio in Milano, mediante apposizione al presente file della mia firma digitale, che la presente copia redatta su supporto informatico è conforme al documento originale analogico nei miei rogiti firmato a norma di legge.  
Milano, 14 luglio 2023.

File firmato digitalmente dal Notaio Lorenzo Colizzi