

**VERBALE DELL'ASSEMBLEA
ORDINARIA DEL 26 MAGGIO 2022**

Il giorno 26 maggio 2022, alle ore 18:30, si è riunita in teleconferenza, a seguito di convocazione, l'assemblea ordinaria di Nephris S.r.l., iscritta al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi con il n. 11906680969 (la "**Società**"), per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

1. Approvazione del bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2021; delibere inerenti e conseguenti.

A norma di statuto, assume la presidenza dell'odierna riunione il presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, dott. Silvano Spinelli (il "**Presidente**"), che, con il consenso unanime degli intervenuti, invita a fungere da segretario il consigliere dott.ssa Maria Gabriella Camboni (il "**Segretario**"), che accetta.

Il Presidente constata e fa constatare che:

- (i) è rappresentato in assemblea il 100% del capitale sociale in persona dei soci:
 - Francesca D'Addio, titolare di una partecipazione di nominali Euro 1.000,00, presente personalmente;
 - Paolo Fiorina, titolare di una partecipazione di nominali

**MINUTES OF THE ORDINARY
QUOTAHOLDERS' MEETING**

HELD ON 26 MAY 2022

On 26 May 2022, at 6.30pm, following a notice of convening, the ordinary quotaholders' meeting of Nephris S.r.l., registered with the Companies' Register of Milan Monza Brianza Lodi under no. 11906680969 (the "**Company**") was held by means of teleconference to discuss and resolve upon the following

agenda

1. Approval of the Company's financial statements as at 31 December 2021; relevant and following resolutions.

In accordance with the Company' by-laws, the meeting is chaired by the Chairman of the Board of Directors, Mr. Silvano Spinelli (the "**Chairman**"), who, with the unanimous consent of the attendees, invites Mrs. Maria Gabriella Camboni, who agrees, to act as Secretary (the "**Secretary**").

The Chairman acknowledges that:

- (i) 100% of the Company's corporate capital is attending the meeting, being connected:
 - Francesca D'Addio, titolare di una partecipazione di nominali Euro 1.000,00, presente personalmente;
 - Paolo Fiorina, holding a quota having a nominal value of Euro

<p>Euro 9.000,00, presente personalmente;</p> <p>- Sofinnova Telethon SCA – RAIF, con sede legale in Boulevard Haussmann 7-11, 75009 Parigi, titolare di una partecipazione di nominali Euro 5.590,00, a mezzo del delegato avv. Enrico Candotti;</p> <p>(ii) è stata accertata l'identità dei presenti e la legittimazione all'intervento;</p> <p>(iii) per l'organo amministrativo della Società, oltre a sé medesimo, partecipano alla riunione Maria Gabriella Camboni, mentre Lucia Faccio (quale rappresentante del consigliere Sofinnova Partners S.A.S.), ha giustificato la sua assenza;</p> <p>(iv) tutti i presenti si sono dichiarati sufficientemente informati su quanto previsto all'ordine del giorno.</p> <p>Il Presidente, accertata l'identità e la legittimazione dei partecipanti e verificato che gli stessi si dichiarano sufficientemente informati sugli argomenti posti all'ordine del giorno e nessuno si oppone alla trattazione, dichiara la presente riunione validamente costituita e atta a deliberare ai sensi di legge e di statuto.</p> <p style="text-align: center;">* * *</p>	<p>9,000.00, attending in person;</p> <p>- Sofinnova Telethon SCA – RAIF, with registered office at 7-11 Boulevard Haussmann, 75009 Paris, holding a quota having a nominal value of Euro 5,590.00, represented by Mr. Enrico Candotti;</p> <p>(ii) the identity of the attendees and their entitlement to intervene have been verified;</p> <p>(iii) for the board of directors, in addition to himself, Ms. Maria Gabriella Camboni is attending, while Mrs. Lucia Faccio (as representative of Sofinnova Partners S.A.S.) has justified her absence;</p> <p>(iv) all the attendees have declared to be adequately informed on the items on the agenda.</p> <p>The Chairman, having ascertained the identity and the entitlement of the attendees, and that the latter declare to be adequately informed on the items on the agenda and that no one is opposed to the discussion, declares the meeting validly convened and ready to resolve upon the items on the agenda pursuant to law and the Company's by-laws.</p> <p style="text-align: center;">* * *</p>
---	---

<p>Passando alla trattazione del <u>primo e unico punto all'ordine del giorno</u>, il Presidente provvede a fornire agli intervenuti una sintesi delle principali voci del progetto di bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2021, composto da stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa, che evidenzia una perdita pari a Euro 664.907.</p> <p>Il Presidente, con riferimento alla perdita di esercizio evidenziata, propone quindi di coprire la stessa utilizzando la riserva sovrapprezzo azioni per un importo corrispondente.</p> <p>Segue esauriente discussione, al termine della quale l'assemblea, all'unanimità e con voto espresso verbalmente,</p> <p style="text-align: center;">delibera</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021; 2. di coprire la perdita di esercizio pari a Euro 664.907 mediante utilizzo della riserva da sovrapprezzo azioni per un importo corrispondente. <p style="text-align: center;">* * *</p> <p>Nessun intervenuto richiedendo la parola e null'altro essendovi da discutere e deliberare, alle ore 18.45 il Presidente, dopo aver invitato il Segretario a redigere la verbalizzazione della riunione svolta che, redatta e letta, viene approvata</p>	<p>Moving on to the discussion of the <u>first and only item on the agenda</u>, the Chairman provides the attendees the key items of the draft financial statements relating to the financial year ended on 31 December 2021, consisting of the balance sheet, the income statement and the explanatory note, which show a loss amounting to Euro 664,907.</p> <p>The Chairman, in relation to the highlighted loss, proposes to cover it using the share premium reserve for a corresponding amount.</p> <p>Following an in-depth discussion, the quotaholders' meeting, unanimously and by verbal vote,</p> <p style="text-align: center;">resolves</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. to approve the Company's financial statements as at 31 December 2021; 2. to cover the loss for the year equal to Euro 664,907 using the share premium reserve for a corresponding amount. <p style="text-align: center;">* * *</p> <p>There being no other matters to be resolved upon and given that none of the attendees requests to take the floor, at 6.45, the Chairman, after having asked the Secretary to draw up these minutes, which are unanimously and immediately</p>
---	---

<p>all'unanimità seduta stante, dichiara chiusa la riunione.</p> <p>Il Presidente</p> <p>_____</p> <p>(Silvano Spinelli)</p> <p>Il Segretario</p> <p>_____</p> <p>(Maria Gabriella Camboni)</p>	<p>approved by the attendees, declares this meeting closed.</p> <p><i>[This English translation is for mere convenience, in the event of inconsistency the Italian version shall prevail]</i></p>
---	---

BOLLO ASSOLTO IN ENTRATA AUT.N. TN: AUT. N. 2390 DEL 25.01.1978

IO SOTTOSCRITTO SILVANO SPINELLI, IN QUALITÀ DI PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DELLA SOCIETÀ NEPHRIS S.R.L., CONSAPEVOLE DELLE RESPONSABILITÀ PENALI PREVISTE IN CASO DI FALSA DICHIARAZIONE, ATTESTA, AI SENSI DELL'ART. 47 DEL D.P.R. 445/2000, LA CORRISPONDENZA DEL PRESENTE DOCUMENTO A QUELLO CONSERVATO AGLI ATTI DELLA SOCIETÀ