

ARTERRA BIOSCIENCE S.P.A.

Sede Legale: Via Benedetto Brin 69, 80142- Napoli

Codice Fiscale e Registro Imprese di Napoli n. 04593681218

VERBALE DI RIUNIONE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI

DEL GIORNO 29 APRILE 2020

L'anno 2020, il giorno 29 del mese di aprile alle ore 11.00, presso la sede legale, si è riunita, in prima convocazione, l'assemblea ordinaria della società Arterra Bioscience S.p.A. (la **Società**) per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Esame ed approvazione del bilancio di esercizio di Arterra Bioscience S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2019. Delibere inerenti e conseguenti;
2. Conferma o nomina di un nuovo revisore legale per il periodo 2020-2022 e determinazione del relativo compenso. Delibere inerenti e conseguenti.

Ai sensi dell'Articolo 17 dello Statuto della Società, assume la presidenza dell'assemblea ordinaria (di seguito l'**Assemblea**) il Presidente del Consiglio di Amministrazione, dott.ssa Gabriella Colucci (il **Presidente**), che, con il consenso dei presenti, chiama a fungere da Segretario il consigliere Gualtiero Ioiimo che accetta.

Il Presidente dopo aver dato atto e constatato che:

1. la Società non è soggetta alla disciplina prevista per le società quotate in mercati regolamentati contenuta nel D. Lgs. n. 58/1998 e successive modifiche e integrazioni (il **TUF**), né a quella contenuta nel Regolamento Consob adottato con delibera n. 11971/1999 e successive modifiche e integrazioni, in quanto:
 - a. le azioni della Società sono negoziate su AIM Italia, sistema multilaterale di negoziazione, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., dotato di specifica disciplina (il "**Regolamento Emittenti AIM**");
 - b. la Società non ha azioni diffuse tra il pubblico in maniera rilevante secondo i parametri fissati dall'Articolo 2-bis della delibera Consob n. 14372/2003 e successive modifiche e integrazioni;
2. l'Assemblea è stata convocata mediante avviso pubblicato sul sito internet della Società www.arterrabio.it nell'apposita sezione "**Investor Relations**" e con pubblicazione dell'avviso sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica, Parte II, n. 42, in data 7 aprile 2020, ai sensi di legge e dell'Articolo 15 dello Statuto;

3. sono stati regolarmente espletati gli altri adempimenti informativi previsti dal Codice Civile e dal Regolamento Emittenti AIM Italia, mediante messa a disposizione del pubblico, presso la sede amministrativa della Società e il sito internet della Società, della documentazione prevista dalla normativa vigente entro i termini di legge;

4. in virtù dell'entrata in vigore del Decreto Legge n. 18/2020 - che ha introdotto alcune norme eccezionali legate all'attuale emergenza COVID-19 - la Società ha deciso di avvalersi della facoltà ivi prevista di prevedere che l'assemblea si svolga senza partecipazione fisica da parte dei soci, degli amministratori e dei sindaci, e quindi esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione che garantiscano l'identificazione dei partecipanti, la loro partecipazione e l'esercizio del diritto di voto, ai sensi e per gli effetti di cui agli art. 2370, quarto comma, del Codice Civile, senza, in ogni caso, la necessità che si trovino nel medesimo luogo il presidente e il segretario.

5. a tal fine, ai predetti soggetti è stato fornito apposito link per collegarsi, via video-audio conferenza, all'odierna assemblea;

6. sono pertanto presenti:

- per il Consiglio di Amministrazione, oltre al Presidente, gli amministratori Gualtiero Ioimo, Fabio Apone e Vittorio Turinetti di Priero e l'amministratore indipendente Luigi Nicolais. Il Presidente conferma di aver accertato l'identità di tutti i consiglieri presenti;
- per il Collegio Sindacale, il Presidente Rosario Chirico e i sindaci effettivi Carlo Vasquez e Paolo Gaeta; tutte persone di cui il Presidente conferma di aver accertato l'identità;

7. sono, inoltre, presenti i seguenti azionisti:

- Maria Gabriella Colucci, portatore di n. 1.857.332 azioni ordinarie, pari al 28,380% del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto, in persona;
- Isagro S.p.A., portatore di n. 1.101.880 azioni ordinarie, pari al 16,837% del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto, per delega rilasciata all'Avv. Filippo De Donato in data 24 aprile 2020;
- Intercos S.p.A., portatore di n. 576.000 azioni ordinarie, pari al 8,801% del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto, per delega rilasciata alla Dott.ssa Maria D'Agata in data 21 aprile 2020;
- Paolo Alfonso Colucci, portatore di n. 500.860 azioni ordinarie, pari al

7,653% del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto, per delega rilasciata alla Dott.ssa Giuditta Rege in data 22 aprile 2020;

- Fabio Apone, portatore di n. 175.299 azioni ordinarie, pari al 2,679% del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto, in persona;
- Marteen Chrispeels, portatore di n. 450.775 azioni ordinarie, pari al 6,888% del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto, per delega rilasciata alla Dott.ssa Giuditta Rege in data 24 aprile 2020;
- Challenge Italian Equity, portatore di n. 4.500 azioni ordinarie, pari al 0,069% del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto, per delega rilasciata alla Dott.ssa Chiara Bevilacqua;

per un totale di numero azioni ordinarie 4.666.646 su n. 6.544.580 pari al 71,305% del capitale sociale;

8. tutti gli azionisti presenti, in proprio o per delega, hanno trasmesso alla Società apposita comunicazione rilasciata dall'intermediario autorizzato, sulla base delle proprie scritture contabili, che attesta la loro legittimazione all'intervento e al voto secondo quanto previsto nell'avviso di convocazione;

9. il capitale sociale della Società sottoscritto ed integralmente versato alla data odierna è di Euro 327.229 rappresentato da n. 6.544.580 azioni ordinarie, prive del valore nominale, come da Articolo 6 dello Statuto della Società; come infatti previsto dallo statuto, ogni azione ordinaria dà diritto ad un voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie della Società. Alla data odierna la Società detiene n. 28.500 azioni proprie;

10. in prima convocazione, l'Assemblea della Società è regolarmente costituita quando è rappresentata almeno la metà del capitale sociale e delibera a maggioranza assoluta del capitale sociale rappresentato in assemblea sommato alla partecipazione rappresentativa delle azioni proprie; pertanto, il quorum costitutivo deve essere calcolato su n. 6.544.580 azioni ordinarie, mentre il quorum deliberativo deve essere calcolato su n. 4.695.146 azioni ordinarie (ossia le azioni corrispondenti al capitale sociale rappresentato nell'odierna assemblea sommate alle azioni proprie);

11. gli "azionisti significativi" della Società ai sensi del Regolamento Emittenti AIM, alla data odierna, sono:

Azionista	% del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto
-----------	--

	di voto
Maria Gabriella Colucci	28,4%
Isagro S.p.A.	16,8%
Intercos S.p.A.	8,8%
Paolo Alfonso Colucci	7,6%
Maarten Chrispeels	6,9%

12. la Società non è a conoscenza dell'esistenza di patti parasociali ai sensi dell'Articolo 2341-*bis* c.c.;

13. ai sensi e per gli effetti del D. Lgs. n. 196/2003 e successive modificazioni e integrazioni nonché del Regolamento UE 2016/679 (*GDPR*), i dati personali degli azionisti, necessari ai fini della partecipazione all'Assemblea, saranno trattati dalla Società in qualità di titolare del trattamento per le finalità strettamente connesse all'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari in modo da garantire, comunque, la sicurezza e la riservatezza dei dati medesimi. Tali dati potranno formare oggetto di comunicazione ai soggetti nei cui confronti tale comunicazione sia dovuta in base a norme di legge, di regolamento o comunitarie. Ogni interessato potrà esercitare i diritti previsti dall'art. 15 e ss. del GDPR;

14. l'ordine del giorno è da tutti i presenti conosciuto ed accettato e non sono pervenute alla Società, precedentemente allo svolgimento dell'adunanza, domande sulle materie all'ordine del giorno né richieste di integrazione dello stesso.

DICHIARA

l'assemblea legalmente costituita e valida per deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Sul primo punto all'ordine del giorno, Il Presidente sottopone pertanto ai presenti, che dichiarano di aver ricevuto prima d'ora, la bozza di bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2019, composto dallo stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa.

Prende la parola il consigliere Gualtiero Iomo, direttore finanziario della Società, il quale illustra i principali indicatori economici e finanziari e evidenzia, per prima cosa, che il valore della produzione dell'esercizio 2019 si attesta ad Euro 3,6 milioni, con una crescita del 21,8% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Il 2019 consolida e migliora il valore della produzione rispetto ai risultati ottenuti nello scorso esercizio.

Continua il consigliere loimo, segnalando che, rispetto allo scorso anno, si è registrato un aumento dei costi come di seguito specificato:

- materie prime: a seguito dell'aumento delle vendite di principi cosmetici c'è stato un proporzionale incremento delle merci utilizzate. Inoltre, la Società, in attesa di ottimizzare la propria capacità produttiva, ha incrementato il ricorso alle lavorazioni esterne;
- servizi: si è registrato un incremento dei contratti di consulenza, sia per le attività di ricerca, sia per le necessità derivanti dalla quotazione all'AIM Italia;
- personale: si è verificato un incremento delle unità lavorative sia nell'ambito della produzione, sia in quello della ricerca. Incremento che continua nel 2020 a seguito dell'assunzione di un ingegnere di processo e di un chimico. Entro la fine del 2020, è prevista l'assunzione di almeno altre due unità;
- ammortamenti: l'incremento registrato deriva dagli investimenti effettuati ed alla capitalizzazione delle spese sostenute per la quotazione sul mercato AIM Italia.

L'incidenza degli oneri e dei proventi finanziari è linea con l'anno 2018. L'incremento registrato è interamente imputabile alle spese sostenute dallo Specialist per la gestione del titolo sul mercato AIM Italia.

Tale aumento ha determinato una "momentanea" riduzione della redditività. La Società, infatti, a partire dal 2018 ha effettuato ingenti investimenti sia in risorse umane, sia in macchinari, al fine di incrementare la capacità produttiva ed ottimizzare l'attività di ricerca. Gli effetti di tali investimenti dovrebbero essere visibili tra la fine del 2020 ed il primo semestre 2021.

Il **marginе operativo lordo (EBITDA)** realizzato nel 2019 è stato pari a Euro 1,2 milioni, in crescita in valore assoluto del 8,4% rispetto al 2018, ma percentualmente leggermente inferiore (38,3% quello del 2018 e 34,1% quello del 2019).

Il **risultato operativo (EBIT)** è positivo per Euro 0,9 milioni con un EBIT Margin del 26,3% (36,2% nel 2018).

Il **Risultato Netto** del 2019 si attesta a Euro 0,9 milioni, pari al 23,6% del valore della produzione, rispetto a Euro 1 milione del 2018.

La **posizione finanziaria netta** risulta positiva per Euro 4 milioni, rispetto a Euro 0,2 milioni del 31 dicembre 2018. Le disponibilità liquide ammontano a Euro 4,7 milioni rispetto all'importo di Euro 0,7 milioni al 31 dicembre 2018. I debiti finanziari sono pari a Euro 1 milione rispetto all'importo di Euro 0,9 milioni del 31 dicembre 2018.

Il **patrimonio netto** al 31 dicembre 2019 risulta pari a Euro 7,1 milioni, in incremento rispetto all'importo di Euro 2,6 milioni al 31 dicembre 2018.

Al termine dell'esposizione il consigliere Ioimo comunica che il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 chiude con un utile netto di esercizio pari ad Euro 857.240.

Prende quindi la parola al Presidente del Collegio Sindacale il quale illustra ai presenti il contenuto della Relazione dei Sindaci.

Il Presidente ricorda, in ultimo, che anche la società di revisione ha rilasciato, in data 10 aprile 2020, la relazione della società di revisione indipendente ai sensi all'art. 14 del D.lgs. 27 gennaio 2010 n. 39.

Il Presidente dà lettura della proposta di delibera contenuta nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione, *infra* trascritta, e dichiara aperta la discussione.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente pone in votazione per alzata di mano la proposta di delibera di cui è stata data lettura e qui trascritta: *"L'Assemblea di Arterra Bioscience S.p.A. riunita in sede ordinaria, udita l'esposizione del Presidente ed esaminato il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, nonché vista e approvata la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione; vista la relazione del Collegio Sindacale; vista la relazione della Società di Revisione,*

DELIBERA

- *Di approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, nel suo insieme e nelle singole appostazioni, riportante un utile netto pari ad Euro 857.240;*
- *di destinare l'utile per Euro 15.360 a Riserva legale e per la rimanente parte, pari ad euro 841.880, a nuovo;*
- *di dare mandato al Consiglio di Amministrazione e, per esso, agli amministratori Maria Gabriella Colucci e Gualtiero Ioimo, in via disgiunta tra loro, di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile."*

La proposta viene approvata, con il voto favorevole di tutti gli azionisti presenti ad eccezione del socio Challenge Italian Equity il quale si astiene, e dunque con il voto favorevole di n. 4.662.146 azioni su n. 4.666.646, pari al 99,90% del capitale sociale presente in assemblea.

Sul secondo punto all'ordine del giorno, il Presidente rammenta ai presenti che, con l'odierna approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019, viene a scadere

l'incarico di revisione legale dei conti conferito, in data 2 novembre 2017, alla società di revisione KPMG S.p.A.

Il Presidente informa, in particolare, i presenti che la Società ha ricevuto quattro dichiarazioni di disponibilità ad accettare l'incarico di revisore legale dei conti per il triennio 2020-2022 da parte di:

1. Deloitte & Touche S.p.A., per un corrispettivo globale annuo pari ad Euro 18.000 (diciottomila/00), oltre IVA, corrispondenti a 225 ore annue;
2. Pricewaterhouse Coopers S.p.A., per un corrispettivo globale annuo pari ad Euro 24.000 (ventiquattromila/00), oltre IVA, corrispondenti a 350 ore annue;
3. EY S.p.A., per un corrispettivo globale annuo pari ad Euro 14.000 (quattordicimila/00), oltre IVA, corrispondenti a 240 ore annue;
4. KPMG S.p.A., per un corrispettivo globale annuo pari ad Euro 12.000 (dodicimila/00), oltre IVA, corrispondenti a 180 ore annue.

Su invito del Presidente interviene il Presidente del Collegio Sindacale Rosario Chirico il quale, a nome di tutto il Collegio Sindacale ed ai sensi dell'art. 13 del decreto legislativo 39/2010, motiva favorevolmente il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti alla società KPMG S.p.A., con sede legale in Milano, Via Vittorio Pisani n. 25, codice fiscale e P.IVA 00709600159, sussistendo i requisiti di adeguatezza, professionalità e indipendenza di detta società, anche in considerazione del fatto che Arterra è una società con i titoli negoziati sul mercato AIM Italia.

In virtù di quanto sopra, il Presidente propone quindi ai presenti di procedere, anche alla luce delle proposte ricevute e qui brevemente descritte e del parere motivato del Collegio Sindacale, alla nomina di KPMG S.p.A., con sede legale in Milano, Via Vittorio Pisani, codice fiscale, partita IVA e numero di registrazione al Registro delle Imprese di Milano 00709600159, iscritta al Registro dei Revisori Legali al numero 70623 quale società di revisione della Società per gli esercizi 2020-2022, con il riconoscimento alla stessa di un corrispettivo annuo pari ad Euro 18.000, oltre IVA, corrispondente a 180 ore annue per l'incarico di revisione, comprensivo del compenso per la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali, e per l'attività di certificazione delle spese sostenute per attività di ricerca e sviluppo; fermo restando che gli eventuali adeguamenti verranno previamente discussi e concordati tra le parti.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente pone in votazione per alzata di mano la seguente proposta di delibera: *“L'Assemblea di Arterra Bioscience S.p.A. riunita in sede ordinaria, udita l'esposizione del Presidente ed esaminato il parere motivato reso dal Collegio Sindacale*

DELIBERA

- *di conferire, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 27 dello statuto sociale, l'incarico di revisione legale dei conti, per gli esercizi 2020-2022, alla società KPMG S.p.A., riconoscendo alla stessa un corrispettivo annuo pari ed Euro 18.000, oltre IVA, corrispondente a 180 ore annue per l'incarico di revisione, comprensivo del compenso per la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali e per l'attività di certificazione delle spese sostenute per attività di ricerca e sviluppo, fermo restando che gli eventuali adeguamenti verranno previamente discussi e concordati tra le parti."*

La proposta viene approvata, con il voto favorevole di tutti gli azionisti presenti ad eccezione del socio Challenge Italian Equity il quale si astiene, e dunque con il voto favorevole di n. 4.662.146 azioni su n. 4.666.646, pari al 99,90% del capitale sociale presente in assemblea.

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa l'Assemblea alle ore 11:29.

Il Presidente
Dott.ssa Maria Gabriella Colucci



Il Segretario
Dott. Gualtiero Ioimo

