

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 28 aprile 2023

L'anno 2023, il giorno 28 del mese di aprile alle ore 10.00, presso la sede legale, si è riunita, in seconda convocazione, essendo andata deserta la prima, 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 2022; destinazione del risultato di esercizio; delibere inerenti e conseguenti;
2. Integrazione e nomina del Presidente del Collegio Sindacale; determinazione dell'emolumento; delibere inerenti e conseguenti;
3. Conferma o nomina di un nuovo revisore legale per il periodo 2023-2025 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 Iomo 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 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 Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., dotato di specifica disciplina (il **Regolamento Emittenti EGM**);
 - 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/Assemblea degli Azionisti" e con pubblicazione dell'avviso sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica, Parte II, n. 42, in data 8 aprile 2023, 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 EGM, mediante messa a disposizione del pubblico, presso la sede legale della Società e il sito internet della Società, della documentazione prevista dalla normativa vigente entro i termini di legge;

4. sono pertanto presenti:

- per il Consiglio di Amministrazione, oltre al Presidente, gli amministratori Giuseppe Ferrante, Gualtiero Iomo e Vittorio Turinetti di Priero, in presenza, mentre l'amministratore indipendente Prof. Lucio Annunziato, collegato in video-conferenza. 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, tutti collegati in video-conferenza; tutte persone di cui il Presidente conferma di aver accertato l'identità;

5. sono, inoltre, presenti i seguenti azionisti:

- Maria Gabriella Colucci, portatore di n. 1.857.487 azioni ordinarie, pari al 27,897% del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto, in persona e in presenza;
- Intercos S.p.A., portatore di n. 576.000 azioni ordinarie, pari al 8,651% del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto, per delega rilasciata all'avv. Giuditta Rege in data 20 aprile 2023, collegata in video-conferenza;
- Gualtiero Iomo, portatore di n. 128.964 azioni ordinarie, pari al 1,937% del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto, in persona e in presenza;
- AZ FUND 1 AZ ALLOCATION INTERNATIONAL, portatore di n. 33.000 azioni ordinarie, pari al 0,496% del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto, per delega rilasciata all'avv. Loredana Fedele in data 19 aprile 2023, collegato in video-conferenza;

per un totale di numero azioni ordinarie, presenti in Assemblea, di 2.595.451 su n. 6.658.493 azioni ordinarie emesse;

6. 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;

7. il capitale sociale della Società sottoscritto ed integralmente versato alla data odierna è di Euro 332.924,65 rappresentato da n. 6.658.493 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. 71.300 azioni proprie;

8. in seconda convocazione, l'Assemblea della Società delibera a maggioranza assoluta del capitale



sociale presente in Assemblea; pertanto, il quorum deliberativo della presente Assemblea deve essere calcolato su n. 2.666.751 azioni ordinarie (ossia le azioni corrispondenti al capitale sociale rappresentato nell'odierna Assemblea, pari a n. 2.595.451 azioni ordinarie, sommate alle azioni proprie);

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

Azionista	% del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto
Maria Gabriella Colucci	27,90%
Intercos S.p.A.	8,65%
Zeus Capital Alternative SIF	5,05%
Paolo Alfonso Colucci	7,52%

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

11. 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;

12. 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 2022, composto dallo stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa.

Prende la parola il consigliere Gualtiero Ioimo, CFO della Società, il quale illustra i principali indicatori economici e finanziari.

Il valore della produzione dell'esercizio 2022 si è attestato a Euro 5,3 milioni, con una crescita del 15,09% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Sebbene, infatti, il valore delle vendite di materie prime cosmetiche sia sostanzialmente analogo a quello dello scorso anno, le variazioni di prodotti semilavorati si è incrementato notevolmente insieme alla voce altri ricavi composta quasi esclusivamente dai contributi



sui progetti finanziati e dalle quote dei crediti di imposta relativi al 2022.

Rispetto lo scorso anno si è registrato un aumento dei costi di produzione come nel seguito specificato:

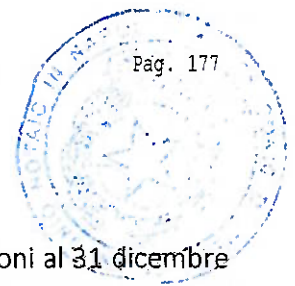
- **materie prime:** si è registrato un aumento degli acquisti di materiale per la vendita e la ricerca e degli acquisti in outsourcing per le lavorazioni esterne. Tale ultimi costi si riferiscono agli acquisti effettuati nei confronti del fornitore Demethra;
- **servizi:** si è registrato un incremento dei costi relativi al funzionamento della struttura (energia elettrica in particolare) e ai contratti di consulenza per la ricerca;
- **personale:** assunzione di 6 unità a tempo pieno di cui 3 a tempo determinato per "sostituzioni di maternità" ed al passaggio di livello di alcuni dipendenti;
- **ammortamenti:** l'incremento registrato deriva dagli ulteriori investimenti effettuati per l'acquisto di macchinari/attrezzature necessarie per potenziare l'attività di ricerca ed ottimizzare la capacità produttiva dell'azienda e dagli investimenti effettuati nel 2021 i quali sono stati ammortizzati ad aliquota piena.

L'incidenza degli oneri e dei proventi finanziari ha fatto registrare un netto miglioramento grazie ai dividendi percepiti dalla partecipata Vitalab S.r.l..

Per quanto concerne la situazione reddituale, il ROI e il R.O.S. evidenziano un netto miglioramento rispetto al 2021. Analizzando, invece, il R.O.E., pur rimanendo nettamente positivo e sopra la media, ha fatto registrare un leggero decremento rispetto a quello registrato nel precedente esercizio. Tale incremento deve imputarsi principalmente dalla voce variazioni delle rimanenze dei prodotti in corso di lavorazione ed alla voce altri ricavi composta quasi esclusivamente dai contributi sui progetti finanziati e dalle quote dei crediti di imposta relativi al 2022.

L'incremento dei costi è stato compensato dall'incremento dei ricavi. Tale incremento ha consentito di migliorare in modo significativo rispetto al precedente esercizio gli indici di seguito riportati:

- il **marginale operativo lordo (EBITDA)** realizzato nel 2022 è stato pari a Euro 2,1 milioni (40,21%), registrando un + 2,55% ed è cresciuto in valore assoluto del 22,88% rispetto al 2021;
- il **risultato operativo (EBIT)** è positivo per Euro 1,8 milioni con un EBIT margin del 34,3% (27,8% nel 2021);
- il **risultato netto** del 2022 si attesta a Euro 1,4 milioni, pari al 26,66% del valore della produzione, in aumento rispetto al 2021 del 27,33%;
- la **posizione finanziaria netta** risulta positiva per Euro 5,5 milioni, rispetto ad Euro 4,2 milioni del 31 dicembre 2021;



- le **disponibilità liquide** ammontano a Euro 4,3 milioni rispetto ad Euro 4,8 milioni al 31 dicembre 2021. I debiti finanziari sono pari ad Euro 0,5 milione rispetto ad Euro 0,6 milione del 31 dicembre 2021;
- il **patrimonio netto** al 31 dicembre 2022 risulta pari ad Euro 10,5 milioni, in incremento rispetto ad Euro 9,5 milioni al 31 dicembre 2021.

Si segnala che, con riferimento agli ordini di materie prime cosmetiche, i primi dati registrati nell'esercizio 2023 non hanno fatto registrare sostanziali modifiche rispetto agli ultimi mesi del 2022, ma la normalizzazione della situazione in Cina consente di essere ottimisti per l'esercizio in corso. Si precisa, inoltre, che la Società in merito alla situazione macroeconomica connessa al conflitto Russia – Ucraina, non ha relazioni dirette con soggetti residenti nelle nazioni coinvolte nel conflitto, sia in termini di fornitura che di vendita. In ogni caso, la Società monitora con particolare attenzione l'evolversi della situazione al fine di porre in essere tutte le azioni che rendessero necessarie per far fronte ad eventuali scenari negativi.

Il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 chiude con un utile netto di esercizio pari ad Euro 1.414.024,39.

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

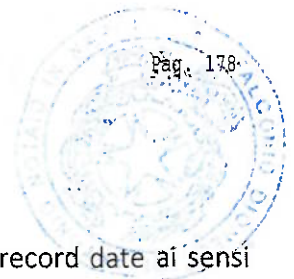
Il Presidente ricorda, in ultimo, che anche la società di revisione ha rilasciato, in data 11 aprile 2023, la relazione della società di revisione indipendente ai sensi all'art. 14 del D.lgs. 27 gennaio 2010 n. 39.

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 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 2022, 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 2022, nel suo insieme e nelle singole appostazioni, riportante un utile netto pari ad Euro 1.414.024,39;*
- *di destinare l'utile di esercizio:*
 - o *per Euro 665.849,30 per il riconoscimento agli azionisti di un dividendo pari ad Euro 0,1 (al lordo delle ritenute di legge) per ciascuna azione ordinaria;*
 - o *per la rimanente parte, pari ad Euro 748.175,09, a nuovo.*



- di fissare (i) come data stacco del dividendo (*ex date*), **8 maggio 2023**; (ii) record date ai sensi dell'art. 83-terdecies del TUF (*record date*), **9 maggio 2023** e (iii) data di messa in pagamento del dividendo (*payment date*), a partire dal **10 maggio 2023**;
- di conferire al consiglio di amministrazione, e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione pro-tempore, 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, all'unanimità dei presenti, con il voto favorevole di n. 2.595.451 azioni su n. 2.595.451, pari al 100% del capitale sociale votante presente in assemblea.

Sul secondo punto all'ordine del giorno, il Presidente segnala ai presenti che, in data 21 marzo 2023, sono pervenute le dimissioni, dovute a ragioni personali, da parte del Presidente del Collegio Sindacale, dott. Rosario Chirico, con efficacia a far data dall'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 e che pertanto si rende necessaria la sua sostituzione.

Prende la parola il dott. Gualtiero Iomo, il quale segnala ai presenti che è stata presentata da parte del socio Maria Gabriella Colucci una proposta di candidatura, completa di tutta la documentazione richiesta e, in particolare, l'accettazione della carica munita della dichiarazione circa il possesso dei requisiti richiesti dalla disciplina applicabile nonché il *curriculum vitae* della candidata. Tutta la documentazione è stata messa, prima d'ora, a disposizione del pubblico sul sito internet della Società. La Proponente ha proposto:

- di nominare la dott.ssa Angela Attardo, nata a Napoli il 09/03/1972, codice fiscale TTR NGL 72C49 F839V, iscritta al registro dei Revisori Legali al numero 943449 D.M. 12.4.95 G.U. s. 31-bis IV serie del 21 aprile 1995;
- di determinare il compenso annuo lordo spettante al Presidente del Collegio Sindacale in Euro 9.000 (novemila/00).

Il dott. Gualtiero Iomo, dopo aver anche chiesto conferma agli azionisti presenti all'odierna riunione, precisa che nessun'altra candidatura è stata presentata.

Il dott. Gualtiero Iomo procede, quindi alla lettura della proposta di deliberazione: "*L'Assemblea di Arterra Bioscience S.p.A. riunita in sede ordinaria, preso atto della proposta formulata dalla Proponente*

DELIBERA

- di nominare la dott.ssa Angela Attardo, nata a Napoli il 09/03/1972, codice fiscale TTR NGL 72C49 F839V, iscritta al registro dei Revisori Legali al numero 943449 D.M. 12.4.95 G.U. s. 31-bis IV serie del 21 aprile 1995;
- di determinare il compenso annuo lordo spettante al Presidente del Collegio Sindacale in Euro 9.000 (novemila/00);
- di stabilire la scadenza della carica, nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2401 c.c., alla data degli altri componenti del collegio sindacale e quindi con l'approvazione del bilancio di esercizio che si

chiuderà al 31 dicembre 2024; di conferire al consiglio di amministrazione, e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione pro-tempore, 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, a maggioranza dei presenti, con il voto favorevole di n. 2.562.451 azioni su n. 2.595.451, pari al 98,73% del capitale sociale votante presente in assemblea ed il voto contrario del socio AZ FUND 1 AZ ALLOCATION INTERNATIONAL, portatore di n. 33.000 azioni ordinarie.

Sul terzo punto all'ordine del giorno, il Presidente rammenta ai presenti che, con l'odierna approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022, viene a scadere l'incarico di revisione legale dei conti conferito alla società di revisione KPMG S.p.A.

Il Presidente informa, in particolare, i presenti che la Società ha ricevuto tre dichiarazioni di disponibilità ad accettare l'incarico di revisore legale dei conti per il triennio 2023-2025 da parte di:

1. Ria Grant Thornton S.p.A, per un corrispettivo globale annuo pari ad Euro 10.500 (diecimilacinquecento/00), oltre IVA, corrispondenti a 220 ore annue;
2. BDO S.p.A., per un corrispettivo globale annuo pari ad Euro 12.000 (dodicimila/00), oltre IVA, corrispondenti a 270 ore annue;
3. KPMG S.p.A., per un corrispettivo globale annuo pari ad Euro 13.000 (tredicimila/00), oltre IVA, corrispondenti a 220 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 le cui azioni sono negoziate sul mercato Euronext Growth Milan.

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 Vittor 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 2023-2025, con il riconoscimento alla stessa di un corrispettivo annuo pari ed Euro 13.000, oltre IVA, corrispondente a 220 ore annue per l'incarico di revisione legale del bilancio di esercizio, incluse le verifiche sulla regolare tenuta della contabilità, la corretta rilevazione dei fatti di gestione e per la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali, nonché per la revisione contabile del bilancio semestrale..

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente pone in votazione peralzata 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 2023-2025, alla società KPMG S.p.A., riconoscendo alla stessa un corrispettivo annuo pari ed Euro 13.000, oltre IVA, corrispondente a 220 ore annue per l'incarico di revisione legale del bilancio di esercizio, incluse le verifiche sulla regolare tenuta della contabilità, la corretta rilevazione dei fatti di gestione e per la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali, nonché per la revisione contabile del bilancio semestrale.."*

La proposta viene approvata, all'unanimità dei presenti, con il voto favorevole di n. 2.595.451 azioni su n. 2.595.451, pari al 100% del capitale sociale votante presente in assemblea.

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa l'Assemblea alle ore 10:40.

Il Presidente

Dott.ssa Maria Gabriella Colucci

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "M. Colucci", written over a solid horizontal line.

Il Segretario

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke at the end.