



**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 30 aprile 2024**

L'anno 2024, il giorno 30 del mese di aprile alle ore 11.00, 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**

Parte ordinaria

1. Esame ed approvazione del bilancio di esercizio di Arterra Bioscience S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2023; destinazione del risultato di esercizio; delibere inerenti e conseguenti;

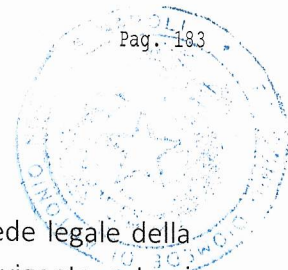
Parte straordinaria

2. Modifica del vigente testo di statuto sociale a seguito delle modifiche apportate al Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan in tema di valutazione della sussistenza dei requisiti in capo agli amministratori indipendenti di cui all'Avviso n. 43747 di Borsa Italiana S.p.A. e dell'entrata in vigore della Legge n. 21/2024 (c.d. Legge Capitali); 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 Ioimo 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 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**);
2. l'Assemblea è stata convocata mediante avviso pubblicato sul sito internet della Società [www.arterrabio.it](http://www.arterrabio.it) nell'apposita sezione "Investor Relations/Assemblea degli Azionisti" e con pubblicazione dell'avviso sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica, Parte II, n. 41, in data 6 aprile 2024, 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 e Gualtiero Iomo, in presenza, mentre l'amministratore indipendente Prof. Lucio Annunziato e l'amministratore Vittorio Turinetti di Priero, collegati in video-conferenza; tutte persone di cui il Presidente conferma di aver accertato l'identità di tutti i consiglieri presenti;
- per il Collegio Sindacale, il Presidente Angela Attardo 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, in persona e in presenza;
- Intercos S.p.A., portatore di n. 576.000 azioni ordinarie, pari al 8,651% del capitale sociale, per delega rilasciata all'avv. Giuditta Rege in data 19 aprile 2024, collegata in video-conferenza;
- Gualtiero Iomo, portatore di n. 128.964 azioni ordinarie, pari al 1,937% del capitale sociale, in persona e in presenza;

per un totale di numero azioni ordinarie, presenti in Assemblea, di 2.562.451 su n. 6.658.493 azioni ordinarie emesse;

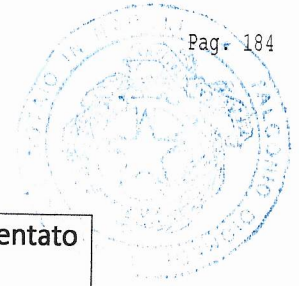
6. tutti gli azionisti presenti, in proprio o per delega, hanno trasmesso alla Società apposita comunicazione rilasciata dall'intermediario autorizzato, sulla base delle proprie scritture contabili, che attesta la loro legittimazione all'intervento e al voto secondo quanto previsto nell'avviso di convocazione;

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. 144.800 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. 2.707.251 azioni ordinarie (ossia le azioni corrispondenti al capitale sociale rappresentato nell'odierna Assemblea, pari a n. 2.562.451 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 2023, 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 del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, redatto secondo i principi contabili "Italian GAAP".

Il valore della produzione dell'esercizio 2023 si è attestato a ad Euro 5,0 milioni, con un decremento del 6,65% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (pari ad Euro da 5,3 milioni). Tale riduzione, sebbene in netto recupero rispetto ai valori registrati nel primo semestre deve essere interamente imputata ad una contrazione delle vendite di materie prime cosmetiche in Asia, in particolare verso il mercato cinese, passate da circa Euro 3,0 milioni, al 31 dicembre 2022, a circa Euro 2,6 milioni (-10,23%) al 31 dicembre 2023. Il consigliere Gualtiero Ioimo evidenzia ai presenti che la ripresa iniziata nel terzo trimestre 2023, permette di essere ottimisti per il raggiungimento degli obiettivi previsti per l'esercizio 2024.



Continua il consigliere loimo, evidenziando che, rispetto lo scorso anno, si è registrato una variazione dei costi di produzione per le voci come nel seguito specificato:

- **materie prime:** si è registrato un decremento degli acquisti di materiale per la vendita e la ricerca e degli acquisti in *outsourcing* per le lavorazioni esterne in conseguenza della riduzione delle corrispondenti vendite;
- **servizi** sono aumentati di Euro 152.614 i costi per servizi; l'incremento va imputato principalmente ad un aumento delle consulenze di ricerca; i progetti finanziati hanno richiesto, come da programma approvato, il ricorso a consulenze esterne soprattutto da parte di università;
- **personale:** l'incremento registrato nel 2023 deve essere imputato al passaggio di livello di alcuni dipendenti e ai relativi adeguamenti contrattuali.

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

L'incremento dei costi parallelamente alla riduzione delle vendite ha comportato anche un decremento rispetto al precedente esercizio degli indici di seguito riportati:

- il **marginale operativo lordo (EBITDA)** realizzato nel 2023 è stato pari a circa Euro 1,6 milioni (EBITDA *margin* 32,15%), registrando un - 25,37% rispetto al 2022;
- il **risultato operativo (EBIT)** è positivo per Euro 1,3 milioni (EBIT *margin* del 21,4%) in diminuzione del - 27,30% rispetto al 2022;
- il **risultato netto** del 2023 si attesta a circa Euro 1,1 milioni, pari al 21,74% del valore della produzione, in decremento rispetto al 2022 del 23,89%;
- la **posizione finanziaria netta** risulta positiva (cassa) per Euro 5,7 milioni, rispetto a Euro 5,5 milioni del 31 dicembre 2022;
- le **disponibilità liquide** al 31 dicembre 2023 ammontano a Euro 3,7 milioni rispetto ai Euro 4,4 milioni al 31 dicembre 2022. I debiti finanziari al 31 dicembre 2023 sono pari a Euro 0,4 milioni in riduzione rispetto a Euro 0,5 milioni del 31 dicembre 2022;
- il **patrimonio netto** al 31 dicembre 2023 risulta pari a Euro 10,8 milioni, in incremento rispetto ai Euro 10,5 milioni al 31 dicembre 2022.

Continua il consigliere loimo precisando che le attività di ricerca nel 2023 sono state in linea con i piani di sviluppo dell'azienda. Sono stati raggiunti gli obiettivi di breve termine per quanto riguarda il consueto supporto alle attività del settore cosmetico consentendo il lancio di 3 nuovi prodotti. Grazie alla ricerca sui fattori di crescita ed in particolare di GDF11 sono stati identificati nuovi target soprattutto nell'area dei prodotti per capelli dove prevediamo di avere un notevole sviluppo nel corso dei prossimi anni.

Allo stesso tempo è continuata l'attività di sviluppo dei sistemi *ex vivo* con misure accurate di permeabilità della pelle ai diversi attivi cosmetici in portafoglio. Sono stati ulteriormente perfezionati i modelli di





intestino in vitro che ci hanno consentito di ottenere dei contratti di ricerca con aziende del settore alimentare (Monte Carlo Fruit) e nutraceutico (ABR) e di avviare contatti con aziende farmaceutiche interessate alla validazione dei sistemi di *delivery*.

Parte delle attività di ricerca hanno anche condotto alla pubblicazione di 5 articoli su riviste scientifiche, di cui 3 su riviste *peer-review* e 2 su riviste del settore cosmetico, alla concessione di tre brevetti ed al deposito di due nuove domande di brevetto per applicazione industriale.

Sono stati inoltre lanciati progetti a lungo termine nel settore delle vescicole extracellulari (esosomi) che sono molto richiesti dal mercato e che costituiscono il modo ideale per trasferire all'organo bersaglio (pelle o intestino) segnali in grado di attivare i sistemi di difesa e riparo. L'assunzione di due ricercatori *senior* nel settore della biologia molecolare e biologia cellulare ci ha consentito di accelerare nel processo di innovazione della ricerca in pianta e nell'avvio di nuovi progetti.

I risultati degli ultimi mesi del 2023 parallelamente a quelli dei primi mesi dell'esercizio in corso danno segnali di prospettive positive che ci fanno essere fiduciosi per l'anno 2024. I dati dei primi mesi dell'anno sembrerebbero confermare il *trend* di crescita avviato alla fine del 2023. L'attività di ricerca è in linea con gli obiettivi prefissati.

Il consigliere loimo, in conclusione, illustra ai presenti che il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 chiude con un utile netto di esercizio pari ad Euro 1.076.151.

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

Riprende la parola il consigliere loimo il quale ricorda, in ultimo, che anche la società di revisione ha rilasciato, in data 12 aprile 2024, la relazione della società di revisione indipendente ai sensi all'art. 14 del D.lgs. 27 gennaio 2010 n. 39.

Prende la parola il Presidente che 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 2023, 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, all'unanimità dei presenti,*

#### **DELIBERA**

- *di approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, nel suo insieme e nelle singole appostazioni, riportante un utile netto pari ad Euro 1.076.151;*
- *di destinare l'utile di esercizio:*



- o per Euro 665.849,30 per il riconoscimento agli azionisti di un dividendo pari ad Euro 0,10222 (al lordo delle ritenute di legge) per ciascuna azione ordinaria avente diritto, escluse quindi le azioni proprie in portafoglio alla Società alla data della presente Assemblea;
  - o per la rimanente parte, pari ad Euro 410.301,70, a nuovo.
- di fissare (i) come data stacco del dividendo (ex date), **6 maggio 2024**; (ii) record date ai sensi dell'art. 83-terdecies del TUF (record date), **7 maggio 2024** e (iii) data di messa in pagamento del dividendo (payment date), a partire dal **8 maggio 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, all'unanimità dei presenti, con il voto favorevole di n. 2.562.451 azioni su n. 2.562.451, pari al 100% del capitale sociale votante presente in assemblea.**

Null'altro essendovi da deliberare per la parte ordinaria all'ordine del giorno e nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa l'Assemblea per la parte ordinaria alle ore 11.14.

Il Presidente

Il Segretario

Dott.ssa Maria Gabriella Colucci

Dott. Gualtiero Ioiimo