

RELAZIONE DEL
CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI
ARTERRA BIOSCIENCE SPA



ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DEL 29 APRILE 2025, IN PRIMA CONVOCAZIONE, E DEL 30 APRILE
2025, IN SECONDA CONVOCAZIONE

RELAZIONE PER GLI AZIONISTI

Signori Azionisti,

a seguito della delibera adottata il giorno 28 marzo 2025 da parte del Consiglio di Amministrazione di Arterra Bioscience S.p.A. (**Arterra o Emittente**), con avviso pubblicato in data 3 aprile 2025 sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana e sul sito internet dell'Emittente, è stata convocata l'assemblea dei soci dell'Emittente (**l'Assemblea**), in seduta ordinaria, per il giorno 29 aprile 2025, in prima convocazione, e il 30 aprile 2025 in seconda convocazione, 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 2024; destinazione del risultato di esercizio e distribuzione di un dividendo; delibere inerenti e conseguenti;*
2. *Nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei componenti e della durata, e determinazione del relativo emolumento; delibere inerenti e conseguenti;*
3. *Nomina del nuovo Collegio Sindacale e determinazione del relativo emolumento; delibere inerenti e conseguenti.*

La presente Relazione è volta ad illustrare le motivazioni sottese alla proposta del Consiglio di Amministrazione, nonché i termini e le modalità di esecuzione delle eventuali deliberazioni assembleari.

Con riferimento al primo punto all'ordine del giorno: **“Esame ed approvazione del bilancio di esercizio di Arterra Bioscience S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2024; destinazione del risultato di esercizio; delibere inerenti e conseguenti”** si ricorda che, ai sensi di legge e di statuto, l'Assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio di esercizio deve essere convocata, almeno una volta all'anno, entro centoventi giorni dalla chiusura dell'assemblea sociale, oppure entro centottanta giorni in presenza delle condizioni richieste dalla legge (art. 2364, comma 2, del codice civile).

Di seguito una breve analisi al bilancio di esercizio, redatto secondo i principi contabili “Italian GAAP”.

Il valore della produzione ha fatto registrare un aumento del 6,37% rispetto allo scorso anno passando da Euro 5,0 milioni a Euro 5,3 milioni. Tale variazione va imputata interamente all'incremento delle vendite materie prime cosmetiche, passate da Euro 2,6 ad Euro 3,5 milioni con un incremento del 33,7% rispetto all'esercizio precedente.

In merito ai costi della produzione, si è registrato per il 2024 un valore pressoché analogo al 2023, con un incremento rispetto allo scorso anno di Euro 1.475. Le uniche due voci che hanno registrato variazioni significative sono quella del personale e degli ammortamenti per i motivi di seguito evidenziati:

- i **“Costi per il personale”** sono aumentati di Euro 122.357; l'incremento registrato nel 2024 è riferito al passaggio di livello di alcuni dipendenti e all'aumento corrisposto a tutti i dipendenti di Euro 150 mensili in busta paga;
- gli **“Ammortamenti”** si sono ridotti di Euro 193.027; tale decremento è riferito quasi esclusivamente al termine dell'ammortamento delle spese effettuare per la “Quotazione AIM”.

L'incidenza degli oneri e dei proventi finanziari ha fatto registrare un ulteriore miglioramento rispetto a quello già registrato lo scorso anno; il miglioramento è interamente imputabile all'aumento dei dividendi della partecipata Vitalab S.r.l., passati da Euro 160.000 a Euro 200.000.

Gli indici reddituali parallelamente all'incremento delle vendite hanno fatto registrare un miglioramento rispetto lo scorso esercizio.

Tali risultati hanno comportato anche un incremento rispetto al precedente esercizio degli indici di seguito riportati:

- il **marginale operativo lordo (EBITDA)** realizzato nel 2024 è stato pari a Euro 1,7 milioni (32,52%), registrando un +7,60% rispetto al 2023;
- il **risultato operativo (EBIT)** è positivo per Euro 1,3 milioni con un EBIT margin del 32,3% (26,3% nel 2023);
- il **risultato netto** del 2024 si attesta a Euro 1,3 milioni, pari al 25,38% del valore della produzione, con un incremento rispetto al 2023 del 24,21%.
- la **posizione finanziaria netta** risulta positiva (cassa) per Euro 5,4 milioni, rispetto a Euro 5,7 milioni del 31 dicembre 2023. La leggera riduzione della PFN va imputata agli investimenti effettuati nella seconda parte del 2024 e all'aumento dei crediti verso i clienti;
- le **disponibilità liquide** al 31 dicembre 2024 ammontano a Euro 3,3 milioni rispetto ad Euro 3,7 milioni al 31 dicembre 2023. I debiti finanziari sono pari a Euro 0,4 milioni invariati in valore assoluto rispetto al 31 dicembre 2023;
- il **patrimonio netto** al 31 dicembre 2024 risulta pari a Euro 11,4 milioni, in incremento rispetto a Euro 10,8 milioni al 31 dicembre 2023.

Il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 chiude con un utile netto di esercizio pari ad Euro 1.336.706.

Tutto ciò premesso, si propone di approvare il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, insieme ai relativi allegati, e di destinare l'utile d'esercizio dell'anno 2024, come segue:

- per Euro 1.069.365, a una riserva dedicata e vincolata alla specifica normativa prevista dalla [Legge di Bilancio 2025](#) (n. 207/2024, art. 1, co. 436-444) per "Ires premiale";
- per la rimanente parte, pari ad Euro 267.341, a nuovo.

Inoltre, non esistendo motivi ostativi di legge alla distribuzione di dividendi, propone di utilizzare la riserva "Utili portati a nuovo", pari ad Euro 5.843.020 come risultante dal bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, per Euro 846.790,09 per il riconoscimento agli Azionisti di un dividendo ordinario pari ad Euro 0,13 (al lordo delle ritenute di legge) per ciascuna azione ordinaria ad esclusione delle n. 144.800 azioni proprie detenute dalla Società.

Il progetto di bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2024, la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione, la relazione della Società di Revisione e la relazione del Collegio Sindacale sono a disposizione del pubblico nei 15 giorni che precedono la data dell'Assemblea in prima convocazione presso la sede sociale (Via Benedetto Brin n. 69, Napoli) e sul sito internet della Società all'indirizzo www.arterrabio.it.

Proposta di deliberazione

Alla luce di quanto precede, sottoponiamo alla Vostra approvazione, la seguente proposta di delibera, ferma restando la possibilità di apportare le modifiche e/o integrazioni che dovessero risultare opportune e/o necessarie, nel rispetto delle previsioni di legge:

“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 2024, 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

1. *di approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, nel suo insieme e nelle singole appostazioni, riportante un utile netto pari ad Euro 1.336.706;*
2. *di destinare l’utile di esercizio dell’esercizio 2024 come segue:*
 - *per Euro 1.069.365, a una riserva dedicata e vincolata alla specifica normativa prevista dalla Legge di Bilancio 2025 (n. 207/2024, art. 1, co. 436-444) per “Ires premiale”;*
 - *per la rimanente parte, pari ad Euro 267.341, a nuovo;*
3. *di utilizzare Euro 846.790,09 della riserva “Utili portati a nuovo” per il riconoscimento agli Azionisti di un dividendo ordinario pari ad Euro 0,13 (al lordo delle ritenute di legge) per ciascuna azione ordinaria, ad esclusione delle n. 144.800 azioni proprie detenute dalla Società;*
4. *di fissare (i) data stacco del dividendo (ex date), **5 maggio 2025**; (ii) record date ai sensi dell’art. 83-terdecies del TUF (record date), **6 maggio 2025** e (iii) data di messa in pagamento del dividendo (payment date), a partire dal **7 maggio 2025**;*
5. *di conferire al consiglio di amministrazione, e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione, dott.ssa Maria Gabriella Colucci, di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile.”*

Con riferimento al secondo punto all’ordine del giorno **“Nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei componenti e della durata, e determinazione del relativo emolumento; delibere inerenti e conseguenti;”**, si segnala che i componenti dell’attuale Consiglio di Amministrazione scadono con l’approvazione del bilancio relativo all’esercizio chiuso al 31 dicembre 2024.

Ai sensi di quanto previsto all’art. 20 dello statuto sociale, gli amministratori durano in carica per il periodo fissato dalla delibera di nomina assembleare, sino ad un massimo di 3 esercizi.

Inoltre, in base al medesimo articolo, la Società è amministrata da un consiglio di amministrazione composto da un numero di membri variabile da 3 (tre) a 9 (nove), di cui almeno uno in possesso dei requisiti di indipendenza previsti all’art. 148 del TUF.

Gli amministratori devono risultare in possesso dei requisiti di eleggibilità previsti dalla legge e da altre disposizioni applicabili e dei requisiti di onorabilità di cui all'articolo 147-quinquies del TUF. Inoltre, almeno uno dei componenti del Consiglio di Amministrazione, ovvero due amministratori se il Consiglio di Amministrazione è composto da più 7 (sette) membri, devono inoltre possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'art. 147-ter, comma 4, TUF.

Quanto alle modalità di nomina degli amministratori, la stessa avviene sulla base di liste nelle quali ai candidati è assegnata una numerazione progressiva secondo quanto ampiamente descritto all'art. 21 dello statuto sociale. Le liste presentate dai soci devono essere depositate presso la sede della Società almeno 7 (sette) giorni prima di quello fissato per l'assemblea, in prima convocazione (i.e. 29 aprile 2025).

Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli o congiuntamente, siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 10% del capitale sociale avente diritto di voto in assemblea ordinaria, da comprovare con il deposito di idonea certificazione.

Ai sensi dell'art. 20 dello statuto sociale, l'assemblea potrà riconoscere un compenso e un'indennità di fine mandato, anche sotto forma di polizza assicurativa. L'Assemblea può determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, da suddividere a cura del consiglio ai sensi di legge.

Proposta di deliberazione

Sulla base di quanto precede, Vi invitiamo a:

- *deliberare, sulla base delle proposte presentate dagli Azionisti, in ordine al numero, alla durata in carica, alla nomina di ciascuno dei componenti il Consiglio di Amministrazione e del Presidente, esprimendo la Vostra preferenza per una tra le liste presentate dai soggetti legittimati, nonché in ordine ai compensi ad essi spettanti;*
- *conferire al consiglio di amministrazione, e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione pro-tempore, con facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere senza esclusione alcuna, necessario od opportuno per dare esecuzione alle delibere che precedono, nonché di apportare ai deliberati assembleari ogni modifica, integrazione o soppressione, non sostanziale, che si rendesse necessaria, a richiesta di ogni ente e/o autorità competente e/o Borsa Italiana S.p.A. ovvero in sede di iscrizione al registro di commercio del cantone Ticino, in rappresentanza della Società.*

Con riferimento al terzo punto all'ordine del giorno: **“Nomina del nuovo Collegio Sindacale e determinazione del relativo emolumento; delibere inerenti e conseguenti;”** si segnala che con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 è giunto a termine l'incarico conferito all'odierno Collegio Sindacale.

Ai sensi dell'art. 26 dello statuto sociale vigente, il collegio sindacale è composto da tre sindaci effettivi e da due supplenti che rimangono in carica tre esercizi e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica.

I sindaci devono possedere i requisiti di professionalità e onorabilità di cui all'articolo 148, comma 4, del TUF e gli ulteriori requisiti di legge.

La nomina dei membri del collegio sindacale avviene sulla base di liste presentate dai soci, che devono contenere un numero di candidati non superiore al numero massimo dei componenti da eleggere e devono essere depositate presso la sede della società almeno 7 (sette) giorni prima di quello fissato per l'assemblea, in prima convocazione, (i.e. 29 aprile 2025).

Hanno diritto a presentare le liste solo i soci che, da soli o congiuntamente, siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 10% del capitale sociale avente diritto di voto in assemblea, comprovato da idonea certificazione.

Sempre ai sensi dell'art. 26 dello statuto sociale, l'assemblea ordinaria dei soci provvederà, all'atto della nomina, alla determinazione del compenso da corrispondere ai sindaci effettivi, alla designazione del presidente ed a quanto altro a termini di legge.

Proposta di deliberazione

Sulla base di quanto precede, Vi invitiamo a:

- *deliberare, sulla base delle proposte presentate dagli Azionisti, in ordine alla nomina di ciascuno dei componenti il Collegio Sindacale e del Presidente, esprimendo la Vostra preferenza per una tra le liste presentate dai soggetti legittimati, nonché in ordine ai compensi ad essi spettanti;*
- *conferire al consiglio di amministrazione, e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione pro-tempore, con facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere senza esclusione alcuna, necessario od opportuno per dare esecuzione alle delibere che precedono, nonché di apportare ai deliberati assembleari ogni modifica, integrazione o soppressione, non sostanziale, che si rendesse necessaria, a richiesta di ogni ente e/o autorità competente e/o Borsa Italiana S.p.A. ovvero in sede di iscrizione al registro di commercio del cantone Ticino, in rappresentanza della Società.*

Napoli, 28 marzo 2025


Arterra Bioscience S.p.A.
Presidente Amministratore Delegato
Maria Gabriella Colucci

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Dott.ssa Maria Gabriella Colucci