

Comunicato Stampa

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO
IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2023**

VALORE DELLA PRODUZIONE, - 6,65% A € 5,0 M

EBITDA A Euro 1,6 M, CON EBITDA MARGIN A 32,15%

UTILE NETTO, -23,89% A Euro 1,1 M

- VALORE DELLA PRODUZIONE a Euro 5,0 milioni, (- 6,65% YoY)
- EBITDA a Euro 1,6 milioni (EBITDA *margin* al 32,15%, -25,37% YoY)
- EBIT a Euro 1,8 milioni (EBIT *margin* al 34,03%, - 27,30% YoY)
- Utile netto Euro 1,1 milioni (*net profit margin* al 21,74%, - 23,89% YoY)
- Posizione Finanziaria Netta (PFN) pari a cassa per circa Euro 5,7 milioni

Napoli, 29 marzo 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di Arterra Bioscience S.p.A. (“**Società**” o “**Arterra**”), azienda green biotech specializzata in ricerca e sviluppo nell’ambito delle biotecnologie quotato dal 2019 sul mercato dell’Euronext Growth Milan di Borsa Italiana S.p.A., ha esaminato e approvato il progetto di bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, redatto in conformità ai principi contabili italiani. Il Consiglio di Amministrazione ha proposto di destinare l’utile dell’esercizio dell’anno 2023:

- 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;
- per la rimanente parte, pari ad Euro 410.301,70, a nuovo.

Il Consiglio di amministrazione ha proposto, inoltre che tale dividendo venga posto in pagamento il **10 maggio 2024**, con data stacco del dividendo (*ex date*) l’**8 maggio 2024** e data di legittimazione al pagamento (*record date* ai sensi dell’art. 83-terdecies del TUF) il **9 maggio 2024**.

Maria Gabriella Colucci, Co-Founder, Presidente ed Amministratore Delegato di Arterra Bioscience S.p.A., ha commentato: “Il trend di crescita fatto registrare dalle vendite del materie prime cosmetiche negli ultimi mesi del 2023 e quelli dei primi mesi del 2024 ci permettono di essere ottimisti sul raggiungimento degli obiettivi prefissati per il 2024.”



PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI AL 31 DICEMBRE 2023

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

| | FY 2023 | FY 2022 | VAR % |
|---|------------------|------------------|----------------|
| Ricavi di vendita | 3.304.041 | 3.563.551 | -7,28% |
| Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti | 231.098 | 498.265 | - 53,62% |
| Altri ricavi e proventi | 1.415.657 | 1.241.596 | 14,02% |
| Valore della Produzione | 4.950.796 | 5.303.412 | -6,65% |
| Materie prime | 424.618 | 506.678 | -16,20% |
| Servizi | 1.292.362 | 1.139.748 | 13,39% |
| Godimento beni di terzi | 81.693 | 82.861 | -1,41% |
| Oneri di gestione | 84.723 | 50.783 | 66,83% |
| Totale Costi | 1.883.396 | 1.780.071 | 5,80% |
| VALORE AGGIUNTO | 3.067.401 | 3.523.342 | -12,94% |
| Costo del personale | 1.475.955 | 1.390.757 | 6,13% |
| EBITDA | 1.591.446 | 2.132.585 | -25,37% |
| Ammortamenti e svalutazioni | 532.277 | 531.870 | 0,08% |
| Proventi finanziari | 253.035 | 204.197 | 23,92% |
| EBIT | 1.312.204 | 1.804.912 | -27,30% |
| oneri finanziari | 10.026 | 7.510 | 33,50% |
| Oneri straordinari | 0 | 0 | 0,00% |
| EBT | 1.302.178 | 1.797.402 | -27,55% |
| Imposte | 226.027 | 383.378 | -41,04% |
| RISULTATO NETTO | 1.076.151 | 1.414.024 | -23,89% |

Il Valore della Produzione ha fatto registrare un decremento del 6,65% rispetto allo scorso anno passando da Euro 5,3 milioni a Euro 5,0 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. La ripresa iniziata nel terzo trimestre 2023 permette di essere ottimisti per il raggiungimento degli obiettivi del prossimo anno.

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.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO DEL PERIODO

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 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.

PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELL'ATTIVITÀ PER L'ESERCIZIO IN CORSO

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.

La Società rende altresì noto che il Consiglio di Amministrazione ha provveduto in data odierna ad abrogare la "Procedura per sottoporre all'Euronext Growth Advisor la valutazione dell'amministratore indipendente" già adottata dalla Società, al fine di ottemperare alle recenti modifiche del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan di cui all'Avviso di Borsa Italiana S.p.A. n. 43747 del 17 novembre 2023, entrate in vigore il 4 dicembre ultimo scorso, con particolare riferimento alle disposizioni contenute dall'art. 6-bis, relative alla nomina dell'amministratore indipendente.

Pertanto, considerata l'eliminazione dell'onere previsto in capo all'Euronext Growth Advisor della valutazione dei requisiti di indipendenza dei candidati alla carica di amministratore indipendente di tutte le società già ammesse sul mercato EGM, rimane in capo al Consiglio di Amministrazione dell'Emittente l'onere di valutare la sussistenza di tali requisiti dopo la nomina, e successivamente una volta all'anno, sulla base delle informazioni fornite dall'interessato o a disposizione dell'Emittente stesso. A tal fine, il Consiglio di Amministrazione ha individuato, approvando una specifica politica in tal senso, i criteri quantitativi e qualitativi da tenere in considerazione al fine di svolgere tale valutazione annuale, che saranno validi sino alla scadenza del mandato in essere.

Il Consiglio di Amministrazione, pertanto, sulla base delle informazioni ricevute, ha verificato che l'amministratore indipendente Prof. Lucio Annunziato è in possesso di tutti i requisiti, quantitativi e qualitativi, previsti dall'art. 147-ter TUF, nonché dalla politica adottata e che pertanto risulta verificata la sua indipendenza rispetto alla Società.

Il Consiglio di Amministrazione ha, inoltre, deliberato di convocare la prossima Assemblea, anche in parte straordinaria, affinché vengano adottate le modifiche necessarie per conformare lo statuto vigente alle nuove disposizioni del Regolamento Emittenti EGM, nonché alla Legge n. 21/2024 (c.d. Legge Capitali) con riferimento alla disciplina degli emittenti con strumenti finanziari diffusi.

CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA



Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea, che si terrà presso la sede legale della Società, a Napoli, Via Benedetto Brin n. 69, per il giorno 29 aprile 2024, alle ore 10.00, in prima convocazione e, ove occorrendo, per il giorno 30 aprile 2024, stesso luogo e ora, in seconda convocazione, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

- i. 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

- i. 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.

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

L'avviso di convocazione e la relativa documentazione prescritta dalla normativa applicabile, ivi inclusi il progetto di bilancio al 31 dicembre 2023, la relazione sulla gestione, la relazione degli amministratori sugli argomenti all'ordine del giorno dell'assemblea, la relazione del Collegio Sindacale, la relazione della società di revisione, nonché l'ulteriore documentazione inerente gli argomenti posti all'ordine del giorno, saranno a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede sociale (via Benedetto Brin n. 69, 80142 Napoli) oltre che mediante pubblicazione sul sito istituzionale www.arterrabio.it, sezioni "Investor Relations".

Si rende noto che l'attività di revisione del progetto di bilancio non è ancora stata finalizzata e che la relazione della società di revisione verrà pertanto messa a disposizione entro i termini di legge. Si segnala infine che il conto economico e lo stato patrimoniale allegati rappresentano schemi riclassificati e come tali non oggetto di verifica da parte dei revisori.

Il presente comunicato stampa viene messo a disposizione sul sito internet della Società, alla pagina <https://arterrabio.it/investor-relations/comunicati-stampa/>

Arterra Bioscience è una azienda italiana green biotech specializzata in ricerca e sviluppo nell'ambito delle biotecnologie, quotata dal 28 ottobre 2019 sul mercato Euronext Growth Milan di Borsa Italiana (ticker: ARBS; ticker warrant: WABS22). Fondata nel 2004 dall'Amministratore Delegato Gabriella Colucci, dopo una esperienza di ricerca decennale presso l'Università di San Diego in California e l'Arena Pharmaceuticals, la Società ha sede a Napoli. Mediante lo studio e l'utilizzo di organismi viventi quali batteri, lieviti, cellule vegetali e animali, Arterra sviluppa prodotti e processi che rappresentano vere e proprie tecnologie abilitanti e che trovano applicazione in svariati comparti industriali quali ad esempio la cosmetica, l'agricoltura e la nutraceutica. Arterra Bioscience, attiva nello sviluppo di tecnologie innovative, per tutti i settori industriali, e prodotti bio-sostenibili e negli anni ha siglato una serie di collaborazioni con aziende, università e istituti di ricerca in Italia e nel mondo. In particolare, Isagro SpA, azienda italiana attiva nell'ambito dell'agrochimica, collabora stabilmente con Arterra e dal 2005 è socio della stessa. Dal 2008 Arterra ha un contratto di ricerca con Intercos S.p.A., tra i leader global nel settore della cosmetica, e nel 2010 le due aziende hanno lanciato Vitalab, joint venture



focalizzata sulla commercializzazione di prodotti innovativi per la cura della pelle, l'igiene personale e il "functional make up".

Arterra Bioscience S.p.A. – Via Benedetto Brin, 69 – 80142 Napoli

www.arterrabio.it – **info@arterrabio.it**

P.IVA 04593681218- Cod. Fis. e Reg. Imprese 04593681218

REA 703307 NA – Cap. Soc. € 332.924,65 i.v.

**Euronext Growth Advisor, Specialist e
Corporate Broker**

Banca Profilo S.p.A.

Via Cerva, 28

20122 Milano

Tel. +39 02 8584808

alessio.muretti@bancaprofilo.it

Investor Relations

Arterra Bioscience S.p.A.

Gualtierio Ioimo

Via Benedetto Brin, 69

80142 Napoli

Tel. +39 081 6584411

investorrelations@arterrabio.it



Allegati gli schemi di Conto Economico e Stato Patrimoniale di Arterra Bioscience S.p.A. al 31 dicembre 2023

Conto Economico

| Voce | Esercizio 2023 | % | Esercizio 2022 | % | Variaz. assolute | Variaz. % |
|---|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|---------------------|-------------------|
| VALORE DELLA PRODUZIONE | 4.950.796 | 100,00 % | 5.303.412 | 100,00 % | (352.616) | (6,65) % |
| - Consumi di materie prime | 424.618 | 8,58 % | 506.678 | 9,55 % | (82.060) | (16,20) % |
| - Spese generali | 1.374.055 | 27,75 % | 1.222.609 | 23,05 % | 151.446 | 12,39 % |
| VALORE AGGIUNTO | 3.152.123 | 63,67 % | 3.574.125 | 67,39 % | (422.002) | (11,81) % |
| - Altri ricavi | 1.415.657 | 28,59 % | 1.241.596 | 23,41 % | 174.061 | 14,02 % |
| - Costo del personale | 1.475.955 | 29,81 % | 1.390.757 | 26,22 % | 85.198 | 6,13 % |
| - Accantonamenti | | | | | | |
| MARGINE OPERATIVO LORDO | 260.511 | 5,26 % | 941.772 | 17,76 % | (681.261) | (72,34) % |
| - Ammortamenti e svalutazioni | 532.277 | 10,75 % | 531.870 | 10,03 % | 407 | 0,08 % |
| RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto) | (271.766) | (5,49) % | 409.902 | 7,73 % | (681.668) | (166,30) % |
| + Altri ricavi e proventi | 1.415.657 | 28,59 % | 1.241.596 | 23,41 % | 174.061 | 14,02 % |
| - Oneri diversi di gestione | 84.722 | 1,71 % | 50.783 | 0,96 % | 33.939 | 66,83 % |
| REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA | 1.059.169 | 21,39 % | 1.600.715 | 30,18 % | (541.546) | (33,83) % |
| + Proventi finanziari | 253.035 | 5,11 % | 204.197 | 3,85 % | 48.838 | 23,92 % |
| + Utili e perdite su cambi | | | | | | |
| RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari) | 1.312.204 | 26,50 % | 1.804.912 | 34,03 % | (492.708) | (27,30) % |
| + Oneri finanziari | (10.026) | (0,20) % | (7.510) | (0,14) % | (2.516) | 33,50 % |
| REDDITO ANTE GESTIONE STRAORDINARIA (Margine corrente) | 1.302.178 | 26,30 % | 1.797.402 | 33,89 % | (495.224) | (27,55) % |
| + Rettifiche di valore di attività finanziarie | | | | | | |
| + Proventi e oneri straordinari | | | | | | |
| REDDITO ANTE IMPOSTE | 1.302.178 | 26,30 % | 1.797.402 | 33,89 % | (495.224) | (27,55) % |
| - Imposte sul reddito dell'esercizio | 226.027 | 4,57 % | 383.378 | 7,23 % | (157.351) | (41,04) % |
| REDDITO NETTO | 1.076.151 | 21,74 % | 1.414.024 | 26,66 % | (337.873) | (23,89) % |

Stato Patrimoniale Attivo

| Voce | Esercizio 2023 | % | Esercizio 2022 | % | Variaz. assoluta | Variaz. % |
|--|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|--------------------|------------------|
| CAPITALE CIRCOLANTE | 7.652.250 | 60,95 % | 9.503.863 | 75,61 % | (1.851.613) | (19,48) % |
| Liquidità immediate | 3.685.691 | 29,36 % | 4.392.987 | 34,95 % | (707.296) | (16,10) % |
| Disponibilità liquide | 3.685.691 | 29,36 % | 4.392.987 | 34,95 % | (707.296) | (16,10) % |
| Liquidità differite | 2.611.037 | 20,80 % | 3.953.716 | 31,46 % | (1.342.679) | (33,96) % |
| Crediti verso soci | | | | | | |
| Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine | 2.569.146 | 20,46 % | 2.313.615 | 18,41 % | 255.531 | 11,04 % |
| Crediti immobilizzati a breve termine | | | | | | |
| Attività finanziarie | | | 1.598.208 | 12,72 % | (1.598.208) | (100,00) % |
| Ratei e risconti attivi | 41.891 | 0,33 % | 41.893 | 0,33 % | (2) | |
| Rimanenze | 1.355.522 | 10,80 % | 1.157.160 | 9,21 % | 198.362 | 17,14 % |
| IMMOBILIZZAZIONI | 4.902.051 | 39,05 % | 3.065.280 | 24,39 % | 1.836.771 | 59,92 % |
| Immobilizzazioni immateriali | 40.035 | 0,32 % | 204.001 | 1,62 % | (163.966) | (80,38) % |
| Immobilizzazioni materiali | 1.232.034 | 9,81 % | 1.535.498 | 12,22 % | (303.464) | (19,76) % |
| Immobilizzazioni finanziarie | 3.354.216 | 26,72 % | 982.030 | 7,81 % | 2.372.186 | 241,56 % |
| Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine | 275.766 | 2,20 % | 343.751 | 2,73 % | (67.985) | (19,78) % |
| TOTALE IMPIEGHI | 12.554.301 | 100,00 % | 12.569.143 | 100,00 % | (14.842) | (0,12) % |

Stato Patrimoniale Passivo

| Voce | Esercizio 2023 | % | Esercizio 2022 | % | Variaz. assoluta | Variaz. % |
|------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|------------------|------------------|
| CAPITALE DI TERZI | 1.802.390 | 14,36 % | 2.102.265 | 16,73 % | (299.875) | (14,26) % |
| Passività correnti | 843.293 | 6,72 % | 1.155.154 | 9,19 % | (311.861) | (27,00) % |
| Debiti a breve termine | 652.928 | 5,20 % | 877.147 | 6,98 % | (224.219) | (25,56) % |
| Ratei e risconti passivi | 190.365 | 1,52 % | 278.007 | 2,21 % | (87.642) | (31,53) % |
| Passività consolidate | 959.097 | 7,64 % | 947.111 | 7,54 % | 11.986 | 1,27 % |
| Debiti a m/l termine | 299.767 | 2,39 % | 315.020 | 2,51 % | (15.253) | (4,84) % |
| Fondi per rischi e oneri | 222.702 | 1,77 % | 243.997 | 1,94 % | (21.295) | (8,73) % |
| TFR | 436.628 | 3,48 % | 388.094 | 3,09 % | 48.534 | 12,51 % |
| CAPITALE PROPRIO | 10.751.911 | 85,64 % | 10.466.878 | 83,27 % | 285.033 | 2,72 % |
| Capitale sociale | 332.925 | 2,65 % | 332.925 | 2,65 % | | |
| Riserve | 3.910.116 | 31,15 % | 4.035.385 | 32,11 % | (125.269) | (3,10) % |

| Voce | Esercizio 2023 | % | Esercizio 2022 | % | Variaz. assolute | Variaz. % |
|---------------------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|---------------------|-----------------|
| Utili (perdite) portati a nuovo | 5.432.719 | 43,27 % | 4.684.544 | 37,27 % | 748.175 | 15,97 % |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 1.076.151 | 8,57 % | 1.414.024 | 11,25 % | (337.873) | (23,89) % |
| TOTALE FONTI | 12.554.301 | 100,00 % | 12.569.143 | 100,00 % | (14.842) | (0,12) % |