Comunicato Stampa

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2021

VALORE DELLA PRODUZIONE, + 6,95% A € 4,6 M

EBITDA adjusted (43,29%),+ 16,72 % A € circa 2 M

UTILE NETTO,+0,17% A € 1,1 M

- VALORE DELLA PRODUZIONE a € 4,6 milioni, (+ 6,95% YoY)
- EBITDA adjusted a circa € 2 milioni (EBITDA *margin* al 43,29%, + 16,72% YoY)
- EBITDA a € 1,7 milioni (EBITDA *margin* al 37,66%, + 8,34% YoY)
- EBIT a circa € 1,3 milioni (EBIT *margin* al 27,82%)
- Utile netto a circa € 1,1 milioni (*net profit margin* al 24,1%)
- Posizione Finanziaria Netta (PFN) pari a cassa per circa € 4,2 milioni;
- Investimenti per € 0,6 milioni concentrati nello sviluppo dell'attività di ricerca e incremento della capacità produttiva

Napoli, 30 marzo 2022 – 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, ha esaminato e approvato il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021, redatto in conformità ai principi contabili italiani. Il Consiglio di Amminnistrazione ha proposto di destinare l'utile dell'esercizio dell'anno 2021:

- per Euro 575 a "Riserva legale" al fine diportare l'importo complessivo di tale riserva ad Euro 66.584,63, pari al quinto del capitale sociale;
- per Euro 332.924,65 per il riconoscimento agli Azionisti di un dividendo pari ad Euro 0,05 (al lordo delle ritenute di legge) per ciascuna azione ordinaria;
- per la rimanente parte, pari ad Euro 777.046, di riportarlo a nuovo.

Il Consiglio di amministrazione ha proposto, inoltre che tale dividendo venga posto in pagamento il **4 maggio 2022**, con data stacco del dividendo (*ex date*) **2 maggio 2022** e data di legittimazione al pagamento (*record date* ai sensi dell'art. 83-terdecies del TUF) il **3 maggio 2022**.

Maria Gabriella Colucci, Co-Founder, Presidente ed Amministratore Delegato di Arterra Bioscience S.p.A., ha commentato: *" Il fatturato generato dalle vendite di materie prime, nel corso dell'esercizio 2021, è incrementato del 42% rispetto al 2020 nonostante il perdurare della pandemia che ci ha impedito di partecipare alle fiere del settore cosmetico, convegni ed effettuare visite ai clienti. Anche la partecipata*

Vitalab ha aumentato notevolmente il proprio fatturato collegato alle vendite di principi attivi (+ 55% 2021 vs 2020).

Il 2021 ha visto il completamento di tutti gli adeguamenti strutturali iniziati nel 2020 che hanno interessato i laboratori di produzione.

Il 2021 ha visto una diversificazione della nostra attività di ricerca nel settore dei medical device e della nutraceutica anche grazie agli accordi con ADL farmaceuticae ed in quello dell'agroalimentare grazie a quelli con MontecarloFruit."

PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI AL 31 DICEMBRE 2021

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

	FY 2021	FY 2020	VAR %
Ricavi di vendita	3.825.391	2.821.667	35,6%
Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-133.956	135.612	-198,8%
Altri ricavi e proventi	916.748	1.351.366	-32,2%
Valore della Produzione	**4.608.183**	**4.308.645**	7,0%
Materie prime	317.624	525.437	-39,6%
Servizi	985.788	873.074	12,9%
Godimento beni di terzi	157.805	151.145	4,4%
Oneri di gestione	183.887	29.637	520,5%
Totale Costi	**1.645.104**	**1.579.292**	4,2%
VALORE AGGIUNTO	**2.963.079**	**2.729.353**	8,6%
Costo del personale	1.227.627	1.127.525	8,9%
EBITDA	**1.735.452**	**1.601.828**	8,3%
Ammortamenti e svalutazioni	487.257	400.415	21,7%
Proventi finanziari	33.887	13.319	154,4%
EBIT	**1.282.083**	**1.214.733**	5,5%
oneri finanziari	8.157	15.428	-47,1%
Oneri straordinari	0	0	0
EBT	**1.273.925**	**1.199.305**	6,2%
Imposte	163.379	90.695	80,1%
RISULTATO NETTO	**1.110.546**	**1.108.610**	0,2%

Il valore della produzione dell'esercizio 2021 si attesta a Euro 4,6 milioni, con una crescita del 6,95% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. In considerazione degli ottimi risultati ottenuti già nello scorso esercizio, il 2021 consolida e migliora il valore della produzione. Tale incremento va imputato interamente alle vendite per materie prime cosmetiche cresciute del 42,64% rispetto all'anno 2020. Con riferimento sempre alle materie prime, si è registrata, inoltre, una netta riduzione degli acquisti in *outsourcing*, grazie all'incremento e all'ottimizzazione della capacità produttiva della Società che ha permesso di ridurre notevolmente il ricorso alle lavorazioni esterne.

Rispetto allo scorso anno si è registrato, inoltre, un aumento dei costi come di seguito specificato:

- **servizi:** si è registrato un incremento dei costi relativi al funzionamento della struttura (utenze e manutenzioni in particolare) e ai contratti di consulenza, in parte, sottoscritti per l'adempimento degli obblighi di ricerca connessi allo status di società con azioni quotate sul mercato Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana;
- **personale:** si è verificato un incremento di 5 unità lavorative di cui una a tempo determinato;
- **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 2020 i quali sono stati ammortizzati ad aliquota piena.

L'incidenza degli oneri e dei proventi finanziari ha fatto registrare un netto miglioramento grazie agli interessi percepiti sulle disponibilità liquide.

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 **margine operativo lordo Adjusted (EBITDA Adjusted)** realizzato nel 2021 è stato pari a Euro 2 milioni circa (Adjusted EBITDA *margin* del 43,29%), in crescita del 16,72% rispetto all'EBITDA Adjusted 2020. Tale EBITDA Adjusted è calcolato al netto degli oneri straordinari relativi a sopravvenienze passive, oltre che al netto dei canoni di leasing di parte dei locali in cui viene svolta l'attività;
- il **margine operativo lordo (EBITDA)** realizzato nel 2021 è stato pari a Euro 1,7 milioni (EBITDA *margin* del 37,66%), in crescita del 8,34% rispetto al 2020;
- il **risultato operativo (EBIT)** è positivo per Euro 1,2 milioni con un EBIT *margin* del 27,82% (28,19% nel 2020);
- il **risultato netto** del 2021 si attesta a Euro 1,1 milioni, pari al 24,1% del valore della produzione, in linea con il 2020;
- la **posizione finanziaria netta** risulta positiva per Euro 4,2 milioni, rispetto a Euro 4,1 milioni del 31 dicembre 2020;
- le **disponibilità liquide** ammontano a Euro 4,8 milioni rispetto ai Euro 4,5 milioni al 31 dicembre 2020. I debiti finanziari sono pari a Euro 0,6 milione rispetto ad Euro 0,8 milione del 31 dicembre 2020;
- il **patrimonio netto** al 31 dicembre 2021 risulta pari a Euro 9,5 milioni, in incremento rispetto all'importo di Euro 8,2 milioni al 31 dicembre 2020.

Il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 chiude con un utile netto di esercizio pari ad Euro 1,1 milioni.

****

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO DEL PERIODO

Il 2021 ha visto il completamento di tutti gli adeguamenti strutturali iniziati nel 2020 che hanno interessato i laboratori di produzione. È stata ulteriormente potenziata la capacità di produrre semilavorati in polvere per mezzo dell'acquisto di due nuovi liofilizzatori da 13 litri aumentando così la produttività giornaliera di circa 45 Kg di prodotti finiti al giorno. Si è altresì proceduto all'acquisto di una centrifuga industriale capace di processare una volta e mezzo i quantitativi che venivano processati con la vecchia centrifuga, ancora in uso, più che raddoppiando la produttività in fase di estrazione.

Anche a seguito degli accordi con ADL Farmaceutici S.r.l. e Montecarlofruit S.a.rl. sottoscritti nel 2021, l'attività di ricerca della Società è stata ampliata nel settore dei medical device, della nutraceutica e dell'agroalimentare. La Società ritiene che i rapporti instaurati attraverso programmi di ricerca condivisi al fine di ottenere una comproprietà della proprietà intellettuale o dei prodotti/processi, possano essere continuati ed ampliati nel 2022 con un focus particolare sullo sviluppo di tecnologie o prodotti abilitanti. La Società ha, inoltre, riscontrato un grande interesse per le piattaforme in vitro per lo *screening* delle attività biologiche a livello intestinale e della pelle che ci consentiranno di avviare nuove collaborazioni anche a livello internazionale.
L'assunzione, tra l'altro, di un nuovo *senior scientist* nel settore della biologia molecolare delle piante ci ha permesso di incrementare notevolmente la nostra capacità innovativa in un settore chiave per lo sviluppo dell'azienda.

I risultati ottenuti nella R&S possono essere sinteticamente così riassunti:

- sono stati depositati o estesi 5 brevetti;
- sono stati pubblicati 5 lavori scientifici;
- è stato portato sul mercato un nuovo principio attivo per la cosmetica e sono stati riposizionati tre principi attivi precedentemente sviluppati.

La Società ha, inoltre, pubblicato nel 2021 il suo primo report di sostenibilità e si appresta nel corso del 2022 ad approvare il suo primo bilancio sociale.

****

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO

Alla data di redazione del presente documento non è stato rilevato alcun impatto significativo sull'andamento della Società derivante dall'emergenza sanitaria connessa al Covid-19, ad oggi ancora presente, ancorché limitata e controllata, anche in ragione delle campagne vaccinali, nonché dalla emergente situazione macroeconomica connessa alla guerra in Ucraina. A tal proposito, si precisa che la Società non ha relazioni dirette con soggetti residenti nelle nazioni coinvolte nel conflitto, sia in termini di fornitura, sia di vendita. L'evoluzione del conflitto e i suoi effetti e/o ripercussioni sul quadro macroeconomico non permette allo stato attuale nessuna quantificazione degli effetti sull'andamento dell'esercizio 2022 della Società.

****

PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELL'ATTIVITÀ PER L'ESERCIZIO IN CORSO

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si segnala che i risultati dei primi mesi dell'esercizio in corso danno segnali di conferme rispetto all'andamento registrato durante l'esercizio appena chiuso.

La Società, non appena gli sviluppi dell'emergenza della pandemia e della guerra in Ucraina consentiranno una quantificazione del possibile impatto con le relative azioni di recupero, ne darà tempestiva comunicazione al mercato. Si ritiene infine che quanto sta accadendo non modifichi le solide prospettive di medio-lungo periodo della Società.

****

CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare presso la sede legale della Società, a Napoli, Via Benedetto Brin n. 69, l'Assemblea, in sede ordinaria e straordinaria, per il giorno 28 aprile 2022, in prima convocazione, alle ore 10:00 e, ove occorrendo, il 29 aprile 2022, in seconda convocazione, stesso luogo e ora, 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 2021; delibere inerenti e conseguenti;

(2) Nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei componenti, e determinazione del relativo emolumento; delibere inerenti e conseguenti;

(3) Nomina del nuovo Collegio Sindacale e determinazione del relativo emolumento; delibere inerenti e conseguenti;

(4) Autorizzazione ai sensi e per gli effetti degli articoli 2357 e ss. del codice civile all'acquisto e alla successiva disposizione di azioni proprie; delibere inerenti e conseguenti;

Parte starordinaria

(5) Modifica del vigente testo di statuto sociale a seguito della ridenominazione del mercato AIM Italia in Euronext Growth Milan di cui all'Avviso n. 31776 di Borsa Italiana S.p.A.; 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 2021, 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 è sul sito *internet* dell'Emittente *www.arterrabio.it* (*sezione Investitori / Comunicati Stampa Price Sensitive*).

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.

Arterra Bioscience S.p.A.

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: ABS; 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".*

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.

Gualtiero 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 2021

Conto Economico

Voce	Esercizio 2021	%	Esercizio 2020	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	**4.608.183**	**100,00 %**	**4.308.645**	**100,00 %**	**299.538**	**6,95 %**
- Consumi di materie prime	317.624	6,89 %	525.437	12,19 %	(207.813)	(39,55) %
- Spese generali	1.143.594	24,82 %	1.024.219	23,77 %	119.375	11,66 %
VALORE AGGIUNTO	**3.146.965**	**68,29 %**	**2.758.989**	**64,03 %**	**387.976**	**14,06 %**
- Altri ricavi	916.748	19,89 %	1.351.366	31,36 %	(434.618)	(32,16) %
- Costo del personale	1.227.627	26,64 %	1.127.525	26,17 %	100.102	8,88 %
- Accantonamenti						
MARGINE OPERATIVO LORDO	**1.002.590**	**21,76 %**	**280.098**	**6,50 %**	**722.492**	**257,94 %**
- Ammortamenti e svalutazioni	487.256	10,57 %	400.415	9,29 %	86.841	21,69 %
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	**515.334**	**11,18 %**	**(120.317)**	**(2,79) %**	**635.651**	**528,31 %**
+ Altri ricavi e proventi	916.748	19,89 %	1.351.366	31,36 %	(434.618)	(32,16) %
- Oneri diversi di gestione	183.888	3,99 %	29.637	0,69 %	154.251	520,47 %
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	**1.248.194**	**27,09 %**	**1.201.412**	**27,88 %**	**46.782**	**3,89 %**
+ Proventi finanziari	33.888	0,74 %	13.320	0,31 %	20.568	154,41 %
+ Utili e perdite su cambi						
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	**1.282.082**	**27,82 %**	**1.214.732**	**28,19 %**	**67.350**	**5,54 %**
+ Oneri finanziari	(8.157)	(0,18) %	(15.427)	(0,36) %	7.270	47,13 %
REDDITO ANTE GESTIONE STRAORDINARIA (Margine corrente)	**1.273.925**	**27,64 %**	**1.199.305**	**27,83 %**	**74.620**	**6,22 %**
+ Rettifiche di valore di attività finanziarie						
+ Proventi e oneri straordinari						
REDDITO ANTE IMPOSTE	**1.273.925**	**27,64 %**	**1.199.305**	**27,83 %**	**74.620**	**6,22 %**

Voce	Esercizio 2021	%	Esercizio 2020	%	Variaz. assolute	Variaz. %
- Imposte sul reddito dell'esercizio	163.379	3,55 %	90.695	2,10 %	72.684	80,14 %
REDDITO NETTO	**1.110.546**	**24,10 %**	**1.108.610**	**25,73 %**	**1.936**	**0,17 %**

Stato Patrimoniale Attivo

Voce	Esercizio 2021	%	Esercizio 2020	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	**8.008.881**	**69,14 %**	**7.546.894**	**73,10 %**	**461.987**	**6,12 %**
Liquidità immediate	**4.813.763**	**41,56 %**	**4.535.793**	**43,93 %**	**277.970**	**6,13 %**
Disponibilità liquide	4.813.763	41,56 %	4.535.793	43,93 %	277.970	6,13 %
Liquidità differite	**2.707.432**	**23,37 %**	**2.441.507**	**23,65 %**	**265.925**	**10,89 %**
Crediti verso soci						
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	2.667.516	23,03 %	2.334.162	22,61 %	333.354	14,28 %
Crediti immobilizzati a breve termine						
Attività finanziarie						
Ratei e risconti attivi	39.916	0,34 %	107.345	1,04 %	(67.429)	(62,82) %
Rimanenze	**487.686**	**4,21 %**	**569.594**	**5,52 %**	**(81.908)**	**(14,38) %**
IMMOBILIZZAZIONI	**3.574.028**	**30,86 %**	**2.777.499**	**26,90 %**	**796.529**	**28,68 %**
Immobilizzazioni immateriali	441.792	3,81 %	566.765	5,49 %	(124.973)	(22,05) %
Immobilizzazioni materiali	1.661.555	14,34 %	1.399.721	13,56 %	261.834	18,71 %
Immobilizzazioni finanziarie	948.530	8,19 %	452.330	4,38 %	496.200	109,70 %
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	522.151	4,51 %	358.683	3,47 %	163.468	45,57 %
TOTALE IMPIEGHI	**11.582.909**	**100,00 %**	**10.324.393**	**100,00 %**	**1.258.516**	**12,19 %**

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2021	%	Esercizio 2020	%	Variaz. assolute	Variaz. %
CAPITALE DI TERZI	**2.110.180**	**18,22 %**	**2.143.334**	**20,76 %**	**(33.154)**	**(1,55) %**
Passività correnti	**1.229.089**	**10,61 %**	**1.029.499**	**9,97 %**	**199.590**	**19,39 %**

Voce	Esercizio 2021	%	Esercizio 2020	%	Variaz. assolute	Variaz. %
Debiti a breve termine	702.741	6,07 %	627.648	6,08 %	75.093	11,96 %
Ratei e risconti passivi	526.348	4,54 %	401.851	3,89 %	124.497	30,98 %
Passività consolidate	**881.091**	**7,61 %**	**1.113.835**	**10,79 %**	**(232.744)**	**(20,90) %**
Debiti a m/l termine	391.317	3,38 %	591.726	5,73 %	(200.409)	(33,87) %
Fondi per rischi e oneri	200.490	1,73 %	151.699	1,47 %	48.791	32,16 %
TFR	289.284	2,50 %	370.410	3,59 %	(81.126)	(21,90) %
CAPITALE PROPRIO	**9.472.729**	**81,78 %**	**8.181.059**	**79,24 %**	**1.291.670**	**15,79 %**
Capitale sociale	332.925	2,87 %	330.050	3,20 %	2.875	0,87 %
Riserve	4.121.761	35,58 %	3.942.947	38,19 %	178.814	4,54 %
Utili (perdite) portati a nuovo	3.907.497	33,74 %	2.799.452	27,11 %	1.108.045	39,58 %
Utile (perdita) dell'esercizio	1.110.546	9,59 %	1.108.610	10,74 %	1.936	0,17 %
TOTALE FONTI	**11.582.909**	**100,00 %**	**10.324.393**	**100,00 %**	**1.258.516**	**12,19 %**