

<b>Informazione Regolamentata n. 20226-11-2023</b>	<b>Data/Ora Inizio Diffusione 29 Settembre 2023 19:02:25</b>	<b>Euronext Growth Milan</b>
--	--	------------------------------

Societa' : ULISSE BIOMED

Identificativo : 181719

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : ULISSEBIOMEDN01 - MATTEO PETTI

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 29 Settembre 2023 19:02:24

Data/Ora Inizio  
Diffusione : 29 Settembre 2023 19:02:25

Oggetto : IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI  
ULISSE BIOMED APPROVA LA  
RELAZIONE SEMESTRALE AL 30  
GIUGNO 2023

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

**ULISSE BIOMED S.P.A.**

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI ULISSE BIOMED APPROVA LA  
RELAZIONE SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2023**

**RISOLTO IN DATA ODIERNA IL CONTRATTO DI *KNOW-HOW TRANSFER* E  
LICENZA A. MENARINI DIAGNOSTICS S.R.L.**

**APERTURA DEL QUARTO PERIODO DI ESERCIZIO DEI  
“WARRANT ULISSE BIOMED S.P.A. 2021-2026”:  
DAL 1 AL 31 OTTOBRE 2023**

---

SINTESI DEI PRINCIPALI RISULTATI AL 30 GIUGNO 2023

- Ricavi delle vendite: € 16.139 (€ 63.669 al 30 giugno 2022)
- Valore della produzione: € 87.876 (€ 311.819 al 30 giugno 2022)
- EBITDA: - € 740.620 (- € 408.444 al 30 giugno 2022)
- Risultato Netto: - 899.562 € (- € 531.597 al 30 giugno 2022)
- Posizione Finanziaria Netta / (Cassa): - € 2.896.171 (- € 3.786.255 al 31 dicembre 2022)

Trieste, 29 settembre 2023 - Ulisse Biomed S.p.A. (“**UBM**”, la “**Società**” o l’“**Emittente**”), *healthcare biotech company* italiana attiva nei settori della diagnostica, teranostica e nel campo terapeutico, rende noto che il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data 29 settembre 2023, ha esaminato ed approvato la **Relazione semestrale di Ulisse Biomed S.p.A. al 30 giugno 2023**, redatta ai sensi del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan ed in conformità ai principi contabili OIC.

**ANALISI DEI RISULTATI SEMESTRALI 2023**

I **ricavi delle vendite** passano dai € 63.669 del primo semestre 2022 ai € 16.139 del primo semestre 2023, registrando un decremento di € 47.530 (-74,7%); i ricavi sono interamente costituiti da ricavi per la vendita di prodotti, al netto dei resi. I ricavi delle vendite si contraggono rispetto al primo semestre 2022 prevalentemente per il venir meno dei ricavi per royalties del contratto di *know-how transfer* e licenza con A. Menarini Diagnostics S.r.l., avente ad oggetto la licenza globale, esclusiva e mondiale sul brevetto SAGITTA, in conseguenza della risoluzione consensuale, deliberata dal Consiglio di Amministrazione in data odierna, al fine di assicurare alla Società la possibilità di avviare eventuali nuove iniziative progettuali e di sviluppo basate su tale piattaforma.

Il **valore della produzione** registra una contrazione di € 223.943 (-71,8%) rispetto al primo semestre 2022, imputabile alla diminuzione dei ricavi delle vendite, per € 47.530, e degli altri ricavi, per € 188.927, questi ultimi principalmente per effetto dei mancati contributi contabilizzati su progetti a valere sulla programmazione POR FESR, la cui rendicontazione è ancora in corso.

Gli altri ricavi al 30 giugno 2023 sono così composti: contributi a valere sulla programmazione HORIZON 2020 per il progetto dal titolo "SYNSENSO", relativo allo sviluppo di nanosensori basati sulla tecnologia NanoHybrid, di competenza del primo semestre 2023 per € 18.606; e quota di competenza del contributo riconosciuto a fronte delle spese di quotazione sostenute nel 2021, capitalizzate quali costi di ampliamento, per € 49.659.

L'**EBITDA** realizzato nel primo semestre 2023 è stato negativo per € 740.620, in peggioramento rispetto ai - € 408.444 del primo semestre 2022 per effetto: i) dell'incremento dei costi operativi di € 108.233, correlato al volume di attività di ricerca e sviluppo realizzate nell'anno relative, da un lato, alle attività di ottimizzazione e validazione dei prodotti di diagnostica molecolare e, dall'altro, al proseguimento delle attività di ricerca afferenti alle altre piattaforme tecnologiche, in particolare NanoHybrid; e ii) della contrazione del valore della produzione di € 223.943

L'**attivo Immobilizzato** del primo semestre 2023 registra un decremento di € 88.263 rispetto al dato dell'esercizio 2022 attribuibile agli ammortamenti di periodo, parzialmente bilanciati dagli investimenti effettuati nel semestre.

Il **capitale circolante netto** aumenta di € 77.393 rispetto alla fine dell'esercizio 2022 per l'incremento dei crediti, pari a € 148.871, parzialmente bilanciato dall'incremento dei debiti correnti, pari a € 71.478.

Il **patrimonio netto** evidenzia un decremento di € 899.562 da imputare integralmente al risultato negativo di periodo attestandosi a € 5.047.475.

La **posizione finanziaria netta**, pari alla differenza tra le disponibilità liquide ed i debiti verso altri finanziatori relativi a debiti per carte di credito, risulta positiva per € 2.896.171, in decremento di € 890.084 rispetto ai € 3.786.255 del 31 dicembre 2022 principalmente per effetto del flusso finanziario dell'attività operativa.

#### **FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL I SEMESTRE 2023:**

Nell'agosto 2023 è stata avviata la validazione dei test costitutivi l'*assay menu* della Società sul sistema bCUBE di HYRIS Ltd, funzionale alla distribuzione di detti reagenti in abbinamento alla citata strumentazione in modo da poter offrire ai potenziali clienti una soluzione diagnostica integrata in grado di coprire applicazioni cliniche chiave con il fine di agevolare la vendita dei prodotti della Società. Entro la fine dell'esercizio si conta di completare le sopra citate attività di validazione in modo da poter avviare la distribuzione dell'intero *assay menu* UBM

congiuntamente al sistema HYRYS bCUBE, oltre alla gamma HPV Selfy, per la quale è già stata avviata l'offerta integrata.

In data 26 settembre 2023, quale esito delle attività di ricerca condotte nel 2023, è stata depositata la domanda di brevetto internazionale dal titolo "METHOD FOR HIGHLY SENSITIVE ANALYTES DETECTION" (numero domanda PCT/IT2023/000030) avente ad oggetto la tecnologia denominata "NanoAmp", una evoluzione della tecnologia proprietaria "NanopHybrid". "NanoAmp" è una metodica innovativa per il rilevamento e la quantificazione *single-step*, con elevata sensibilità, di analiti, in particolare di natura proteica, basata sulla combinazione di un incremento della concentrazione locale e dell'amplificazione PCR.

In data 29 settembre 2023, è stato risolto, sulla base di un mutuo accordo tra le parti, il contratto di *know-how transfer* e licenza, sottoscritto il 26 giugno 2020 ed emendato il 10 maggio 2021, con A. Menarini Diagnostics S.r.l. avente ad oggetto la licenza globale, sino al 2040, della famiglia di brevetti costitutivi la piattaforma tecnologica SAGITTA per lo sviluppo, produzione e distribuzione di kit dedicati alla diagnosi del virus Sars-CoV-2 e di virus collegati alle patologie respiratorie. Il contratto prevedeva la corresponsione di una royalty sulle vendite nette dei kit prodotti dal licenziatario, con un minimo garantito annuo, pari a € 100.000, per i primi tre anni di contratto, ovvero sino al 2023. La Società ha fatturato, in esecuzione del contratto, un importo pari al minimo garantito annuo negli esercizi 2021 e 2022. Dato che la collaborazione non ha prodotto i risultati attesi dalla licenziante ma, tuttavia, avrebbe limitato nel lungo termine la capacità della Società di sviluppare nuovi kit per patogeni virali respiratori basati sulla tecnologia SAGITTA, è stata concordata con la licenziataria la risoluzione anticipata del contratto. A fronte della risoluzione anticipata, la Società ha rinunciato al diritto di ricevere la royalty minima prevista per il 2023, pari a € 100.000, e si è impegnata ad eseguire delle attività di sviluppo in favore A. Menarini Diagnostics S.r.l., per un controvalore pari a € 50.000, volte alla validazione di kit UBM con la piattaforma proprietaria PCR di A. Menarini Diagnostics S.r.l., funzionale alla possibile distribuzione di detti kit in abbinamento alla citata strumentazione di A. Menarini Diagnostics S.r.l. La citata risoluzione faciliterà la Società nella possibilità di avviare nuove iniziative progettuali e di sviluppo basate su tale piattaforma e, in particolare, di poter validare e distribuire in abbinamento al sistema HYRIS bCUBE anche i test originariamente vincolati dal contratto di *know-how transfer* e licenza con A. Menarini Diagnostics S.r.l.

La Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2023 è stata oggetto di *limited review* da parte della società di revisione Audirevi S.p.A., che ha emesso la relazione in data 29 settembre 2023.

La Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2023 sarà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, nonché sul sito internet dell'Emittente, [www.ulissebiomed.com](http://www.ulissebiomed.com), Sezione Investor Relations.

---

La Società comunica, inoltre, che dal 1° ottobre 2023 si aprirà il quarto periodo di esercizio dei “WARRANT ULISSE BIOMED S.P.A. 2021-2026” codice ISIN IT0005453789 (i “**Warrant**”).

I portatori dei Warrant potranno richiederne l'esercizio a decorrere dal 1° ottobre 2023 e fino al 31 ottobre 2023, termini iniziale e finale compresi (il “**Quarto Periodo di Esercizio**”), entro l'ultimo Giorno di Borsa Aperta del Quarto Periodo di Esercizio.

Le richieste dovranno essere presentate all'intermediario aderente a Monte Titoli S.p.A. presso cui sono depositati i Warrant. I portatori dei Warrant potranno sottoscrivere azioni ordinarie UBM di nuova emissione, prive del valore nominale, ammesse alla quotazione su Euronext Growth Milan (le “**Azioni di Compendio**”) nel rapporto di n. 1 (una) Azione di Compendio ogni n. 1 (un) Warrant presentato per l'esercizio. Il Prezzo di Esercizio dei Warrant per il Quarto Periodo di Esercizio è pari ad Euro 2,80 per ciascuna Azione di Compendio sottoscritta.

Le Azioni di Compendio avranno il medesimo godimento delle Azioni negoziate su Euronext Growth Milan o su altro mercato dove saranno negoziate le Azioni alla data di emissione delle Azioni di Compendio.

Il Prezzo di Esercizio dovrà essere integralmente versato all'atto della presentazione della richiesta di esercizio, senza aggravio di commissioni e di spese a carico dei titolari dei Warrant richiedenti la conversione.

Le Azioni di Compendio sottoscritte dai titolari di Warrant durante il Quarto Periodo di Esercizio saranno rese disponibili per la negoziazione, per il tramite di Monte Titoli S.p.A., il Giorno di Borsa Aperta successivo al termine dell'ultimo giorno del Quarto Periodo di Esercizio.

Qualora i titolari dei Warrant non richiedano di sottoscrivere le Azioni di Compendio entro l'ultimo Giorno di Borsa Aperta del Quarto Periodo di Esercizio, gli stessi perderanno il relativo diritto, fatta salva la facoltà di esercitare i suddetti Warrant in ognuno degli eventuali successivi Periodi di Esercizio, fermo restando il Termine di Decadenza.

Per maggiori informazioni si rinvia al Regolamento dei Warrant disponibile sul sito *internet* della Società, [www.ulissebiomed.com](http://www.ulissebiomed.com), Sezione *Investor Relations*, Scheda “Warrant”.

---

Il presente comunicato stampa è consultabile online [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com) e sul sito *internet* dell'Emittente, [www.ulissebiomed.com](http://www.ulissebiomed.com), Sezione *Investor Relations*.

***Codici identificativi***

Le **Azioni** sono identificate con il codice ISIN **IT0005451213**.

I **Warrant** sono identificati con il codice ISIN **IT0005453789**.

Il codice alfanumerico delle Azioni è **UBM**, mentre quello dei *Warrant* è **WUBM26**.

\* \* \*

*Il presente comunicato non costituisce un'offerta al pubblico di prodotti finanziari in Italia ai sensi dell'art. 1, comma 1, lett. t), del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58. Il presente comunicato (includere le informazioni ivi contenute) non costituisce né forma parte di un'offerta al pubblico di prodotti finanziari né una sollecitazione di offerte per l'acquisto di prodotti finanziari e non sarà effettuata un'offerta di vendita di tali prodotti in qualsiasi giurisdizione in cui tale offerta o vendita sia contraria alla legge applicabile. Il presente comunicato non costituisce un'offerta di vendita di prodotti finanziari negli Stati Uniti d'America, in Australia, Canada e Giappone e qualsiasi altra giurisdizione in cui tale offerta o vendita sono proibiti e non potrà essere pubblicato o distribuito, direttamente o indirettamente, in tali giurisdizioni. I prodotti finanziari menzionati nel presente comunicato non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act degli Stati Uniti d'America del 1933, come modificato; tali prodotti non potranno essere offerti o venduti negli Stati Uniti d'America in mancanza di registrazione o di un'esenzione dall'applicazione degli obblighi di registrazione. La documentazione relativa all'Offerta non è stata/non verrà sottoposta all'approvazione della CONSOB e di Borsa Italiana S.p.A.*

**Per maggiori informazioni**

Investor Relations  
Matteo Petti  
Tel. +39 040 3757540  
[m.petti@ulissebiomed.com](mailto:m.petti@ulissebiomed.com)

Euronext Growth Advisor,  
Specialist e Corporate Broker  
BPER Banca S.p.A  
Via Mike Bongiorno 13, Milano  
[ubm@bper.it](mailto:ubm@bper.it)  
Tel. +39 02 72749229

Maggiori dettagli su  
[www.ulissebiomed.com](http://www.ulissebiomed.com)

**Ulisse Biomed è una *healthcare biotech company* operante nei settori della diagnostica, della teranostica e della terapeutica con l'obiettivo di sviluppare soluzioni innovative in detti campi. L'azienda dispone di tre piattaforme tecnologiche proprietarie in grado di generare prodotti innovativi e competitivi: Sagitta (diagnostica molecolare), NanoHybrid (teranostica e diagnostica) e Aptavir (terapeutica). UBM è titolare di un portafoglio di *intellectual properties* costituito da 9 domande di brevetto internazionali (4 relative a Sagitta, 4 relative a NanoHybrid e 1 relativa a Aptavir), 4 dei quali concessi in Italia ed in Europa, che coprono le tre piattaforme tecnologiche.**

**STATO PATRIMONIALE ULISSE BIOMED S.P.A.**

	<b>30/06/23</b>	<b>31/12/22</b>
<b>ATTIVO</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	495.022	591.553
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere	666.122	679.060
6) immobilizzazioni in corso e acconti	236.070	222.619
Totale immobilizzazioni immateriali	1.397.214	1.493.232
II - Immobilizzazioni materiali		
3) attrezzature industriali e commerciali	105.335	97.616
4) altri beni	14.428	14.392
Totale immobilizzazioni materiali	119.763	112.008
III - Immobilizzazioni finanziarie		
2) crediti	6.121	6.121
Totale immobilizzazioni finanziarie	6.121	6.121
Totale immobilizzazioni (B)	1.523.098	1.611.361
<b>C) Attivo circolante</b>		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	191.899	127.276
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	4.845	1.372
4) prodotti finiti e merci	738	739
Totale rimanenze	197.482	129.387
II - Crediti		
1) verso clienti	150.147	126.030
5-bis) crediti tributari	835.579	903.741
5-quater) verso altri	5.760	9.470
Totale crediti	991.486	1.039.241
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	2.904.655	3.793.544
3) denaro e valori in cassa	620	120
Totale disponibilità liquide	2.905.275	3.793.664
Totale attivo circolante (C)	4.094.243	4.962.292
<b>D) Ratei e risconti</b>	128.629	98
<b>Totale Attivo</b>	<b>5.745.970</b>	<b>6.573.751</b>
<b>PASSIVO</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	80.646	80.646
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	11.219.300	11.219.300
III - Riserve di rivalutazione	669.768	669.768
IV - Altre riserve	1	1
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(6.033.770)	(4.726.025)
IV - Riserva legale	11.092	11.092
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(899.562)	(1.307.745)
Totale patrimonio netto	5.047.475	5.947.037
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	15.971	15.668
<b>D) Debiti</b>		
5) debiti verso altri finanziatori	9.104	7.409
7) debiti verso fornitori	156.671	185.031
12) debiti tributari	19.658	29.119
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	20.317	23.523
14) altri debiti	71.610	68.009
Totale debiti	277.360	313.091
<b>E) Ratei e risconti</b>	405.164	297.955
<b>Totale Passivo</b>	<b>5.745.970</b>	<b>6.573.751</b>

**CONTO ECONOMICO ULISSE BIOMED S.P.A.**

	<b>30/06/23</b>	<b>30/06/22</b>
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	16.139	63.669
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione,	3.472	(9.042)
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	49.659	6.593
altri	18.606	250.599
Totale altri ricavi e proventi	68.265	257.192
Totale valore della produzione	87.876	311.819
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(183.100)	(126.133)
7) per servizi	(409.315)	(386.644)
8) per godimento di beni di terzi	(66.468)	(47.493)
9) per il personale		
a) salari e stipendi	(161.029)	(118.004)
b) oneri sociali	(42.185)	(28.845)
c) trattamento di fine rapporto	(5.675)	(4.626)
e) altri costi		(339)
Totale costi per il personale	(208.889)	(151.814)
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(138.638)	(100.086)
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(20.184)	(21.796)
Totale ammortamenti e svalutazioni	(158.822)	(121.882)
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e	64.624	23.083
14) oneri diversi di gestione	(25.348)	(31.262)
Totale costi della produzione	(987.318)	(842.145)
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>(899.442)</b>	<b>(530.326)</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
17) interessi e altri oneri finanziari		
da altri	(139)	(49)
17-bis) utili e (perdite) su cambi	19	(1.222)
Totale interessi e altri oneri finanziari	(120)	(1.271)
Totale proventi e oneri finanziari (17 + - 17-bis)	(120)	(1.271)
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>	<b>(899.562)</b>	<b>(531.597)</b>
20) imposte sul reddito d'esercizio	-	-
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>(899.562)</b>	<b>(531.597)</b>

**RENDICONTO FINANZIARIO ULISSE BIOMED S.P.A.**

	<b>30/06/23</b>	<b>31/12/22</b>
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(899.562)	(1.307.745)
Interessi passivi/(attivi)	139	116
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, Ammortamenti delle immobilizzazioni	(899.423)	(1.307.629)
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	158.822	319.639
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	18.675	(153.806)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	177.497	165.833
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(721.926)	(1.141.796)
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(68.095)	(40.857)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(24.117)	101.928
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(28.360)	2.296
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(121.563)	6.548
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti passivi	107.209	62.098
Altre variazioni del capitale circolante netto	62.338	40.123
Totale variazioni del capitale circolante netto	(72.588)	172.136
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(794.514)	(969.660)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(139)	(116)
(Imposte sul reddito pagate)	-	-
Altri incassi (pagamenti)	(4.904)	(684)
Totale altre rettifiche	(5.043)	(800)
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>(799.557)</b>	<b>(970.460)</b>
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(29.939)	(78.310)
Disinvestimenti	100	
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(60.688)	(149.609)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	-	-
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>(90.527)</b>	<b>(227.919)</b>
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	1.695	2.461
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>1.695</b>	<b>2.461</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>(888.389)</b>	<b>(1.195.918)</b>
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	<b>3.793.664</b>	<b>4.989.582</b>
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>	<b>2.905.275</b>	<b>3.793.664</b>

**ULISSE BIOMED S.P.A.**

**THE BOARD OF DIRECTORS OF ULISSE BIOMED APPROVES THE HALF-YEAR  
REPORT AS AT 30 JUNE 2023**

**TERMINATED TODAY THE KNOW-HOW TRANSFER AND LICENCE AGREEMENT  
A. MENARINI DIAGNOSTICS S.R.L.**

**OPENING OF THE FOURTH EXECRCISE PERIOD OF THE  
"ULISSE BIOMED S.P.A. WARRANTS 2021-2026":  
1 TO 31 OCTOBER 2023**

---

SUMMARY OF MAIN RESULTS AS AT 30 JUNE 2023

- Sales revenue: € 16,139 (€ 63,669 at 30 June 2022)
- Value of production: € 87,876 (€ 311,819 at 30 June 2022)
- EBITDA: - € 740,620 (- € 408,444 at 30 June 2022)
- Net result: - € 899,562 (- € 531,597 at 30 June 2022)
- Net Financial Position / (Cash): - € 2,896,171 (- € 3,786,255 at 31 December 2022)

Trieste, 29 September 2023 - Ulisse Biomed S.p.A. ("**UBM**", the "**Company**" or the "**Issuer**"), an Italian *healthcare biotech company* active in the diagnostic, theranostics and therapeutic fields, announces that the Board of Directors, which met on 29 September 2023, examined and approved the **Half-Yearly Report of Ulisse Biomed S.p.A. at 30 June 2023**, prepared in accordance with the Euronext Growth Milan Issuers' Regulations and in compliance with the OIC accounting principles.

**ANALYSIS OF HALF-YEAR RESULTS 2023**

**Sales revenues** decreased from € 63,669 in the first half of 2022 to € 16,139 in the first half of 2023, marking a decrease of € 47,530 (-74.7%); revenues consisted entirely of revenues from the sale of products, net of returns. Revenues from sales decreased compared to the first half of 2022 mainly due to the absence of revenues for royalties from the know-how transfer and licence agreement with A. Menarini Diagnostics S.r.l., concerning the global, exclusive and worldwide licence on the SAGITTA patent, as a result of the consensual termination, resolved by the Board of Directors today, in order to ensure the Company the possibility of launching any new project and development initiatives based on this platform.

The **value of production** decreased by € 223,943 (-71.8%) compared to the first half of 2022, attributable to the decrease in sales revenues, by € 47,530, and in other revenues, by € 188,927, the latter mainly as a result of the lack of contributions

accounted for on projects under the POR FESR programming, whose reporting is still in progress.

Other revenues as of 30 June 2023 are broken down as follows: contributions from the HORIZON 2020 programme for the project entitled 'SYNSENSO', concerning the development of nanosensors based on NanoHybrid technology, accrued in the first half of 2023 in the amount of € 18,606; and the accrued portion of the contribution recognised for listing expenses incurred in 2021, capitalised as expansion costs, in the amount of € 49,659.

**EBITDA** realised in the first half of 2023 was negative for € 740,620, worsening compared to - € 408,444 in the first half of 2022 due to: i) the increase in operating costs of € 108,233, related to the volume of research and development activities carried out during the year relating, on the one hand, to the optimisation and validation activities of molecular diagnostics products and, on the other hand, to the continuation of research activities pertaining to other technology platforms, in particular NanoHybrid; and ii) the € 223,943 decrease in the value of production

**Fixed assets** for the first half of 2023 decreased by €88,263 compared to the figure for 2022 attributable to depreciation and amortisation for the period, partially offset by investments made during the half-year.

**Net working capital** increased by € 77,393 compared to the end of the financial year 2022 due to the increase in receivables of € 148,871, partially offset by the increase in current payables of € 71,478.

**Shareholders' equity** showed a decrease of €899,562 to be fully attributed to the negative result for the period, amounting to €5,047,475.

The **net financial position**, equal to the difference between cash and cash equivalents and payables to other lenders related to credit card debt, was positive at €2,896,171, a decrease of €890,084 compared to €3,786,255 as of 31 December 2022, mainly due to the cash flow from operating activities.

#### **SIGNIFICANT EVENTS OCCURRING AFTER THE END OF THE FIRST HALF OF 2023:**

In August 2023, the validation of the tests constituting the Company's *assay menu* on HYRIS Ltd's bCUBE system was started, functional to the distribution of said reagents in conjunction with the aforementioned instrumentation so as to be able to offer potential customers an integrated diagnostic solution capable of covering key clinical applications with the aim of facilitating the sale of the Company's products. By the end of the year, we expect to complete the above-mentioned validation activities so that we can start distributing the entire UBM *assay menu* in conjunction with the HYRYS bCUBE system, in addition to the HPV Selfy range, for which the integrated offer has already been launched.

On 26 September 2023, as a result of the research activities carried out in 2023, an international patent application was filed entitled "METHOD FOR HIGHLY

SENSITIVE ANALYTES DETECTION" (application number PCT/IT2023/000030) concerning the technology called "NanoAmp", an evolution of the proprietary technology "NanopHybrid". "NanoAmp" is an innovative method for the *single-step* detection and quantification, with high sensitivity, of analytes, in particular of protein nature, based on the combination of local concentration enhancement and PCR amplification.

On 29 September 2023, the *know-how transfer* and licensing agreement, signed on 26 June 2020 and amended on 10 May 2021, with A. Menarini Diagnostics S.r.l. concerning the global licence, until 2040, of the family of patents constituting the SAGITTA technology platform for the development, production and distribution of kits dedicated to the diagnosis of the Sars-CoV-2 virus and viruses related to respiratory diseases, was terminated, based on a mutual agreement between the parties. The contract provided for the payment of a royalty on the net sales of the kits produced by the licensee, with an annual guaranteed minimum of €100,000, for the first three years of the contract, i.e. until 2023. The Company invoiced an amount equal to the guaranteed minimum per year in the years 2021 and 2022 under the contract. Since the collaboration did not produce the results expected by the licensor but, nevertheless, would have limited in the long term the Company's ability to develop new kits for respiratory viral pathogens based on the SAGITTA technology, an early termination of the contract was agreed with the licensor. In exchange for the early termination, the Company waived the right to receive the minimum royalty foreseen for 2023, amounting to € 100,000, and undertook to perform development activities free of charge in favour of A. Menarini Diagnostics S.r.l., for a counter-value of € 50,000, aimed at the validation of UBM kits with the proprietary PCR platform of A. Menarini Diagnostics S.r.l., functional to the possible distribution of said kits in combination with the aforementioned instrumentation of A. Menarini Diagnostics S.r.l. The aforementioned resolution will facilitate the Company in the possibility to start new project and development initiatives based on such platform and, in particular, to be able to validate and distribute in combination with the HYRIS bCUBE system also the tests originally bound by the *know-how transfer* and license agreement with A. Menarini Diagnostics S.r.l.

The Half-Yearly Financial Report as at 30 June 2023 was subject to a *limited review* by the auditing company Audirevi S.p.A., which issued its report on 29 September 2023.

The Half-Yearly Financial Report as at 30 June 2023 will be made available to the public within the terms and in the manner provided for by the Euronext Growth Milan Issuers' Regulations, as well as on the Issuer's website, [www.ulissebiomed.com](http://www.ulissebiomed.com), Investor Relations Section.

---

The Company also announces that as of 1 October 2023, the fourth exercise period of the "WARRANT ULISSE BIOMED S.P.A. 2021-2026" ISIN code IT0005453789 (the "**Warrants**") will commence.

Warrant holders may request the exercise of the Warrants from 1 October 2023 until 31 October 2023, including the initial and final terms (the "**Fourth Exercise Period**"), by the last trading day of the Fourth Exercise Period.

Requests must be submitted to the intermediary member of Monte Titoli S.p.A. with which the Warrants are deposited. Warrant holders may subscribe newly issued ordinary UBM shares, without nominal value, admitted to listing on Euronext Growth Milan (the "**Conversion Shares**") at a ratio of 1 (one) Conversion Share for every 1 (one) Warrant presented for exercise. The Exercise Price of the Warrants for the Fourth Exercise Period is equal to Euro 2.80 for each Conversion Share subscribed.

The Conversion Shares will have the same dividend entitlement as the Shares traded on Euronext Growth Milan or on another market where the Shares will be traded on the date of issue of the Conversion Shares.

The Exercise Price shall be paid in full at the time of submission of the exercise request, without additional fees and expenses to be paid by the Warrant holders requesting conversion.

The Conversion Shares subscribed by the Warrant holders during the Fourth Exercise Period will be made available for trading, through Monte Titoli S.p.A., on the MTA Trading Day following the end of the last day of the Fourth Exercise Period.

If the Warrant holders do not request to subscribe for the Conversion Shares by the last trading day of the Fourth Exercise Period, they will forfeit their right to do so, without prejudice to the right to exercise the said Warrants in any subsequent Exercise Period, subject to the Forfeiture Period.

For further information, please refer to the Warrant Regulations available on the Company's website, [www.ulissebiomed.com](http://www.ulissebiomed.com), *Investor Relations* Section, "Warrants" tab.

---

This press release is available online [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com) and on the Issuer's website, [www.ulissebiomed.com](http://www.ulissebiomed.com), *Investor Relations* Section.

**Identification Codes**

**Shares** are identified by the code ISIN **IT0005451213**.

**Warrants** are identified by the code ISIN **IT0005453789**.

Shares code is **UBM**, and Warrant Alphanumeric Code is **WUBM26**.

\* \* \*

*This press release does not constitute an offer to the public of financial products in Italy pursuant to art. 1, paragraph 1, lett. t), of Legislative Decree 24 February 1998 n. 58. This press release (including the information contained therein) does not constitute or form part of a public offer of financial products or a solicitation of offers to purchase financial products and an offer to sell such products will not be made in any jurisdiction where such offer or sale is contrary to applicable law. This release does not constitute an offer to sell financial products in the United States of America, Australia, Canada and Japan and any other jurisdiction in which such offer or sale is prohibited and may not be published or distributed, directly or indirectly, in those jurisdictions. The financial products mentioned in this release have not been and will not be registered under the United States of America Securities Act of 1933, as amended; such products may not be offered or sold in the United States of America without registration or an exemption from the application of registration obligations. The documentation relating to the Offer has not been / will not be submitted for approval by CONSOB and Borsa Italiana S.p.A.*

**For further information**

Investor Relations  
Matteo Petti  
Tel. +39 040 3757540  
[m.petti@ulissebiomed.com](mailto:m.petti@ulissebiomed.com)

Euronext Growth Advisor,  
Specialist e Corporate Broker  
BPER Banca S.p.A  
Via Mike Bongiorno 13, Milano  
[ubm@bper.it](mailto:ubm@bper.it)  
Tel. +39 02 72749229

Further details at  
[www.ulissebiomed.com](http://www.ulissebiomed.com)

**Ulisse Biomed is a healthcare biotech company operating in diagnostics, theranostics and therapeutics with the mission to develop innovative solutions in these fields. The company has three proprietary technology platforms capable of generating innovative and competitive products: Sagitta (molecular diagnostics), NanoHybrid (theranostics and diagnostics) and Aptavir (therapeutics). UBM owns a portfolio of intellectual properties made of 9 international patent applications that cover the three technology platforms (4 related to Sagitta, 4 related to NanoHybrid, 1 related to Aptavir), 4 of them are granted in Italy and in Europe.**

**BALANCE SHEET ULISSE BIOMED S.P.A.**

	<b>30/06/23</b>	<b>31/12/22</b>
<b>ATTIVO</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	495.022	591.553
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere	666.122	679.060
6) immobilizzazioni in corso e acconti	236.070	222.619
Totale immobilizzazioni immateriali	1.397.214	1.493.232
II - Immobilizzazioni materiali		
3) attrezzature industriali e commerciali	105.335	97.616
4) altri beni	14.428	14.392
Totale immobilizzazioni materiali	119.763	112.008
III - Immobilizzazioni finanziarie		
2) crediti	6.121	6.121
Totale immobilizzazioni finanziarie	6.121	6.121
Totale immobilizzazioni (B)	1.523.098	1.611.361
<b>C) Attivo circolante</b>		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	191.899	127.276
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	4.845	1.372
4) prodotti finiti e merci	738	739
Totale rimanenze	197.482	129.387
II - Crediti		
1) verso clienti	150.147	126.030
5-bis) crediti tributari	835.579	903.741
5-quater) verso altri	5.760	9.470
Totale crediti	991.486	1.039.241
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	2.904.655	3.793.544
3) denaro e valori in cassa	620	120
Totale disponibilità liquide	2.905.275	3.793.664
Totale attivo circolante (C)	4.094.243	4.962.292
<b>D) Ratei e risconti</b>	128.629	98
<b>Totale Attivo</b>	<b>5.745.970</b>	<b>6.573.751</b>
<b>PASSIVO</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	80.646	80.646
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	11.219.300	11.219.300
III - Riserve di rivalutazione	669.768	669.768
IV - Altre riserve	1	1
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(6.033.770)	(4.726.025)
IV - Riserva legale	11.092	11.092
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(899.562)	(1.307.745)
Totale patrimonio netto	5.047.475	5.947.037
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	15.971	15.668
<b>D) Debiti</b>		
5) debiti verso altri finanziatori	9.104	7.409
7) debiti verso fornitori	156.671	185.031
12) debiti tributari	19.658	29.119
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	20.317	23.523
14) altri debiti	71.610	68.009
Totale debiti	277.360	313.091
<b>E) Ratei e risconti</b>	405.164	297.955
<b>Totale Passivo</b>	<b>5.745.970</b>	<b>6.573.751</b>

**PROFIT AND LOSS ULISSE BIOMED S.P.A.**

	30/06/23	30/06/22
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	16.139	63.669
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione,	3.472	(9.042)
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	49.659	6.593
altri	18.606	250.599
Totale altri ricavi e proventi	68.265	257.192
Totale valore della produzione	87.876	311.819
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(183.100)	(126.133)
7) per servizi	(409.315)	(386.644)
8) per godimento di beni di terzi	(66.468)	(47.493)
9) per il personale		
a) salari e stipendi	(161.029)	(118.004)
b) oneri sociali	(42.185)	(28.845)
c) trattamento di fine rapporto	(5.675)	(4.626)
e) altri costi		(339)
Totale costi per il personale	(208.889)	(151.814)
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(138.638)	(100.086)
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(20.184)	(21.796)
Totale ammortamenti e svalutazioni	(158.822)	(121.882)
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e	64.624	23.083
14) oneri diversi di gestione	(25.348)	(31.262)
Totale costi della produzione	(987.318)	(842.145)
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	(899.442)	(530.326)
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
17) interessi e altri oneri finanziari		
da altri	(139)	(49)
17-bis) utili e (perdite) su cambi	19	(1.222)
Totale interessi e altri oneri finanziari	(120)	(1.271)
Totale proventi e oneri finanziari (17 + - 17-bis)	(120)	(1.271)
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>	(899.562)	(531.597)
20) imposte sul reddito d'esercizio	-	-
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	(899.562)	(531.597)

**CASH FLOW STATEMENT ULISSEBIOMED S.P.A.**

	<b>30/06/23</b>	<b>31/12/22</b>
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(899.562)	(1.307.745)
Interessi passivi/(attivi)	139	116
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, Ammortamenti delle immobilizzazioni	(899.423)	(1.307.629)
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	158.822	319.639
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	18.675	(153.806)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	177.497	165.833
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(721.926)	(1.141.796)
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(68.095)	(40.857)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(24.117)	101.928
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(28.360)	2.296
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(121.563)	6.548
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti passivi	107.209	62.098
Altre variazioni del capitale circolante netto	62.338	40.123
Totale variazioni del capitale circolante netto	(72.588)	172.136
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(794.514)	(969.660)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(139)	(116)
(Imposte sul reddito pagate)	-	-
Altri incassi (pagamenti)	(4.904)	(684)
Totale altre rettifiche	(5.043)	(800)
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>(799.557)</b>	<b>(970.460)</b>
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(29.939)	(78.310)
Disinvestimenti	100	
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(60.688)	(149.609)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	-	-
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>(90.527)</b>	<b>(227.919)</b>
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	1.695	2.461
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>1.695</b>	<b>2.461</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>(888.389)</b>	<b>(1.195.918)</b>
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	<b>3.793.664</b>	<b>4.989.582</b>
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>	<b>2.905.275</b>	<b>3.793.664</b>

Fine Comunicato n.20226-11

Numero di Pagine: 18