

ULISSE BIOMED S.P.A.

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI ULISSE BIOMED APPROVA IL
PROGETTO DI BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022**

**ai sensi dell'art. 6.3 lettera a) e dell'art. 8, lettera f) del Regolamento Delegato (UE) 2016/1052
dell'8 marzo 2016**

-
- VALIDATO HPV SELFY PER LO *SCREENING* PRIMARIO DEL CERVICOCARCINOMA
 - COMPLETATA LA GAMMA HPV SELFY: 7 PRODOTTI IN GRADO DI RILEVARE E DISCRIMINARE FINO A 30 GENOTIPI DI HPV
 - MARCATI CE-IVD 5 NUOVI PRODOTTI IN GRADO DI RILEVARE 80 PATOGENI
 - CONCESSI 3 NUOVI BREVETTI, CONFERMATA IN EUROPA UNA DOMANDA DI BREVETTO INTERNAZIONALE E DEPOSITATA UNA NUOVA DOMANDA DI BREVETTO
 - COMPLETATA LA VALIDAZIONE DI DUE PRODOTTI DELLA GAMMA HPV SELFY SUL SISTEMA PCR *SAMPLE-TO-RESULT* INGENIUS DI ELITECHGROUP

SINTESI DEI PRINCIPALI RISULTATI AL 31 DICEMBRE 2022

- Ricavi delle vendite: € 138.437 (€ 428.617 nel 2021)
- Valore della produzione: € 523.477 (€ 414.830 nel 2021)
- EBITDA: € -986.768 (€ -355.717 nel 2021)
- Risultato Netto: € -1.307.745 (€ -603.598 nel 2021)
- Posizione Finanziaria Netta (Cassa): € -3.793.664 (€ -4.989.582 nel 2021)

Trieste, 28 marzo 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 28 marzo 2023, ha esaminato ed approvato il **progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022**, redatto ai sensi del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan ed in conformità ai principi contabili OIC.

ANALISI DEI RISULTATI ANNUALI 2022

I **ricavi delle vendite**, realizzati interamente in Italia e relativi alla divisione di diagnostica molecolare, passano dai € 276.628 del 2021 ai € 138.437 del 2022, registrando una contrazione di € 138.191, e risultano così composti:

- *royalties*, per € 100.000; e
- ricavi per la vendita di prodotti, al netto dei resi, per € 38.437.

Il decremento dei ricavi operativi è da imputarsi ai mancati *collaboration revenues* imputabili all'esaurimento della prima fase del contratto di *know-how transfer* e

licenza con il Gruppo Menarini, il quale ha iniziato a produrre *royalties*, pari al minimo garantito contrattualmente previsto, a fronte di minori *collaboration revenues*.

Il **valore della produzione** registra un incremento di € 108.947, corrispondente ad una crescita del 26,3% rispetto all'esercizio 2021: tale variazione è determinata dalla crescita degli altri ricavi e proventi, per € 259.150, parzialmente bilanciata dalla contrazione dei ricavi operativi, per € 138.191, e dalla variazione in diminuzione delle rimanenze di prodotti finiti, per € 12.012.

Gli altri ricavi e proventi, pari a € 394.065, aumentano nel 2022 di € 259.150, principalmente per effetto dei maggiori contributi in conto esercizio contabilizzati rispetto all'esercizio precedente, e sono così composti:

- contributi incassati dalla Regione Friuli-Venezia Giulia su progetti a valere sulla programmazione POR FESR 2014-2020, per € 220.217;
- quota di competenza del contributo riconosciuto a fronte delle spese di quotazione sostenute nel 2021, capitalizzate quali costi di ampliamento, per € 99.318;
- contributi per credito d'imposta per ricerca e sviluppo e innovazione tecnologica, pari a € 67.288; e
- sopravvenienze attive, al netto degli arrotondamenti, pari a € 7.242.

L'**EBITDA** realizzato nel 2022 è stato negativo per € 986.768, in calo rispetto ai € - 355.718 del 2021, per effetto dell'incremento dei costi operativi, di seguito dettagliato, parzialmente bilanciato dal citato incremento del valore della produzione.

Sul fronte dei costi si è registrato un incremento dei consumi di materie prime di € 198.160, che passano dai € 120.644 del 2021 ai € 318.804 del 2022 dovuto alle maggiori attività di sviluppo funzionali all'espansione del portafoglio di prodotti di diagnostica molecolare e al proseguimento delle attività di ricerca relativa alle altre piattaforme tecnologiche.

I costi per servizi registrano un incremento di € 277.187, dai € 428.502 del 2021 ai € 705.689 del 2022, principalmente per effetto dei maggiori costi per altri servizi, prevalentemente connessi allo *status* di quotata della Società, all'impatto dei maggiori costi per i compensi del consiglio di amministrazione e del collegio sindacale deliberati nel luglio del 2021 e applicati per l'intero esercizio 2022; e ai maggiori costi per viaggi e trasferte.

Il costo del personale cresce di € 189.169, passando da € 140.799 a € 329.968, per effetto delle nuove assunzioni perfezionate nel corso dell'esercizio 2022 per rendere l'organico idoneo a realizzare le pianificate attività di ricerca e sviluppo e per l'impatto sull'intero esercizio 2022 del costo imputabile alle assunzioni perfezionate a partire dal secondo semestre 2021.

L'esercizio 2021 si chiude con una **perdita** di € 1.307.745, rispetto alla perdita di € 603.599 realizzata nell'esercizio 2021, e risente, oltre quanto sopra esposto in

relazione all'EBITDA, dell'incremento degli ammortamenti annui, per € 71.919, che passano dai € 247.720 del 2021 ai € 319.639 del 2022, determinato principalmente dall'avvio dell'ammortamento sui diritti di brevetto afferenti alla piattaforma tecnologica Sagitta, oltre ad un lieve incremento dell'ammortamento delle immobilizzazioni materiali conseguente agli investimenti realizzati nel periodo.

L'**attivo immobilizzato** subisce una contrazione rispetto al 2021, al netto dei fondi, di € 162.939 (-9,2%) attribuibile ad un decremento delle immobilizzazioni immateriali di € 203.771, a cui si contrappone un incremento delle immobilizzazioni materiali, al netto dei fondi, di € 40.832.

Il **capitale circolante netto** registra un decremento di € 1.282.102 rispetto al precedente esercizio (-20,5%), principalmente imputabile a: (i) un decremento dei crediti a breve termine di € 154.757, determinato dalla contrazione dei crediti verso clienti, per € 101.928, e dei crediti tributari a breve termine, per € 55.781, parzialmente bilanciate dai maggiori crediti verso altri, per € 2.952; a cui si contrappongono (ii) la crescita dei crediti oltre l'esercizio di € 34.264, imputabile alla porzione di credito d'imposta per ricerca e sviluppo e innovazione tecnologica maturato nel 2022 ma fruibile nei due esercizi successivi; e (iii) l'incremento delle rimanenze di € 40.857, determinato dalla crescita delle rimanenze di materie prime e semilavorati, per € 50.697, e dalla diminuzione delle rimanenze di prodotti finiti, per € 9.840.

La **posizione finanziaria netta**, che coincide con le disponibilità liquide, non avendo la Società debiti finanziari, risulta negativa per € 3.793.664, in contrazione rispetto ai € 4.989.582 del 31 dicembre 2021, per effetto delle uscite di periodo.

Il **patrimonio netto** evidenzia un decremento (-18,0%) pari a € 1.305.284, da imputare alla perdita di periodo, ed è pari a 5.947.037.

ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

Nell'esercizio 2022, la Società ha (i) realizzato intense attività di sviluppo afferenti la divisione di biologia molecolare atte a dotare la Società di un congruo *assay* menu funzionale, tra l'altro, alla commercializzazione dei prodotti sviluppati mediante distributori o *partner* licenziatari; (ii) proseguito l'attività di ricerca sui progetti in essere; (iii) sviluppato nuove iniziative a livello prototipale orientate alla creazione di nuovi prodotti; (iv) sostenuto costi per ricerca e sviluppo complessivamente pari a € 504.321; (v) depositato una nuova domanda di brevetto; (vi) partecipato a progetti agevolati di ricerca e sviluppo che hanno dato origine a contributi in conto capitale; nonché (vii) usufruito, anche per il 2022, del credito d'imposta per ricerca e sviluppo.

FATTI DI RILIEVO DELL'ESERCIZIO 2022

Nell'aprile 2022 è stato validato per lo screening primario del cervicocarcinoma il test dei 14 ceppi di HPV ad alto rischio denominato "HPV Selfy" e quest'ultimo è stato, altresì, incluso nel rapporto annuale dal titolo "Test HPV validati per lo

screening del carcinoma della cervice uterina – Rapporto N. 7” pubblicato dal Gruppo Italiano Screening del Cervicocarcinoma (GISCI), nel quale sono indicati i test HPV utilizzabili per lo screening del cancro alla cervice uterina in Italia.

Nel 2022 è stato finalizzato lo sviluppo della gamma di prodotti per la diagnostica di HPV, che oggi consta di 7 prodotti in grado di rilevare e discriminare fino a 30 genotipi di HPV, ed è stato sviluppato un software proprietario per il supporto nell’interpretazione dei risultati di tale gamma di test.

Nell’esercizio è stato completato lo sviluppo e la validazione e ottenuta la marcatura CE-IVD di 5 nuovi prodotti, articolati su altrettanti pannelli per applicazioni diagnostiche omogenee, in grado di rilevare 80 patogeni.

Nell’agosto 2022 è stata confermata alla Società la concessione di un contributo a valere sulla programmazione HORIZON 2020 per un progetto al quale partecipano, oltre alla Società, numerosi partner internazionali finalizzato allo sviluppo della piattaforma tecnologica Nanohybrid. L’importo complessivo del contributo concesso a valere sul progetto è di circa € 2,6 milioni, di cui € 259.438 di competenza della Società.

Sul fronte della proprietà intellettuale, sono stati concessi alla Società 3 brevetti, è stata confermata in Europa una domanda di brevetto internazionale ed è stata depositata una nuova domanda di brevetto internazionale.

Nel dicembre 2022 è stata completata la validazione di due dei prodotti della gamma “HPV Selfy” sul sistema PCR *sample-to-result* InGenius di ELITechGroup, funzionale alla conclusione di un contratto di distribuzione del prodotto, intervenuta nel febbraio 2023.

Nel corso del 2022, è proseguita, altresì, l’attività di ricerca e sviluppo relativa alla piattaforma Nanohybrid per il rilevamento a fini diagnostici di *target* proteici e alla piattaforma Aptavir per lo sviluppo di aptameri antivirali.

FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL’ESERCIZIO 2022:

Si riepilogano di seguito i principali fatti di rilievo intervenuti successivamente alla chiusura dell’esercizio 2022:

- in data 10 febbraio 2023 la Società, a seguito del positivo esito delle attività di validazione con lo strumento InGenius, ha sottoscritto un accordo di distribuzione mondiale, avente durata pari a due anni, per i prodotti della gamma HPV Selfy con ELITechGroup S.p.A., società integrata di diagnostica in vitro che serve ospedali e laboratori diagnostici in oltre 100 paesi attraverso un’organizzazione di vendita diretta e tramite *partner* di distribuzione terzi;
- in data 17 marzo 2023 la Società ha sottoscritto con la Hyris Ltd un accordo per la validazione dei prodotti della gamma HPV Selfy con il termociclatore bCube, prodotto e distribuito dalla citata Hyris Ltd, una PCR miniaturizzata dalle elevate *performance*;

- in data 28 marzo 2023 la Società ha sottoscritto un accordo di distribuzione in esclusiva per la Grecia e Cipro, avente durata pari a due anni, per i prodotti della gamma HPV Selfy con Aenorasis S.A., società farmaceutica greca specializzata nella distribuzione di dispositivi medici diagnostici *in vitro*.

DESTINAZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti di portare a nuovo la perdita di esercizio, pari a € 1.307.745.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

In proposito si segnala che la Società mira ad un percorso di crescita organica del proprio *business* attraverso l'avvio della commercializzazione dell'ampliato *assay menu* relativo alla divisione di biologia, auspicabilmente attraverso nuovi accordi di distribuzione con rilevanti aziende del settore, con le quali si sono già avviate negoziazioni, per garantire adeguato accesso al mercato ai test della Società. Gli Amministratori ritengono, dunque, che le azioni commerciali messe in atto risultano in linea con le prospettive di medio-lungo periodo della Società.

Gli Amministratori hanno, pertanto, redatto il bilancio d'esercizio 2022 non ravvisando rischi in merito al presupposto della continuità aziendale, per un periodo di almeno dodici mesi dalla data di riferimento del bilancio, attesi i prevedibili sviluppi industriali e data la consistenza finanziaria a disposizione della Società.

CONVOCAZIONE ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

Il progetto di Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2021 (il "**Bilancio 2021**") approvato in data odierna dal Consiglio di Amministrazione di Ulisse, sarà sottoposto alla prossima Assemblea degli Azionisti della Società che si terrà, in prima convocazione, il 28 aprile 2023 alle ore 18.00 e, in seconda convocazione, il 2 maggio 2023 ore 10.00 in modalità remota.

Con riferimento ai dati contabili esposti nel presente comunicato, si precisa che si tratta di dati per i quali non è stata completata l'attività di revisione legale da parte della Società di Revisione né l'attività di verifica da parte del Collegio Sindacale. Il progetto di bilancio al 31 dicembre 2022 sarà disponibile nei termini di legge presso la sede sociale e sul sito internet della società.

Il progetto di bilancio al 31 dicembre 2022 sarà messo a disposizione del pubblico nei termini e modalità previste dalla legge e dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, nonché sul sito *internet* dell'Emittente, www.ulissebiomed.com, Sezione *Investor Relations*, scheda Dati Finanziari.

Il presente comunicato stampa è consultabile *online* www.emarketstorage.com e sul sito *internet* dell'Emittente, www.ulissebiomed.com, Sezione *Investor Relations*, scheda Comunicati Stampa.

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

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

Maggiori dettagli su
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.

	31/12/22	31/12/21
ATTIVO		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	591.553	786.882
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere	679.060	761.221
6) immobilizzazioni in corso e acconti	222.619	148.900
Totale immobilizzazioni immateriali	1.493.232	1.697.003
II - Immobilizzazioni materiali		
3) attrezzature industriali e commerciali	97.616	56.551
4) altri beni	14.392	14.625
Totale immobilizzazioni materiali	112.008	71.176
III - Immobilizzazioni finanziarie		
2) crediti	6.121	6.121
Totale immobilizzazioni finanziarie	6.121	6.121
Totale immobilizzazioni (B)	1.611.361	1.774.300
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	127.276	77.694
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	1.372	257
4) prodotti finiti e merci	739	10.579
Totale rimanenze	129.387	88.530
II - Crediti		
1) verso clienti	126.030	227.958
5-bis) crediti tributari	903.741	925.258
5-quater) verso altri	9.470	6.518
Totale crediti	1.039.241	1.159.734
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	3.793.544	4.989.443
3) denaro e valori in cassa	120	139
Totale disponibilità liquide	3.793.664	4.989.582
Totale attivo circolante (C)	4.962.292	6.237.846
D) Ratei e risconti	98	6.646
Totale Attivo	6.573.751	8.018.792
PASSIVO		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	80.646	80.638
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	11.219.300	11.216.848
III - Riserve di rivalutazione	669.768	669.768
IV - Altre riserve	1	
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(4.726.025)	(4.122.426)
IV - Riserva legale	11.092	11.092,00
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(1.307.745)	(603.599)
Totale patrimonio netto	5.947.037	7.252.321
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	15.668	3.553
D) Debiti		
5) debiti verso altri finanziatori	7.409	3.166
7) debiti verso fornitori	185.031	253.955
12) debiti tributari	29.119	16.550
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	23.523	16.440
14) altri debiti	68.009	70.344
Totale debiti	313.091	360.455
E) Ratei e risconti	297.955	402.463,00
Totale Passivo	6.573.751	8.018.792

CONTO ECONOMICO ULISSE BIOMED S.P.A.

	31/12/22	31/12/21
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	138.437	276.628
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione,	(8.725)	3.287
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	386.823	131.103
altri	7.242	3.812
Totale altri ricavi e proventi	394.065	134.915
Totale valore della produzione	523.777	414.830
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(368.386)	(137.571)
7) per servizi	(705.689)	(428.502)
8) per godimento di beni di terzi	(98.867)	(58.786)
9) per il personale		
a) salari e stipendi	(250.323)	(104.599)
b) oneri sociali	(66.845)	(32.235)
c) trattamento di fine rapporto	(12.800)	(3.965)
Totale costi per il personale	(329.968)	(140.799)
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(277.491)	(207.440)
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(42.148)	(40.280)
Totale ammortamenti e svalutazioni	(319.639)	(247.720)
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e	49.582	16.927
14) oneri diversi di gestione	(57.217)	(21.817)
Totale costi della produzione	(1.830.184)	(1.018.268)
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(1.306.407)	(603.438)
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
da altri	48	204
Totale altri proventi finanziari	48	204
17) interessi e altri oneri finanziari		
da altri	(164)	(206)
utili e (perdite) su cambi	(1.222)	(159)
Totale interessi e altri oneri finanziari	(1.386)	(365)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(1.338)	(161)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(1.307.745)	(603.599)
20) imposte sul reddito d'esercizio	-	-
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(1.307.745)	(603.599)

RENDICONTO FINANZIARIO ULISSE BIOMED S.P.A.

	31/12/22	31/12/21
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(1.307.745)	(603.599)
Interessi passivi/(attivi)	116	2
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, accantonamenti ai fondi	(1.307.629)	(603.597)
Ammortamenti delle immobilizzazioni	319.639	247.720
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(153.806)	(134.913)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	165.833	116.772
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(1.141.796)	(486.825)
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(40.857)	(20.213)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	101.928	143.522
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	2.296	(70.184)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	6.548	(2.119)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti passivi	62.098	5.189
Altre variazioni del capitale circolante netto	40.123	43.704
Totale variazioni del capitale circolante netto	172.136	99.899
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(969.660)	(386.926)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(116)	(2)
(Imposte sul reddito pagate)	1	-
Altri incassi (pagamenti)	(685)	(7.851)
Totale altre rettifiche	(800)	(7.853)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(970.460)	(394.779)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(78.310)	-
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(149.609)	(955.710)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	-	(2.300)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(227.919)	(958.010)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	-	2.725
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	2.461	6.296.627
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	2.461	6.299.352
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(1.195.918)	4.946.563
Disponibilità liquide a inizio esercizio	4.989.582	43.019
Disponibilità liquide a fine esercizio	3.793.664	4.989.582

ULISSE BIOMED S.P.A.

**THE BOARD OF DIRECTORS OF ULISSE BIOMED APPROVES THE DRAFT
FINANCIAL STATEMENTS AT DECEMBER 31ST 2022**

**pursuant to art. 6.3 letter a) and art. 8, letter f) of the Delegated Regulation (EU) 2016/1052 of
8 March 2016**

-
- HPV SELFY VALIDATED FOR PRIMARY SCREENING OF CERVICAL CANCER
 - COMPLETED THE HPV SELFY RANGE: 7 PRODUCTS CAPABLE OF DETECTING AND DISCRIMINATING UP TO 30 HPV GENOTYPES
 - CE-IVD MARKED 5 NEW PRODUCTS ABLE TO DETECT 80 PATHOGENS
 - GRANTED 3 NEW PATENTS, CONFIRMED IN EUROPE AN INTERNATIONAL PATENT APPLICATION AND FILED A NEW PATENT APPLICATION
 - COMPLETED THE VALIDATION OF TWO PRODUCTS FROM THE HPV SELFY RANGE ON ELITECHGROUP'S PCR SAMPLE-TO-RESULT INGENIUS SYSTEM

SUMMARY OF THE MAIN RESULTS AT DECEMBER 31ST, 2022

- Operating revenues: € 138,437 (€ 428,617 in 2021)
- Value of production: € 523,477 (€ 414,830 in 2021)
- EBITDA: € -986,768 (€ -355,717 in 2021)
- Net result: € -1,307,745 (€ -603,598 in 2021)
- Net Financial Position (Cash): € -3,793,664 (€ -4,989,582 in 2021)

Trieste, March 28th, 2023 - Ulisse Biomed S.p.A. ("**UBM**", the "**Company**" or the "**Issuer**"), Italian healthcare biotech company active in diagnostics, theranostics and therapeutics, announces that the Board of Directors, held on March 28th, 2023, examined and approved the **draft financial statements as at December 31st, 2022**, drafted pursuant to Euronext Growth Milan Issuers' rules and in compliance with the OIC accounting principles.

ANALYSIS OF THE 2022 ANNUAL RESULTS

The **operating revenues**, generated entirely in Italy and related to the molecular diagnostics division, decreased by € 138,191, from € 276,628 in 2021 to € 138,437 in 2022, and were composed as follows:

- royalties, for € 100,000; and
- revenues from the sale of products, net of returns, of € 38,437.

The decrease in operating revenues is due to the reduction in collaboration revenues attributable to the completion of the first phase of the know-how transfer and license agreement with the Menarini Group, which has started to generate

royalties, equal to the minimum contractually guaranteed amount, despite lower collaboration revenues.

The **value of production** records an increase of € 108,947, corresponding to a growth of 26.3% compared to 2021: this change is determined by the growth of other revenues and income, for € 259,150, partially offset by the contraction of operating revenues, for € 138,191, and by the decrease in the inventories of finished products, for € 12,012.

Other revenues and income, amounting to € 394,065, increased in 2022 by € 259,150, mainly due to the higher operating grants compared to the previous year, and are composed as follows:

- contractual grants received from the Friuli-Venezia Giulia region for projects under the POR FESR 2014-2020 programming, for € 220,217;
- the portion pertaining to 2022 of the tax credit for the listing expenses incurred in 2021, capitalized as expansion costs, for € 99,318;
- tax credit grants for research and development and technological innovation, equal to €67,288; and
- extraordinary income, net of rounding, equal to € 7,242.

The **EBITDA** in 2022 was negative for € 986,768, down from € -355,718 in 2021, due to the increase in operating costs, detailed below, partially offset by the aforementioned increase in the value of production. On the cost side, there was an increase in raw material consumption of €198,160, which rose from €120,644 in 2021 to € 318,804 in 2022, due to increased development activities related to the expansion of the molecular diagnostics product portfolio and the continuation of research activities related to other technological platforms.

Costs for services increased by € 277,187, from € 428,502 in 2021 to € 705,689 in 2022, mainly due to higher costs for other services, primarily related to the company's listed status, the impact of higher compensations for the members of the board of directors and the board of statutory auditors decided in July 2021 and applied for the entire 2022 financial year, and increased travel and transfer costs.

Personnel costs increased by € 189,169, from € 140,799 to € 329,968, due to new hires completed during 2022 to make the workforce suitable for carrying out planned research and development activities and for the impact on the entire 2022 financial year of the cost attributable to hires completed starting from the second half of 2021.

2021 reports a **loss** of € 1,307,745, compared to the loss of € 603,599 in 2021 and was affected, besides what stated above regarding the EBITDA, by the increase in annual depreciation, amounting to € 71,919, which increased from € 247,720 in 2021 to € 319,639 in 2022. This is primarily due to the higher depreciation on patent rights related to the Sagitta technology platform, as well as a slight increase in the depreciation of tangible assets resulting from investments made during the period.

Fixed assets decreased by € 162,939 (+81.5%) in 2021 attributable to a decrease in intangible assets of € 203,771, partially offset by an increase in tangible assets, net of provisions, of € 40,832.

Net working capital decrease by € 1,282,102 (-20.5%), mainly due to: (i) a decrease in short-term receivables of € 154,757, due to the contraction of receivables from customers, for € 101,928, and short-term tax receivables, for € 55,781, partially offset by higher receivables from others, for € 2,952; which is opposed by (ii) the growth of long-term receivables of € 34,264, attributable to the portion of tax credit for research and development and technological innovation accrued in 2022 but usable in the next two financial years; and (iii) the increase in inventories by € 40,857, resulting from the growth of raw materials and work-in-progress inventories, for € 50,697, and the decrease in finished goods inventories, for € 9,840.

The **net financial position**, which coincides with cash and cash equivalents, since the Company does not have any financial debt, is negative for € 3,793,664, decreasing compared to € 4,989,582 as of December 31, 2021, due to cash outflows during the period.

Shareholders' equity shows a decrease (-18.0%) of € 1,305,284 due to the result for the period and is equal to € 5,947,037.

RESEARCH AND DEVELOPMENT ACTIVITIES

In 2022, the Company (i) carried out intensive development activities related to the molecular biology division aimed at providing the Company with a suitable assay menu for, among other things, the commercialization of developed products through distributors or licensing partners; (ii) continued the research on ongoing projects; (iii) developed new prototype-level initiatives aimed at creating new products; (iv) incurred research and development costs totaling €504,321; (iv) filed a new patent application; (v) participated in subsidized research and development projects that led to contractual grants; and (vi) also benefited from the research and development tax credit for 2022.

SIGNIFICANT EVENTS IN THE 2022 FINANCIAL YEAR

In April 2022, the 14 high-risk HPV types test called "HPV Selfy" has been validated for primary cervical cancer screening and it has also been included in the annual report titled "HPV Tests validated for cervical cancer screening - Report No. 7" published by the Italian Cervical Cancer Screening Group (GISCi), which lists the HPV tests available for primary cervical cancer screening in Italy.

In 2022, the Company completed the development of the HPV Selfy product range, which now includes 7 products capable of detecting and discriminating up to 30 HPV genotypes, and of a proprietary software to support the results interpretation of these tests.

The development and validation of 5 new products capable of detecting 80 pathogens were completed during 2022 and their CE-IVD marking was obtained, each product represents a panel for homogeneous diagnostic applications.

In August 2022, the Company awarded an HORIZON 2020 grant for a project involving several international partners and aimed at developing the Nanohybrid technology platform. The total amount of the grant is approximately € 2.6 million, of which € 259,438 is allocated to the Company.

On the intellectual property front, the Company was granted 3 patents, an international patent application was confirmed in Europe and a new international patent application was filed.

In December 2022, the validation of two of the "HPV Selfy" product range on ELITechGroup's InGenius PCR sample-to-result system was completed, leading to the conclusion of a product distribution contract in February 2023.

In 2022, research and development activities also continued on the Nanohybrid platform for the diagnostic detection of protein targets and the Aptavir platform for the development of antiviral aptamers.

MAJOR EVENTS INCURRED AFTER THE END OF 2022 FINANCIAL YEAR

The major events occurred after the end of 2022 financial year are summarized herein:

- on February 10, 2023, following the successful validation on the InGenius system, the Company signed a two-year global distribution agreement for the HPV Selfy product range with ELITechGroup S.p.A., an integrated in vitro diagnostics company serving hospitals and diagnostic laboratories in over 100 countries through a direct sales organization and third-party distribution partners;
- on March 17, 2023, the Company signed an agreement with Hyris Ltd for the validation of the HPV Selfy product range with the bCube thermocycler, produced and distributed by the aforementioned Hyris Ltd, a high-performance miniaturized PCR system;
- on March 28, 2023, the Company signed an exclusive two-year distribution agreement for Greece and Cyprus for the HPV Selfy product range with Aenorasis S.A., a Greek pharmaceutical company specializing in the distribution of in vitro diagnostic medical devices.

ALLOCATION OF THE PROFIT FOR THE YEAR

The Board of Directors resolved to propose to the Shareholders' Meeting to carry forward the loss for the year, equal to € 1,307,745.

BUSINESS OUTLOOK

In this regard, the Company aims for organic growth of its business through the commercialization of the expanded assay menu related to the molecular biology

division, preferably through new distribution agreements with significant companies in the sector, with which negotiations have already been initiated, to ensure adequate market access for the Company's tests. The Directors, therefore, believe that the commercial actions undertaken are in line with the medium to long-term prospects of the Company.

The Directors have, therefore, prepared the 2022 financial statements without identifying risks concerning the going concern, for a period of at least twelve months from the reference date of the financial statements, given the foreseeable industrial developments and the financial resources available to the Company.

CALL OF THE SHAREHOLDERS' MEETING

The draft financial statements at 31 December 2022 approved today by the Ulisse Board of Directors will be submitted to the next Shareholders' Meeting of the Company to be held, on first call, on 28 April 2023 at 18.00 and, on second call, on 2 May 2023 at 10.00, in virtual format.

The accounts reported in this press release are not audited by Independent Auditors and the checks of the Board of Statutory Auditors has not been yet completed. The draft financial statements at 31 December 2022 will be available in accordance with the law at the Company's registered office and on the Company's website.

The draft financial statements at 31 December 2022 will be made available to the public according to the law and to the Euronext Growth Milan Issuers' Regulation, as well as on the Issuer's website, www.ulissebiomed.com, Investor Relations Section, Financial Data page.

This press release is available online at www.emarketstorage.com and on the Issuer's website, www.ulissebiomed.com, Investor Relations Section, Press Releases page.

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

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

Further details at
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.

	31/12/22	31/12/21
ATTIVO		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	591.553	786.882
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere	679.060	761.221
6) immobilizzazioni in corso e acconti	222.619	148.900
Totale immobilizzazioni immateriali	1.493.232	1.697.003
II - Immobilizzazioni materiali		
3) attrezzature industriali e commerciali	97.616	56.551
4) altri beni	14.392	14.625
Totale immobilizzazioni materiali	112.008	71.176
III - Immobilizzazioni finanziarie		
2) crediti	6.121	6.121
Totale immobilizzazioni finanziarie	6.121	6.121
Totale immobilizzazioni (B)	1.611.361	1.774.300
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	127.276	77.694
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	1.372	257
4) prodotti finiti e merci	739	10.579
Totale rimanenze	129.387	88.530
II - Crediti		
1) verso clienti	126.030	227.958
5-bis) crediti tributari	903.741	925.258
5-quater) verso altri	9.470	6.518
Totale crediti	1.039.241	1.159.734
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	3.793.544	4.989.443
3) denaro e valori in cassa	120	139
Totale disponibilità liquide	3.793.664	4.989.582
Totale attivo circolante (C)	4.962.292	6.237.846
D) Ratei e risconti	98	6.646
Totale Attivo	6.573.751	8.018.792
PASSIVO		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	80.646	80.638
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	11.219.300	11.216.848
III - Riserve di rivalutazione	669.768	669.768
IV - Altre riserve	1	
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(4.726.025)	(4.122.426)
IV - Riserva legale	11.092	11.092,00
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(1.307.745)	(603.599)
Totale patrimonio netto	5.947.037	7.252.321
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	15.668	3.553
D) Debiti		
5) debiti verso altri finanziatori	7.409	3.166
7) debiti verso fornitori	185.031	253.955
12) debiti tributari	29.119	16.550
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	23.523	16.440
14) altri debiti	68.009	70.344
Totale debiti	313.091	360.455
E) Ratei e risconti	297.955	402.463,00
Totale Passivo	6.573.751	8.018.792

PROFIT AND LOSS ULISSE BIOMED S.P.A.

	31/12/22	31/12/21
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	138.437	276.628
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione,	(8.725)	3.287
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	386.823	131.103
altri	7.242	3.812
Totale altri ricavi e proventi	394.065	134.915
Totale valore della produzione	523.777	414.830
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(368.386)	(137.571)
7) per servizi	(705.689)	(428.502)
8) per godimento di beni di terzi	(98.867)	(58.786)
9) per il personale		
a) salari e stipendi	(250.323)	(104.599)
b) oneri sociali	(66.845)	(32.235)
c) trattamento di fine rapporto	(12.800)	(3.965)
Totale costi per il personale	(329.968)	(140.799)
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(277.491)	(207.440)
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(42.148)	(40.280)
Totale ammortamenti e svalutazioni	(319.639)	(247.720)
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e	49.582	16.927
14) oneri diversi di gestione	(57.217)	(21.817)
Totale costi della produzione	(1.830.184)	(1.018.268)
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(1.306.407)	(603.438)
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
da altri	48	204
Totale altri proventi finanziari	48	204
17) interessi e altri oneri finanziari		
da altri	(164)	(206)
utili e (perdite) su cambi	(1.222)	(159)
Totale interessi e altri oneri finanziari	(1.386)	(365)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(1.338)	(161)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(1.307.745)	(603.599)
20) imposte sul reddito d'esercizio	-	-
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(1.307.745)	(603.599)

CASH FLOW STATEMENT ULISSEBIOMED S.P.A.

	31/12/22	31/12/21
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(1.307.745)	(603.599)
Interessi passivi/(attivi)	116	2
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi,	(1.307.629)	(603.597)
Accantonamenti ai fondi	-	3.965
Ammortamenti delle immobilizzazioni	319.639	247.720
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(153.806)	(134.913)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	165.833	116.772
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(1.141.796)	(486.825)
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(40.857)	(20.213)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	101.928	143.522
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	2.296	(70.184)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	6.548	(2.119)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti passivi	62.098	5.189
Altre variazioni del capitale circolante netto	40.123	43.704
Totale variazioni del capitale circolante netto	172.136	99.899
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(969.660)	(386.926)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(116)	(2)
(Imposte sul reddito pagate)	1	-
Altri incassi (pagamenti)	(685)	(7.851)
Totale altre rettifiche	(800)	(7.853)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(970.460)	(394.779)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(78.310)	-
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(149.609)	(955.710)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	-	(2.300)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(227.919)	(958.010)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	-	2.725
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	2.461	6.296.627
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	2.461	6.299.352
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(1.195.918)	4.946.563
Disponibilità liquide a inizio esercizio	4.989.582	43.019
Disponibilità liquide a fine esercizio	3.793.664	4.989.582