

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto: Diritto di Opzione su azioni di nuova emissione Ulisse BioMed

Emittente: Ulisse Biomed SpA

ISIN: IT0005576183

Sito web: www.ulissebiomed.com

Numero di telefono: Per maggiori informazioni chiamare il +39 040 3757540

Consob è responsabile della vigilanza di Ulisse Biomed SpA in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Italia

Data di redazione del documento: 22/12/2023

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Diritti di opzione (i “**Diritti di Opzione**”) su azioni ordinarie di nuova emissione della Società (le “**Nuove Azioni**”) assegnati agli azionisti dell’Emittente in proporzione alle azioni ordinarie della Società (le “**Azioni**”) dagli stessi posseduti, nell’ambito dell’aumento di capitale deliberato dal Consiglio di Amministrazione dell’Emittente in data 15 dicembre 2023 in esercizio parziale della delega conferita dall’Assemblea straordinaria dell’Emittente il 20 luglio 2021 ai sensi dell’articolo 2443, del Codice Civile, avente un controvalore massimo complessivo (comprensivo del sovrapprezzo) pari a Euro 3.532.823,42 (l’“**Aumento di Capitale**”).

I Diritti di Opzione sono strumenti finanziari che attribuiscono al possessore un’opzione di tipo “call” e, in particolare, il diritto (ma non l’obbligo) di sottoscrivere una determinata attività sottostante, a un prezzo predefinito ed entro una data fissata. I Diritti di Opzione sono stati staccati dalle Azioni e possono essere compravenduti su Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (“**Euronext Growth Milan**”) dal 27 dicembre 2023 al 16 gennaio 2024 (estremi inclusi) e danno diritto a, ma non l’obbligo di, sottoscrivere azioni dell’Emittente di nuova emissione nel rapporto nel prosieguo indicato. I Diritti di Opzione possono essere esercitati durante il periodo che decorre dal 27 dicembre 2023 al 22 gennaio 2024 (il “**Periodo di Offerta**”). Le Nuove Azioni sottoscritte entro la fine del Periodo di Offerta saranno accreditate sui conti degli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A. (denominazione sociale di Euronext Securities Milan) al termine della giornata contabile dell’ultimo giorno di esercizio dei Diritti di Opzione con disponibilità in pari data. I Diritti di Opzione che risulteranno eventualmente non esercitati al termine del Periodo di Offerta saranno offerti su Euronext Growth Milan dalla Società, ai sensi dell’articolo 2441, comma 3, del Codice Civile (l’“**Asta dell’Inoptato**”). Si segnala che, in ragione dell’ammontare massimo di Euro 3.532.823,42, l’Aumento di Capitale rientra in uno dei casi di esenzione dall’obbligo di pubblicare un prospetto di offerta ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1129, dell’articolo 100 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell’articolo 34-ter, comma 01, del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999.

- **Termine:** 22 gennaio 2024. L’Emittente non ha il diritto di recedere dal PRIIP unilateralmente. Non sono previsti eventi di estinzione anticipata automatica.
- **Obiettivi:** I Diritti di Opzione conferiscono il diritto di sottoscrivere le Nuove Azioni nel rapporto di n. 7 Nuove Azioni ogni n. 31 Azioni possedute, ad un prezzo unitario pari ad Euro 1,94 (il “**Prezzo di Offerta**”). In caso di mancata vendita sul mercato e/o mancato esercizio dei Diritti di Opzione entro, rispettivamente, il termine del periodo di negoziazione e il termine del Periodo di Offerta, l’azionista dell’Emittente decadrà dalla possibilità di vendere sul mercato e/o esercitare ogni Diritto di Opzione rimasto non venduto o inoptato a tali date, senza che gli venga riconosciuto alcun indennizzo, rimborso delle spese ovvero beneficio economico di qualsivoglia natura. Questa tipologia di prodotto fornisce un’esposizione con leva finanziaria legata all’andamento del valore di mercato delle Azioni. L’avente diritto potrà decidere di sottoscrivere, al Prezzo di Offerta, le Nuove Azioni esercitando i Diritti di Opzione spettanti a fronte di azioni ordinarie possedute e/o di Diritti di Opzione acquisiti sul mercato.

Posizione del possessore (investitore) del Diritto di Opzione acquistato sul mercato (Euronext Growth Milan)

Il profitto (o la perdita) per coloro che acquisteranno i Diritti di Opzione su Euronext Growth Milan sarà pari al prodotto tra il numero di Nuove Azioni sottoscritte (“**N**”) a fronte dell’esercizio dei Diritti di Opzione acquistati (“**M**”), e il maggiore tra zero e la differenza tra (a) il prezzo di Mercato delle Azioni (il “**Sottostante**”) al momento dell’esercizio dei Diritti di Opzione e (b) il Prezzo di Offerta, al netto del prezzo pagato per l’acquisto degli M Diritti di Opzione (il “**Premio**”) e dei costi totali sostenuti su di essi (i “**Costi Totali**”), come mostrato nella seguente formula:

$$\circ \text{ Profitto (o Perdita)} = [N \times \max(0; \text{Sottostante} - \text{Prezzo di offerta})] - \text{Premio} - \text{Costi Totali}$$

Come mostrato nella sezione “Scenari di Performance”, l’investimento ipotizzato pari a Euro 10.000 corrisponde all’importo complessivo investito sia per l’acquisto dei Diritti di Opzione che, nel caso di esercizio di tali Diritti di Opzione, per il pagamento del Prezzo di Offerta per ogni Nuova Azione sottoscritta. Pertanto, in caso di mancato esercizio, la perdita deriva esclusivamente dal prezzo pagato per l’acquisto dei Diritti di Opzione, quest’ultimo ottenuto come prodotto tra il numero di Diritti di Opzione acquisiti e il prezzo di mercato dei Diritti di Opzione (il “**Valore Teorico Iniziale**”). Nella sezione “Scenari di Performance”, il Valore Teorico è stato determinato come differenza tra il Prezzo di Mercato delle vecchie Azioni (“**PMVA**”) e il Prezzo di Equilibrio delle Azioni (“**PEA**”):

$$\circ \text{ Valore Teorico Iniziale} = \text{PMVA} - \text{PEA}$$

Il Prezzo di Equilibrio delle Azioni è pari a Euro 1,695 ed è stato determinato sulla base del prezzo di apertura delle Azioni al 27 dicembre 2023 (data di avvio dell’Aumento di Capitale e di stacco su Euronext Growth Milan dei Diritti di Opzione dalle Azioni), come calcolato e comunicato da Borsa Italiana il 22 dicembre 2023 alle ore 18:00. In particolare, è stato determinato come il rapporto tra (a) la somma del prodotto tra il numero di vecchie Azioni in circolazione (“**NVA**”) per il PMVA e il Numero di Nuove Azioni (“**NNA**”) per il Prezzo di Offerta (“**PO**”) e (b) il numero totale delle Azioni in circolazione successivamente all’emissione delle Nuove Azioni:

$$\circ \text{ PEA} = (\text{NVA} \times \text{PMVA} + \text{NNA} \times \text{PO}) / (\text{NVA} + \text{NNA})$$

Nella sezione “Scenari di Performance” sono mostrati i valori delle grandezze su menzionate.

Posizione del possessore (investitore) del Diritto di Opzione già detenuto in quanto già azionista dell’Emittente

La posizione di coloro che sono già azionisti dell'Emittente, in conseguenza dell'emissione delle Nuove Azioni, si modifica sia in caso di integrale esercizio dei Diritti di Opzione sia in caso di mancato esercizio; di seguito si descrivono i possibili effetti in termini algebrici.

Il Profitto (o la perdita) per l'azionista che deciderà di sottoscrivere integralmente l'Aumento di Capitale sarà pari a:

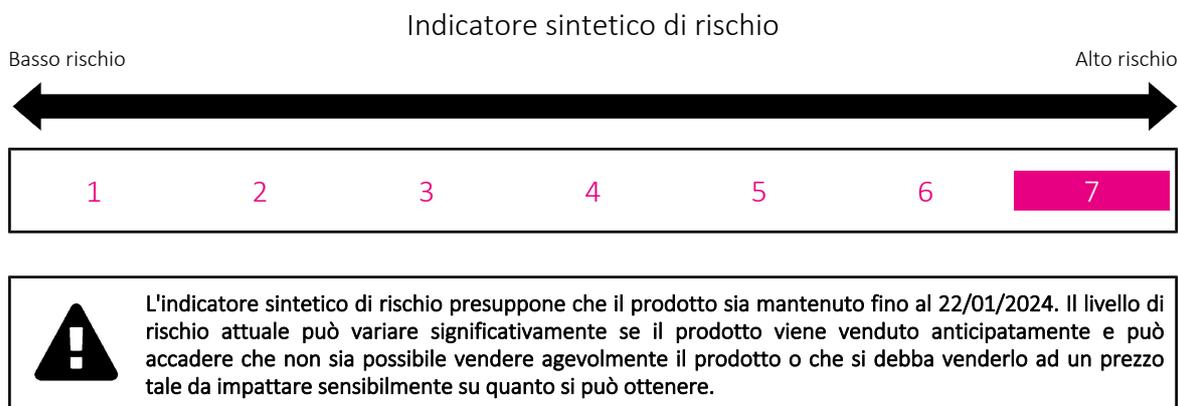
$$\circ \text{ Profitto (o Perdita)} = (NVA+NNA) \times \text{Sottostante} - NNA \times PO - NVA \times PMVA$$

Il Profitto (o la Perdita) per l'azionista che deciderà di non esercitare nessun Diritto di Opzione sarà pari a:

$$\circ \text{ Profitto (o Perdita)} = NVA \times (\text{Sottostante} - PMVA)$$

- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** i Diritti di Opzione saranno assegnati dall'Emittente a coloro che risultino azionisti della Società alla data di avvio dell'Aumento di Capitale, ai sensi delle norme di legge e regolamentari applicabili alle società con azioni quotate su Euronext Growth Milan. I Diritti di Opzione saranno compravendibili su Euronext Growth Milan dagli azionisti e dagli investitori durante il periodo sopraindicato, tuttavia non saranno oggetto di una specifica attività di commercializzazione in considerazione della disciplina di cui all'articolo 2441 del Codice Civile, agli stessi applicabili. In caso di dubbi sulla compatibilità dei Diritti di Opzione con le proprie conoscenze finanziarie, sul profilo di rischio e sugli obiettivi di investimento, l'investitore deve contattare il proprio broker ovvero il proprio consulente finanziario per ottenere i necessari chiarimenti. In ogni caso i Diritti di Opzione sono strumenti adatti ad investitori che siano disposti a subire perdite in conto capitale fino al 100% del loro investimento o che abbiano una propensione al rischio molto alta o che non ricerchino una garanzia di redditività o rendita certa. Al termine del Periodo di Offerta, infatti, i Diritti di Opzione potrebbero anche risultare out of the money, con la conseguenza che il loro esercizio potrebbe non essere economicamente conveniente. In tal caso gli investitori perderebbero l'intero valore del loro investimento effettuato nei Diritti di Opzione. Si ricorda inoltre che il prezzo di negoziazione dei Diritti di Opzione potrebbe essere soggetto a significative oscillazioni in funzione, tra l'altro, dell'andamento di mercato delle azioni ordinarie dell'Emittente e potrebbe essere soggetto a maggiore volatilità rispetto al prezzo di mercato delle azioni ordinarie dell'Emittente.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 7 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più alta.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere l'intero controvalore dei Diritti di Opzione e/o il vostro intero investimento o parte di esso.
- Se Ulisse Biomed SpA non è in grado di corrispondervi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di performance

- Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.



- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Questo grafico mostra la possibile performance dell'investimento. Può essere confrontato con i grafici di payoff di altri derivati.

- Il grafico presentato mostra una serie di possibili risultati e non è un'indicazione esatta dell'importo del possibile rimborso. L'importo del rimborso varierà a seconda dell'andamento del sottostante. Per ciascun valore del sottostante il grafico mostra quale sarebbe il profitto o la perdita del prodotto. L'asse orizzontale mostra i diversi prezzi possibili del valore sottostante alla data di scadenza, mentre l'asse verticale mostra il profitto o la perdita. L'investimento iniziale di Euro 10.000 comprende un Premio pari a Euro 223 che permette di acquistare n. 22.289 Diritti di Opzione al Valore Teorico Iniziale e di esercitare, in condizioni di convenienza (prezzo di mercato del Sottostante maggiore del Prezzo di Offerta incrementato del prezzo dei Diritti di Opzione), n. 5.033 Nuove Azioni al Prezzo di Offerta il cui controvalore è pari alla data di esercizio a Euro 9.764. La Somma dei due importi corrisponde a circa Euro 10.000.
- Se acquistate questo prodotto vuol dire che secondo voi il prezzo del sottostante aumenterà.
- La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento (premio pagato).

Cosa accade se l'Emittente non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

I Diritti di Opzione non danno diritto alla corresponsione di alcuna somma di denaro da parte dell'Emittente, né a titolo di capitale o interessi né a qualsivoglia altro titolo. I Diritti di Opzione conferiscono ai rispettivi portatori esclusivamente il diritto di sottoscrivere Nuove Azioni nel rapporto e nei termini suindicati.

Questo prodotto non è coperto da alcun sistema di indennizzo o garanzia dell'investitore.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Recupero dell'importo investito (rendimento dello 0 %).
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 mese
Costi totali	€ 0
Incidenza dei costi (*)	0,0%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 mese
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto.	€ 0
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€ 0
Costi correnti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 0
Costi di transazione	0% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	€ 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: fino al 22/01/2024

I Diritti di Opzione hanno una durata limitata nel tempo e danno diritto esclusivamente a sottoscrivere Nuove Azioni nel rapporto suindicato. I Diritti di Opzione non esercitati entro il 22 gennaio 2024 torneranno automaticamente nella disponibilità dell'Emittente, che li offrirà in Borsa nell'ambito dell'Asta dell'Inoptato. Coloro, pertanto, che non avessero esercitato i Diritti di Opzione posseduti entro il 22 gennaio 2024, perderanno i propri Diritti di Opzione, senza diritto al pagamento di alcun importo in denaro da parte dell'Emittente. Del pari, coloro che acquistassero i Diritti di Opzione nell'ambito dell'Asta dell'Inoptato dovranno esercitare tali diritti entro il termine che sarà indicato dall'Emittente. Scaduto tale termine senza che siano esercitati, i Diritti di Opzione saranno annullati e nulla sarà dovuto dall'Emittente ai rispettivi portatori.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami potranno essere trasmessi con una delle seguenti modalità: (i) raccomandata A/R da trasmettere all'indirizzo: Ulisse Biomed S.p.A., Via Cavour, 20 – 33100 Udine.; (ii) e-mail all'indirizzo: ulissebiomed@legalmail.it. Eventuali reclami relativi alla condotta del consulente o distributore, se presenti, andranno inviati al consulente o al distributore, secondo le procedure da questi previste.

Altre informazioni rilevanti

Per maggiori informazioni in merito ai Diritti di Opzione e alle Nuove Azioni si rinvia all'avviso di deposito dell'offerta in opzione (disponibile presso la sede legale della Società (Via Cavour, 20 – 33100 Udine) e sul sito *internet* della Società (www.ulissebiomed.com), nonché sul sito internet www.borsaitaliana.it, sezione Azioni/Documenti).