

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA PROPOSTA CONCERNENTE IL PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI ULISSE BIOMED S.P.A. CONVOCATA PER IL 16 DICEMBRE 2024 IN PRIMA CONVOCAZIONE, E PER IL 17 DICEMBRE 2024, IN SECONDA CONVOCAZIONE

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUL PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI

(convocata per il giorno 16 dicembre 2024 alle ore 16.00, in prima convocazione, e, occorrendo il 17 dicembre 2024 in seconda convocazione, stessa ora)

Aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349, comma 1, del Codice civile, in una o più volte, fino a un importo massimo pari a Euro 66.000, da imputarsi integralmente a capitale sociale, mediante l'emissione di massime n. 6.600.000 nuove azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale espresso e a godimento regolare, a servizio del "Piano di Stock Grant 2024-2028". Modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

****.*.*.***

Signori Azionisti,

Il Consiglio di Amministrazione di Ulisse Biomed S.p.A. ("Ulisse" o la "Società") vi ha convocato, in sede straordinaria, presso lo studio Ricci e Radaelli - Notai Associati, Via Montebello n. 27, Milano, il 16 dicembre 2024 alle ore 16.00, in prima convocazione, e, occorrendo il 17 dicembre 2024 in seconda convocazione, stessi ora e luogo, a al fine, tra l'altro, di sottoporvi l'approvazione della proposta di aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile (l'"**Aumento di Capitale Gratuito**"), per massimi Euro 66.000, con emissione di massime n. 6.600.000 azioni ordinarie della Società (le "**Azioni**"), a servizio del "Piano di Stock Grant 2024-2028" di cui al primo punto all'ordine del giorno della parte ordinaria dell'assemblea (il "**Piano di Stock Grant**" o il "**Piano**").

1. Motivazioni dell'Aumento di Capitale Gratuito

Il Consiglio di Amministrazione del 28 novembre 2024, ha deliberato, tra l'altro, di sottoporre all'esame e all'approvazione dell'Assemblea, il Piano di Stock Grant, che prevede l'assegnazione di diritti di sottoscrizione di azioni Ulisse ai beneficiari del Piano (rispettivamente, le "**Azioni**" e i "**Beneficiari**"), che daranno diritto a ricevere gratuitamente azioni, subordinatamente al raggiungimento di predeterminati obiettivi.

Il numero di Azioni oggetto di eventuale attribuzione sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione, in base al livello di raggiungimento degli obiettivi di performance. Al fine, dunque, di reperire le Azioni da assegnare ai Beneficiari nel caso in cui siano raggiunti gli obiettivi previsti dal Piano, il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre alla Vostra attenzione la proposta di Aumento di Capitale Gratuito.

Le ragioni dell'adozione del Piano di Stock Grant risiedono nella necessità di:

- creare un idoneo strumento di incentivazione, nonché di attrazione e fidelizzazione del personale ("**Retention**") in grado di commisurare tale ulteriore componente variabile della remunerazione complessiva dei Beneficiari a parametri oggettivi e predeterminati quali la creazione di nuovo valore per il Gruppo;
- allineare gli interessi dei beneficiari all'interesse degli azionisti e degli *stakeholders* del Gruppo Ulisse (il "**Gruppo**"), supportando e premiando il raggiungimento di obiettivi di medio-lungo termine, nell'ottica di perseguire l'obiettivo prioritario di creazione e aumento della capitalizzazione di mercato in un orizzonte di medio-lungo periodo.

2. Modalità di esecuzione dell'Aumento di Capitale Gratuito

Subordinatamente alla verifica da parte del Consiglio di Amministrazione del raggiungimento degli obiettivi previsti dal Piano, il Consiglio di Amministrazione determinerà il numero di Azioni da attribuire gratuitamente ai Beneficiari.

L'aumento del capitale sociale ai sensi dell'art. 2349, comma 1, c.c., dovrà avvenire mediante utilizzo di utili e/o riserve di utili disponibili da destinare a tal fine.

In tal modo, il Consiglio di Amministrazione avrà la facoltà di emettere azioni, in più *tranche*, a valere sull’Aumento di Capitale Gratuito, in base alle modalità di attribuzione ai Beneficiari delle azioni indicate dal Piano di Stock Grant, subordinatamente alla verifica del raggiungimento degli obiettivi previsti dal Piano.

Quale termine ultimo entro cui eseguire l’Aumento di Capitale Gratuito, il Consiglio di Amministrazione propone la data del 31 dicembre 2029, tenuto conto della durata del Piano di Stock Grant.

Essendo l’Aumento di Capitale Gratuito connotato dal requisito della scindibilità, in caso di mancata attribuzione, ai sensi del Piano, di tutte le n. 6.600.000 Azioni entro il 31 dicembre 2029, il capitale aumenterà di un importo calcolato in funzione delle sole attribuzioni effettuate.

Il numero complessivo massimo di azioni da attribuire ai Beneficiari a valere sull’Aumento di Capitale Gratuito è pari a n. 6.600.000, che rappresentano il 29,96% delle azioni ordinarie attualmente in circolazione.

In conseguenza della proposta di delibera che si sottopone alla Vostra attenzione si rende necessario integrare l’articolo 5 dello Statuto sociale con l’inserimento di una clausola relativa alla possibilità di deliberare aumenti di capitale a norma dell’art. 2349 cod. civ.

3. Caratteristiche delle azioni di nuova emissione

La Società metterà gratuitamente a disposizione dei Beneficiari le Azioni di nuova emissione, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie attualmente in circolazione, secondo quanto previsto nel Piano Stock Grant.

Le Azioni oggetto di attribuzione ai Beneficiari avranno godimento regolare e, pertanto, i diritti ad esse correlati competono a ciascun Beneficiario a partire dal momento in cui il medesimo diventa titolare delle stesse e saranno munite delle cedole in corso a detta data.

4. Effetti sul valore unitario delle azioni dell’eventuale diluizione

L’aumento del capitale sociale a servizio del Piano di Stock Grant, in caso di sua integrale esecuzione, determinerà per gli azionisti della Società (non tenendosi beninteso conto dell’esecuzione di altri aumenti di capitale e/o l’utilizzo di azioni proprie della Società) una diluizione pari a circa 23.05% dell’attuale capitale sociale.

5. Confronto della nuova formulazione proposta dell’articolo dello statuto con il testo vigente

Si riporta di seguito il testo vigente dell’articolo 5 dello Statuto sociale raffrontato con il testo nella versione che si propone di adottare, con la precisazione che le parti soppresse sono evidenziate in carattere barrato e le parti oggetto di nuovo inserimento sono evidenziate in carattere grassetto.

TESTO VIGENTE	TESTO PROPOSTO
<p>Articolo 5 Capitale sociale – Azioni</p>	<p>Articolo 5 Capitale sociale – Azioni</p>
<p>5.1 Il capitale sociale è di euro duecentoventimilatrecentoundici virgola quarantaquattro (220.311,44) ed è diviso in numero ventiduemilionitrentunomilacentoquarantaquattro (22.031.144) azioni ordinarie senza indicazione di valore nominale.</p>	<p>Invariato</p>
<p>5.2 L’assemblea degli azionisti in data 20 luglio 2021 ha deliberato: a) di emettere massimi numero quattromilioniottomiladuecentodiciannove (n. 4.008.219) warrant denominati “<i>Short-Run Warrant Ulisse Biomed s.p.a. 2021</i>”, da assegnare gratuitamente – alla data di avvio delle negoziazioni delle azioni ordinarie della società su AIM</p>	

Italia e subordinatamente all'avvio delle negoziazioni medesime – a tutti coloro che sottoscriveranno azioni nell'ambito dell'offerta, per i quali non sarà richiesta l'ammissione alle negoziazioni su AIM Italia e che non potranno essere trasferiti a terzi da parte dei rispettivi titolari, e, a servizio di tali warrant, di aumentare il capitale sociale, a pagamento, in denaro, in via scindibile e progressiva, per un importo massimo di euro diecimilioniventimilacinquecentoquarantasette e centesimi cinquanta (euro 10.020.547,50), comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di massime numero quattromilioniotto miladuecentodiciannove (n. 4.008.219) azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale e con godimento regolare, le quali saranno quotate su AIM Italia, al prezzo di emissione che sarà determinato a cura del Consiglio di Amministrazione della società, tenuto conto del prezzo minimo, calcolato nel rispetto dell'art. 2441, sesto comma, del Codice Civile, pari a centesimi trentuno (cent. 31) per ciascuna azione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, del Codice Civile e con termine di sottoscrizione ex art. 2439, comma secondo, del Codice Civile, al giorno 31 gennaio 2022;

b) di emettere massimi numero seimilioninovecentosettantasettemilatrecentoventinove (n. 6.977.329) warrant denominati “*Warrant Ulisse Biomed s.p.a. 2021-2026*”, che potranno essere esercitati da parte dei rispettivi titolari mediante la sottoscrizione di nuove emittende azioni ordinarie e, a servizio di tali warrant, di aumentare il capitale sociale, a pagamento, in denaro, in via scindibile e progressiva, per un importo massimo di euro diciannovemilonicinquecentotrentaseimilacinquecentodiciannove e centesimi ottanta (euro 19.536.519,80), comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di massimo numero seimilioninovecentosettantasettemilatrecentoventinove (n. 6.977.329) azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale e con godimento regolare, le quali saranno quotate su AIM Italia, al prezzo di emissione che sarà determinato a cura del Consiglio di Amministrazione della società, tenuto conto del prezzo minimo, calcolato nel rispetto dell'art. 2441, sesto comma, del Codice Civile, pari a centesimi trentuno (cent. 31) per ciascuna azione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, del Codice Civile e con termine di sottoscrizione, ex art. 2439, secondo comma, del Codice Civile, al 31 ottobre 2026;

c) di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di predisporre specifici regolamenti nei quali disciplinare compiutamente i meccanismi di assegnazione nonché i termini e le condizioni di esercizio dei *warrant*, attribuendo altresì all'organo amministrativo la facoltà di individuare, entro la data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio che si chiuderà al 31 dicembre 2023,

i soggetti ai quali assegnare i massimi numero trecentoquarantamila (n. 340.000) Market Warrant nell'ambito di una o più delle seguenti categorie: amministratori con deleghe e/o dipendenti che ricoprono il ruolo di figure chiave della società e/o di società da essa controllate;

d) di attribuire - subordinatamente all'inizio delle negoziazioni delle azioni ordinarie della società su AIM Italia - al Consiglio di Amministrazione delega, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, la facoltà di aumentare il capitale sociale, in una o più volte, per il periodo di cinque anni, per massimi Euro cinquemilioni (euro 5.000.000), comprensivi di sovrapprezzo mediante emissione di azioni ordinarie, anche con l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5, 6 e/o 8 del Codice Civile, da riservarsi ad uno o più partner strategici, ad acquisizioni o altre operazioni straordinarie nonché a piani di incentivazione.

Il Consiglio di Amministrazione, in data 15 dicembre 2023, in esecuzione della delega conferita al medesimo Consiglio con delibera dell'assemblea straordinaria del 20 luglio 2021, ha deliberato, sotto la condizione sospensiva della stipula dell'atto di conferimento dell'intera partecipazione in Hyris Limited in favore della Società, di aumentare a pagamento ed in via scindibile il capitale sociale, per massimi euro 3.532.823,42

(tre milioni cinquecentotrentaduemilaottocentoventitré virgola quarantadue) comprensivi di sovrapprezzo, mediante emissione di massime numero 1.821.043 (un milione ottocentoventunomilaquarantatré) nuove azioni ordinarie senza valore nominale espresso. Le azioni di nuova emissione dovranno essere liberate in denaro al prezzo di euro 1,94 (uno virgola novantaquattro), di cui euro 0,01 (zero virgola zero uno) a liberazione della parità contabile implicita ed euro 1,93 (uno virgola novantatré) a titolo di sovrapprezzo, -- il termine finale di sottoscrizione è fissato al 31 marzo 2024; - l'aumento manterrà efficacia anche se alla data del 31 marzo 2024 risultasse anche solo parzialmente sottoscritto, e, per la parte sottoscritta, sin dal momento della sua sottoscrizione, ovvero, se successiva, dall'iscrizione della deliberazione del Consiglio di Amministrazione nel registro delle imprese.

<p>Il Consiglio di Amministrazione, in data 25 settembre 2024, in esecuzione della delega conferita al medesimo Consiglio con delibera dell'assemblea straordinaria del 20 luglio 2021, ha deliberato di aumentare a pagamento ed in via scindibile il capitale sociale, per euro 255.380,00 (duecentocinquantacinquemilatrecentootanta) comprensivi di sovrapprezzo, mediante emissione di numero 226.000 (duecentoventiseimila) nuove azioni ordinarie senza valore nominale espresso, da offrire in sottoscrizione ai signori Margherita Brovelli, Marcello Gatti e Stefano Occhiodoro. Le azioni di nuova emissione dovranno essere liberate in denaro al prezzo di euro 1,13 (uno virgola tredici), di cui euro 0,01 (zero virgola zero uno) a liberazione della parità contabile implicita ed euro 1,12 (uno virgola dodici) a titolo di sovrapprezzo. Il termine finale di sottoscrizione è fissato al 27 settembre 2024.</p> <p>Ai sensi dell'art. 2439, comma 2, del Codice Civile, ove non interamente sottoscritto entro il termine del 27 settembre 2024, il capitale risulterà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte.</p>	
	<p>In data [•], l'Assemblea straordinaria, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2349, comma 1, c.c., ha deliberato di aumentare gratuitamente ed in via scindibile, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2029, il capitale sociale, per massimi Euro 66.000 (sessantaseimila) da imputarsi integralmente a capitale sociale, mediante emissione di massime n. 6.600.000 (seimilioneiseicentomila) azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale e a godimento regolare, a servizio del piano di stock <i>grant</i> denominato "Piano di Stock Grant 2024-2028", approvato dall'Assemblea ordinaria in pari data, mediante utilizzo di utili e/o riserve di utili disponibili da destinare a tal fine.</p>
<p>5.3 Le azioni, al pari degli altri strumenti finanziari della Società nella misura consentita dalle disposizioni applicabili, possono costituire oggetto di ammissione alla negoziazione su sistemi multilaterali con particolare riferimento al sistema multilaterale di negoziazione denominato Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione ("Euronext</p>	<p>Invariato</p>

Growth Milan ”), gestito e organizzato da Borsa Italiana S.p.A. (“ Borsa Italiana ”).	
5.4 Le azioni sono sottoposte al regime di dematerializzazione ai sensi della normativa vigente e immesse nel sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari di cui agli articoli 83- <i>bis</i> e seguenti del TUF.	Invariato
5.5 Le azioni sono nominative, liberamente trasferibili, indivisibili e conferiscono ai loro titolari uguali diritti.	Invariato
5.6 Nel caso di comproprietà e/o comunione di una o più azioni, i diritti relativi devono essere esercitati da un rappresentante comune. Ove il rappresentante comune non sia stato nominato, le comunicazioni e le dichiarazioni fatte dalla Società ad uno dei comproprietari sono efficaci nei confronti di tutti.	Invariato Invariato
5.7 La Società può acquistare azioni proprie, nei limiti e alle condizioni previsti dalla normativa vigente.	Invariato
	5.8 L’assemblea straordinaria può deliberare l’assegnazione di utili a prestatori di lavoro dipendenti della Società o di società controllate mediante emissione di azioni a norma dell’art. 2349 comma 1 del codice civile.

Si precisa che le modifiche statutarie in questione non comportano il diritto di recesso ai sensi dell’art. 2437 del codice civile.

* * *

Signori Azionisti, in virtù di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione propone di assumere la seguente:

PROPOSTA DI DELIBERA

“L’Assemblea Straordinaria di Ulisse Biomed S.p.A.,

- preso atto della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e delle proposte ivi contenute;
- preso atto delle deliberazioni precedentemente assunte dall’assemblea in seduta ordinaria relative all’approvazione del nuovo piano di incentivazione basato su strumenti finanziari “Piano di Stock Grant 2024-2028”

delibera

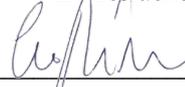
- di modificare l’art. 5 dello statuto della Società mediante inserimento nello stesso della seguente previsione: “L’assemblea straordinaria può deliberare l’assegnazione di utili a prestatori di lavoro dipendenti delle Società o di società controllate mediante emissione di azioni, a norma dell’art. 2349 comma I del codice civile”;
- di aumentare il capitale sociale gratuitamente ed in via scindibile, ai sensi dell’art. 2349 del codice civile, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2029, a servizio del piano di stock grant denominato “Piano di Stock Grant 2024-2028”, per massimi Euro 66.000, da imputarsi integralmente a capitale sociale, e per massime n. 6.600.000 azioni ordinarie Ulisse Biomed S.p.A., senza indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione ed aventi godimento regolare, da eseguirsi in più tranches, nei termini e alle condizioni del suddetto piano;
- di modificare l’art. 5 dello statuto sociale mediante inserimento di un nuovo comma avente il seguente tenore: “In data [•], l’Assemblea straordinaria, ai sensi e per gli effetti dell’art. 2349, comma 1, c.c., ha deliberato di aumentare gratuitamente ed in via scindibile, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2029, il capitale sociale, per massimi Euro 66.000 (sessantaseimila) da imputarsi integralmente a capitale sociale, mediante emissione di massime n. 6.600.000 (seimilioniseicentomila) azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale e a godimento regolare, a servizio del piano di stock grant denominato “Piano di Stock Grant 2024-2028”, approvato dall’Assemblea ordinaria in pari data, mediante utilizzo di utili e/ o riserve di utili disponibili da destinare a tal fine;
- di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di sub-delega ad uno o più membri dello stesso, ogni più ampio potere affinché provveda a dare esecuzione alla deliberazione sopra adottata, ivi compreso quello di (i) procedere all’emissione in più tranches, nei termini e alle condizioni previste dal piano di stock grant denominato “Piano di Stock Grant 2024-2028”, delle nuove azioni a servizio del piano medesimo, (ii) apportare le correlate modifiche all’art. 5 del vigente statuto sociale, al fine di adeguare conseguentemente l’ammontare del capitale sociale ed il numero delle azioni ordinarie in circolazione, nonché (iii) effettuare l’attestazione di cui all’art. 2444 del codice civile ed il deposito di volta in volta dello statuto sociale riportante l’ammontare aggiornato del capitale sociale ai sensi dell’art. 2436 del codice civile
- di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente ed all’Amministratore Delegato in carica, anche disgiuntamente tra loro ma con pieni e pari poteri ed anche tramite procuratori speciali dagli stessi singolarmente nominati, di eseguire quanto sopra deliberato, attribuendo ogni potere per eseguire quanto necessario od opportuno per ottenere l’iscrizione delle presenti deliberazioni nel Registro delle Imprese competente, con facoltà di accettare ed introdurre nelle stesse, anche con atto unilaterale, qualsiasi modificazione e/ o integrazione di carattere formale e non sostanziale che risultasse necessaria in sede di iscrizione o comunque fosse richiesta dalle autorità competenti o da Borsa Italiana S.p.A. o dall’Euronext Growth Advisor provvedendo in genere a tutto quanto richiesto per la completa attuazione delle deliberazioni medesime, con ogni potere a tal fin necessario ed opportuno, nessuno escluso o eccezionato”.

* * *

Udine, 28 novembre 2024

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente



Stefano Lo Priore