

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI  
AMMINISTRAZIONE SULLA PROPOSTA DI CUI AL PUNTO  
N. 1 ALL'ORDINE DEL GIORNO DI PARTE  
STRAORDINARIA DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI  
DI UCAPITAL24 S.P.A.**



**UCAPITAL24 S.p.A.**

20123 Milano · via Molino delle Armi, 11 · tel. +39 02 45377149

web: [www.ucapital24.com](http://www.ucapital24.com) · mail: [info@ucapital24.com](mailto:info@ucapital24.com) · pec: [ucapital24srl@legalmail.it](mailto:ucapital24srl@legalmail.it)

Reg. Imprese, Codice Fiscale e Partita Iva 10144280962 · R.E.A. Milano n. 2509150

## **CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA**

L'Assemblea degli Azionisti di UCapital24 S.p.A. (“**Società**”) è convocata, in sede straordinaria e ordinaria, in prima convocazione per il giorno 12 giugno 2021, alle ore 8:30 e, occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 14 giugno 2021, ore 15:00, per discutere e deliberare sul seguente

### **ordine del giorno**

#### **Parte straordinaria**

- 1. Modifica degli artt. 6 (Capitale sociale), 7 (Identificazione degli azionisti), 9 (Comunicazione delle Partecipazioni Rilevanti), 10 (OPA Endosocietaria), 11 (Competenze dell'Assemblea), 12 (Convocazione), 14 (Intervento mediante mezzi di telecomunicazione), 18 (Consiglio di Amministrazione), 19 (Nomina e sostituzione degli amministratori), 20 (Adunanze del Consiglio) 26 (Collegio Sindacale), 27 (Nomina e sostituzione dei sindaci) dello Statuto. Delibere inerenti e conseguenti.**
- 2. Aumento del capitale sociale a pagamento e in forma scindibile per complessivi massimi Euro 800.000, comprensivi di sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, da offrire in opzione a tutti i soci di Ucapital24 S.p.A., ai sensi dell'art. dell'art. 2441, comma 1, cod. civ. Modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**
- 3. Emissione di ulteriori nuovi massimi n. 634.920 Warrant UCapital 2019-2022 da abbinare alle azioni ordinarie rivenienti dall'aumento di capitale di cui al punto 2 dell'assemblea straordinaria e approvazione delle modifiche dell'aumento di capitale a servizio dei Warrant UCapital 2019-2022 deliberato dall'assemblea degli azionisti in data 4 luglio 2019. Delibere inerenti e conseguenti.**

#### **Parte ordinaria**

- 1. Integrazione del Consiglio di Amministrazione. Nomina di due componenti del Consiglio di Amministrazione. Delibere inerenti e conseguenti.**

**UCAPITAL24 S.p.A.**

20123 Milano · via Molino delle Armi, 11 · tel. +39 02 45377149

web: [www.ucapital24.com](http://www.ucapital24.com) · mail: [info@ucapital24.com](mailto:info@ucapital24.com) · pec: [ucapital24srl@legalmail.it](mailto:ucapital24srl@legalmail.it)

Reg. Imprese, Codice Fiscale e Partita Iva 10144280962 · R.E.A. Milano n. 2509150

- 1. Modifica degli artt. 6 (Capitale sociale), 7 (Identificazione degli azionisti), 9 (Comunicazione delle Partecipazioni Rilevanti), 10 (OPA Endosocietaria), 11 (Competenze dell'Assemblea), 12 (Convocazione), 14 (Intervento mediante mezzi di telecomunicazione), 18 (Consiglio di Amministrazione), 19 (Nomina e sostituzione degli amministratori), 20 (Adunanze del Consiglio) 26 (Collegio Sindacale), 27 (Nomina e sostituzione dei sindaci) dello Statuto. Delibere inerenti e conseguenti.**

Signori azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Società, ha deliberato di sottoporre all'attenzione dell'Assemblea gli argomenti menzionati all'ordine del giorno di cui sopra.

La presente relazione illustrativa (“**Relazione**”) è volta ad illustrare e motivare le proposte del Consiglio di Amministrazione e vengono di seguito fornite le necessarie informazioni affinché possiate pervenire ad un fondato giudizio sull'oggetto delle deliberazioni di cui al predetto ordine del giorno.

In particolare, la presente Relazione è stata redatta per illustrare la proposta di modifica dello statuto sociale al fine di adeguarlo ad alcune recenti novità normative, anche alla luce di nuove prassi applicative emerse nel contesto della pandemia da COVID-19, nonché recepire alcune recenti disposizioni introdotte da Borsa Italiana S.p.A. nel Regolamento Emittenti AIM Italia con avviso n. 17857 del 6 luglio 2020, che la Società è tenuta a recepire. In particolare, si propone di effettuare le modifiche di seguito illustrate.

**Art. 5 (Capitale sociale)**, si propone di allineare il testo dell'art. 5 dello Statuto sociale, già modificato in occasione dell'assemblea straordinaria della Società tenutasi in data 3 settembre, meramente al fine di allineare lo stesso al disposto dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile, nel testo modificato a seguito dalla legge 11 settembre 2020, n. 120, di conversione, con modifiche, del decreto legge 16 luglio 2020, n. 76.

Sul punto, si evidenzia che, in sede di conversione, il legislatore ha espunto il riferimento, in caso di mancata indicazione del valore nominale, al limite del 20% del numero delle azioni preesistenti.

**Art. 7 (Dati identificativi degli azionisti)**, si propone di modificare l'art. 8 dello Statuto

**UCAPITAL24 S.p.A.**

20123 Milano · via Molino delle Armi, 11 · tel. +39 02 45377149

web: [www.ucapital24.com](http://www.ucapital24.com) · mail: [info@ucapital24.com](mailto:info@ucapital24.com) · pec: [ucapital24srl@legalmail.it](mailto:ucapital24srl@legalmail.it)

Reg. Imprese, Codice Fiscale e Partita Iva 10144280962 · R.E.A. Milano n. 2509150

in quanto l'art. 83-*duodecies* d. lgs. 58/1998 ("TUF"), come da ultimo modificato dal D. Lgs. n. 49 del 10 maggio 2019, stabilisce in linea generale la possibilità di effettuare l'identificazione degli azionisti che detengono azioni in misura superiore allo 0,5% del capitale sociale con diritto di voto, mentre non è prevista la possibilità di diniego della comunicazione da parte degli azionisti.

**Art. 9 (Comunicazione delle Partecipazioni Rilevanti)**, si propone, conformemente a quanto previsto dal Regolamento Emittenti AIM Italia, di modificare l'art. 9 al fine di specificare la modalità di computo delle partecipazioni rilevanti in caso di emissione di azioni a voto plurimo.

Sul punto, si ricorda che alla data della presente Relazione, la Società ha emesso n. 170.000 azioni a voto plurimo.

**Art. 10 (OPA endosocietaria)**, si propone di adeguare l'articolo 10 dello Statuto a quanto previsto dal Regolamento Emittenti AIM Italia, che stabilisce per gli emittenti l'obbligo di inserire a statuto le previsioni in tema di offerta pubblica di acquisto nella esatta formulazione di cui alla Scheda Sei del medesimo Regolamento Emittenti AIM Italia.

**Art. 11 (Competenze dell'Assemblea)** si propone di modificare l'art. 11 dello Statuto al fine di adeguarlo a quanto previsto dal Regolamento Emittenti AIM Italia, che stabilisce per gli emittenti l'obbligo di inserire a statuto le previsioni in tema di revoca della ammissione alle negoziazioni nella esatta formulazione di cui alla Scheda Sei del medesimo Regolamento Emittenti AIM Italia.

**12 (Convocazione)**, si propone di prevedere, ai sensi dell'art. 2369, comma 1, Codice Civile, la possibilità di una seconda convocazione (e di una terza in caso di assemblea straordinaria), laddove la Società acquistasse la qualifica di emittente che fa ricorso al mercato del capitale di rischio nel caso in cui le sue azioni fossero diffuse tra il pubblico in misura rilevante.

**14 (Intervento mediante mezzi di telecomunicazione)**, ai fini di garantire una maggiore flessibilità nella gestione delle adunanze assembleari, nel caso in cui esse siano tenute mediante mezzi di telecomunicazione, si prevede che non necessariamente Presidente e Segretario debbano trovarsi nello stesso luogo, come ritenuto *inter alia* dalla massima n. 187 del Consiglio Notarile di Milano – Commissione Società, "*Intervento in assemblea*

**UCAPITAL24 S.p.A.**

20123 Milano · via Molino delle Armi, 11 · tel. +39 02 45377149

web: [www.ucapital24.com](http://www.ucapital24.com) · mail: [info@ucapital24.com](mailto:info@ucapital24.com) · pec: [ucapital24srl@legalmail.it](mailto:ucapital24srl@legalmail.it)

Reg. Imprese, Codice Fiscale e Partita Iva 10144280962 · R.E.A. Milano n. 2509150

*mediante mezzi di telecomunicazione (artt. 2366, comma 4, 2370, comma 4, 2388, comma 1, 2404, comma 1 e 2479-bis, c.c.; art. 106, comma 2, d.l. 18/20) [11 marzo 2020]”.*

**Art. 18 (Consiglio di Amministrazione) e art. 19 (Nomina e sostituzione degli amministratori)**, si propone di adeguare gli articoli 18 e 19 dello Statuto a quanto richiesto dal Regolamento Emittenti AIM Italia al fine di prevedere anche statutariamente il possesso in capo a tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione dei requisiti di onorabilità, fermo restando che almeno un amministratore, deve essere in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all’art. 148, co. 3 del TUF. Infine, si propone di prevedere, coerentemente con quanto previsto dal Regolamento Emittenti AIM Italia, che l’amministratore indipendente sia preventivamente individuato o valutato positivamente dal *Nominated Adviser* della Società.

**Art. 19 (Adunanze del Consiglio)** ai fini di una maggiore flessibilità nella gestione delle adunanze consiliari si prevede che non necessariamente Presidente e Segretario debbano trovarsi nello stesso luogo, coerentemente con quanto disposto per le assemblee dall’art. 106 d. l. 18/2020 nel contesto della crisi pandemica da Covid-19, applicabile anche al Consiglio di Amministrazione come ritenuto *inter alia* dalla massima n. 187 del Consiglio Notarile di Milano – Commissione Società, “*Intervento in assemblea mediante mezzi di telecomunicazione (artt. 2366, comma 4, 2370, comma 4, 2388, comma 1, 2404, comma 1 e 2479-bis, c.c.; art. 106, comma 2, d.l. 18/20) [11 marzo 2020]”.*

**Art. 26 (Collegio Sindacale) e art. 27 (Nomina e sostituzione dei sindaci)**, sono state adeguati gli articoli 25 e 26 dello Statuto a quanto previsto dal Regolamento Emittenti AIM Italia in ordine ai requisiti di indipendenza, professionalità e onorabilità dei componenti del Collegio Sindacale.

In tale contesto, si prevede, sempre ai fini di una maggiore flessibilità nella gestione delle adunanze dell’organo di controllo, che non necessariamente Presidente e Segretario debbano trovarsi nello stesso luogo. In tale ipotesi, le riunioni dell’organo di controllo si considerano svolte non più nel luogo in cui si trova il Presidente bensì in quello in cui si trova il Segretario.

Si ritiene che le modifiche statutarie proposte non attribuiscono il diritto di recesso agli Azionisti che non hanno concorso all’assunzione della deliberazione, posto che le stesse non ricadono nell’ambito di applicazione dell’art. 2437 cod. civ..

In virtù di quanto sopra, Vi proponiamo di assumere la seguente deliberazione:

**UCAPITAL24 S.p.A.**

20123 Milano · via Molino delle Armi, 11 · tel. +39 02 45377149

web: [www.ucapital24.com](http://www.ucapital24.com) · mail: [info@ucapital24.com](mailto:info@ucapital24.com) · pec: [ucapital24srl@legalmail.it](mailto:ucapital24srl@legalmail.it)

Reg. Imprese, Codice Fiscale e Partita Iva 10144280962 · R.E.A. Milano n. 2509150

“L’Assemblea straordinaria di UCapital24 S.p.A.,

- preso atto della Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

**DELIBERA**

1. di modificare gli articoli 6 (Capitale sociale), 7 (Identificazione degli azionisti), 9 (Comunicazione delle Partecipazioni Rilevanti), 10 (OPA Endosocietaria), 11 (Competenze dell’Assemblea), 12 (Convocazione), 14 (Intervento mediante mezzi di telecomunicazione), 18 (Consiglio di Amministrazione), 19 (Nomina e sostituzione degli amministratori), 20 (Adunanze del Consiglio) 26 (Collegio Sindacale), 27 (Nomina e sostituzione dei sindaci) dello statuto sociale, come risulta dal testo di statuto allegato alla relazione illustrativa degli amministratori, ove le parole cancellate sono in carattere barrato e le parole inserite in carattere sottolineato, al fine di adeguare lo statuto sociale a nuove disposizioni normative e del Regolamento Emittenti AIM Italia;
2. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente del Consiglio di amministrazione e Amministratore Delegato, conferendo allo stesso ogni più ampio potere al fine di eseguire le predette deliberazioni, di effettuare tutte le dichiarazioni e comunicazioni, anche di pubblicità legale e di informazione al pubblico, previste dal codice civile, dalle leggi e regolamenti tempo per tempo vigenti, nonché di fare quant’altro necessario od opportuno per la completa esecuzione delle medesime”.

Milano, 28 maggio 2021

Gianmaria Feleppa

Presidente del Consiglio di Amministrazione



UCAPITAL24 s.p.a.

20123 Milano · via Molino delle Armi, 11 · tel. +39 02 45377149

web: [www.ucapital24.com](http://www.ucapital24.com) · mail: [info@ucapital24.com](mailto:info@ucapital24.com) · pec: [ucapital24srl@legalmail.it](mailto:ucapital24srl@legalmail.it)

Reg. Imprese, Codice Fiscale e Partita Iva 10144280962 · R.E.A. Milano n. 2509150