

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI
AMMINISTRAZIONE SULLA PROPOSTA DI CUI AL PUNTO
N. 2 ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA
STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI UCAPITAL S.P.A.**



UCAPITAL24 S.p.A.

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

web: www.ucapital24.com · mail: info@ucapital24.com · pec: ucapital24srl@legalmail.it

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

AVVISO DI 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 · mail: info@ucapital24.com · pec: ucapital24srl@legalmail.it

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

3. 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.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato in sede straordinaria per sottoporre alla vostra attenzione la seguente proposta di aumento del capitale sociale.

L'assemblea degli azionisti in sede straordinaria è convocata per approvare la proposta di aumento di capitale sociale, a pagamento e in forma scindibile, da liberarsi in danaro, anche mediante compensazione di crediti certi, liquidi ancorché eventualmente non ancora esigibili, per un importo massimo di Euro 800.000,00, comprensivi di sovrapprezzo, da offrire in opzione agli Azionisti della Società ai sensi dell'art. 2441 cod. civ. mediante emissione di massime n. 634.920 azioni ordinarie UCapital24 S.p.A. (“**Azioni**”) prive di indicazione del valore nominale, in regime di dematerializzazione, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, con godimento regolare, aumento da eseguirsi entro il termine di del 31 dicembre 2022 (“**Aumento di Capitale**”). In tale contesto si propone di offrire le azioni a un prezzo di Euro 1,26 per azione, secondo un rapporto di opzione di n. 3 nuove azioni ordinarie ogni 20 azioni detenute. Qualora entro il 31 dicembre 2022 l'Aumento di Capitale non risultasse interamente sottoscritto, il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni raccolte fino a tale data, conformemente a quanto previsto dall'art. 2439, secondo comma, cod. civ., ferma restando l'immediata efficacia delle sottoscrizioni raccolte dopo l'iscrizione a Registro Imprese della deliberazione di Aumento di Capitale.

La proposta di Aumento di Capitale è esente dall'obbligo di pubblicazione di un prospetto informativo d'offerta ai sensi dell'art. 3, comma 2, lett. (n) del Regolamento (UE) 2017/2019, nonché ai sensi dell'art. 34-ter, Regolamento Consob adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, ai sensi del quale *“offerte al pubblico aventi ad oggetto titoli il cui corrispettivo totale di ciascuna offerta nell'Unione Europea, calcolato su un periodo di 12 mesi, è compreso tra 1.000.000 di euro e 8.000.000 di euro, sono esenti dall'obbligo di pubblicazione del prospetto”*.

Il proposto Aumento di Capitale ha l'obiettivo di consentire alla società di ottenere tutte le risorse necessarie in questa fase per garantire continuità operativa e proseguire con il progetto di internazionalizzazione della piattaforma, anche alla luce di quanto comunicato dalla Società in data 2 aprile 2021.

UCAPITAL24 S.p.A.

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

web: www.ucapital24.com · mail: info@ucapital24.com · pec: ucapital24srl@legalmail.it

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

In tale contesto si ricorda che l'azionista UCapital Ltd. ha comunicato il suo impegno irrevocabile da parte dell'azionista di maggioranza a sottoscrivere integralmente la quota in opzione e l'eventuale inoptato fino all'ammontare di Euro 800.000. La stessa UCapital LTD si è impegnata ad assumere nei confronti della Società impegni di lock up sul 100% delle nuove azioni sottoscritte per i 18 mesi successivi alla chiusura dell'offerta in opzione.

Le Azioni saranno ammesse alle negoziazioni su AIM Italia (“**AIM Italia**”) al pari delle Azioni della Società attualmente in circolazione, nei tempi e secondo la disciplina applicabile. Le azioni di nuova emissione rinvenienti dall'Aumento di Capitale avranno godimento regolare e, pertanto, garantiranno ai relativi titolari pari diritti rispetto alle Azioni della Società già in circolazione alla data dell'emissione.

L'offerta in opzione sarà depositata, ai sensi di legge, presso il competente Registro delle Imprese e sarà concesso un periodo non inferiore a 14 giorni per l'esercizio dei diritti di opzione da parte degli azionisti ai sensi dell'art. 2441, comma 2, cod. civ.. Per quanto concerne il periodo di offerta si propone di conferire delega al Presidente per definire lo stesso all'esito dell'avvenuta iscrizione della delibera di aumento di capitale e compatibilmente con le tempistiche regolamentari e concordate con Borsa Italiana.

Le Azioni saranno offerte in opzione ai titolari dei conti nei quali risulteranno registrate le azioni al termine della giornata contabile (di mercato aperto) che sarà individuata in relazione alla tempistica del periodo di offerta.

In quanto le Azioni sono negoziate in un sistema multilaterale di negoziazione, i diritti di opzione non esercitati devono essere offerti nel sistema multilaterale di negoziazione dagli amministratori, per conto della Società, entro il mese successivo alla scadenza del termine stabilito per l'esercizio del diritto di opzione, per almeno due sedute, salvo che i diritti di opzione siano già stati integralmente venduti.

In relazione all'Aumento di Capitale, non vi sono effetti diluitivi in termini di quote di partecipazione al capitale sociale nei confronti degli azionisti della Società che decideranno di aderirvi esercitando i relativi diritti di opzione.

Nel caso di mancato esercizio dei diritti di opzione ad essi spettanti, gli azionisti, per effetto dell'Aumento di Capitale, subiranno una diluizione della propria partecipazione, che, allo stato, – considerato che il prezzo di emissione e il numero esatto di azioni da emettere saranno determinati solo nell'imminenza dell'offerta dal Consiglio di Amministrazione – non è quantificabile.

Si precisa che l'eventuale adesione all'offerta di sottoscrizione dovrà avvenire mediante un modulo di adesione appositamente predisposto, che dovrà essere compilato, sottoscritto e consegnato presso un intermediario autorizzato, aderente al sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. presso il quale sono depositate le azioni

UCAPITAL24 S.p.A.

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

web: www.ucapital24.com · mail: info@ucapital24.com · pec: ucapital24srl@legalmail.it

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

già possedute.

L'adesione all'offerta sarà irrevocabile e non potrà essere sottoposta a condizioni.

Il pagamento integrale delle nuove azioni dovrà essere effettuato all'atto della sottoscrizione delle stesse, presso l'intermediario autorizzato presso il quale è stata presentata la richiesta di sottoscrizione, fermo che l'aumento potrà liberarsi anche mediante compensazione di crediti certi, liquidi ancorché eventualmente non ancora esigibili.

Le nuove Azioni sottoscritte saranno accreditate sui conti degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli S.p.A. nei termini e secondo le modalità da individuarsi, insieme alle ulteriori caratteristiche dell'offerta, dal Consiglio di Amministrazione della Società.

Le Azioni che dovessero eventualmente rimanere inoprate successivamente all'esercizio del diritto di opzione saranno collocate nel rispetto della normativa vigente da parte dell'organo amministrativo della Società entro il termine massimo del 31 dicembre 2022 a decorrere dalla data della relativa delibera assembleare.

Al Consiglio di Amministrazione verranno attribuiti pieni poteri per dare esecuzione alle deliberazioni inerenti l'Aumento di Capitale, in ottemperanza alle applicabili previsioni di legge e regolamentari, ivi incluso ogni potere per l'attribuzione dell'eventuale inopato.

Il Consiglio di Amministrazione stabilirà con apposita delibera la tempistica per l'avvio dell'offerta dei diritti di opzione, nonché la successiva offerta in Borsa dei diritti eventualmente inopati al termine del periodo di sottoscrizione, fermo restando il termine finale del 31 dicembre 2022 per l'esecuzione dell'Aumento di Capitale.

Si precisa che le proposte di modificazioni statutarie all'ordine del giorno dell'Assemblea Straordinaria non danno luogo ad alcuna causa di recesso a favore degli Azionisti, ai sensi dello Statuto e dell'art. 2437 c.c. e seguenti.

Di seguito si propone di modificare l'art. 5 (*Capitale sociale*) dello Statuto sociale inserendo in calce il nuovo comma:

“L'Assemblea degli azionisti in data [•] 2021 ha deliberato di aumentare il capitale sociale, per massimi Euro 800.000,00, comprensivi di eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 634.920 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, da offrire in opzione agli Azionisti della Società ai sensi dell'art. 2441, primo comma, del Codice Civile a un prezzo di Euro 1,26 per azione entro il termine finale del 31 dicembre 2022, con facoltà degli amministrati di collocare presso terzi l'eventuale inopato il tutto ai termini e con le modalità ivi indicati.”

UCAPITAL24 S.p.A.

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

web: www.ucapital24.com · mail: info@ucapital24.com · pec: ucapital24srl@legalmail.it

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

Proposta di deliberazione

Alla luce di quanto premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

“L’assemblea in sede straordinaria degli azionisti di UCapiital S.p.A.:

- *esaminata e discussa la relazione del Consiglio di Amministrazione;*
- *preso atto dell’attestazione del Collegio Sindacale che il capitale sociale è interamente sottoscritto e versato*

DELIBERA

1. *di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile, per un importo massimo complessivo di Euro 800.000, comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di complessive massime n. 634.920 azioni ordinarie, prive di valore nominale, aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, a un prezzo di emissione per azione di Euro 1,26 dei quali 1 da imputarsi a capitale ed Euro 0,26 da imputarsi a sovrapprezzo, da offrire in opzione agli azionisti, ai sensi dell’art. 2441, comma 1, del Codice Civile, entro il 31 dicembre 2022;*
2. *di determinare il rapporto di assegnazione in n. 3 azioni di nuova emissione ogni n. 20 azioni possedute, stabilendo che il termine per il diritto di opzione sia pari almeno a quello minimo fissato dalla legge, con delega al Presidente, fermo quanto deliberato, per una più precisa individuazione del periodo di esercizio del relativo diritto;*
3. *di conseguentemente modificare l’attuale Articolo 5 dello Statuto sociale vigente aggiungendovi un nuovo ultimo comma: “L’Assemblea degli azionisti in data [•] 2021 ha deliberato di aumentare il capitale sociale, per massimi Euro 800.000,00, comprensivi di eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 634.920 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, da offrire in opzione agli Azionisti della Società ai sensi dell’art. 2441, primo comma, del Codice Civile a un prezzo di Euro 1,26 per azione entro il termine finale del 31 dicembre 2022, con facoltà degli amministratori di collocare presso terzi l’eventuale inoptrato il tutto ai termini e con le modalità ivi indicati.”;*
4. *di conferire al Presidente, con facoltà di nominare procuratori speciali, ogni più ampio potere per dare esecuzione al sopra deliberato aumento di capitale sociale, anche individuando le modalità per l’annullamento dei diritti eccedenti al fine della quadratura dell’operazione, e procedere alla sottoscrizione di ogni documento utile e necessario, anche di natura contrattuale, inerente l’operazione medesima, nonché porre in essere tutte le attività necessarie per l’esecuzione dell’operazione, incluso,*

UCAPITAL24 S.p.A.

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

web: www.ucapital24.com · mail: info@ucapital24.com · pec: ucapital24srl@legalmail.it

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

a titolo meramente esemplificativo, il potere di predisporre e presentare alle competenti autorità ogni documento, prospetto, istanza o domanda necessari od opportuni per procedere all'offerta e all'ammissione a quotazione delle nuove azioni, nonché per adempiere alle formalità necessarie affinché le deliberazioni siano iscritte nel competente Registro delle Imprese, con facoltà di introdurre le eventuali variazioni, rettifiche o aggiunte non sostanziali che fossero allo scopo opportune o richieste dalle competenti Autorità, anche in sede di iscrizione e, in genere, per provvedere a tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato nonché per provvedere al deposito e alla pubblicazione ai sensi di legge, del testo aggiornato dello Statuto sociale con le variazioni allo stesso apportate a seguito dell'adozione delle presenti deliberazioni nonché a seguito della loro esecuzione;

5. *di conferire al Presidente, con facoltà di nominare procuratori speciali, ogni più ampio potere al fine di procedere al collocamento del capitale rimasto inoptato al termine della procedura di opzione e di eventuale prelazione sull'inoptato, ivi inclusa la definizione della relativa tempistica, fermi restando i termini e le condizioni descritte in narrativa."*

*o*o*o*o*o*

Milano, 28 maggio 2021

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Gianmaria Feleppa



UCAPITAL24 S.p.A.

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

web: www.ucapital24.com · mail: info@ucapital24.com · pec: ucapital24srl@legalmail.it

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