

**PARERE DEL COLLEGIO SINDACALE DI UCAPITAL24 S.P.A. RESO AI SENSI DELL'ART. 2441, SESTO COMMA, CODICE  
CIVILE SULLA CONGRUITÀ DEL PREZZO DI EMISSIONE DI NUOVE AZIONI**

**UCAPITAL24 S.P.A.**

*SEDE LEGALE IN MILANO (MI), VIA MOLINO DELLE ARMI, N. 11*

*CAPITALE SOCIALE EURO 3.032.800 I.V.*

*C.F. E NUMERO DI ISCRIZIONE AL REGISTRO IMPRESE DI MILANO MONZA BRIANZA LODI 1014428092*

*R.E.A. DI MILANO N. 2509150*

Signori Azionisti,

in data 10 agosto 2020, tramite video collegamento, si sono riuniti i sottoscritti Sindaci effettivi di UCapital24 S.p.A. ("Società" o "UCapital24") nelle persone di Giulio Centemero, Presidente del Collegio Sindacale, Diego Pastori e Renato Colavolpe, Sindaci Effettivi, al fine di analizzare la proposta del Consiglio di Amministrazione della Società di aumentare il capitale sociale per massimi Euro 1.350.000 oltre sovrapprezzo pari a Euro 4.050.000 mediante emissione di n. 1.350.000 azioni, in via scindibile, con godimento regolare e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, da offrirsi in sottoscrizione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, cod. civ., ai soci di Selfiewealth S.r.l. ("Selfiewealth") a fronte del conferimento delle partecipazioni da essi detenute in Selfiewealth medesima ("Aumento di Capitale Riservato").

#### Premesse

L'Aumento di Capitale Riservato che sarà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea straordinaria della Società è riservato in sottoscrizione ai soci di Selfiewealth a fronte del conferimento delle partecipazioni da essi detenute in Selfiewealth medesima.

Il Collegio dà atto di aver ricevuto, prima in bozza e poi in versione definitiva dall'organo amministrativo della Società, in data 7 agosto 2020, la relazione predisposta ai sensi dell'art. 2441, comma 6, cod. civ., la quale illustra l'operazione di Aumento di Capitale Riservato e motiva altresì le ragioni poste alla base dell'esclusione del diritto di opzione, oltre ai criteri adottati per la determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni.

Trattandosi di un aumento di capitale scindibile e a pagamento con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, cod. civ., al Collegio Sindacale della Società è richiesto di esprimere il proprio parere ai sensi del comma 6 del predetto articolo, in merito alla congruità del prezzo di emissione delle nuove azioni.

#### Parere del Collegio Sindacale

Lo scrivente Collegio:

##### **esaminati**

la relazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'art. 2441 comma 6, cod. civ., che illustra le motivazioni dell'esclusione del diritto di opzione nonché i criteri adottati per la determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni;

##### **rilevato**

- che l'operazione risulta funzionale al perseguimento delle strategie di crescita della Società;
- che la proposta di Aumento di Capitale Riservato, con esclusione del diritto di opzione, ex art. 2441, comma 4, cod. civ., è formulata nel rispetto della normativa vigente;
- che il prezzo di emissione delle nuove azioni, pari ad Euro 4 per azione, di cui Euro 3 a titolo di sovrapprezzo e Euro 1 a titolo di valore nominale, non solo è superiore al patrimonio netto per azione ma è superiore alla media aritmetica ponderata del prezzo delle azioni della Società registrata nell'ultimo semestre su AIM Italia, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("AIM Italia"), nonchè pari al prezzo di emissione delle azioni dell'aumento di capitale a pagamento in denaro sottoscritto al momento dell'ammissione a negoziazione delle azioni della Società su AIM Italia;
- che il valore fissato dal Consiglio di Amministrazione, quale prezzo di emissione delle nuove azioni è stato argomentato nella relazione predisposta dal Consiglio medesimo;

- che le partecipazioni detenute dai soci di Selfiwealth sono state oggetto di valutazione mediante relazione di stima redatta ai sensi dell'art. 2343-ter, comma 2, lett. b), cod. civ. da parte di Aurum Trust & Finance SA e in particolare del dott. Giulio Prevosti e del dott. Giorgio Calzana;
- che il criterio adottato nella determinazione del prezzo delle azioni di nuova emissione tiene conto dei parametri corrispondenti a quelli utilizzati nella valutazione delle partecipazioni conferite, detenute dai soci di Selfiwealth, redatta ai sensi dell'art. 2343-ter, comma 2, lett. b), cod. civ. dall'esperto indipendente;
- che l'articolo 2441, comma 6, cod. civ., stabilisce che il prezzo di emissione delle azioni debba essere determinato in base al valore del patrimonio netto; secondo le verifiche compiute, alla data odierna detto parametro appare rispettato;
- che il Collegio Sindacale non è venuto a conoscenza di fatti o situazioni tali da far ritenere che il metodo di valutazione adottato dal Consiglio di Amministrazione per la determinazione del valore delle azioni della Società ex art 2441, comma 6, cod. civ., non sia, limitatamente alle finalità per il quale esso è stato determinato, adeguato, ragionevole e non arbitrario;

sulla base delle informazioni ricevute, della documentazione ottenuta e delle verifiche effettuate con riguardo alle circostanze sopra elencate e contenute nella relazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione, il Collegio

**esprime parere favorevole**

- ai sensi dell'art. 2441, comma 6, cod. civ., sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni della Società riferito alla deliberanda proposta di Aumento di Capitale Riservato illustrata dagli Amministratori nella loro relazione del 7 agosto 2020, determinato in Euro 4 per azione (di cui Euro 3 a titolo di sovrapprezzo ed Euro 1 a titolo di valore nominale).

Il Collegio Sindacale dichiara altresì di rinunciare al termine previsto dall'art. 2441, comma 6, cod. civ.

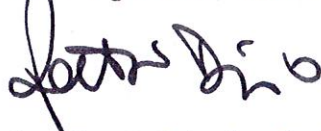
Milano, 10 agosto 2020

Il Collegio Sindacale

Dott. Giulio Centemero, Presidente;



Dott. Diego Pastori, Sindaco Effettivo;



Dott. Renato Colavolpe, Sindaco Effettivo.

