

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI  
AMMINISTRAZIONE SULLA PROPOSTA DI CUI AL PUNTO  
N. 3 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](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

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

**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.**

Signori azionisti,

la presente Relazione è stata redatta per illustrare la proposta relativa all'emissione di nuovi n. 634.920 Warrant denominati "Warrant UCapital 2019-2022" ("Warrant"), alla modifica dell'aumento di capitale a servizio degli stessi con conseguente modifica del corrispondente regolamento.

Si ricorda che i Warrant sono emessi in attuazione della delibera dell'assemblea straordinaria dell'Emittente tenutasi in data 4 luglio 2019, che ha disposto, *inter alia*:

- l'emissione di massimi n. 1.323.600 Warrant, di cui (i) massimi n. 1.103.000 Warrant da assegnare gratuitamente e in via automatica a coloro che diverranno soci in seguito al collocamento privato finalizzato all'ammissione delle Azioni e dei Warrant della Società su AIM Italia nel rapporto di n. 1 Warrant ogni n. 1 Azione sottoscritta; nonché (ii) massimi n. 220.600 Warrant da assegnare gratuitamente ai membri del Consiglio di Amministrazione, dipendenti, collaboratori e consulenti della Società, che saranno individuati dal Presidente del Consiglio di Amministrazione;
- l'aumento del capitale sociale in via scindibile per un importo di massimi nominali Euro 661.800, oltre sovrapprezzo, a servizio dell'esercizio dei Warrant mediante emissione, anche in più *tranche*, di massime n. 661.800 Azioni di Compendio, da sottoscrivere in ragione di n. 1 Azione di Compendio ogni n. 2 Warrant esercitati.

I Warrant di nuova emissione saranno emessi alle stesse condizioni e agli stessi termini dei Warrant UCapital 2019-2022 in circolazione. Per maggiori informazioni sui termini e le condizioni di emissione si rinvia al Regolamento dei Warrant disponibile sul sito internet dell'Emittente.

Tale proposta si inserisce nell'ambito dell'operazione di rafforzamento della struttura patrimoniale della Società ed è stata formulata alla luce della richiesta formulata da UCapital Ltd con riferimento al suo impegno a sottoscrivere l'aumento di capitale in opzione entro il termine finale di sottoscrizione dell'aumento di capitale.

I Warrant saranno assegnati gratuitamente a tutti coloro che sottoscrivere l'aumento di capitale in opzione di cui al punto 2) dell'assemblea straordinaria. I Warrant saranno assegnati anche a tutti gli investitori che sottoscriveranno le eventuali azioni inoplate.

In tale contesto l'assemblea degli azionisti è convocata per modificare i termini e le

**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

condizioni dell'aumento di capitale a servizio dell'esercizio dei Warrant deliberato dall'assemblea degli azionisti in data 4 luglio 2019. In particolare si propone di modificare la deliberazione assunta dall'assemblea straordinaria degli azionisti, aumentando il numero di azioni ordinarie destinate a servizio dell'esercizio dei Warrant da massime n. 979.260 azioni ordinarie a massime n. 979.260 azioni, aumentando di conseguenza il capitale sociale a servizio dei Warrant per massimi nominali Euro 979.260, anziché per massimi Euro 979.260, restando fermo e invariato ogni altro aspetto, condizione e termine della deliberazione assunta.

Sul punto si segnala che non saranno oggetto di modifica i prezzi di esercizio dei Warrant, pertanto le azioni rivenienti dall'aumento di capitale potranno essere sottoscritte nel rispetto di quanto previsto dal Regolamento dei Warrant.

Il Consiglio di Amministrazione avrà, altresì, i poteri per ogni adempimento e formalità necessaria a consentire l'emissione dei nuovi Warrant e l'ammissione alle negoziazioni degli stessi nonché delle azioni rivenienti dall'aumento di capitale a servizio. Le Azioni di Compendio a servizio dei nuovi Warrant avranno godimento pari a quello delle Azioni Ordinarie in circolazione al momento dell'emissione e saranno, pertanto, munite delle cedole in corso a tale data.

Per effetto delle predette modifiche, verrà conseguentemente modificato il Regolamento dei Warrant per dare atto dell'aumentato numero dei Warrant emessi e del nuovo Aumento di Capitale a servizio dell'emissione delle Azioni di Compendio, secondo quanto risulta dal testo allegato.

Di conseguenza sarà necessario procedere alla modifica dell'art. 5 dello Statuto Sociale, come di seguito:

*“L'assemblea del 4 luglio 2019 in sede straordinaria ha inoltre deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, fino ad un massimo di nominali Euro 661.800, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 661.800 azioni da riservare esclusivamente a servizio dell'esercizio dei “Warrant UCapital 2019-2022” in ragione di 1 (una) azione di compendio per ogni n. 2 (due) warrant esercitato, con termina finale di sottoscrizione al 31 dicembre 2022. L'assemblea degli azionisti in data [•] ha successivamente deliberato di modificare la delibera adottata in data 4 luglio 2019 prevedendo di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, fino ad un massimo di nominali Euro 979.260, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 979.260 azioni.”*

Si rende, altresì, noto che la modifica statutaria proposta non attribuisce il diritto di recesso in capo ai soci che non dovessero concorrere alla relativa approvazione, non integrando gli estremi di alcuna delle fattispecie di recesso individuate dall'articolo 2437

**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

del codice civile.

### **Proposta di deliberazione**

Tutto ciò premesso, se siete d'accordo con la proposta formulata, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

*“L'Assemblea straordinaria di UCapital24 S.p.A.,*

- esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione e la proposta ivi formulata;*

### **DELIBERA**

- a) di emettere ulteriori massimi n. 634.920 nuovi Warrant UCapital 2019-2022 da abbinare alle azioni ordinarie rivenienti dall'aumento di capitale approvato al punto 2 dall'assemblea degli azionisti, ivi incluse le azioni ordinarie inoptate sottoscritte successivamente all'offerta in opzione entro li termine finale di sottoscrizione del suddetto aumento di capitale;*
- b) di modificare la deliberazione assunta dall'assemblea dei soci con verbale in data 4 luglio 2019, del Notaio Mathias Bastrenta di Milano, aumentando il numero di azioni ordinarie destinate a servizio dell'esercizio dei Warrant da massime n. 661.800 azioni ordinarie a massime n. 979.260 azioni ordinarie, aumentando di conseguenza il capitale sociale a servizio dei Warrant per massimi nominali Euro 661.800,00, anziché per massimi Euro 979.260,00, restando fermo e invariato ogni altro aspetto, condizione e termine della deliberazione in oggetto;*
- c) di modificare l'art. 5 dello Statuto come di seguito indicato:  
“L'assemblea del 4 luglio 2019 in sede straordinaria ha inoltre deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, fino ad un massimo di nominali Euro 661.800, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 661.800 azioni da riservare esclusivamente a servizio dell'esercizio dei “Warrant UCapital 2019-2022” in ragione di 1 (una) azione di compendio per ogni n. 2 (due) warrant esercitato, con termina finale di sottoscrizione al 31 dicembre 2022. L'assemblea degli azionisti in data [•] ha successivamente deliberato di modificare la delibera adottata in data 4 luglio 2019 prevedendo di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, fino ad un massimo di nominali Euro 979.260, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 979.260 azioni”*
- d) di demandare al Consiglio di Amministrazione di dare esecuzione all'emissione dei nuovi Warrant. e al conseguente aumento di capitale a pagamento e in via scindibile.*
- e) di modificare e approvare l'intero “Regolamento dei Warrant UCapital 2019-2022” nel nuovo testo che si allega alla delibera;*

**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

- f) *di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione, con facoltà di nominare eventuali procuratori speciali, ogni potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni di cui sopra e per adempiere alle formalità necessarie, ivi compresa l'iscrizione delle deliberazioni nel Registro delle Imprese, affinché le adottate deliberazioni ottengano le approvazioni di legge e, in particolare il potere di porre in essere, finalizzare, negoziare o sottoscrivere, modificare (in tutto o in parte) e ratificare nei limiti delle caratteristiche sopra indicate ogni atto, documento (ivi inclusa, a titolo meramente esemplificativo, la documentazione informativa necessaria alla quotazione dei nuovi Warrant), comunicazione (quali gli avvisi e i comunicati obbligatori e non) o accordo (ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo, il mandato ad intermediari o soggetti autorizzati) necessario od opportuno alla finalizzazione dell'emissione dei Warrant su AIM Italia;*
- g) *di autorizzare il Presidente del Consiglio di Amministrazione con pieni poteri e con facoltà di nominare eventuali procuratori speciali, a depositare e pubblicare, ai sensi di legge, il testo aggiornato dello Statuto Sociale con le variazioni allo stesso apportate a seguito dell'esecuzione degli aumenti di capitale nonché il testo aggiornato del Regolamento dei Warrant.*

\*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](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