



**UCapital24 S.p.A.**

Sede legale in Milano (MI), Via Dei Piatti 11, 20123

Capitale Sociale Euro 6.882.184,84 i.v.

C.F. e numero di iscrizione al Registro Imprese di Milano Monza Brianza Lodi

1014428092 R.E.A. di Milano n. 2509150

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE A  
BENEFICIO INFORMATIVO DELL'ASSEMBLEA DEI SOCI**

**UCAPITAL24 s.p.a.**

20123 Milano · via Dei Piatti, 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

Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di UCapital Ltd,  
con sede in Salisbury House, 81 High Street, Hertfordshire, UK

## CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA

L'Assemblea degli Azionisti di UCapital24 S.p.A. (di seguito, la "Società") è convocata, in sede straordinaria, in prima convocazione per il giorno 30 ottobre 2023, alle ore 15:00, presso la sede legale della Società, in via Via Dei Piatti 11, 20123, Milano (MI) e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 31 ottobre 2023, stesso luogo e ora per discutere e deliberare sul seguente

### **Ordine del Giorno**

- 1. Proposta di riduzione per copertura perdite, ai sensi dell'art. 2446 del Codice civile, e contestuale aumento di capitale sociale, di natura scindibile, da offrire in opzione ai sensi dell'art. 2441, co. 1 del Codice civile, per un importo massimo di euro 2.500.000,00, incluso eventuale sovrapprezzo, da attuarsi mediante emissione di massime n. 25.000.000 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, aventi godimento regolare e aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione da eseguire entro il 31 ottobre 2028. Delibere inerenti e conseguenti.**

\*\*\*

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione vi ha convocati in sede straordinaria per proporVi l'approvazione di un aumento del capitale sociale della Società avente le seguenti caratteristiche: riduzione per copertura perdite e contestuale aumento del capitale sociale, di natura scindibile, da offrire in opzione ai sensi dell'art. 2441 co. 1 del Codice civile, per un importo massimo di euro 2.500.000,00, incluso eventuale sovrapprezzo, da attuarsi mediante emissione di massime n. 25.000.000 nuove

#### **UCAPITAL24 s.p.a.**

20123 Milano · via Dei Piatti, 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

Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di UCapital Ltd,

con sede in Salisbury House, 81 High Street, Hertfordshire, UK

azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, aventi godimento regolare e aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, da eseguire entro il 31 ottobre 2028 (di seguito, l' "Aumento di Capitale").

A scopo di massima chiarezza ed esaustività informativa nei confronti degli azionisti della Società, si ricorda, in primo luogo, che come da Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2023 allegata sub. 1, approvata da codesto Consiglio di Amministrazione in data 29 settembre 2023, risultano perdite in capo alla Società per complessivi euro 6.451.220,00 (seimilioni quattrocentocinquantunomiladuecentoventi/00), che hanno portato il proprio patrimonio netto a euro 2.373.249 (duemilioni trecentosettantatremiladuecentoquarantanove).

La Società si trova quindi nella situazione di cui all'art. 2446, co. 1 del Codice civile, essendo diminuito il capitale sociale di oltre un terzo in conseguenza di dette perdite.

In considerazione di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione, facendo seguito alla precedente proposta all'Assemblea degli Azionisti di aumentare il capitale sociale, approvata in data 12 giugno 2023, ma successivamente rinviata dall'Assemblea degli Azionisti del 29 giugno 2023, ritiene necessario - anche in considerazione delle dichiarazioni rilasciate dall'azionista di maggioranza nel corso della citata Assemblea degli Azionisti - procedere alla formulazione di una nuova proposta di aumento del capitale sociale avente a oggetto, segnatamente, la copertura delle perdite portate a nuovo dal precedente esercizio e di quella registrata al 30 giugno 2023, pari complessivamente ad euro

**UCAPITAL24 s.p.a.**

20123 Milano · via Dei Piatti, 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

Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di UCapital Ltd,

con sede in Salisbury House, 81 High Street, Hertfordshire, UK

6.451.220,00, attraverso l'impiego della riserva sovrapprezzo iscritta a patrimonio pari a euro 1.942.284 e, per la restante parte, attraverso una riduzione di capitale per euro 4.508.936 senza annullamento di azioni e contestuale aumento del capitale sociale, di natura scindibile, da offrire in opzione ai sensi dell'art. 2441 co. 1 del Codice civile, per un importo massimo di euro 2.500.000,00, incluso eventuale sovrapprezzo, da attuarsi mediante emissione di massime n. 25.000.000 nuove azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, aventi godimento regolare e aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, da eseguire entro il 31 ottobre 2028.

Il Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale - in coerenza con la precedente proposta di aumento del capitale sociale -, sulla base di un'ampia discussione in tal senso, hanno rilevato il configurarsi della fattispecie di cui all'art. 2446 del Codice civile in quanto le perdite complessivamente iscritte nella relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2023, pari a euro 6.451.220,00, al netto dell'impiego delle riserve disponibili pari ad euro 1.942.284, evidenziano un'incidenza delle stesse superiore ad un terzo del capitale sociale, corrispondente ad euro 6.882.184,84.

Tanto premesso, si procede ad illustrare nel dettaglio la struttura dell'aumento di capitale e le ragioni della proposta del Consiglio di Amministrazione, dell'Aumento di Capitale in Opzione.

### **Aumento di Capitale in Opzione.**

#### **UCAPITAL24 s.p.A.**

20123 Milano · via Dei Piatti, 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

Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di UCapital Ltd,

con sede in Salisbury House, 81 High Street, Hertfordshire, UK

Con riferimento all'Aumento di Capitale in Opzione, il Consiglio di Amministrazione della Società intende fornirVi, a beneficio informativo di tutti i soci della Società, i seguenti elementi illustrativi.

Si evidenzia, anzitutto, che il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto che l'Aumento di Capitale in Opzione, nell'ipotesi in cui venisse integralmente sottoscritto e versato, consentirebbe di reperire nuove risorse finanziarie da utilizzarsi nell'ambito dell'attività della Società e al fine di perseguire la relativa strategia di investimento e sviluppo, nonché di rafforzare la propria struttura finanziaria e patrimoniale. Il citato Aumento di Capitale in Opzione, infine, garantirebbe a tutti gli azionisti della Società di fornire supporto finanziario alla Società.

L'Aumento di Capitale in Opzione potrà essere eseguito entro il 31 ottobre 2028 e, qualora entro tale data l'Aumento di Capitale in Opzione 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, co. 2 del Codice civile, ferma restando l'immediata efficacia delle sottoscrizioni raccolte dopo l'iscrizione a Registro Imprese della deliberazione relativa all'Aumento di Capitale in Opzione.

Le nuove azioni rivenienti dall'Aumento di Capitale in Opzione saranno azioni ordinarie della Società, prive di valore nominale, e avranno il medesimo godimento delle azioni ordinarie attualmente in circolazione. Le azioni saranno ammesse alla negoziazione presso Euronext Growth Milan al pari delle azioni ordinarie della Società attualmente in circolazione, nei tempi e secondo la disciplina applicabile.

**UCAPITAL24 s.p.A.**

20123 Milano · via Dei Piatti, 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

Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di UCapital Ltd,

con sede in Salisbury House, 81 High Street, Hertfordshire, UK

Nel rispetto dell'importo complessivo, si intende proporre all'Assemblea il conferimento di una delega al Consiglio di Amministrazione per:

- (a) definire, in prossimità dell'avvio dell'offerta in opzione, l'ammontare definitivo dell'Aumento di Capitale in Opzione, nel rispetto dell'importo complessivo massimo deliberato dall'Assemblea;
- (b) determinare - in conseguenza di quanto previsto sub (a) - il numero di azioni da emettere, il rapporto di opzione e il prezzo di emissione (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo);
- (c) stabilire i termini e la tempistica per l'esercizio dei diritti di opzione da parte degli azionisti nonché i termini per la negoziazione dei diritti di opzione su Euronext Growth Milan, previo accordo con Borsa Italiana S.p.A.

Le nuove azioni oggetto del prospettato Aumento di Capitale in Opzione saranno offerte al prezzo che sarà stabilito dal Consiglio di Amministrazione (inclusivo dell'eventuale sovrapprezzo), facendo riferimento alle metodologie di valutazione più comunemente riconosciute e utilizzate, tenendo altresì conto della prassi di mercato. I termini e le condizioni del prospettato Aumento di Capitale in Opzione, ivi incluso il prezzo di emissione, si misureranno con la peculiare congiuntura che interessa la Società e il mercato in generale in questo delicato momento storico, e non potranno non tenere conto, tra l'altro, della elevata volatilità dei mercati, della bassa liquidità che caratterizza il titolo azionario della Società, e dell'eventuale andamento al ribasso dei corsi di borsa. Il Consiglio di Amministrazione dovrà, quindi, nel rispetto dei requisiti di legge, individuare un prezzo che tenga conto degli elementi che precedono e che potrà attestarsi anche al di sotto della parità

**UCAPITAL24 s.p.A.**

20123 Milano · via Dei Piatti, 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

Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di UCapital Ltd,

con sede in Salisbury House, 81 High Street, Hertfordshire, UK

contabile implicita delle azioni della Società al momento dell'esecuzione dell'Aumento di Capitale In Opzione.

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 così come previsto dal novellato art. 2441, co. 2 del Codice civile.

In particolare, si ricorda che l'art. 2441, co. 2 del Codice civile così come novellato dall'art. 44, comma 4, D.L. 16.07.2020, n. 76 con decorrenza dal 17 luglio 2020, e modificato dall'allegato alla legge di conversione, L. 11 settembre 2020, n. 120 con decorrenza dal 15 settembre 2020, dispone che *“Se le azioni sono quotate in mercati regolamentati o negoziate in sistemi multilaterali di negoziazione, i diritti di opzione non esercitati devono essere offerti nel mercato regolamentato o nel sistema multilaterale di negoziazione dagli amministratori, per conto della società, entro il mese successivo alla scadenza del termine stabilito a norma del secondo comma, per almeno due sedute, salvo che i diritti di opzione siano già stati integralmente venduti”*.

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

Nel caso di mancato esercizio dei diritti di opzione ad essi spettanti, gli azionisti, per effetto dell'Aumento di Capitale in Opzione, subiranno una diluizione della propria partecipazione, che, allo stato, - considerato che il prezzo di emissione e il numero

**UCAPITAL24 s.p.A.**

20123 Milano · via Dei Piatti, 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

Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di UCapital Ltd,

con sede in Salisbury House, 81 High Street, Hertfordshire, UK

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 o le obbligazioni 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.

Le nuove azioni sottoscritte entro la fine dell'offerta in opzione 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.

Al Consiglio di Amministrazione della Società verranno attribuiti pieni poteri per dare esecuzione alle deliberazioni inerenti all'Aumento di Capitale in Opzione, in ottemperanza alle applicabili previsioni di legge e regolamentari, ivi incluso ogni potere per l'attribuzione dell'eventuale inoptato, che potrà essere offerto, una volta offerto per almeno due sedute presso Euronext Growth Milan, anche fuori mercato, entro il termine finale del 31 ottobre 2028.

**UCAPITAL24 s.p.a.**

20123 Milano · via Dei Piatti, 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

Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di UCapital Ltd,

con sede in Salisbury House, 81 High Street, Hertfordshire, UK

Di seguito si propone la seguente modifica all'art. 5 (Capitale sociale) dello Statuto sociale:

Testo Vigente	Testo Proposto
<p data-bbox="427 730 564 763">Articolo 5</p> <p data-bbox="233 797 756 1464">Il capitale sociale è di euro 6.882.184,84 (seimilioniottocentottantaduemilacentottantaquattrovirgolaottantaquattro) ed è diviso in n. 6.327.454 (seimilioni trecentoventisettemilaquattrocentocinquantaquattro) azioni ordinarie e n. 170.000 (centosettantamila) azioni speciali B ("Azioni B" e congiuntamente alle azioni ordinarie "Azioni"), tutte senza valore nominale.</p> <p data-bbox="233 1498 740 1532">[IL RESTO RIMASTO INVARIATO]</p>	<p data-bbox="1002 730 1139 763">Articolo 5</p> <p data-bbox="788 797 1356 1408">Il capitale sociale è di euro 2.373.248,84 (duemilioni trecentosettantatremila duecentoquarantotto virgola ottantaquattro) ed è diviso in n. 6.327.454 (seimilioni trecentoventisettemilaquattrocentocinquantaquattro) azioni ordinarie e n. 170.000 (centosettantamila) azioni speciali B ("Azioni B" e congiuntamente alle azioni ordinarie "Azioni"), tutte senza valore nominale.</p> <p data-bbox="788 1442 1356 1700"><b>L'Assemblea straordinaria della Società in data [*] ottobre 2023 ha deliberato un aumento di capitale, di natura scindibile, da offrire in opzione ai sensi dell'art. 2441 co. 1 del Codice civile, per</b></p>

**UCAPITAL24 s.p.A.**

20123 Milano · via Dei Piatti, 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  
Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di UCapital Ltd,  
con sede in Salisbury House, 81 High Street, Hertfordshire, UK

	<p><b>un importo massimo di euro 2.500.000,00, incluso eventuale sovrapprezzo, da attuarsi mediante emissione di massime n. 25.000.000,00 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, aventi godimento regolare e aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, da eseguire entro il 31 ottobre 2028.</b></p> <p>[IL RESTO RIMASTO INVARIATO]</p>
--	--

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

*“L’Assemblea dei soci, in sede straordinaria, preso atto della Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione,*

*delibera*

- 1. di approvare la situazione patrimoniale della Società al 30 giugno 2023, dalla quale emergono complessive perdite per euro 6.451.220,00 (seimilioni quattrocentocinquantunomila duecentoventi);*
- 2. di prendere atto che a seguito delle descritte perdite emergenti dalla situazione patrimoniale appena approvata la riserva sovrapprezzo dell’importo di euro 1.942.284,00 (unmilione novecentoquarantaduemila duecentoottantaquattro) è andata integralmente perduta e, di conseguenza, le perdite si sono ridotte da euro*

**UCAPITAL24 s.p.A.**

20123 Milano · via Dei Piatti, 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

Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di UCapital Ltd,

con sede in Salisbury House, 81 High Street, Hertfordshire, UK

6.451.220,00 (seimilioni quattrocentocinquantunomila duecentoventi) a euro 4.508.936,00 (quattromilioni cinquecentottomila novecentotrentasei);

3. di ridurre il capitale sociale a copertura delle residue perdite, ai sensi dell'art. 2446 cod. civ., da euro 6.882.184,84 (seimilioni ottocentottantaduemila centottantaquattro virgola ottantaquattro) a euro 2.373.248,84 (duemilioni trecentosettantatremila duecentoquarantotto virgola ottantaquattro), senza annullare le azioni attualmente in circolazione, che sono prive di indicazione del valore nominale;
4. di modificare, in conseguenza a quanto sopra deliberato, l'importo del capitale sociale indicato all'art. 5 dello statuto sociale;
5. di aumentare, quindi, il capitale sociale, in via scindibile, per un importo massimo di euro 2.500.000,00 (duemilioni cinquecentomila), incluso eventuale sovrapprezzo, aumento da attuarsi mediante emissione di massime n. 25.000.000 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, aventi godimento regolare e aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione da offrire in opzione ai soci ai sensi dell'art. 2441, co. 1 del Codice civile, da eseguire entro il 31 ottobre 2028 e alle seguenti condizioni:
  - a. le azioni di nuova emissione saranno offerte a un prezzo stabilito dal Consiglio di Amministrazione, fermo restando che il Consiglio di Amministrazione nella determinazione del prezzo di emissione (inclusivo dell'eventuale sovrapprezzo), potrà fare riferimento alle metodologie di valutazione più comunemente riconosciute e utilizzate, tenendo altresì conto della prassi di mercato. I termini e le condizioni del prospettato Aumento di Capitale in Opzione, ivi incluso il prezzo di emissione, si misureranno con la peculiare congiuntura che interessa

**UCAPITAL24 s.p.a.**

20123 Milano · via Dei Piatti, 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

Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di UCapital Ltd,

con sede in Salisbury House, 81 High Street, Hertfordshire, UK

*la Società e il mercato in generale in questo delicato momento storico, e non potranno non tenere conto, tra l'altro, della elevata volatilità dei mercati, della bassa liquidità che caratterizza il titolo azionario della Società, e dell'eventuale andamento al ribasso nei corsi di borsa. Il Consiglio di Amministrazione dovrà, quindi, nel rispetto dei requisiti di legge, individuare un prezzo che tenga conto degli elementi che precedono e che potrà attestarsi anche al di sotto della parità contabile implicita delle azioni della Società al momento dell'esecuzione dell'Aumento di Capitale in Opzione, fermo restando che sarà consentito agli aventi diritto sottoscrivere i diritti di opzione e l'eventuale inoptato anche mediante compensazione con eventuali crediti, certi, liquidi ed esigibili, maturati nei confronti della Società;*

- b. in dipendenza del prezzo definitivo di emissione delle azioni verrà determinato anche il numero esatto delle azioni da emettere;*
  - c. il termine per l'esercizio del diritto di opzione verrà stabilito dal Consiglio di Amministrazione, nel rispetto del termine legale minimo di cui all'art. 2441, comma 2, cod. civ., in sede di offerta, da pubblicare ai sensi di legge;*
  - d. il termine finale per la sottoscrizione, ai sensi dell'art. 2439 del Codice civile, è fissato al 31 ottobre 2028;*
  - e. l'aumento manterrà efficacia anche se parzialmente sottoscritto, per la parte sottoscritta sin dal momento della sua sottoscrizione;*
- 6. di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per:*
- a. definire in prossimità dell'avvio dell'offerta in opzione l'ammontare definitivo dell'aumento di capitale;*

**UCAPITAL24 s.p.A.**

20123 Milano · via Dei Piatti, 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

Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di UCapital Ltd,

con sede in Salisbury House, 81 High Street, Hertfordshire, UK

- b. *determinare - in conseguenza di quanto previsto sub a) - il numero massimo delle azioni di nuova emissione, il rapporto di opzione spettante agli aventi diritto e il prezzo di emissione (inclusivo dell'eventuale sovrapprezzo), facendo riferimento alle metodologie di valutazione più comunemente riconosciute e utilizzate, tenendo altresì conto della prassi di mercato. I termini e le condizioni del prospettato Aumento di Capitale, ivi incluso il prezzo di emissione, si misureranno con la peculiare congiuntura che interessano la Società e il mercato in generale in questo delicato momento storico, e non potranno non tenere conto, tra l'altro, della elevata volatilità dei mercati, della bassa liquidità che caratterizza il titolo azionario della Società, e dell'eventuale andamento al ribasso nei corsi di borsa. Il Consiglio di Amministrazione dovrà, quindi, nel rispetto dei requisiti di legge, individuare un prezzo che tenga conto degli elementi che precedono e che potrà attestarsi anche al di sotto della parità contabile implicita delle azioni della Società al momento dell'esecuzione dell'Aumento di Capitale;*
- c. *determinare la tempistica per l'esecuzione della deliberazione di aumento di capitale, in particolare per l'avvio dell'offerta dei diritti in opzione nonché la successiva offerta in borsa dei diritti eventualmente risultanti inoptati, che potranno anche essere offerti, una volta offerti per almeno due sedute presso Euronext Growth Milan, anche fuori mercato, entro il termine finale del 31 ottobre 2028.*
7. *di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al proprio Presidente, nei limiti di legge, ogni e più ampio potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni assunte, ivi inclusi, a titolo meramente*

**UCAPITAL24 s.p.A.**

20123 Milano · via Dei Piatti, 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

Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di UCapital Ltd,

con sede in Salisbury House, 81 High Street, Hertfordshire, UK

*esemplificativo e non esaustivo, il potere di: a) predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione dell'aumento deliberato, nonché di adempiere alle formalità necessarie per procedere all'offerta in sottoscrizione e all'ammissione a negoziazione su Euronext Growth Milan delle azioni di nuova emissione, ivi incluso il potere di provvedere alla predisposizione e alla presentazione alle competenti Autorità di ogni domanda, istanza o documento allo scopo necessario od opportuno; b) apportare alla deliberazione adottata ogni modifica e/o integrazione che si rendesse necessaria e/o opportuna, anche a seguito di richiesta di ogni Autorità competente ovvero in sede di iscrizione, e in genere, per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione della deliberazione stessa, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, accettando ed introducendo nella medesima le modificazioni, aggiunte o soppressioni, formali e non sostanziali, eventualmente richieste dalle Autorità competenti e quindi incluso il potere di compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione e pubblicità della deliberazione stessa, ivi comprese a titolo meramente indicativo e non esaustivo le attestazioni prescritte dall'art. 2444 del Codice Civile, nonché il deposito nel Registro delle Imprese del testo aggiornato dello Statuto sociale, ai sensi dell'art. 2436 del Codice Civile, modificando la cifra del capitale sottoscritto e del numero delle azioni, nonché sopprimendo la relativa clausola transitoria come sopra aggiunta, una volta integralmente eseguito l'aumento di capitale o decorso il suo termine finale di sottoscrizione; c) incaricare, se necessario, un intermediario autorizzato per la gestione degli eventuali resti frazionari;*

8. *di aggiungere nell'art. 5 dello Statuto sociale il seguente nuovo comma:*

**UCAPITAL24 s.p.A.**

20123 Milano · via Dei Piatti, 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

Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di UCapital Ltd,

con sede in Salisbury House, 81 High Street, Hertfordshire, UK

*“L’Assemblea straordinaria della Società in data [\*] ottobre 2023 ha deliberato un aumento di capitale, di natura scindibile, da offrire in opzione ai sensi dell’art. 2441 co. 1 del Codice civile, per un importo massimo di euro 2.500.000,00, incluso eventuale sovrapprezzo, da attuarsi mediante emissione di massime n. 25.000.000,00 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, aventi godimento regolare e aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, da eseguire entro il 31 ottobre 2028.”.*

\*\*\*

Milano 12 ottobre 2023

Gianmaria Feleppa

Presidente del Consiglio di Amministrazione

**UCAPITAL24 s.p.A.**

20123 Milano · via Dei Piatti, 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

Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di UCapital Ltd,

con sede in Salisbury House, 81 High Street, Hertfordshire, UK