

UCAPITAL24 S.P.A.

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

CAPITALE SOCIALE EURO 4.382.800 I.V.

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

R.E.A. DI MILANO N. 2509150

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA
PROPOSTA DI CUI AL PUNTO N. 2 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 94750315

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

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 14 maggio 2021, alle ore 15:00, presso la sede legale della Società, in via Molino delle Armi 11, Milano e, occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 17 maggio 2021, stessa ora e luogo, 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 riservato a pagamento in via scindibile, da liberarsi in denaro, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ. in quanto riservato a Atlas Capital Markets. Delibere inerenti e conseguenti.**
- 3. Emissione di *warrant* e conseguente aumento del capitale sociale a pagamento, in via scindibile, a servizio dell'esercizio dei *warrant*, ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ. in quanto riservato a Atlas Capital Markets, il tutto con efficacia subordinata all'approvazione da parte dell'Assemblea degli Azionisti della proposta di aumento del capitale sociale di cui al precedente punto n. 2. Delibere inerenti e conseguenti.**

Parte ordinaria

- 1. Nomina di un componente del Consiglio di Amministrazione. Delibere inerenti e conseguenti.**



UCAPITAL24 S.p.A.

20123 Milano · via Molino delle Armi, 11 · tel. +39 02 94750315

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

Signori azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Società, in data 21 aprile 2021 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, anche ai sensi dell'art. 2441, comma 6, cod. civ., 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.

2. Aumento del capitale sociale riservato a pagamento in via scindibile, da liberarsi in denaro, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ. in quanto riservato a Atlas Capital Markets. Delibere inerenti e conseguenti.

Premessa

Come comunicato in data 2 aprile 2021, in pari data il Consiglio di Amministrazione ha approvato la sottoscrizione di un contratto di investimento ("**Contratto di Investimento**") con il fondo Atlas Capital Markets, con sede legale in 3rd Floor Queens gate House, 113 South Church Street, Grand Cayman ("**Sottoscrittore**"), disciplinante i termini e condizioni di un'operazione di finanziamento ("**Operazione**"). In particolare, ai sensi del Contratto di Investimento il Sottoscrittore si è impegnato a sottoscrivere, ai termini e alle condizioni di cui al Contratto di Investimento e di seguito descritti, azioni ordinarie di nuova emissione della Società fino a un importo complessivo massimo pari a Euro 3.000.000,00 ("**Importo Massimo**"), da versarsi in denaro da parte del Sottoscrittore in favore della Società a seguito di specifiche richieste di sottoscrizione formulate dalla Società e subordinatamente al verificarsi di determinate condizioni sospensive (ovvero alla rinuncia alle stesse da parte del Sottoscrittore).

L'operazione è finalizzata a dotare la Società di uno strumento di finanziamento flessibile per consentire il reperimento delle risorse che dovessero essere necessarie o opportune per effettuare gli investimenti previsti nel medio termine nonché per sostenere la *business* ordinario della Società e le esigenze di circolante al fine di attuare la propria strategia di posizionamento competitivo.

Al fine di procedere all'emissione delle azioni da riservarsi in sottoscrizione al Sottoscrittore ai termini e condizioni di cui al Contratto di Investimento, è quindi necessario che l'Assemblea degli Azionisti della Società approvi uno specifico aumento di capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, fino a un massimo di Euro 3.000.000, comprensivi di sovrapprezzo, da liberarsi in denaro, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ. (in quanto riservato al Sottoscrittore), mediante emissione di un numero massimo di n. 3.000.000 azioni ordinarie ("**Azioni**"), prive dell'indicazione del valore nominale, della Società preesistenti ("**Aumento di Capitale**").

Termini e condizioni del Contratto di Investimento

Il Contratto di Investimento prevede l'impegno del Sottoscrittore a sottoscrivere, a seguito di specifiche richieste di sottoscrizione formulate dalla Società ("**Richiesta di Sottoscrizione**"), le azioni di nuova emissione della Società a fronte del pagamento del Prezzo di Sottoscrizione Azioni (come di seguito

UCAPITAL24 S.p.A.

20123 Milano · via Molino delle Armi, 11 · tel. +39 02 94750315

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

definito) fino all'Importo Massimo.

Ai sensi del Contratto di Investimento, con ciascuna Richiesta di Sottoscrizione la Società potrà richiedere la sottoscrizione di un numero massimo di azioni ordinarie pari al 1000% del volume medio di scambi delle azioni ordinarie della Società registrato su AIM Italia, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**AIM Italia**") nei 10 giorni di borsa aperti precedenti la data di trasmissione di ciascuna Richiesta di Sottoscrizione ("**Tender Period**"). La Società potrà trasmettere le Richieste di Sottoscrizione, in una o più volte (fermo restando che la Società non potrà trasmettere più di una Richiesta di Sottoscrizione in ciascun Tender Period), entro il termine di 36 mesi dalla data di sottoscrizione del Contratto di Investimento ("**Long Stop Date**").

A fronte della ricezione di una Richiesta di Sottoscrizione, il Sottoscrittore si è impegnato a sottoscrivere (subordinatamente al verificarsi delle condizioni sospensive indicate nel Contratto di Investimento ovvero alla rinuncia alle stesse da parte del medesimo Sottoscrittore), in tutto o in parte, le azioni oggetto di ciascuna Richiesta di Sottoscrizione, fermo restando che:

- (i) il Sottoscrittore non sarà tenuto a sottoscrivere più della metà delle Azioni oggetto di ciascuna Richiesta di Sottoscrizione;
- (ii) qualora il prezzo di chiusura delle azioni ordinarie della Società registrato in un giorno di borsa aperta incluso nel Tender Period sia inferiore rispetto al prezzo medio ponderato per il volume delle azioni (VWAP) registrato nei 5 giorni di mercato aperto successivi alla trasmissione della Società di una Richiesta di Sottoscrizione moltiplicato per 95%, allora il Sottoscrittore potrà ridurre di un decimo il numero di azioni da sottoscrivere per ciascuno di tale giorno di mercato aperto; e
- (iii) qualora il prezzo di chiusura delle azioni ordinarie della Società registrato in un giorno di mercato aperto incluso nel Tender Period sia inferiore del 5% rispetto al prezzo di chiusura registrato nel giorno in cui è stata emessa la Richiesta di Sottoscrizione, allora la Società potrà ridurre il numero di azioni oggetto della Richiesta di Sottoscrizione fino a un numero di azioni necessario al Sottoscrittore per chiudere qualsiasi posizione corta aperta dal medesimo successivamente alla emissione della Richiesta di Sottoscrizione fino a tale giorno di mercato aperto.

Ai sensi del Contratto di Investimento, a ciascuna azione sottoscritta dal Sottoscrittore a fronte di una Richiesta di Sottoscrizione saranno abbinati, a titolo gratuito, un certo numero di *warrant* ("**Warrant**"), da assegnarsi al Sottoscrittore e che attribuiranno al Sottoscrittore il diritto di sottoscrivere un numero di azioni della Società pari al 20% delle azioni complessivamente sottoscritte dal Sottoscrittore a seguito di ciascuna Richiesta di Sottoscrizione (nel rapporto di un'azione di compendio per ciascun Warrant) al prezzo di esercizio.

Per maggiori informazioni sui Warrant e sulle relative modalità di emissione, si rinvia alla relazione illustrativa di cui al terzo punto all'ordine del giorno.

Nell'ambito del Contratto di Investimento, la Società ha rilasciato al Sottoscrittore dichiarazioni e garanzie

UCAPITAL24 S.p.A.

20123 Milano · via Molino delle Armi, 11 · tel. +39 02 94750315

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

usuali per questo tipo di operazioni.

A fronte degli impegni di sottoscrizione assunti dal Sottoscrittore, alla data di emissione della prima *tranche* di azioni a seguito della trasmissione di una Richiesta di Sottoscrizione, la Società pagherà al Sottoscrittore una commissione pari al 2% dell'Importo Massimo (e, pertanto, pari a Euro 60.000,00), da corrisondersi sotto forma di azioni della Società di nuova emissione. Si segnala che le azioni ordinarie della Società da corrisondersi al Sottoscrittore a titolo di commissione ai sensi del Contratto di Investimento saranno emesse nel contesto dell'Aumento di Capitale (e sottoscritte dal Sottoscrittore mediante compensazione del credito vantato nei confronti della Società per il pagamento delle commissioni).

Il Contratto di Investimento potrà essere terminato su iniziativa di: (i) il Sottoscrittore, nel caso in cui si verifichi un "*Material Adverse Effect*" che impatti sulla Società (come definito ai sensi del Contratto di Investimento); (ii) il Sottoscrittore o la Società, nel caso in cui si verifichi un "*Event of Default*" (come definito ai sensi del Contratto di Investimento); (iii) la Società e/ o il Sottoscrittore, in qualsiasi momento prima della Long Stop Date (con un preavviso minimo di 15 giorni, fermo restando il pagamento delle eventuali commissioni applicabili maturate).

Prospetti di offerta o quotazione

L'emissione delle Azioni da parte della Società non richiede la pubblicazione di alcun prospetto di offerta (in quanto riservata a un investitore qualificato) e/ o di quotazione ai sensi della normativa applicabile.

Le motivazioni e la destinazione dell'Aumento del Capitale - Ragioni per l'esclusione del diritto di opzione spettante agli azionisti della Società ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6, cod. civ.

L'emissione delle Azioni, a cui saranno abbinati i Warrant, da riservarsi in sottoscrizione al Sottoscrittore ai termini e condizioni di cui al Contratto di Investimento fornirà alla Società la possibilità di attingere, con uno strumento rapido, alle risorse che dovessero essere necessarie o opportune per effettuare gli investimenti previsti nel medio termine nonché per sostenere il *business* ordinario della Società e le esigenze di circolante al fine di attuare la propria strategia di posizionamento competitivo.

L'Operazione è ritenuta dal Consiglio di Amministrazione come lo strumento più idoneo e con maggiori certezze di incasso delle risorse utili per migliorare e rafforzare la struttura patrimoniale e finanziaria della Società, diversamente da quanto accadrebbe in caso di offerta in opzione di un aumento di capitale, il quale richiederebbe non garantirebbe la tempestività e l'effettività della raccolta necessaria, per il caso in cui non venisse optato integralmente. Sotto altro profilo, lo strumento adottato consentirà di disporre di liquidità in maniera flessibile tenuto conto dell'evoluzione della situazione economica e finanziaria della Società, in un arco temporale di medio periodo.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione ritiene che l'Operazione rientri nel programma di finanziamento del fabbisogno finanziario della Società a supporto del capitale circolante della stessa (per maggiori informazioni in merito alla situazione economica patrimoniale e finanziaria dell'Emittente si rinvia al comunicato stampa del 2 aprile 2021).

UCAPITAL24 S.p.A.

20123 Milano · via Molino delle Armi, 11 · tel. +39 02 94750315

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 particolare, l'Aumento di Capitale costituisce lo strumento più idoneo e con maggiore flessibilità per reperire le risorse utili per migliorare e rafforzare la struttura patrimoniale e finanziaria della Società. Per questo motivo, UCapital24 ha selezionato il Sottoscrittore, tenuto conto delle caratteristiche peculiari del medesimo il quale opera a livello internazionale, fornendo soluzioni allo scopo di incrementare le prospettive di crescita delle aziende del proprio portafoglio, anche con un particolare *focus* su AIM Italia.

Lo strumento adottato dalla Società consentirà, quindi, a UCapital24 di formulare le Richieste di Sottoscrizione ed emettere le Azioni, nel rispetto di quanto previsto nel Contratto di Investimento, in maniera veloce e flessibile anche tenuto conto della evoluzione della situazione economica e finanziaria della Società, in un arco temporale di medio periodo, avuto riguardo anche alle condizioni di mercato.

In tale contesto, l'esclusione del diritto di opzione favorisce il buon esito dell'operazione complessiva in tempi brevi, escludendo la procedura di offerta al pubblico delle Azioni, che richiederebbe adempimenti più onerosi nonché tempi di esecuzione più lunghi e maggiori costi per la Società. Per altro verso, l'Operazione consentirà di consolidare e ampliare la compagine azionaria della Società, consentendo l'ingresso nel capitale di un investitore qualificato.

Analogamente, l'emissione dei Warrant e la conseguente possibile sottoscrizione di Azioni a seguito della conversione dei medesimi fornirà alla Società ulteriori risorse finanziarie, da utilizzare a sostegno della propria crescita sul medio periodo, senza alcun onere aggiuntivo.

Criteri per la determinazione del prezzo di emissione delle Azioni e considerazioni in merito all'adeguatezza e congruità del criterio proposto

Prezzo di Sottoscrizione Azioni

Il meccanismo di determinazione del prezzo di sottoscrizione delle Azioni è disciplinato dal Contratto di Investimento, in linea con la prassi di mercato formatasi per operazioni analoghe a quella in esame.

Con riferimento al prezzo di sottoscrizione delle Azioni, il Contratto di Investimento prevede che il prezzo di sottoscrizione delle Azioni oggetto di ciascuna Richiesta di Sottoscrizione ("**Prezzo di Sottoscrizione Azioni**") sarà pari al 94% della media del prezzo medio ponderato per il volume delle azioni ordinarie della Società, pubblicato da Bloomberg, registrato nei 5 giorni di borsa aperta consecutivi successivi alla trasmissione da parte della Società di una Richiesta di Sottoscrizione.

La proposta sottoposta alla Vostra approvazione prevede quindi che l'Assemblea Straordinaria determini i criteri ai quali il Consiglio di Amministrazione dovrà attenersi nel determinare il Prezzo di Sottoscrizione Azioni finale, sulla base del prezzo medio ponderato per il volume delle azioni ordinarie della Società registrato nei 5 giorni di borsa aperta consecutivi successivi alla trasmissione da parte della Società di una Richiesta di Sottoscrizione.

Stante il lasso temporale che intercorrerà tra la delibera di Aumento di Capitale e la sua esecuzione (tramite la trasmissione da parte della Società delle Richieste di Sottoscrizione, entro la Long Stop Date) nonché il fatto che l'Aumento di Capitale possa essere eseguito anche in più *tranche*, è necessario che, in prossimità della sottoscrizione delle Azioni, sia accertato secondo i criteri di seguito stabiliti quale sia il

UCAPITAL24 S.p.A.

20123 Milano · via Molino delle Armi, 11 · tel. +39 02 94750315

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

prezzo di emissione delle Azioni al momento dell'attuazione delle varie *tranche* dell'Aumento di Capitale.

Il prezzo di emissione delle azioni di nuova emissione nell'ambito dell'Aumento di Capitale deve essere idoneo a (i) rispettare le prescrizioni di legge, in particolare il disposto dell'art. 2441, comma 6, cod. civ. e (ii) tutelare i soci privati del diritto di opzione, stabilendo un prezzo che non comporti un effetto diluitivo del patrimonio netto per azione.

Come indicato in precedenza, l'articolo 2441, comma 6, cod. civ. stabilisce che per le società le cui azioni non siano quotate su mercati regolamentati il prezzo di emissione delle azioni deve essere determinato in base al valore del patrimonio netto, da intendersi come valore "economico" della Società, anche alla luce del complessivo contesto in cui l'operazione di aumento di capitale si colloca. In tale contesto si evidenzia che il prezzo di emissione delle azioni deve tenere in debita e logica considerazione, in un'ottica di continuazione dell'impresa, le specificità dell'operazione e le motivazioni dell'esclusione dell'opzione sopra esposte.

Per gli emittenti le cui azioni siano ammesse a quotazione su sistemi multilaterali di negoziazione, è prassi utilizzare quale metodo valutativo (ai fini della verifica del valore del proprio capitale) il metodo delle quotazioni di borsa (in quanto di maggior garanzia per i soci di minoranza). In particolare, si ritiene che il criterio della quotazione di Borsa, quale criterio per la verifica circa la congruità del prezzo di emissione, costituisca il metodo più idoneo a fornire un'indicazione del reale valore economico del capitale della Società, in quanto il valore di negoziazione delle azioni esprime il valore attribuito dal mercato alle azioni scambiate, riflettendo le aspettative del mercato circa l'andamento economico e finanziario della Società.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto che, ai fini dell'individuazione di un prezzo di emissione delle Azioni non si possa prescindere dall'andamento del titolo riconosciuto dal mercato. In particolare, la determinazione del Prezzo di Sottoscrizione Azioni mediante il riferimento all'andamento delle quotazioni del titolo UCapital24 nei 5 (cinque) giorni di mercato aperto immediatamente successivi alla trasmissione di una Richiesta di Sottoscrizione appare idoneo a far sì che il Prezzo di Sottoscrizione Azioni trovi riferimento nel valore del mercato delle stesse, il quale è ritenuto essere rappresentativo del valore della Società, evitando altresì l'impatto di singole rilevazioni che possano risentire della liquidità limitata degli scambi, potendo essere ritenuto in linea con la prassi di mercato formatasi per operazioni analoghe a quella proposta. La scelta di non determinare un prezzo prestabilito, ma di adottare un criterio da seguire per la determinazione del prezzo di emissione delle azioni di nuova, appare in linea con la prassi di mercato seguita per operazioni analoghe, caratterizzate dalla previsione di un ampio periodo di tempo durante il quale può avvenire la sottoscrizione delle azioni.

Si segnala che, il Consiglio di Amministrazione ritiene che l'interesse primario della Società alla realizzazione dell'Operazione, nonché l'opportunità di contenere il rischio di possibili manovre speculative sul titolo, giustifichi l'applicazione di uno sconto pari al 6% rispetto al prezzo medio ponderato per i volumi delle transazioni rilevate da Bloomberg LP sul titolo UCaptial24 durante il periodo di riferimento. L'applicazione di uno sconto del 6% è stata ritenuta dal Consiglio di Amministrazione in linea con altre operazioni analoghe a quelle proposte.

UCAPITAL24 S.p.A.

20123 Milano · via Molino delle Armi, 11 · tel. +39 02 94750315

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

Prezzo di Esercizio dei Warrant

Per tutto quanto concerne il prezzo di esercizio dei Warrant connessi alle Azioni, si rinvia a quanto contenuto relazione illustrativa in merito al terzo punto all'ordine del giorno della presente Assemblea.

Consorzi di garanzia e/o collocamento ed eventuali altre forma di collocamento

Si segnala che, considerata la natura riservata dell'emissione dei Warrant, non sono previsti consorzi di garanzia e/o collocamento né altre forme di collocamento degli stessi.

Effetti sul valore unitario delle azioni e diluizione

L'emissione delle Azioni determinerà una diluizione della partecipazione al capitale sociale della Società degli attuali azionisti, in misura variabile e non ipotizzabile, in quanto dipenderà dal numero di Azioni effettivamente sottoscritte dal Sottoscrittore, anche a seguito all'eventuale esercizio dei Warrant.

Godimento delle Azioni di nuova emissione

Le Azioni da emettersi nell'ambito dell'Aumento di Capitale avranno godimento regolare e, quindi, attribuiranno ai loro possessori pari diritti rispetto alle azioni ordinarie in circolazione al momento della relativa emissione. Le Azioni saranno ammesse alle negoziazioni su AIM Italia, al pari delle azioni della Società attualmente in circolazione, nei tempi e secondo le modalità previste dalla disciplina applicabile.

Modifiche dello Statuto Sociale

All'approvazione della proposta di Aumento di Capitale e di emissione dei Warrant consegue la modifica dell'articolo 6 dello Statuto sociale. Di seguito è illustrata la modifica che si propone di apportare al testo dell'art. 6 dello Statuto sociale.

TESTO VIGENTE	TESTO PROPOSTO
(*) si evidenzia che tale modifica non tiene conto della proposta di cui al primo punto di parte straordinaria	(*) si evidenzia che tale modifica non tiene conto della proposta di cui al primo punto di parte straordinaria
Articolo 6 (Capitale e azioni)	Articolo 6 (Capitale e azioni)
Il capitale sociale è di euro 4.382.800,00 (quattromilioni trecentoottantaduemila ottocento) ed è diviso in: n. 4.212.800 (quattromilioni duecentododicimila ottocento) azioni ordinarie e n. 170.000 (centosettantamila) azioni speciali B ("Azioni B" e congiuntamente alle azioni ordinarie "Azioni"), tutte senza valore nominale.	Il capitale sociale è di euro 4.382.800,00 (quattromilioni trecentoottantaduemila ottocento) ed è diviso in: n. 4.212.800 (quattromilioni duecentododicimila ottocento) azioni ordinarie e n. 170.000 (centosettantamila) azioni speciali B ("Azioni B" e congiuntamente alle azioni ordinarie "Azioni"), tutte senza valore nominale.

UCAPITAL24 S.p.A.

20123 Milano · via Molino delle Armi, 11 · tel. +39 02 94750315

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

<p>[IL RESTO INVARIATO]</p>	<p>[IL RESTO INVARIATO]</p> <p><i>“L’Assemblea Straordinaria della Società, in data 14 maggio 2021, ha deliberato, di aumentare il capitale sociale riservato, a pagamento, mediante emissione di massime numero 3.000.000 azioni ordinarie, prive dell’indicazione del valore nominale e aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie della Società in circolazione e godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, co. 6, cod. civ., in quanto riservate in sottoscrizione ad Atlas Capital Markets alle seguenti condizioni: (i) le azioni di nuova emissione da riservarsi in sottoscrizione saranno emesse a un prezzo, comprensivo dell’eventuale sovrapprezzo, pari al 94% della media del prezzo medio ponderato per il volume delle azioni ordinarie della Società, pubblicato da Bloomberg LP, registrato nei 5 giorni di borsa aperta consecutivi successivi alla trasmissione da parte della Società di una richiesta di sottoscrizione (come disciplinata dal contratto di investimento sottoscritto con Atlas Capital Markets in data 2 aprile 2021); (ii) il termine ultimo di sottoscrizione delle azioni di nuova emissione è fissato al 2 aprile 2024, e, nel caso in cui, alla medesima data, l’aumento di capitale non fosse stato integralmente sottoscritto, lo stesso si intenderà comunque aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni raccolte entro tale data, con espressa autorizzazione agli amministratori ad emettere le nuove azioni via via che esse saranno sottoscritte”</i></p>
-----------------------------	---

Proposta di deliberazione

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

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

- *preso atto della proposta degli Amministratori;*

UCAPITAL24 S.p.A.

20123 Milano · via Molino delle Armi, 11 · tel. +39 02 94750315

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

- vista la Relazione del Consiglio di Amministrazione nonché il parere sulla congruità del prezzo di emissione redatto dal Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2441, comma 6, Codice Civile;
- riconosciuto l'interesse della Società per le ragioni illustrate dal Consiglio di Amministrazione,

DELIBERA

1. di aumentare il capitale sociale riservato, a pagamento, fino a un massimo di Euro 3.000.000, comprensivi di eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di massime numero 3.000.000 azioni ordinarie, prive dell'indicazione del valore nominale e aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie della Società in circolazione e godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, co. 6, cod. civ., in quanto riservate in sottoscrizione ad Atlas Capital Markets alle seguenti condizioni:
 - (i) le azioni di nuova emissione da riservarsi in sottoscrizione saranno emesse a un prezzo, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, pari al 94% della media del prezzo medio ponderato per il volume delle azioni ordinarie della Società, pubblicato da Bloomberg LP, registrato nei 5 giorni di borsa aperta consecutivi successivi alla trasmissione da parte della Società di una richiesta di sottoscrizione (come disciplinata dal contratto di investimento sottoscritto con Atlas Capital Markets in data 2 aprile 2021);
 - (ii) il termine ultimo di sottoscrizione delle azioni di nuova emissione è fissato al 2 aprile 2024, e, nel caso in cui, alla medesima data, l'aumento di capitale non fosse stato integralmente sottoscritto, lo stesso si intenderà comunque aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni raccolte entro tale data, con espressa autorizzazione agli amministratori ad emettere le nuove azioni via via che esse saranno sottoscritte;
2. di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per definire, nel rispetto dei limiti e dei criteri stabiliti nella relazione illustrativa, il prezzo di emissione delle azioni e il numero di azioni da emettere;
3. di aggiungere al termine dell'articolo 5 dello Statuto della Società quanto segue: "L'Assemblea Straordinaria della Società, in data 14 maggio 2021, ha deliberato, inter alia: di aumentare il capitale sociale riservato, a pagamento, fino a un massimo di Euro 3.000.000, comprensivi di sovrapprezzo, mediante emissione di massime numero 3.000.000 azioni ordinarie, prive dell'indicazione del valore nominale e aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie della Società in circolazione e godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, co. 6, cod. civ., in quanto riservate in sottoscrizione ad Atlas Capital Markets alle seguenti condizioni: (i) le azioni di nuova emissione da riservarsi in sottoscrizione saranno emesse a un prezzo, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, pari al 94% della media del prezzo medio ponderato per il volume delle azioni ordinarie della Società, pubblicato da Bloomberg LP, registrato nei 5 giorni di borsa aperta consecutivi successivi alla trasmissione da parte della Società di una richiesta di sottoscrizione (come disciplinata dal contratto di investimento sottoscritto con Atlas Capital Markets in data 2 aprile 2021); (ii) il termine ultimo di sottoscrizione delle azioni di nuova emissione è fissato al 2 aprile 2024, e, nel caso in cui, alla medesima data, l'aumento di capitale non fosse stato integralmente sottoscritto, lo stesso si

UCAPITAL24 S.p.A.

20123 Milano · via Molino delle Armi, 11 · tel. +39 02 94750315

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

intenderà comunque aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni raccolte entro tale data, con espressa autorizzazione agli amministratori ad emettere le nuove azioni via via che esse saranno sottoscritte";

4. *di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione di eseguire quanto sopra deliberato per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni di cui sopra, e sottoscrivere ogni atto o contratto che si rendesse opportuno o necessario al fine di dare esecuzione a quanto deliberato, ivi compresi la possibilità di sottoscrivere e apportare ogni opportuna modifica/integrazione ai documenti connessi o comunque collegati alla finalizzazione del processo per l'emissione delle azioni e dei warrant, i poteri di presentare le richieste di sottoscrizione ai termini e condizioni di cui al contratto in essere con Atlas Capital Markets, effettuare l'attestazione di cui all'art. 2444 del codice civile ed il deposito dello statuto indicante la cifra aggiornata del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2436 del codice civile anche per tranches, nonché per adempiere alle formalità necessarie, ivi compresa l'iscrizione delle deliberazioni nel Registro delle Imprese, affinché le adottate deliberazioni ottengano le approvazioni di legge, con facoltà di introdurre le eventuali modificazioni, aggiunte o soppressioni non sostanziali che fossero allo scopo richieste, anche in sede di emissione, e in genere 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.*

Milano, 28 aprile 2021

Gianmaria Feleppa
Presidente del Consiglio di Amministrazione



UCAPITAL24 S.p.A.

20123 Milano · via Molino delle Armi, 11 · tel. +39 02 94750315

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