

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. 3 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.

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.

Premessa

Come comunicato al mercato 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 il *business* ordinario della Società e le esigenze di circolante al fine di attuare la propria strategia di posizionamento competitivo.

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*, denominati "Warrant UCapital24 2021-2024" ("**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.

Alla luce di quanto precede, il Consiglio di Amministrazione vi ha convocato al fine di sottoporre alla vostra approvazione la proposta di emissione dei Warrant da assegnare gratuitamente a Atlas Capital Markets e

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

connesso aumento del capitale sociale, in via scindibile e a pagamento, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., a servizio dell'esercizio dei predetti Warrant per un importo massimo pari a Euro 600.000, incluso sovrapprezzo.

Per tutto quanto non di seguito specificato, si rinvia a quanto contenuto relazione illustrativa in merito al secondo punto all'ordine del giorno della presente Assemblea.

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 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.

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

Caratteristiche principali dei Warrant

Come anticipato, 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, 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.

In particolare, ogni Azione emessa dalla Società incorpora gratuitamente un numero di Warrant pari al 20% del numero di Azioni emesse (arrotondato per difetto al numero intero successivo).

I Warrant conferiscono il diritto di sottoscrivere, integralmente o parzialmente, le Azioni da Warrant secondo il rapporto di esercizio previsto dal Contratto di Investimento. In particolare, quest'ultimo prevede che in qualsiasi momento dalla data di emissione dei Warrant fino alla Long Stop Date, il Sottoscrittore abbia il diritto di sottoscrivere al Prezzo d'Esercizio Warrant (come *infra* definito) una Azione per ciascun Warrant esercitato, in conformità al relativo regolamento.

I Warrant potranno essere esercitati fino alla Long Stop Date per un prezzo di esercizio pari al 120% del prezzo di sottoscrizione delle Azioni a cui sono abbinati ("**Prezzo di Esercizio Warrant**") che dovrà essere interamente versato entro la data di emissione delle Azioni, premiando anche un eventuale apprezzamento del titolo all'esito dell'operazione di emissione delle Azioni.

A tal riguardo, rinviando a quanto illustrato in occasione della Relazione Illustrativa di cui al secondo punto all'ordine del giorno di parte straordinaria, si ricorda che, il Contratto di Investimento prevede che il prezzo di sottoscrizione delle Azioni oggetto di ciascuna Richiesta di Sottoscrizione ("**Prezzo di Sottoscrizione Azioni**") sia 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.

Con particolare riferimento ai Warrant, il regolamento dei Warrant prevede che il Prezzo di Esercizio sia oggetto di aggiustamenti, in conformità alla prassi di mercato, al verificarsi, *inter alia*, dei seguenti eventi: raggruppamento o frazionamento delle azioni, aumento di capitale gratuito mediante imputazione a capitale di utili o riserve, distribuzione di dividendi, emissione di azioni o strumenti finanziari riservata agli azionisti, assegnazione di opzioni, *warrant* o altri diritti di sottoscrizione/acquisto di azioni o strumenti finanziari agli azionisti, emissione di azioni o assegnazione di opzioni, *warrant* o altri diritti di sottoscrizione, emissione di strumenti finanziari convertibili o scambiabili in azioni, modifica ai diritti di conversione / scambio connessi ad altri strumenti finanziari, cambio di controllo nonché altri eventi rilevanti individuati dal regolamento dei Warrant.

I Warrant possono essere trasferiti esclusivamente a soggetti affiliati al Sottoscrittore (intendendosi per tali persone fisiche o giuridiche che, direttamente o indirettamente, controllano o sono controllate o sono sotto comune controllo dello stesso).

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

I Warrant non saranno emessi in forma dematerializzata e non saranno ammessi alle negoziazioni in alcun mercato regolamentato o sistema multilaterale di negoziazione.

Il regolamento che disciplinerà i termini e condizioni di esercizio dei Warrant, sottoposto all'approvazione da parte dell'Assemblea degli Azionisti, è allegato alla presente Relazione *sub* lett. **A**.

Prospetti di offerta o quotazione

L'emissione delle Azioni e dei Warrant 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.

Destinazione e motivazioni dell'emissione dei Warrant e dell'aumento di capitale a servizio dei medesimi - ragioni per l'esclusione del diritto di opzione spettante agli attuali azionisti di UCapital24

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che l'Operazione rientri nel programma di finanziamento del fabbisogno finanziario della Società a supporto del capitale circolante necessario e degli investimenti ivi previsti.

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.

Nel contenuto dell'Operazione, l'emissione dei Warrant, e la conseguente possibile sottoscrizione dell'aumento di capitale a servizio degli stessi potrà fornire ulteriori risorse patrimoniali e finanziarie alla Società, da utilizzare a sostegno dei suoi piani senza alcun onere aggiuntivo.

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 e di ammontare sicuro, 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.

Determinazione del prezzo di emissione della nuove azioni rivenienti dall'esercizio dei Warrant e del relativo rapporto di conversione

Il criterio di determinazione del prezzo di emissione delle azioni rivenienti dall'aumento di capitale a servizio dei Warrant è disciplinato dal Contratto di Investimento.

I Warrant saranno esercitati al Prezzo di Esercizio dei Warrant, come sopra definito, che non è prestabilito ma è fissato in una percentuale pari al 120% del Prezzo di Sottoscrizione delle Azioni a cui sono abbinati, il quale è, a sua volta, soggetto ai corsi di borsa del titolo UCapital24 in un dato periodo. La proposta

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

sottoposta alla Vostra approvazione prevede quindi che l'Assemblea Straordinaria determini i criteri ai quali il Consiglio di Amministrazione dovrà attenersi nel determinare Prezzo di Esercizio dei Warrant.

I Warrant saranno esercitati nei rapporti di esercizio pari a n. 1 azione di nuova emissione ogni Warrant esercitato.

Come anticipato, 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.

Il prezzo di emissione delle azioni di nuova emissione nell'ambito dell'aumento di capitale a servizio dei Warrant, emessi con esclusione del diritto di opzione, 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, la determinazione del prezzo con riguardo al valore della quotazione che il titolo UCapital24 avrà nei giorni di Borsa aperta immediatamente precedenti alle relative Richieste di Sottoscrizione, appare idoneo a far sì che il prezzo di emissione delle nuove azioni trovi riferimento, di volta in volta, nel valore del mercato delle stesse (rappresentativo del valore della Società), oltre che essere in linea con la prassi di mercato formatasi per operazioni analoghe a quella proposta, con l'applicazione in caso di esercizio dei Warrant, di un premio, come sopra descritto, pari al 120% del Prezzo di Sottoscrizione delle Azioni a cui sono abbinati. 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 emissione a servizio dei Warrant, 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 di compendio a servizio dell'esercizio dei Warrant.

Si precisa, inoltre, che il parere del Collegio Sindacale sulla congruità delle modalità previste dal

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

regolamento dei warrant in merito alla determinazione del prezzo di emissione delle azioni emesse a servizio dei Warrant, è stato messo a disposizione degli azionisti nei termini di legge.

Consorti 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 consorti 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 a servizio dell'esercizio dei Warrant 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 5 dello Statuto sociale. Di seguito è illustrata la modifica che si propone di apportare al testo dell'art. 5 dello Statuto sociale..

TESTO VIGENTE (* si evidenzia che tale modifica non tiene conto della proposta di cui al primo e secondo punto di parte straordinaria	TESTO PROPOSTO (* si evidenzia che tale modifica non tiene conto della proposta di cui al primo e secondo 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 RESTO INVARIATO]	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 RESTO INVARIATO]

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>L'Assemblea Straordinaria della Società, in data 14 maggio 2021, ha deliberato, <i>inter alia</i>: di aumentare il capitale sociale in via scindibile e a pagamento, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., in una o più volte e in via scindibile a servizio dell'esercizio dei warrant da assegnare gratuitamente a Atlas Capital Markets per un importo massimo pari a Euro 600.000, incluso sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie, aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie UCapital24 in circolazione alla data di emissione.</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;*
- *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. *subordinatamente all'approvazione della deliberazione di cui al secondo punto all'ordine del giorno, di emettere, in occasione dell'emissione di ciascuna azione di cui all'aumento di capitale al secondo punto di parte straordinaria (fatta eccezione per le azioni assegnate ad Atlas Capital Market a titolo di commissioni ai sensi degli accordi in essere), warrant denominati "Warrant UCapital24 2021-2024" da assegnare alle seguenti condizioni:*
 - a. *i warrant saranno offerti, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., ad Atlas Capital Market e/ o di altri soggetti cessionari, come eventualmente designati ai sensi degli accordi in essere;*
 - b. *ad Atlas Capital Market saranno assegnati gratuitamente un numero di warrant secondo il rapporto definito nel regolamento allegato alla relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e pari al 20% del numero di Azioni sottoscritte a seguito di ciascuna richiesta di sottoscrizione trasmessa con riferimento all'aumento di capitale deliberato al secondo punto all'ordine del giorno;*
 - c. *i warrant daranno diritto di sottoscrivere azioni ordinarie di nuova emissione nella società nel rapporto di n. 1 nuova azione ordinaria ogni n. 1 warrant esercitato, ovvero*

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

- nel diverso rapporto previsto dai termini e dalle condizioni del regolamento allegato alla relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- d. *i warrant potranno essere esercitati entro 36 mesi dalla data del 2 aprile 2021;*
- e. *i termini e le condizioni dei warrant sono inoltre descritti nel testo allegato alla Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione che costituisce allegato del verbale assembleare;*
2. *di aumentare il capitale sociale in via scindibile e a pagamento, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., in una o più volte e in via scindibile a servizio dell'esercizio dei warrant da assegnare gratuitamente a Atlas Capital Markets per un importo massimo pari a Euro 600.000, incluso sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 600.000 azioni ordinarie, aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie UCapital24 in circolazione alla data di emissione, alle seguenti condizioni:*
- (i) *il numero delle azioni da emettere sarà fissato di volta in volta in base al meccanismo previsto dal regolamento dei warrant denominati "Warrant UCapital24 2021-2024" destinati a Atlas Capital Markets ed emessi nell'ambito del contratto di investimento sottoscritto con Atlas Capital Markets, da riservare esclusivamente a servizio dell'esercizio dei Warrant nei termini e alle condizioni contenute nel regolamento dei warrant denominati "Warrant UCapital24 2021-2024" allegato alla relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- (ii) *le azioni di nuova emissione saranno emesse a servizio dell'esercizio da parte di Atlas Capital Markets e/o di altri soggetti cessionari, come eventualmente designati ai sensi degli accordi in essere, dei warrant denominati "Warrant UCapital24 2021-2024", nel rapporto di n. 1 nuova azione ordinaria ogni n. 1 warrant esercitato, ovvero nel diverso rapporto previsto dai termini e dalle condizioni del regolamento allegato alla relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- (iii) *le azioni di nuova emissione saranno determinate di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione in misura pari al 120% del prezzo di emissione delle azioni sottoscritte con riferimento a ciascuna richiesta di sottoscrizione trasmessa con riferimento all'aumento di capitale deliberato al secondo punto all'ordine del giorno e nel rispetto dei termini e dalle condizioni del regolamento allegato alla relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, fermo restando il rispetto dell'art. 2441, comma 6, cod. civ.;*
- (iv) *il prezzo di sottoscrizione dovrà essere interamente versato entro la data di emissione delle azioni;*
- (v) *il termine ultimo di sottoscrizione delle azioni di nuova emissione è fissato al 2 aprile 2024;*
- (vi) *l'aumento di capitale manterrà efficacia anche se parzialmente sottoscritto, e per la parte sottoscritta sin dal momento della sua sottoscrizione, salvi gli effetti dell'iscrizione della presente deliberazione al Registro delle Imprese. Pertanto, il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo pari alle azioni sottoscritte nell'esercizio dei warrant a decorrere da ciascuna delle sottoscrizioni, purché successive all'iscrizione della presente deliberazione*

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

- presso il Registro delle Imprese e con espressa autorizzazione agli amministratori a emettere le nuove azioni via via che saranno esercitati i warrant;*
- 3. di approvare i termini e le condizioni dei "Warrant UCapital24 2021-2024" descritti nel regolamento allegato alla relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, attribuendo a quest'ultimo ogni necessario potere per determinare, in occasione dell'emissione di ciascuna azione nell'ambito dell'aumento di capitale approvato dall'odierna Assemblea, il numero di warrant da emettere e il relativo prezzo unitario di esercizio, secondo i criteri di cui al contratto di investimento sottoscritto con Atlas Capital Markets in data 2 aprile 2021;*
 - 4. di aggiungere al termine dell'articolo 5 dello Statuto della Società quanto segue: "L'Assemblea Straordinaria della Società, in data 15 maggio 2021, ha deliberato, inter alia: di aumentare il capitale sociale in via scindibile e a pagamento, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., in una o più volte e in via scindibile a servizio dell'esercizio dei warrant da assegnare gratuitamente a Atlas Capital Markets per un importo massimo pari a Euro 600.000, incluso sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie, aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie UCapital24 in circolazione alla data di emissione";*
 - 5. 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