

Repertorio n. 10305

Raccolta n. 5369

VERBALE DI ASSEMBLEA

REPUBBLICA ITALIANA

Il trentuno ottobre duemilaventitre

31 ottobre 2023

in Milano, via dei Piatti n. 11, presso la sede della società deliberante, alle ore quindici e cinque minuti.

Avanti a me Dottor **Mathias BASTRENTA**, Notaio in Milano ed iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, è presente il signor:

= **Gianmaria FELEPPA**, nato a Napoli il 16 maggio 1982, domiciliato per la carica presso la sede sociale della società di cui infra.

Detto Comparsente, della cui identità personale io Notaio sono certo,

premette che

per oggi, alle ore 15:00, in questo luogo, mediante avviso di convocazione pubblicato per estratto sul quotidiano "Italia Oggi" in data 13 ottobre 2023 nonché sul sito internet della Società in pari data, è stata convocata in seconda convocazione l'assemblea straordinaria dei soci della società

"UCapital24 S.p.A.",

con sede a Milano, via dei Piatti n. 11, capitale sociale di Euro 6.882.184,84 interamente versato, iscritta nel Registro delle Imprese di Milano, Monza-Brianza e Lodi nell'apposita

sezione speciale in qualità di PMI Innovativa, partita IVA, codice fiscale e numero d'iscrizione 10144280962, R.E.A. n. MI-2509150 ("**Società**"), 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.

Tutto ciò premesso il Comparsente, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, richiede a me Notaio di far constare con il presente verbale dello svolgimento dell'assemblea e delle conseguenti sue deliberazioni.

Io Notaio aderisco alla richiesta fattami e do atto che l'assemblea si svolge come segue.

Assume la presidenza dell'assemblea il Comparsente, ai sensi dello statuto sociale, nella detta sua qualità.

Quindi il Presidente

constata e dichiara che:

a) le azioni della Società sono attualmente negoziate presso Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;

b) l'Assemblea risulta debitamente convocata come sopra indicato;

c) non sono pervenute alla Società, precedentemente allo svolgimento dell'adunanza, domande sulle materie all'ordine del giorno, né richieste d'integrazione dello stesso;

d) la prima convocazione è andata deserta;

e) del Consiglio di Amministrazione, oltre a sé medesimo, sono collegati in videoconferenza Werther MONTANARI, Raffaele BRAVIN ed Erika GABRIELLI, assente giustificato Davide LEONARDI;

f) del Collegio Sindacale sono collegati in videoconferenza Diego PASTORI e Giulio CENTEMERO, mentre Renato COLAVOLPE è presente fisicamente;

g) il capitale sociale è attualmente pari ad Euro 6.882.184,84 ed è diviso in n. 6.497.454 azioni senza valore nominale, di cui n. 6.327.454 azioni ordinarie e n. 170.000 Azioni B, che danno diritto al loro titolare a n. 3 voti per ogni azione posseduta;

h) sono intervenuti due soggetti legittimati al voto e, precisamente:

- UCapital LTD, titolare di n. 4.498.303 azioni ordinarie e n. 170.000 azioni di categoria B, pari complessivamente al 71,85%

circa del capitale sociale e al 73,25% circa dei diritti di voto, rappresentata dall'Amministratore Gianmaria FELEPPA, e

- Gianmaria FELEPPA, quale titolare in proprio di n. 15.873 azioni ordinarie, pari allo 0,24% circa del capitale sociale e allo 0,23% circa dei diritti di voto;

i) la Società non possiede azioni proprie;

j) si è accertato dell'identità e della legittimazione degli intervenuti;

k) i mezzi di telecomunicazione in uso garantiscono l'identificazione dei partecipanti, la loro partecipazione e l'esercizio dei diritti di voto;

l) i soggetti che partecipano, direttamente o indirettamente in misura superiore al 5% del capitale sociale avente diritto di voto, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi di legge e da altre informazioni a disposizione, sono esclusivamente:

1. UCapital LTD: 4.668.303 azioni ordinarie e 170.000 azioni di categoria B, pari complessivamente al 71,85% circa del capitale sociale e al 73,25% circa dei diritti di voto;

2. Vetrya S.p.A. - in liquidazione: 555.000 azioni ordinarie, pari all'8,54% circa del capitale sociale e all'8,12% circa dei diritti di voto.

A questo punto il Presidente dichiara regolarmente costituita l'assemblea e apre la discussione.

Prende quindi per primo la parola lo stesso Presidente, il

quale illustra agli intervenuti la situazione patrimoniale della Società riferita alla data del 30 giugno 2023, che qui si allega sotto la lettera **"A"**.

Da detta situazione patrimoniale emergono perdite (portate a nuovo e di periodo) per complessivi Euro 6.451.220, che hanno portato il patrimonio netto della Società ad Euro 2.373.249.

La Società, prosegue il Presidente, si trova quindi nella situazione di cui all'art. 2446 cod. civ., essendosi ridotto il capitale sociale in conseguenza di perdite per oltre un terzo, e propone di ridurre il capitale sociale in proporzione alle perdite accertate.

Lo stesso dichiara poi che in data 12 ottobre 2023 il Consiglio di Amministrazione ha redatto una relazione sugli argomenti posti all'ordine del giorno, che è stata redatta anche ai sensi dell'art. 2446 1° comma cod. civ. e alla quale lo stesso rinvia per una più approfondita disamina della situazione economica della Società e delle proposte del Consiglio di Amministrazione per far fronte alla descritta situazione di perdita.

Si precisa che detta relazione è stata depositata presso la sede sociale e pubblicata sul sito internet della Società in pari data e viene qui allegata sotto la lettera **"B"**.

Il Presidente dichiara, poi, che in data 14 ottobre 2023 il Collegio Sindacale ha redatto, sempre ai sensi dell'art. 2446 1° comma cod. civ., le sue osservazioni sulla situazione pa-

trimoniale al 30 giugno 2023, osservazioni che sono state depositate presso la sede sociale in pari data e che qui si allegano sotto la lettera "C".

Il Presidente propone poi che, una volta azzerate le perdite, si proceda con un aumento del capitale sociale in via scindibile per massimi Euro 2.500.000,00, incluso eventuale sovrapprezzo, da offrire in opzione ai soci ai sensi dell'art. 2441 1° comma cod. civ. (l'"**Aumento di Capitale in Opzione**").

L' Aumento di Capitale in Opzione, prosegue il Presidente, 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 Presidente dichiara poi che:

- l'Aumento di Capitale in Opzione potrà essere eseguito entro il 31 ottobre 2028 e, qualora entro tale data non risultasse interamente sottoscritto, il capitale sociale s'intenderà aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni raccolte fino a tale data, ferma restando l'immediata efficacia delle sottoscrizioni raccolte dopo l'iscrizione a Registro Imprese del presente verbale;

- le nuove azioni rivenienti dall'Aumento di Capitale in Opzione saranno azioni ordinarie della Società, prive di valore nominale espresso, avranno il medesimo godimento delle azioni

ordinarie attualmente in circolazione e 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.

Il Presidente propone poi che venga conferita 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 il numero di azioni da emettere, il rapporto di opzione e il prezzo di emissione (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo), che sarà stabilito dal Consiglio di Amministrazione facendo riferimento alle metodologie di valutazione più comunemente riconosciute e utilizzate, tenendo altresì conto della prassi di mercato;

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.

Il Presidente precisa che 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, prosegue il Presidente, 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.

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.

Il Presidente dichiara, infine, che dal 30 giugno 2023 ad oggi non ci sono state variazioni di rilievo idonee a mutare la descritta situazione del patrimonio netto della Società e che il capitale sociale è interamente versato.

Il Presidente da quindi lettura della seguente proposta di 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 duecento-

venti);

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 6.451.220,00 (seimilioni quattrocentocinquantunomila duecentoventi) a Euro 4.508.936,00 (quattromilioni cinquecentoottomila 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 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, aventi godimento regolare e aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circola-

zione 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 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, li-

quidi 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;

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 pe-

culiare 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 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:*

"L'Assemblea straordinaria della Società in data 31 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 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."

A questo punto, il Presidente dichiara aperta la discussione in merito, invitando chi intende prendere la parola a voler cortesemente formalizzare alla segreteria la richiesta di intervento.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente mette ai voti la proposta di deliberazione precedentemente letta e dichiara il seguente esito delle votazioni:

- favorevoli: entrambi i soci presenti, per un totale di n. 4.514.176 azioni ordinarie e n. 170.000 azioni di categoria B, pari complessivamente al 72,09% circa del capitale sociale e al 73,48% circa dei diritti di voto;

- contrari: nessuno;

- astenuti: nessuno.

Il Presidente dichiara quindi la proposta di delibera che precede approvata con il voto favorevole della maggioranza.

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, l'assemblea si chiude alle ore quindici e trenta minuti.

- Il presente atto è esente da imposte di bollo, ai sensi del combinato disposto dell'art. 26, comma 8, del D.L. 18 ottobre 2012 n. 179 e dell'art. 4, comma 9, del D.L. 24 gennaio 2015, n. 3.

- Si allega al presente atto sotto "D" lo statuto sociale aggiornato con le modifiche testé deliberate.

- Il Comparente mi dispensa dalla lettura di quanto allegato.

- Imposte e altre spese relative al presente atto sono a carico della Società.

Richiesto io Notaio ho ricevuto il presente atto, del quale ho dato lettura al Comparente che lo approva e con me lo sottoscrive.

Consta di quattro fogli scritti da persona di mia fiducia, ove non completati a mano da me Notaio, per quindici facciate intere e questa sin qui.

F.TO: GIANMARIA FELEPPA

F.TO: MATHIAS BASTRENTA

Informazioni generali sull'impresa

Dati anagrafici

Denominazione: UCAPITAL24 S.P.A.

Sede: Via dei Piatti, 11 MILANO MI

Capitale sociale: 6.882.185

Capitale sociale interamente versato: sì

Codice CCIAA: MI

Partita IVA: 1014428096

Codice fiscale: 1014428096

Numero REA: 2509150

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

Settore di attività prevalente (ATECO): 631130

Società in liquidazione: no

Società con socio unico: no

Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: sì

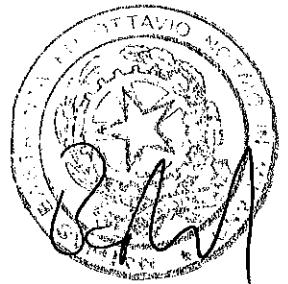
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento: UCAPITAL LTD

Appartenenza a un gruppo: sì

Denominazione della società capogruppo: UCAPITAL24 SPA

Paese della capogruppo: ITALIA

Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:



Bilancio al 30/06/2023

STATO PATRIMONIALE		30/06/2023	31/12/2022
	ATTIVO	0	0
A	Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B	Immobilizzazioni	3.407.670	3.385.192
B.I	Immobilizzazioni immateriali:	2.746.399	2.720.585
B.I.1	Costi di impianto e di ampliamenti	224.609	303.726
B.I.2	Costi di sviluppo	0	0
B.I.3	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	1.817.635	1.817.635
B.I.4	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	3.141	5.603
B.I.5	Avviamento	0	0
B.I.6	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
B.I.7	Altre	701.015	593.620
B.II	Immobilizzazioni materiali:	61.272	64.607
B.II.1	Terreni e fabbricati	0	0
B.II.2	Impianti e macchinari	2.711	2.765
B.II.3	Attrezzature industriali e commerciali	0	0
B.II.4	Altri beni	58.561	61.843
B.II.5	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
B.III	Immobilizzazioni finanziarie con separata indicazione, per ciascuna voce dei crediti, degli importi	600.000	600.000
B.III.1	Partecipazione in:	600.000	600.000
a)	Imprese controllate	600.000	600.000
b)	Imprese collegate	0	0
c)	Imprese controllanti	0	0
d)	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
d-bis)	Altre imprese	0	0
B.III.2	Crediti:	0	0
a)	Verso imprese controllate	0	0
a2)	di cui entro eserc.successivo	0	0
b)	Verso imprese collegate	0	0
b2)	di cui entro eserc.successivo	0	0
c)	Verso controllanti	0	0
c2)	di cui entro eserc.successivo	0	0
d)	Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
d2)	di cui entro eserc.successivo	0	0
d-bis)	Verso altri	0	0
d-bis2)	di cui entro eserc.successivo	0	0
B.III.3	Altri titoli	0	0
B.III.4	Strumenti finanziari derivati attivi	0	0
C	Attivo circolante	615.218	1.238.068
C.I	Rimanenze	0	0
C.I.1	Materie prime, sussidiarie e di consumo	0	0

C.I.2	Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0
C.I.3	Lavori in corso su ordinazione	0	0
C.I.4	Prodotti finiti e merci	0	0
C.I.5	Acconti	0	0
C.II	Crediti	559.206	621.933
C.II.1	Verso clienti	435.697	451.202
a)	di cui entro eserc.successivo	0	0
C.II.2	Verso imprese controllate	0	3.219
a)	di cui oltre eserc.successivo	0	0
C.II.3	Verso imprese collegate	0	0
a)	di cui oltre eserc.successivo	0	0
C.II.4	Verso imprese controllanti	0	47.000
a)	di cui oltre eserc.successivo	0	0
C.II.5	Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	16.564	16.564
a)	di cui oltre eserc.successivo	0	0
C.II.5-bis	Crediti tributari	33.905	33.910
a)	di cui oltre eserc.successivo	0	0
C.II.5-ter	Imposte anticipate	0	0
a)	di cui oltre eserc.successivo	0	0
C.II.5-quater	Verso altri	73.041	70.039
a)	di cui oltre eserc.successivo	60.000	60.000
C.III	Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	500.000
C.III.1	Partecipazioni in imprese controllate non consolidate	0	0
C.III.2	Partecipazioni in imprese collegate	0	0
C.III.3	Partecipazioni in imprese controllanti non consolidate	0	0
C.III.3-bis	Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	500.000
C.III.4	Altre partecipazioni	0	0
C.III.5	Strumenti finanziari derivati attivi	0	0
C.III.6	Altri titoli	0	0
C.IV	Disponibilità liquide:	56.011	116.135
C.IV.1	Depositi bancari e postali	56.001	116.135
C.IV.2	Assegni	0	0
C.IV.3	Denaro e valori in cassa	10	0
D	Ratei e risconti	66.503	39.003
	TOTALE ATTIVO	4.089.391	4.662.263
	PASSIVO	0	0
A	Patrimonio netto	2.373.249	3.323.082
A.I	Capitale sociale	6.882.185	6.882.185
A.II	Riserva da sovrapprezzo delle azioni	1.942.284	1.942.284
A.III	Riserva di rivalutazione	0	0
A.IV	Riserva legale	0	0
A.V	Riserva statutarie	0	0
A.VI	Altre riserve, distintamente indicate	0	0



A.VI-ter	RISERVA DA DIFFERENZA DI TRADUZIONE	0	0
A.VII	Riserva per operazione di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
A.VIII	Utili (perdite) portati a nuovo	-5.501.387	0,47
A.IX	Utile (perdita) dell'esercizio	-949.833	-5.501.387
A.X	Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
B	Fondi per rischi e oneri	0	0
B.1	Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
B.2	Per imposte, anche differite	0	0
B.2-bis	Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri	0	0
B.3	Strumenti finanziari derivati passivi	0	0
B.4	Altri	0	0
C	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	56.388	52.866
D	Debiti con separata indicazione importi oltre esercizio successivo	1.544.593	1.132.604
D.1	Obbligazioni	0	0
a)	di cui Obbligazioni oltre i 12 mesi	0	0
D.2	Obbligazioni convertibili	0	0
a)	di cui Obbligazioni convertibili oltre i 12 mesi	0	0
D.3	Debiti verso soci per finanziamenti	4.100	4.100
a)	di cui Debiti verso soci per finanziamenti oltre i 12 mesi	0	0
D.4	Debiti verso banche	81.682	107.102
a)	di cui Debiti verso banche oltre i 12 mesi	80.417	96.180
D.5	Debiti verso altri finanziatori	0	0
a)	di cui Debiti verso altri finanziatori oltre i 12 mesi	0	0
D.6	Acconti	0	-343
a)	di cui Acconti oltre i 12 mesi	0	0
D.7	Debiti verso fornitori	520.753	562.365
a)	di cui Debiti verso fornitori oltre i 12 mesi	0	0
D.8	Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
a)	di cui Debiti rappresentati da titoli di credito oltre i 12 mesi	0	0
D.9	Debiti verso imprese controllate non consolidate	49.000	204.729
a)	di cui Debiti verso imprese controllate non consolidate oltre i 12 mesi	0	0
D.10	Debiti verso imprese collegate	0	0
a)	di cui Debiti verso imprese collegate oltre i 12 mesi	0	0
D.11	Debiti verso imprese controllanti non consolidate	650.000	8.667
a)	di cui Debiti verso imprese controllanti non consolidate oltre i 12 mesi	0	0
D.11-bis	Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
a)	di cui Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti oltre i 12 mesi	0	0
D.12	Debiti tributari	9.720	84.045
a)	di cui Debiti tributari oltre i 12 mesi	0	0

D.13	Debiti verso istituto di previdenza e di sicurezza sociale	43.494	26.761
a)	di cui Debiti verso istituto di previdenza e di sicurezza sociale oltre i 12 mesi	0	0
D.14	Altri debiti	185.843	135.179
a)	di cui Altri debiti oltre in 12 mesi	0	0
E	Ratei e risconti	115.160	153.710
	TOTALE PASSIVO	4.089.391	4.662.263

	CONTO ECONOMICO	30/06/2023	30/06/2022
A	Valore della produzione:	613.471	528.084
A.1	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	98.436	491.516
A.2	Variatione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	
A.3	Variatione dei lavori in corso su ordinazione	0	
A.4	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	141.459	0
A.5	Altri ricavi e proventi con separata indicazione dei contributi in conto esercizio	373.577	36.568
a)	Altri ricavi vari	0	0
b)	contributi in conto economico	0	
c)	Sopravvenienze e insussistenze relative a valori stimati, che non derivano da errori	0	0
d)	Ricavi e proventi diversi, di natura non finanziaria	337.190	181
e)	Contributi in conto esercizio	36.387	36.387
B	Costi della produzione:	-1.060.746	-1.319.035
B.6	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	-3.968	-716
B.7	Per servizi	-569.443	-620.951
B.8	Per godimento di beni di terzi	-28.380	-65.124
B.9	Per il personale:	-279.869	-215.109
a)	Salari e stipendi	-199.585	-144.011
b)	Oneri sociali	-67.471	-49.179
c)	Trattamento di fine rapporto	-12.813	-21.200
d)	Trattamento di quiescenza e simili	0	
e)	Altri costi	0	-720
B.10	Ammortamenti e svalutazioni:	-125.862	-378.980
a)	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	-115.645	-374.649
b)	Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	-10.218	4331
c)	Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	



d)	Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	
B.11	Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0	
B.12	Accantonamento per rischi	0	
B.13	Altri accantonamenti	0	
B.14	Oneri diversi di gestione	-53.224	-38.155
a)	Costi derivanti dalle gestioni accessorie	0	
b)	Minusvalenze di natura non finanziaria	0	0
c)	Sopravvenienze e insussistenze passive	-26.690	-3.812
d)	Imposte indirette, tasse e contributi	-7.108	-372
e)	Costi ed oneri diversi di natura non finanziaria	-19.426	-33.970
TAB	Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	-447.276	-790.951
C	Proventi e oneri finanziari	-2.569	-3.052
C.15	Proventi da partecipazioni con separata indicazione controllanti non consolidate	0	0
a)	Proventi da partecipazioni da imprese controllate	0	0
b)	Proventi da partecipazioni da imprese collegate	0	
c)	Proventi da partecipazioni da imprese controllanti	0	
d)	Proventi da partecipazioni da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	
C.16	Altri proventi finanziari:	5	7
a)	Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni con separata indicazione controllanti non consolidate	0	
a1)	Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni da imprese controllate	0	
a2)	Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni da imprese collegate	0	
a3)	Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni da imprese controllanti	0	
a4)	Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	
a5)	Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni altri	0	
b)	Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	
c)	Da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	
d)	Proventi diversi dai precedenti con separata indicazione controllanti non consolidate	5	7
d1)	proventi diversi dai precedenti da imprese controllate	0	
d2)	proventi diversi dai precedenti da imprese collegate	0	

d3)	proventi diversi dai precedenti da imprese controllanti	0	
d4)	proventi diversi dai precedenti da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	
d5)	proventi diversi dai precedenti altri	5	7
C.17	Interessi e altri oneri finanziari con separata indicazione controllanti non consolidate	-2.573	-3.059
a)	Interessi e proventi assimilati da imprese controllate	0	
b)	Interessi e proventi assimilati da imprese collegate	0	
c)	Interessi e proventi assimilati da imprese controllanti	0	0
d)	Interessi e proventi assimilati da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
e)	Interessi e proventi assimilati altri	-2.573	-3.059
C.17-bis	utili e perdite su cambi	0	0
IC	Totale proventi e oneri finanziari (15-16-17+17-bis)	-2.569	-3.052
D	Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	-499.990	0
D.18	Rivalutazione:	0	0
a)	Di partecipazioni	0	
b)	Di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	
c)	Di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	
d)	Strumenti finanziari derivati	0	
D.19	Svalutazioni:	-499.990	0
a)	Di partecipazioni	-499.990	0
b)	Di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	
c)	Di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	
d)	Strumenti finanziari derivati	0	
TD	Totale delle rettifiche (18-19)	-499.990	0
IABCD	Risultato Prima delle Imposte (A-B-C+D)	-949.833	-794.004
D.20	Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	0	0
a)	Correnti	0	0
b)	Anticipate	0	
c)	Differite	0	
D.21	Utile (perdita) dell'esercizio	-949.833	-794.004
	TOTALE CONTO ECONOMICO	-949.833	-794.004



RENDICONTO FINANZIARIO	30.06.2023	31.12.2022
A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALLA GESTIONE REDDITUALE (METODO INDIRECTO)		
Utile dell'esercizio	(949.833)	(5.501.387)
Imposte sul reddito	0	0
Interessi passivi / (attivi)	(2.573)	(8.633)
1. Utile dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi e dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(952.406)	(5.510.020)
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	638.665	206.481
Accantonamenti a fondi	12.813	21.175
Ammortamento delle immobilizzazioni	125.862	185.306
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	499.990	0
Altre rettifiche per elementi non monetari	0	0
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	(313.741)	(5.303.539)
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	0	0
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	15.505	(20.654)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(41.611)	(489.163)
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(27.500)	79.408
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	(38.550)	(64.611)
Altre variazioni del capitale circolante netto	526.232	374.490
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	120.334	(5.424.069)
Altre rettifiche	(6.718)	(2.339)
interessi	2.573	8.633
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	(9.291)	(10.972)
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA (A)	113.617	(5.426.408)
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(6.882)	(60.223)
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(141.459)	(572.409)
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	4.800.000
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	0	(500.000)
Disinvestimenti	10	0
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(148.331)	3.667.368
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	(25.420)	(29.421)
Accessione di finanziamento	0	0
(Rimborso finanziamenti)	0	0
<i>Mezzi propri</i>	0	0
Aumento di capitale a pagamento	0	1.864.465
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	(25.420)	1.835.044
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISP. LIQUIDE (A+B+C)	(60.134)	76.004
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	116.135	40.131
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	56.001	116.135

Nota integrativa, parte iniziale

Introduzione:

Signori Soci, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 30/06/2023.

La società svolge come attività principale lo sviluppo e la produzione di piattaforme web, social network, applicativi e altre soluzioni informatiche nei settori della finanza, immobiliare e imprese in generale.

Il bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del codice civile ed ai principi contabili nazionali così come pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile, mentre il rendiconto finanziario è stato redatto ai sensi dell'art. 2425-ter.

La nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del codice civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del bilancio.

Criteri di formazione

Redazione del bilancio

Le informazioni contenute nel presente documento sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello stato patrimoniale e nel conto economico.

In riferimento a quanto indicato nella parte introduttiva della presente nota integrativa, si attesta che, ai sensi dell'art. 2423, comma 3 del codice civile, qualora le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

Il bilancio d'esercizio, così come la presente nota integrativa, sono stati redatti in unità di euro.

Principi di redazione

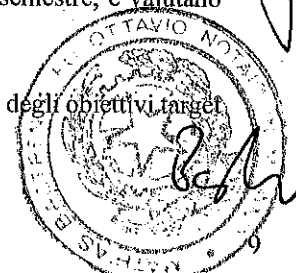
La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza, della rilevanza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Ai sensi dell'art. 2423-bis e al punto I-bis C.C., la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto. Nella redazione del bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria e sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio. Si è peraltro tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo. La valutazione degli elementi componenti le singole voci delle attività o passività è avvenuta separatamente, per evitare che i plusvalori di alcuni elementi possano compensare i minusvalori di altri.

Continuità aziendale

In occasione della redazione della Relazione Finanziaria Semestrale chiusa al 30 giugno 2023, gli Amministratori hanno valutato il tema della sussistenza della continuità aziendale per i prossimi 12 mesi anche alla luce del ridotto conseguimento dei ricavi registrato nei primi sei mesi dell'anno che, ha avuto una inevitabile ripercussione sulle disponibilità liquide.

Al fine di valutare la sussistenza delle condizioni che assicurano il mantenimento della continuità aziendale per i prossimi 12 mesi, gli Amministratori hanno aggiornato il piano di cassa sino alla data del 31 dicembre 2023 sulla base delle informazioni disponibili alla data del 30 giugno 2023, sulla base delle proiezioni di cassa a dodici mesi, nonché sulla base degli ulteriori fatti intercorsi successivamente alla data di chiusura del semestre, e valutano come sussistente il presupposto della continuità aziendale.

Se dalle valutazioni che il management compirà nei prossimi mesi in base al raggiungimento degli obiettivi target



prefissati si dovessero verificare ulteriori ritardi nel conseguimento dei ricavi nella misura stimata, tali da rendere necessaria la copertura del relativo fabbisogno o, ci fosse la necessità di accelerare nel piano degli investimenti, si conferma la disponibilità del socio Ucapital Ltd a supportare Ucapital24 SpA per possibili e/o eventuali fabbisogni di cassa futuri e comunque per i prossimi 12 mesi dalla data odierna.

Sulla base del piano di sviluppo 2022-2024 e di quanto esposto nei paragrafi precedenti, il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo ritiene che avrà sufficienti disponibilità finanziarie e patrimoniali per il proseguimento della sua attività per un periodo di almeno 12 mesi dalla data dell'approvazione del presente documento.

Struttura e contenuto del prospetto di bilancio

Lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e le informazioni di natura contabile contenute nella presente nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

Nell'esposizione dello stato patrimoniale e del conto economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del codice civile.

Ai sensi dell'art. 2424 del codice civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio

Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma del Codice Civile

Ai sensi dell'articolo 2423 del codice civile si precisa che sono state derogate alcune previsioni in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa in quanto si ritiene che la loro osservanza abbia effetti irrilevanti. In particolare in tema di rilevazione e valutazione dei crediti e debiti di cui all'art. 8) primo comma del 2423 si fa presente che non è stato adottato il metodo del costo ammortizzato. I criteri di valutazione adottati verranno descritti analiticamente nelle specifiche sezioni della presente nota integrativa.

Cambiamenti di principi contabili

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423-bis comma 2 del codice civile.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Ai sensi dell'art. 2423 ter del codice civile, si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili con l'esercizio precedente; non vi è stata pertanto necessità di adattare alcuna voce dell'esercizio precedente.

Criteri di valutazione applicati

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del codice civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

Ai sensi dell'art. 2427, comma I, n. 1 del codice civile si illustrano i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art. 2426 del codice civile, con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

I valori contabili espressi in valuta sono stati iscritti, previa conversione in euro secondo il tasso di cambio vigente al momento della loro rilevazione, ovvero al tasso di cambio alla data di chiusura dell'esercizio sociale secondo le indicazioni del principio contabile OIC 26.

Immobilizzazioni Immateriali

Le immobilizzazioni immateriali, ricorrendo i presupposti previsti dai principi contabili, sono iscritte nell'attivo di stato patrimoniale al costo di acquisto e/o di produzione e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.

Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e delle svalutazioni.

L'ammortamento è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione del costo sostenuto lungo la vita utile delle immobilizzazioni in oggetto, ad eccezione degli oneri pluriennali afferenti la capitalizzazione dei costi sostenuti per la creazione del software, social, portale, app etc, le cui quote di ammortamento sono state sospese dall'anno 2022 in quanto tali *beni* non sono entrati in funzione.

Voci immobilizzazioni immateriali	Periodo
Costi di impianto e di ampliamento	5 anni in quote costanti
Brevetti e utilizzazione opere ingegno	5 anni in quote costanti

Il criterio di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato applicato con sistematicità ed in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica di ogni singolo bene o spesa.

La contabilizzazione dei contributi pubblici ricevuti relativamente alle immobilizzazioni immateriali è avvenuta con il metodo indiretto. I contributi, pertanto, sono stati imputati al conto economico nella voce A5 "altri ricavi e proventi" e, quindi, rinviati per competenza agli esercizi successivi attraverso l'iscrizione di risconti passivi.

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 10 della legge 19 marzo 1983, n. 72, e così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni immateriali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Si evidenzia che su tali oneri immobilizzati non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1, n. 3 del codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali.

La ratio della sospensione degli ammortamenti sui progetti di sviluppo sw, i cui valori derivano prevalentemente da capitalizzazioni di costi interni, è da ricercarsi nel processo non ancora ultimato di messa a punto e rilascio della versione ottimizzata del sw medesimo. Pertanto, le capitalizzazioni in essere non costituiscono ancora un bene utilizzabile ed entrato in funzione, da qui la sospensione degli ammortamenti medesimi.

Costi di impianto e di ampliamento

I costi di impianto e di ampliamento sono stati iscritti nell'attivo di stato patrimoniale con il consenso del Collegio Sindacale poiché aventi utilità pluriennale; tali costi sono stati ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni

Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno sono rilevati al costo di acquisto o di produzione comprendente anche i costi accessori e sono ammortizzati entro il limite legale o contrattuale previsto per gli stessi.



Immobilizzazioni materiali

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali, rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, sono iscritti in bilancio al costo di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso e comunque nel limite del loro valore recuperabile.

I criteri di ammortamento delle immobilizzazioni materiali non sono variati rispetto a quelli applicati nell'esercizio precedente.

La contabilizzazione dei contributi pubblici ricevuti relativamente alle immobilizzazioni materiali è avvenuta con il metodo indiretto. I contributi, pertanto, sono stati imputati al conto economico nella voce A5 "altri ricavi e proventi" e, quindi, rinviati per competenza agli esercizi successivi attraverso l'iscrizione di risconti passivi. In questo caso la contropartita è stata la rilevazione di un credito d'imposta di cui all'attivo circolante.

Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 Marzo 1983, n.72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni materiali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria

Si evidenzia che non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile ove, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali.

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni

Le partecipazioni che alla data di chiusura dell'esercizio risultano durevolmente di valore inferiore al costo di acquisto sono state iscritte a tale minor valore.

Nel determinare l'ammontare della svalutazione si è tenuto conto della valutazione degli assets della partecipata e del valore del patrimonio netto della stessa.

Operazioni di locazione finanziarie

I beni acquisiti in locazione finanziaria sono contabilmente rappresentati, come previsto dal Legislatore, secondo il metodo patrimoniale con la rilevazione dei canoni leasing tra i costi di esercizio.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Per la rilevazione dei crediti iscritti nell'attivo circolante non è stata applicata la disciplina del costo ammortizzato come definito dall'art. 2426 c. 2 e. I crediti sono stati valutati al presumibile valore di realizzo con stanziamento del

fondo svalutazione crediti, verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica della società.

Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni ed ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate con i seguenti criteri:

- denaro, al valore nominale;
- depositi bancari e assegni in cassa, al presumibile valore di realizzo. Nel caso specifico, il valore di realizzo coincide con il valore nominale.

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei ricavi e/o costi comuni a più esercizi.

I risconti relativi principalmente a assicurazioni, consulenze, servizi professionali sono stati calcolati secondo il criterio del "tempo economico" mediante ripartizione dei costi comuni a più esercizi sulla base del principio di competenza.

Patrimonio netto:

Le voci sono esposte in bilancio al loro valore contabile secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 28.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato:

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del codice civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

L'ammontare del fondo è rilevato al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute al 30/06/23 e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti a tale data.

Debiti

La classificazione dei debiti tra le varie voci di debito è effettuata sulla base della natura (o dell'origine) degli stessi rispetto alla gestione ordinaria a prescindere dal periodo di tempo entro cui le passività devono essere estinte. La società non ha applicato il criterio del costo ammortizzato. Ai fini di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica della società è stata mantenuta l'iscrizione al valore nominale.

Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei costi e/o ricavi comuni a più esercizi.

I ratei relativi a costi del personale per ratei ferie, permessi, mensilità aggiuntive, interessi e competenze di conto corrente, servizi professionali sono stati calcolati secondo il criterio del "tempo economico" in base alla competenza degli stessi

Altre informazioni

Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società, ai sensi dell'art.2427 n. 6-ter del codice civile, attesta che nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

Nota Integrativa attivo

Introduzione:

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.



Immobilizzazioni

Introduzione:

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

Immobilizzazioni immateriali

Introduzione:

Le immobilizzazioni immateriali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad € 3.319.986,00.

I costi di impianto ed ampliamento sono costituiti dalle spese necessarie alla costituzione, ovvero il compenso del notaio relativo all'atto di costituzione, i costi relativi all'aumento di capitale sociale avvenuto nel primo trimestre 2018, il perito che ha effettuato la valutazione della partecipazione oggetto di conferimento in natura in sede di costituzione della società, nonché dalle spese capitalizzate relative ai costi di quotazione. Si fa presente che per tali ultime tipologie di costo la società ha provveduto a richiedere ed ha ottenuto nel corso del 2020 l'accesso al relativo credito di imposta per quotazione di cui all'art. 1 comma 89 della legge 27 dicembre 2017 n. 205 "Bilancio di previsione dello Stato per l'anno finanziario 2018 e bilancio pluriennale per il triennio 2018-2020", oltre a tutti i costi sostenuti per l'aumento di capitale chiuso ad agosto 2022.

I diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno sono costituiti da software di proprietà capitalizzato. Trattasi della piattaforma telematica sulla quale si basa l'attività della società.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Introduzione:

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad € 2.746.399,00.

Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Costi impianti e ampliamento	Diritto brevetti	Concessioni Licenze Marchi	Altre	Totale Immob. Immateriali
Valore di inizio esercizio					
Costo	545.208	2.018.807	9.087	605.425	3.178.527
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-241.482	-201.172	-3.484	-11.804	-457.942
Valore di bilancio	303.726	1.817.635	5.603	593.620	2.720.585
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	0	0	0	141.459	141.459
Altre variazioni	0	0	0	0	0
Ammortamento dell'esercizio	-79.118	0	-2.463	-34.064	-115.645
Totale variazioni	-79.118	0	-2.463	107.394	25.814
Valore di fine esercizio					
Costo	545.208	2.018.807	9.087	746.883	3.319.986
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-320.600	-201.172	-5.946	-45.868	-573.587
Valore di bilancio	224.609	1.817.635	3.141	701.015	2.746.399

Gli oneri pluriennali afferenti la capitalizzazione dei costi sostenuti per studi e per la creazione del software, social, portale, app etc. non sono stati ammortizzati per l'anno 2023 in quanto trattasi di un bene complesso ancora in fase di implementazione e quindi non ancora pronto per l'uso.

Immobilizzazioni materiali

Introduzione:

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento risultano essere pari ad € 113.118,00.

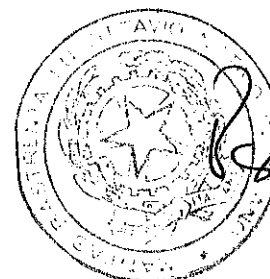
Le immobilizzazioni materiali sono costituite da impianti e macchinari e da altri beni materiali (mobili ed arredi e macchine ufficio).

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Introduzione:

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, le immobilizzazioni materiali ammontano ad € 61.272,00.

Nella tabella che segue sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.



	Impianti e macchinari	Altre immobilizzazioni Materiali	Totale Immob. Materiali
Valore di inizio esercizio			
Costo	3.600	102.636	106.236
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-835	-40.793	-41.629
Valore di bilancio	2.765	61.843	64.607
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	0	6.882	6.882
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	0
Ammortamento dell'esercizio	-54	-10.164	-10.218
Totale variazioni	-54	-3.282	-3.336
Valore di fine esercizio			
Costo	3.600	109.518	113.118
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-889	-50.957	-51.846
Valore di Bilancio	2.711	58.561	61.272

Operazioni di locazione finanziaria

Alla data del 30.06.2023 la società non ha in essere contratti di locazione finanziaria.

Immobilizzazioni finanziarie

Il valore delle immobilizzazione finanziarie al 30.06.2023 è di euro 600.000, corrispondente al costo sostenuto per l'acquisto integrale della partecipazione in Swisstech S.r.l.

Nella seguente tabella vengono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Partecipazioni in imprese controllate	Totale partecipazioni
Valore di inizio esercizio		
Costo	600.000	600.000
Svalutazioni	-	-
Valore di bilancio	600.000	600.000
Variazioni nell'esercizio		
Incrementi per acquisizioni	-	-
Decrementi per alienazioni	-	-
Totale variazioni	-	-
Valore di fine esercizio		
Costo	600.000	600.000
Svalutazioni	-	-
Valore di bilancio	600.000	600.000

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Introduzione:

Nel seguente prospetto sono indicate le informazioni richieste ai sensi dall'art 2427 c. 1 del codice civile.

Dettagli sulle partecipazioni iscritte nell'attivo immobilizzato in imprese controllate possedute direttamente o per tramite di società fiduciaria o per interposta persona

Denominazione	Città, se in Italia o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
SWISSTECH CONSULTING SRL	GENOVA	02742910991	800	29.582	100,00	600.000
Totale						600.000

Attivo circolante

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Introduzione:

Gli elementi dell'attivo circolante sono valutati secondo quanto previsto dai numeri da 8 a 11-bis dell'art. 2426 del Codice Civile. Si specifica che la società non ha applicato il criterio del costo ammortizzato ai sensi dell'articolo 12 comma 2 del D.lgs 139/2015 come precisato nella sezione relativa ai criteri di valutazione adottati.

Variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante

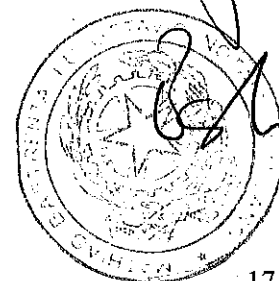
Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante nonché, se significative, le informazioni relative alla scadenza degli stessi.

Analisi delle variazioni e della scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore dell'inizio dell'esercizio	Variazione dell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadenze entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti	451.202	-15.505	435.697	435.697	
Crediti tributari	33.910	-5	33.905	33.905	
Crediti verso altri	70.039	3.002	73.041	13.041	60.000
Crediti verso controllanti	47.000	-47.000	0	0	
Crediti verso imprese controllate	3.219	-3.219	0	0	
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	16.564	0	16.564	16.564	
Totali crediti iscritti nell'attivo circolante	621.933	-62.727	559.206	499.206	60.000

I crediti in scadenza oltre l'esercizio pari ad euro 60.000 sono costituiti da depositi cauzionali. Di seguito il dettaglio dei crediti.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica



Introduzione:

Nella seguente tabella viene esposta la ripartizione per area geografica dei crediti iscritti nell'attivo circolante.

Dettagli sui crediti iscritti nell'attivo circolante suddivisione area geografica

Area Geografica	Crediti verso clienti	Crediti tributari	Crediti verso altri	Crediti verso controllanti	Altri Crediti vs. società collegate controllate e sottoposte al controllo delle controllanti	Totale crediti iscritti attivo circolante
Italia	378.074	33.905	73.041	0	16.564	501.583
Estero	57.623					57.623
Totali crediti iscritti nell'attivo circolante	435.697	33.905	73.041	0	16.564	559.206

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Il valore delle immobilizzazioni che non costituiscono immobilizzazioni alla data di redazione del presente bilancio è di euro zero. Nel corso dell'esercizio, infatti, gli amministratori hanno ritenuto opportuno procedere all'ulteriore svalutazione della partecipazione della società Alphiwealth S.r.l. per euro 499.990 e in un secondo momento di cedere il 100% della partecipazione a terzi.

Di seguito si riporta il dettaglio dei movimenti del conto relativo alle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	Valore dell'inizio dell'esercizio	Variazione dell'esercizio	Valore di fine esercizio
Partecipazione in Alphiwealth	500.000	- 500.000	-
Totali crediti iscritti nell'attivo circolante	500.000	- 500.000	-

Disponibilità liquide

Introduzione:

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni delle disponibilità liquide.

Analisi delle variazioni delle disponibilità liquide

	Valore iniziale	Variazione dell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	116.135	-60.134	56.001
Denaro e valori in cassa	0	10	10
Totale		-60.124	56.011

Ratei e risconti attivi

Introduzione:

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti attivi.

Analisi delle variazioni dei ratei e risconti attivi

	Valore iniziale	Variazione dell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	0	0	0
Risconti attivi	39.003	27.500	66.503
Totale Ratei e risconti attivi	39.003	27.500	66.503

Si evidenzia il relativo dettaglio:

Dettaglio corrente	Importo esercizio
Canoni locazione immobili	39.003
Compensi Nomad	18.750
Servizi promozione e comunicazione	8.750
Totale risconti attivi	66.503

Oneri finanziari capitalizzati

Introduzione:

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi nell'esercizio. Ai fini dell'art. 2427, comma 1, n. 8 del codice civile si attesta quindi che non sussistono capitalizzazioni di oneri finanziari.

Nota integrativa, Passivo e patrimonio netto

Introduzione:

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

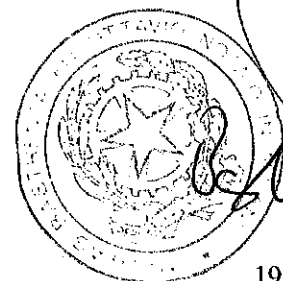
Patrimonio netto

Variazioni voci patrimonio netto

Introduzione:

Con riferimento all'esercizio in chiusura nelle tabelle seguenti vengono esposte le variazioni delle singole voci del patrimonio netto, nonché il dettaglio delle altre riserve, se presenti in bilancio.

Analisi delle variazioni di patrimonio



	Valore inizio esercizio	Altre variazioni		Risultato di periodo	Valore fine esercizio
		Incrementi	Decrementi		
Capitale sociale	6.882.185	0		0	6.882.185
Riserva sovrapprezzo azioni	1.942.284	0	0	0	1.942.284
Altre riserve		0		0	0
Utili/perdite portati a nuovo		-5.501.387			-5.501.387
Perdita / Utile	-5.501.387		5.501.387	-949.833	-949.833
Totale patrimonio netto	3.323.082	0	5.501.387	-949.833	2.373.249

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Introduzione:

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti tre esercizi.

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle voci di patrimonio netto

	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	6.882.185		B	
Riserva Sovrapprezzo Azioni	1.942.284		A,B,C	
Riserva Legale	0			
Altre riserve	0			
Utili (perdita) portati a nuovo	5.501.387			
Utili (perdita) di esercizio	-949.833			
Totale	2.373.249			
Quota non distribuibile				
Residua quota distribuibile				

Legenda:

A=per aumento di capitale

B=per copertura perdite

C=per distribuzione ai soci

D=per altri vincoli statutari

Alla luce della perdita risultante dal bilancio al 31.12.2022, approvato dall'Assemblea degli Azionisti in data 28 giugno 2023, superiore a 1/3 del capitale, la società ha definito il presente documento nell'ambito dei lavori di produzione della relazione semestrale 2023 consolidata, approvata in data 28 settembre 2023, per procedere alla proposta di delibera di aumento di capitale a copertura della perdita in osservanza a quanto previsto dall'art. 2446 C.c.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Introduzione:

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato.

Analisi delle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato						
	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio - Accantonamento	Variazioni nell'esercizio - o - Utilizzo	Variazioni nell'esercizio - Altre variazioni	Variazioni nell'esercizio - Totale	Valore di fine esercizio
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	52.866	14.159	-10.637	0	3.522	56.388

Commento:

Il trattamento di fine rapporto fa riferimento a n. 14 unità.

Debiti

Introduzione:

Si precisa che la società non ha applicato il criterio del costo ammortizzato

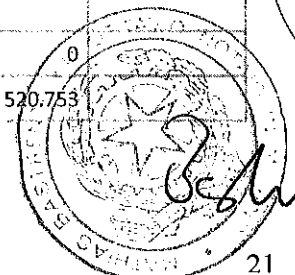
Variazioni e scadenza dei debiti

Introduzione:

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei debiti e le eventuali informazioni relative alla scadenza degli stessi.

Analisi delle variazioni e della scadenza dei debiti

	Valore all'inizio esercizio	Variazione dell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadenze entro 12 mesi	Quota scadente oltre 12 mesi
Debiti verso soci per finanziamenti	4.100	0	4.100	4.100	
Debiti verso le banche	107.102	-25.420	81.682	34.332	47.350
Debiti verso altri finanziatori					
Acconti	-343	343	0	0	
Debiti verso fornitori	562.365	-41.611	520.753	520.753	



Debiti verso imprese controllanti	8.667	-641.333	650.000	650.000	
Debiti verso imprese controllate	204.729	-155.729	49.000	49.000	
Debiti tributari	84.045	-74.325	9.720	9.720	
Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale	26.761	-16.733	43.494	43.494	
Altri debiti	135.179	-50.664	185.843	185.843	
Totale debiti	1.132.604	-1.005.472	1.544.593	1.497.243	47.350

Debiti verso banche

Nella seguente tabella viene presentata la suddivisione della voce "Debiti verso banche".

	Debiti per finanziamenti a breve	Debiti per finanziamenti a medio termine	Totale
Depositi bancari e postali	1.265	80.417	81.682

L'importo è composto tra tre componenti:

Banca conti correnti euro 81.682

Mutui ipotecari di euro 120.000,00 stipula Banca Popolare di Milano del 16.11.2018 ed in scadenza al 16.11.2018 ed in scadenza al 30.11.2023, con sospensione covid 2020-2021;

Finanziamento medio/lungo termine bancario di euro 25.000,00 concessione 2020 come finanziamento garantito con 24 anni di preammortamento;

La ripartizione temporale della separata indicazione, entro ed oltre l'esercizio, è stata effettuata sulla base dei corrispondenti piani di ammortamento, tenendo conto delle sospensioni dei finanziamenti ottenute per la normativa covid relativamente al 2020-2021.

Debiti sociali

Introduzione:

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2427, comma 1 n. 6 del codice civile, si attesta che non esistono debiti sociali assistiti da garanzie reali.

Ratei e risconti passivi

Introduzione

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti passivi.

I risconti passivi sono costituiti dalla quota di credito d'imposta relativo alla quotazione all'Euronext Growth Milan (Ex AIM Italia) riconosciuto nel 2020 ed indicato tra i crediti, suddiviso per competenza temporale sugli anni di ammortamento dei relativi costi capitalizzati.

Analisi delle variazioni dei ratei e risconti passivi

	Valore inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	8.163	0	8.163
Risconti passivi	145.547	-38.550	106.997
Totale Ratei e risconti passivi	153.710	-38.550	115.160

Nota integrativa, conto economico

Introduzione:

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

Esso fornisce una rappresentazione delle operazioni di gestione, mediante una sintesi dei componenti positivi e negativi di reddito che hanno contribuito a determinare il risultato economico. I componenti positivi e negativi di reddito, iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'art. 2425-bis del codice civile, sono distinti secondo l'appartenenza alle varie gestioni: caratteristica, accessoria e finanziaria.

L'attività caratteristica identifica i componenti di reddito generati da operazioni che si manifestano in via continuativa e nel settore rilevante per lo svolgimento della gestione, che identificano e qualificano la parte peculiare e distintiva dell'attività economica svolta dalla società, per la quale la stessa è finalizzata.

L'attività finanziaria è costituita da operazioni che generano proventi e oneri di natura finanziaria.

In via residuale, l'attività accessoria è costituita dalle operazioni che generano componenti di reddito che fanno parte dell'attività ordinaria ma non rientrano nell'attività caratteristica e finanziaria.

Valore della produzione.

Introduzione:

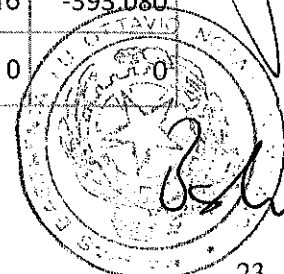
I ricavi derivanti dalle prestazioni di servizi sono iscritti quando il servizio è reso, ovvero quando la prestazione è stata effettuata; nel particolare caso delle prestazioni di servizi continuative i relativi ricavi sono iscritti per la quota maturata.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

Introduzione:

Nella seguente tabella è illustrata la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo le categorie di attività.

Conto economico	30/06/2023	30/06/2022	Differenze
Valore della produzione			
ricavi delle vendite e delle prestazioni	98.436	491.516	-393.080
variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0	0



variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0	0
incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	141.459	0	141.459
altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio	373.577	36.568	337.009
Totale	613.471	528.084	85.388

Suddivisione dei ricavi e delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Introduzione:

Nella seguente tabella è illustrata la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo le aree geografiche.

Prestazioni suddivisi per area geografica

Area geografica	Valore esercizio corrente
ITALIA	95.530
ESTERO	2.906

Costi della produzione

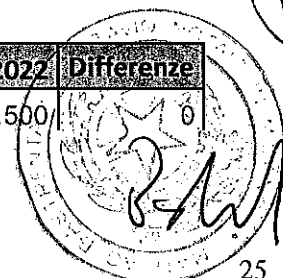
Costi della produzione	30/06/2023	30/06/2022	Differenze
per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	3.968	716	3.252
per servizi	569.443	620.951	-51.508
per godimento di beni di terzi	28.380	65.124	-36.744
per il personale	279.869	215.109	64.760
salari e stipendi	199.585	144.011	55.574
oneri sociali	67.471	49.179	18.293
trattamento di fine rapporto	12.813	21.200	-8.387
trattamento di quiescenza e simili			0
altri costi	0	720	-720
ammortamenti e svalutazioni	125.862	378.980	-253.118
ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	115.645	374.649	-259.004
ammortamento delle immobilizzazioni materiali	10.218	4.331	5.886
altre svalutazioni delle immobilizzazioni			0
svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide			0
variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci			0
accantonamenti per rischi			0

altri accantonamenti			0
oneri diversi di gestione	53.224	38.155	15.069
Costi derivanti dalle gestioni accessorie			0
Minusvalenza di natura non finanziaria	0	0	0
Sopravvenienze e insussistenze passive	26.690	3.812	22.878
Imposte indirette, tasse e contributi	7.108	372	6.736
Costi e oneri diversi di natura non finanziaria	19.426	33.970	-14.544
Totale	1.060.746	1.319.035	-258.289

COSTI PER SERVIZI	30/06/2023	30/06/2022	Differenze
COSTI DIRETTI DI VENDITA SERVIZI IT (DIRECT COSTS OF SALES)	20.230	133.362	-113.132
COSTI SERVIZI COMMERCIALI E MARKETING	102.171	174.681	-72.510
COSTI E SERVIZI AREA SVILUPPO SOFTWARE & IT	45.213	26.624	18.590
SERVIZI PROFESSIONALI E COSTI AMMINISTRATIVI	215.210	168.970	46.240
COMPENSI CDA E COLLEGIO SINDACALE	168.407	102.953	65.453
GESTIONE AUTOMEZZI	6.135	3.690	2.445
ALTRE SPESE	12.076	10.670	1.407
	569.443	620.951	-51.508

Costi del personale	30/06/2023	30/06/2022	Differenze
SALARI E STIPENDI	199.585	144.011	55.574
SALARI E STIPENDI - MANAGEMENT	0	129.583	-129.583
SALARI E STIPENDI	199.585	14.428	185.157
ONERI SOCIALI	67.471	49.179	18.293
ONERI SOCIALI	67.471	49.179	18.293
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	12.813	21.200	-8.387
TFR QUOTA ACCANTONAMENTO - MANGEMENT	12.813	23.645	-10.832
INDENNITA' TFR LIQUIDATA	0	-2.445	2.445
ALTRI COSTI	0	720	-720
LAVORO INTERINALE	0	300	-300
RIMBORSI SPESE DIPENDENTI	0	420	-420
	279.869	215.109	64.760

Costi per godimento beni di terzi	30/06/2023	30/06/2022	Differenze
CANONI AFFITTO UFFICI	17.500	17.500	0



CANONI AFFITTO ALTRI IMMOBILI	4.800	39.000	-34.200
CANONI LOCAZIONE AUTOMEZZI	4.549	6.999	-2.450
CANONI LOCAZIONE MACCHINE ELETTRONICHE UFFICIO	1.531	1.625	-94
	28.380	65.124	-36.744

Oneri diversi di gestione	30/06/2023	30/06/2022	Differenze
MINUSVALENZE DA ALIENAZIONI BENI STRUMENTALI	0	0	0
MINUSVALENZE BENI USO PROPRIO	0	0	0
SOPRAVVENIENZE E INSUSSISTENZE PASSIVE	26.690	3.812	22.878
SOPRAVVENIENZE PASSIVE (COSTI ES. PRECD)	26.690	3.812	22.878
IMPOSTE INDIRETTE - TASSE - CONTRIBUTI	7.108	372	6.736
IMPOSTA DI BOLLO	0	127	-127
SANZIONI E IMPOSTE INDEDUCIBILI	7.108	245	6.863
COSTI E ONERI DIVERSI DI NATURA NON FINANZIARIA	19.426	33.970	-14.544
COSTI E SPESE INDEDUCIBILI	11.816	29.204	-17.389
DIRITTI CAMERALI	0	192	-192
CONTRIBUTI ASSOCIATIVI - COSTI CONSOB-AIM	200	4.540	-4.340
CANCELLERIA E STAMPATI	0	33	-33
ARROTONDAMENTI PASSIVI DIVERSI	160	1	159
SPESE GENERALI N.C.A.	7.250	0	7.250
	53.224	38.155	15.069

Commento:

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC

12. Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

Proventi e oneri finanziari

Introduzione:

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti per competenza in relazione alla quota maturata nell'esercizio.

Proventi e oneri finanziari	30/06/2023	30/06/2022	Differenze
Proventi da partecipazioni con separate indicazioni controllanti non consolidate	0	0	0
proventi da partecipazioni da imprese controllate			0

proventi da partecipazioni da imprese collegate			0
proventi da partecipazioni da imprese controllanti			0
proventi da partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti			0
altri proventi finanziari	5	7	-2
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni con separata indicazione controllanti non consolidate	0	0	0
da crediti iscritti nelle immobilizzazioni verso imprese controllate			0
da crediti iscritti nelle immobilizzazioni verso imprese collegate			0
da crediti iscritti nelle immobilizzazioni verso imprese controllanti			0
da crediti iscritti nelle immobilizzazioni verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			0
da crediti iscritti nelle immobilizzazioni verso altri			0
da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni			0
da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni			0
Proventi diversi dai precedenti con separata indicazione controllanti non consolidate	5	7	-2
proventi diversi dai precedenti da imprese controllate			0
proventi diversi dai precedenti da imprese collegate			0
proventi diversi dai precedenti da imprese controllanti			0
proventi diversi dai precedenti da imprese sottoposte al controllo delle controllanti			0
proventi diversi dai precedenti da altri	5	7	-2
Interessi e altri oneri finanziari con separata indicazione controllanti non consolidate	-2.573	-3.059	486
interessi e proventi assimilati da imprese controllate			0
interessi e e proventi assimilati da imprese collegate			0
interessi e e proventi assimilati da imprese controllanti	0	0	0
interessi e porventi assimilati da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0
interessi e proventi assimilati altri	-2.573	-3.059	486
utili e perdite su cambi	0	0	0
Totale proventi e oneri finanziari (15+16+17+17-bis)	-2.569	-3.052	484

Composizione dei proventi da partecipazione

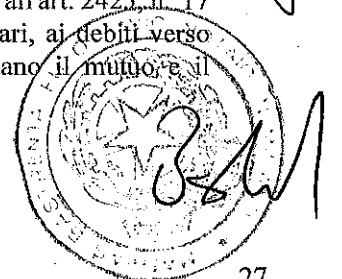
Introduzione:

Non sussistono proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425, n. 15 del codice civile.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari e altri debiti

Introduzione:

Nel seguente prospetto si dà evidenza degli interessi e degli altri oneri finanziari di cui all'art. 2425, n. 17 del codice civile, con specifica suddivisione tra quelli relativi a prestiti obbligazionari, ai debiti verso banche ed a altre fattispecie. Gli interessi verso le banche di euro 8.644 riguardano il mutuo e il finanziamento in corso presso BNL e BPM



Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di beni

	Debiti verso banche	Totale
Interessi e altri oneri finanziari	2.573	2.573

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Commento:

Nessuna rettifica di valore.

Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

Introduzione:

Non vi sono stati singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali.

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate

Introduzione:

Non sono stati effettuati stanziamenti di imposte correnti, data la mancanza del relativo imponibile fiscale.

Imposte differite e anticipate

Introduzione:

Nel conto economico non è stato effettuato alcuno stanziamento per le imposte differite attive o passive, in quanto si ritiene che le stesse siano di ammontare marginale. In particolare per quanto riguarda le imposte anticipate, i prevedibili risultati dei prossimi dodici/quindici mesi evidenziano dei limitati imponibili futuri e, pertanto, un atteso limitato utilizzo delle perdite fiscali.

Nota integrativa, rendiconto finanziario

La società ha predisposto il rendiconto finanziario che rappresenta il documento di sintesi che raccorda le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio nel patrimonio aziendale con le variazioni nella situazione finanziaria; esso pone in evidenza i valori relativi alle risorse finanziarie di cui l'impresa ha avuto necessità nel corso dell'esercizio nonché i relativi impieghi.

In merito al metodo utilizzato si specifica che la stessa ha adottato, secondo la previsione dell'OIC 10, il metodo indiretto in base al quale il flusso di liquidità è ricostruito rettificando il risultato di esercizio delle componenti non monetarie.

Nota integrativa altre informazioni

Introduzione:

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dal codice civile.

Dati sull'occupazione

Introduzione:

Nel seguente prospetto è indicato il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria e calcolato considerando la media giornaliera.

Numero medio di dipendenti ripartiti per categoria

	impiegati	Totale
Numero medio	14	14

Compensi anticipazioni e crediti assunti per loro compensi concessi ad amministratori e sindaci

Introduzione:

Nel seguente prospetto sono esposte le informazioni richieste dall'art. 2427, n. 16 del codice civile, precisando che non esistono anticipazioni e crediti e non sono stati assunti impegni per conto dell'Organo Amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

Ammontare dei compensi, delle anticipazioni e dei crediti concessi ad amministratori e sindaci e degli impegni assunti per loro conto

	Amministratori	Sindaci
Compensi	85.000	10.000

Compensi al revisore legale o società di revisione

Introduzione:

Nella seguente tabella sono indicati, suddivisi per tipologia di servizi prestati, i compensi spettanti alla società di revisione.

Ammontare dei corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione

	Revisione legale dei conti annuali	Altri servizi diversi dalla revisione contabile	Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione
Valore	13.000	2.500	15.500

Commento:

Nella tabella vengono riportati i compensi della società RSM per revisione bilancio ed altre attività professionali.



Categorie di azioni emesse dalla società

Introduzione:

Nel seguente prospetto è indicato il numero e il valore nominale delle azioni della società, nonché le eventuali movimentazioni verificatesi durante l'esercizio.

Analisi delle categorie di azioni emesse dalla società

	Consistenza iniziale, numero	Azioni sottoscritte nell'esercizio, numero	Consistenza finale, numero
azioni ordinarie	4.847.720	1.479.764	6.327.454
azioni tipo B	170.000		170.000

Titoli emessi dalla società

Introduzione

Nella seguente tabella vengono indicati, suddivisi per tipologia, i titoli emessi dalla società.

Analisi dei titoli emessi dalla società

	Azioni di godimento	Warrants
Numero	6.497.854	1.652.920
Diritti attribuiti	6.837.454	

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

Introduzione:

La società non ha emesso altri strumenti finanziari ai sensi dell'articolo 2346, comma 6 del codice civile

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

Non esistono impegni, garanzie o passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Commento:

Patrimoni destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono patrimoni destinati ad uno specifico affare di cui al n. 20 dell'art. 2427 del codice civile.

Finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono finanziamenti destinati ad uno specifico affare di cui al n. 21 dell'art. 2427 del codice civile.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Commento:

Nella tabella sotto riportata, sono indicate le operazioni con parti correlate:

	CREDITI	DEBITI	COSTI	RICAVI
UCapital LTD	650.000	0		
AlphieWealth Srl	0	0		
Swisstech Consulting Srl	99.837	21.024		
Totale	749.837	21.024		

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Commento:

La società non ha sottoscritto accordi non risultanti dallo stato patrimoniale che possano avere un impatto significativo sulla situazione patrimoniale e finanziaria, nonché sul risultato economico d'esercizio.

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Commento:

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, per quanto riguarda la segnalazione dei principali fatti di rilievo intervenuti successivamente alla chiusura dell'esercizio si rimanda alla relazione sulla gestione.

Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto impresa controllata

Introduzione:

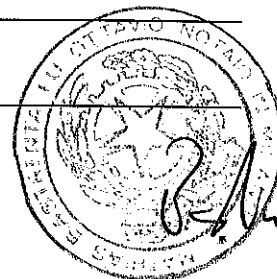
Nel seguente prospetto, ai sensi dell'art. 2427, numeri 22-quinquies e 22-sexies del codice civile, si riporta il nome e la sede legale dell'impresa che redige il bilancio consolidato, dell'insieme più grande o più piccolo di imprese, di cui l'impresa fa parte in quanto impresa consolidata.

Nello stesso viene inoltre indicato il luogo in cui è disponibile la copia del bilancio consolidato.

Nome e sede legale delle imprese che redigono il bilancio consolidato dell'insieme più grande più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto impresa controllata

Insieme più grande

Nome dell'impresa	UCapital24 Spa
Città (se in Italia) o stato estero	Milano
Codice fiscale (per imprese italiane)	10144280962



Commento:

Il bilancio consolidato vedrà coinvolte le società Ucapital24 S.p.a., Swisstech Consulting S.r.l. e Alphiewealth S.r.l per i soli dati economici al 21/06/23

Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

Ai sensi dell'art. 2497-bis, comma 4 del codice civile, si attesta che la società non è soggetta all'altrui attività di direzione e coordinamento.

Informazioni relative a startup, anche a vocazione sociale, e PMI innovative

Commento:

In relazione alle informazioni richieste dall'art. 4 D.L. 24 gennaio 2015, n.3 in merito ai costi di ricerca, sviluppo e innovazione, si specifica che i requisiti di PMI innovativa sono stati confermati in data 29.06.2022 e risultano analiticamente dettagliati nella visura della società

Informazioni ex.art 1 comma 12, della legge 1 agosto 2017 n.124

Commento:

In relazione al disposto di cui all'art. 1, comma 125-bis, della legge 124/2017, in merito all'obbligo di dare evidenza in nota integrativa delle somme di denaro eventualmente ricevute nell'esercizio a titolo di sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in natura, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria di qualunque genere, dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al comma 125-bis del medesimo articolo, la Società attesta che come già indicato in questa nota di aver ottenuto il riconoscimento dal Mise nel 2020 della somma di euro 363.868 quale credito spettante relativamente ai costi di quotazione AIM.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Nota integrativa parte finale

Commento

Signori Soci, Vi confermiamo che il presente bilancio al 30/06/2023, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili

UCAPITAL24 S.PA

Sede legale: VIA DEI PIATTI, 11 MILANO

Iscritta al Registro Imprese della CCIAA DI MILANO MONZA BRIANZA LODI

C.F., P.IVA e numero iscrizione: 0144280962

Iscritta al R.E.A. n. MI 2509150

Capitale Sociale Interamente Versato € 6.882.185

Relazione della gestione

Bilancio al 30/06/2023

Signori Soci,

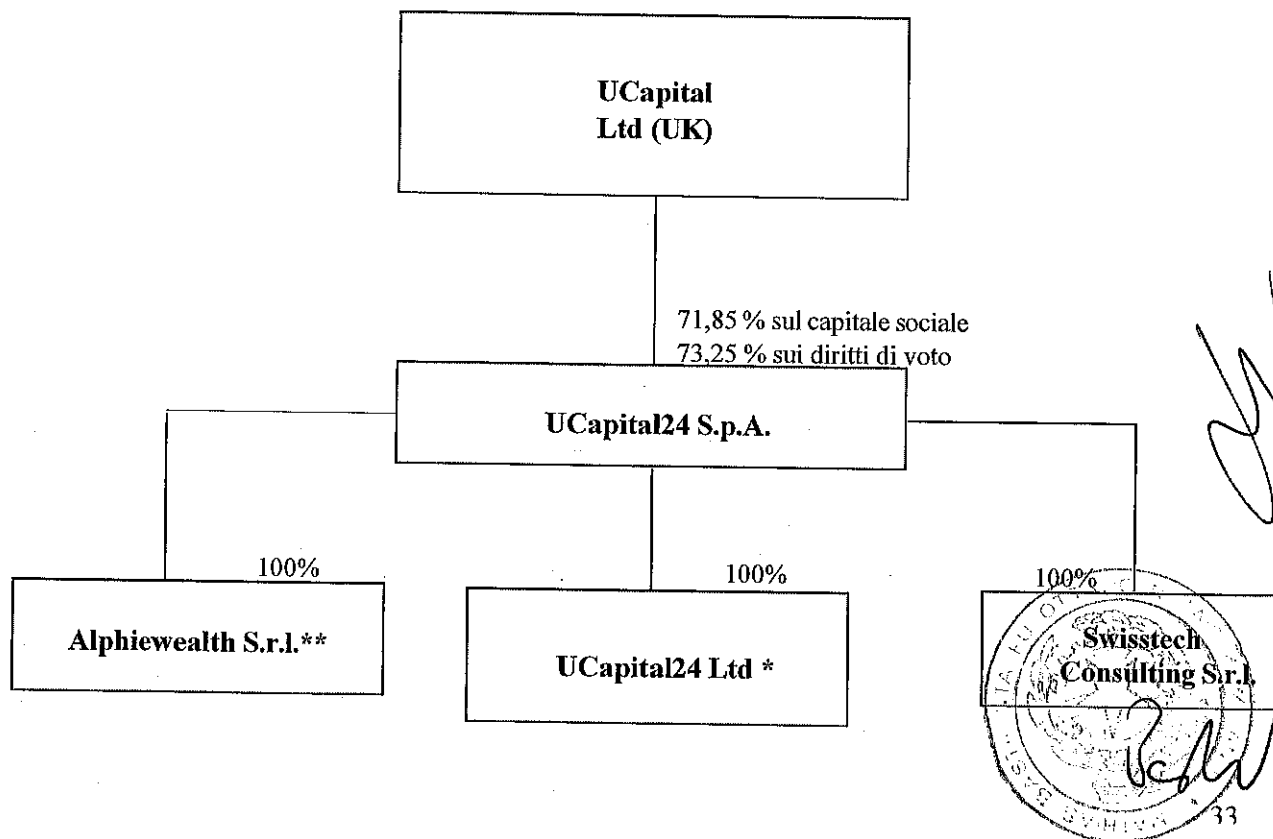
La presente Relazione sulla Gestione è riferita al bilancio al 30 giugno 2023 della società UCapital24 S.p.A. (d'ora in avanti anche la Capogruppo o la Società).

Tale Relazione è stata predisposta ai sensi dell'art. 2428 del Codice Civile, così come modificato dal D.lgs. 32/2007 e successive modificazioni. Si ricorda che le modifiche operate dal predetto Decreto Legislativo sono state introdotte allo scopo di recepire, nel nostro ordinamento, il principio in base al quale l'organo amministrativo, a completamento delle proprie valutazioni relative alla continuità aziendale ed alla prevedibile evoluzione della gestione aziendale, è tenuto a fornire, altresì, un'analisi dei principali rischi e delle incertezze che gravano sul Gruppo.

Il bilancio al 30 giugno 2023 è stato redatto secondo i principi contabili nazionali ed è composto da:

- Stato Patrimoniale
- Conto Economico
- Rendiconto Finanziario
- Nota Integrativa

Di seguito la struttura del gruppo:



*Non consolida

**Consolidati i soli dati economici al 21 giugno 2023

Informativa sulla società

Riportiamo di seguito alcuni fatti di particolare rilevanza che si ritiene utile evidenziare alla Vostra attenzione.

Fatti di particolare rilievo

Il primo semestre del 2023 è stato caratterizzato da un importante e strategico lavoro tecnologico a completamento del processo avviato nel corso del 2022. Come da pianificazione strategica la società ha l'obiettivo di completare il suo assetto tecnologico e digitale per posizionarsi sul mercato con un social media unico al mondo con servizi fintech dedicati al mondo finanziario ed economico. In tale ottica, lo scorso esercizio ha visto la società impegnata in una scelta strategica fondamentale e delicata, volta a costruire una nuova architettura informatica in linea con i grandi colossi globali attivi in questo settore. E' stata fatta anche una scelta importante nel dotarsi di risorse umane strategiche in grado di far fronte al grande obiettivo preposto. Cio' premesso, nel corso del 2022 sono partiti i lavori del progetto denominato "black mover". Tale progetto, riservato e inserito nella divisione Ricerca & Sviluppo, sotto la totale supervisione e direzione del Ceo Gianmaria Feleppa, ha avviato un lavoro di analisi, progettazione e programmazione del nuovo ecosistema tecnologico di UCapital24. Il lavoro prevedeva un aggiornamento delle vecchie tecnologie ed una nuova implementazione delle funzionalità necessarie al posizionamento competitivo desiderato, architettate inoltre su un assetto sostenibile in grado di accogliere utenti su larga scala e in tutto il mondo.

La pianificazione prevedeva l'avvio delle attività nel 2022 e il completamento della prima macro fase nell'estate del 2023, rilasciando una nuova versione del social media e dei suoi servizi fintech.

Nel primo semestre del 2023, la società ha rispettato il programma e ulteriormente rafforzato il progetto "black mover" dotandolo di ulteriori risorse affinché completasse il suo lavoro. Nel mese di Maggio è stata rilasciata la nuova versione del social network. E' stata pubblicata su tutti gli store nella sua versione APP Mobile. Fruibile in 21 lingue e in 130 paesi, l'applicazione è totalmente gratuita, è accessibile a tutti e rappresenta un nuovo social network che come LinkedIn si rivolge a "business people" ma che invece di essere focalizzato sul mondo del lavoro è focalizzato sul mondo del fintech. Gli utenti di UCapital24, possono interagire tra loro, scambiarsi informazioni, ottenere notizie dai più importanti provider del mondo, trovare partner strategici e finanziari, accedere a communities tematiche. Possono altresì ottenere servizi premium B2C e B2B. La Market Intelligence, è una nuova piattaforma premium collegata al social network adatta a chi vuole analizzare i mercati finanziari. Una piattaforma basata su un sistema di intelligenza artificiale completamente proprietaria, in grado di fornire ad un pubblico di massa contenuti informativi e formativi nonché strumenti tecnologici innovativi ed avanzati per avere una visione dei mercati finanziari globali in tempo reale e al pari dei grandi investitori. L'obiettivo sin dall'inizio è stato costruire una tecnologia che permettesse di offrire una soluzione simile a quella di società come Bloomberg, adatta ed adattata ad un pubblico di massa e in tutto il mondo.

Nel primo semestre del 2023, la società quindi grazie al progetto "black mover", ha raggiunto anche questo grande risultato, completando anche la nuova tecnologia della Market Intelligence che nel mese di giugno è stata rilasciata sul mercato connessa al social network. Grazie a questo servizio, gli utenti potranno ottenere notizie, dati aggiornati, segnali operativi, strategie quantitative, indicatori di trading e contenuti formativi in 7 lingue diverse.

Il terzo ed ultimo obiettivo del progetto "black mover" riguardava lo sviluppo di una funzionalità adatta ad abbattere le barriere tra le aziende in cerca di capitali e gli investitori di tutto il mondo. In tale ottica oltre allo sviluppo di una tecnologia adeguata all'interno del social network, era necessaria una base di informazioni e dati che avrebbero rappresentato il vero asset di valore della società. In tal senso è stato sviluppato un sistema in grado di analizzare e ottenere dati aggiornati e archiviati all'interno di un data base proprietario di oltre 250 mila investitori istituzionali e professionali. Nel mese di Giugno la società ha infatti annunciato l'attivazione di una nuova funzionalità che per la prima volta nel mondo consente alle aziende di individuare potenziali investitori in tutto il mondo in modo gratuito.

Un altro particolare fatto di rilievo dal punto di vista societario e strategico, avvenuto nel corso del primo semestre 2023, è stato quello relativo alla scelta di UCapital24 di slegarsi definitivamente da partner esterni a cui era legata per particolari attività di core business. In particolare va sottolineato e premesso che la società Alphiewealth Srl, nel corso degli esercizi precedenti e in fase di start up della società è stata conferita al 100% da un azionista rilevante di UCapital24. L'operazione era stata completata con lo scopo di acquisire un asset tecnologico funzionale al piano della società nonché un gruppo di programmatori che avrebbero consentito lo sviluppo tecnologico delle piattaforme UCapital24. Il CDA in seguito ad una serie di analisi e vicende susseguites in seguito all'acquisizione ha ritenuto insufficiente l'apporto strategico della società Alphiewealth Srl. E' stato pertanto deciso arrestare il progetto di Alphiewealth Srl, svalutando la partecipazione di oltre il 90%, nel bilancio del 2022 facendo una scelta forte e coraggiosa per dimostrare la totale trasparenza sul mercato. E' stato mantenuto un valore residuale di circa mezzo milione di Euro relativo all'asset tecnologico della piattaforma detenuta

dalla società. Nel corso del primo semestre e in seguito a tale scenario, la società ha ceduto Alphiewealth Srl, liberandosi di un asset non più strategico e funzionale al progetto UCapital24 e che fino ad ora aveva rappresentato un potenziale ostacolo ai piani futuri dell'azienda.

L'azionista di maggioranza inoltre, la UCapital Ltd che fa capo a Gianmaria Feleppa Ceo e Presidente di UCapital24 Spa, ha ulteriormente deciso di investire a supporto di tale scelta strategica acquistando le azioni di UCapital24 Spa detenute dai soci non più strategici e che nel corso degli anni passati hanno provocato una instabilità all'interno della società.

I risultati ottenuti nel corso del primo semestre del 2023 quindi sono importanti per la società e sono stati perseguiti nell'ottica di terminare le fondamenta del nostro business. In questa fase molto delicata e determinante si è presa la decisione di concentrarsi sullo sviluppo delle tecnologie, del team e del modello di business anche a discapito dei ricavi. Essi infatti, se pur in crescita esponenziale nel corso degli ultimi due anni, non sono l'elemento più importante per le società come UCapital24. La società, con l'avvio di questo progetto si posizionerà sul mercato in futuro come uno tra i maggiori player mondiali nel settore media & fintech. I ricavi sono una diretta conseguenza del valore che si crea in modo scalabile. In questa prima fase quindi, la società ha deciso di concentrarsi sulla costruzione di una struttura solida e vincente che possa permettere di realizzare tutti gli obiettivi prefissati in termini di valore per i nostri clienti e di profitti per gli azionisti. L'obiettivo del primo semestre 2023 era quello di costruire le basi su cui si fonda il nostro piano nei prossimi dieci anni e di dotarsi degli assetti necessari per ottenere non potenziali ricavi effimeri, ma un processo di crescita esponenziale e solido

Continuità aziendale

Gli Amministratori della Capogruppo indicano di aver valutato sulla base delle informazioni disponibili alla data del 30 giugno 2023, sulla base delle proiezioni di cassa a dodici mesi, nonché sulla base degli ulteriori fatti intercorsi successivamente alla data di chiusura del semestre, sussistente il presupposto della continuità aziendale.

In seguito anche all'approvazione del bilancio 2022 e in seguito alla perdita sopravvenuta per effetto di cause non inerenti al business, il CdA aveva deliberato e proposto all'assemblea dei soci, una riduzione del capitale e due nuovi aumenti, uno di 1,5M di Euro necessari al fabbisogno finanziario del 2023 e uno di 3M di Euro. Il primo necessario a coprire le esigenze di cassa del 2023 e riservato alla UCapital Ltd che in qualità di azionista di maggioranza si è dichiarato disponibile a sottoscriverlo. Il secondo invece aperto a tutti.

L'assemblea dei soci ha analizzato la proposta del CdA e ritenuto invece trasparente e opportuno per il mercato suggerire una nuova delibera per un unico aumento di capitale aperto in opzione a tutti i soci e alle medesime condizioni. L'assemblea dei soci, rappresentata dalla UCapital Ltd in qualità di azionista di maggioranza, ha confermato la sua volontà e ribadito la sua intenzione di versare anche con questa formula le somme necessarie al fabbisogno finanziario della società.

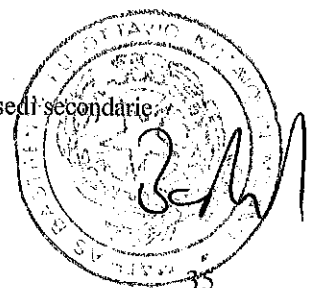
La UCapital Ltd infatti ha già versato la somma di 1,3M di Euro in cash al fine di anticipare le somme che saranno destinate al prossimo aumento di capitale a conferma di quanto sopra descritto. Il CdA pertanto prende atto anche di questo elemento e che insieme ai flussi di cassa generati dalla gestione corrente ritiene sufficiente alla copertura del fabbisogno finanziario corrente

Inoltre, se dalle valutazioni che il management compirà nei prossimi mesi in base al raggiungimento degli obiettivi target prefissati si dovessero verificare ulteriori ritardi nel conseguimento di ricavi nella misura stimata, tali da rendere necessaria la copertura del relativo fabbisogno, o ci fosse la necessità di accelerare nel piano degli investimenti, si conferma la disponibilità del socio Ucapital Ltd a supportare UCapital 24 Spa per possibili interventi e/o eventuali fabbisogni di cassa futuri e comunque per i prossimi 12 mesi dalla data odierna.

Sulla base del piano di sviluppo 2022-2024 e di quanto esposto nei paragrafi precedenti, il CdA della Capogruppo ritiene che avrà sufficienti disponibilità finanziarie e patrimoniali per il proseguimento della sua attività per un periodo di almeno 12 mesi dalla data dell'approvazione del presente documento.

Sedi secondarie

In osservanza di quanto disposto dall'art. 2428 del Codice Civile, la Società dichiara di non avere sedi secondarie.



Attività di direzione e coordinamento

La società non è soggetta a direzione e coordinamento.

Situazione patrimoniale e finanziaria

Si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione dello Stato Patrimoniale di Ucapital24 ed il confronto al 31/12/2022:

STATO PATRIMONIALE	30/06/2023	31/12/2022
Rimanenze		
Crediti vs Clienti	436	451
Crediti v/ Altri	13	10
Debiti vs Fornitori	-521	-562
Debiti v/controllante	-650	-9
Debiti verso controllate	-49	-205
Crediti verso controllante	0	47
Acconti	0	0
CAPITALE CIRCOLANTE COMMERCIALE	-771	-267
Altri crediti e attività non immobilizzate	50	554
Altri debiti	-239	-246
Ratei e risconti attivi	67	39
Ratei e risconti passivi	-115	-154
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	-1008	-74
Immobilizzazioni Immateriali	2746	2.721
Immobilizzazioni Materili	61	65
Immobilizzazioni Finanziarie	600	600
ATTIVO FISSO NETTO	3.408	3.385
CAPITALE INVESTITO LORDO	2399	3.311
TFR	-56	-53
Fondi Rischi e Oneri	0	0
CAPITALE INVESTITO NETTO	2343	3258
Debiti v. banche b.t.	-1	-11
Debiti v. banche e altri finan. m/l termine	-80	-96
Debiti verso soci a b.t.	-4	-4
Crediti verso soci per versamenti dovuti	0	0
Altri Debiti Finanziari		
Totale Debiti Finanziari	-86	-111
Crediti finanziari a medio lungo termine	60	60
Totale Crediti Finanziari	60	60
Disponibilità liquide	56	116
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	30	65
Capitale sociale	-6882	-6.882
Versamento in conto futuro aumento cap	0	0
Riserve	-1942	-1.942
Utile/perdite portate a nuovo	5501	0
Risultato d'esercizio	950	5.501
PATRIMONIO NETTO	-2373	-3323

TOTALE FONTI	-2343	3258
---------------------	--------------	-------------

(*) Il Capitale Circolante Netto è calcolato come Rimanenze, Crediti verso clienti ed Altri crediti, ratei e risconti attivi al netto dei Debiti verso fornitori e Altri debiti, ratei e risconti passivi ad esclusione delle Attività e Passività

finanziarie. Il Capitale Circolante Netto non è identificato come misura contabile dai principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dalla Società potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

(**) Il Capitale investito netto è calcolato come Capitale Circolante Netto, Immobilizzazioni e Passività non correnti (che includono anche la fiscalità differita e anticipata). Il Capitale investito non è identificato come misura contabile dai principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dalla Società potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

(***) Ai sensi di quanto stabilito dalla comunicazione CONSOB n. DEM/6064293 del 28 luglio 2006, si precisa che la Posizione Finanziaria Netta è calcolata come somma delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, delle passività finanziarie non correnti, ed è stato determinato in conformità a quanto stabilito nella Raccomandazione ESMA/2013/319 del 20 marzo 2013.

Situazione economica

Si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione del Conto Economico di Ucapital24 spa e il confronto al 30/06/2022:

CONTO ECONOMICO	30/06/2023	30/06/2022
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	98	492
Altri ricavi caratteristici		
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lav. Semilav. E finiti		
Incrementi di imm.per lavori interni	141	0
Altri ricavi	374	37
VALORE DELLA PRODUZIONE	613	528
Consumi di materie prime, sussidiarie e var, delle rimanenze materie prime e semilavorate	-4	-1
Costi per servizi	-569	-621
Costi di godimento beni di terzi	-28	-65
Costi del personale	-280	-215
Oneri diversi di gestione	-53	-38
COSTI DELLA PRODUZIONE	-935	-940
EBITDA	-321	-412
EBITDA Margin (%)		
Ammortamenti immateriali	-116	
Ammortamenti materiali	-10	
Svalutazioni di immobilizzazioni e crediti	-500	
EBIT	-947	-791



EBIT Margin (%)		
Proventi finanziari /(oneri finanziari)	-3	-3
RISULTATO ANTE IMPOSTE	950	794
Imposte sul reddito esercizio	0	0
UTILE/PERDITE D'ESERCIZIO	-950	-794

(*) EBITDA o Margine Operativo Lordo indica il risultato prima degli oneri finanziari, delle imposte, degli ammortamenti delle immobilizzazioni e della svalutazione dei crediti. EBITDA rappresenta pertanto il risultato della gestione operativa prima delle scelte di politica degli ammortamenti e della valutazione di esigibilità dei crediti commerciali. L'EBITDA così definito rappresenta l'indicatore utilizzato dagli amministratori della Società per monitorare e valutare l'andamento operativo dell'attività aziendale. Siccome l'EBITDA

non è identificato come misura contabile nell'ambito dei Principi Contabili nazionali, non deve essere considerato una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi della Società. Poiché la composizione dell'EBITDA non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre entità e quindi non risultare con esse comparabile.

(**) EBIT indica il risultato prima degli oneri finanziari e delle imposte dell'esercizio. EBIT rappresenta pertanto il risultato della gestione operativa prima della remunerazione del capitale sia di terzi che proprio. L'EBIT così definito rappresenta l'indicatore utilizzato dagli amministratori della Società per monitorare e valutare l'andamento operativo dell'attività aziendale. Siccome l'EBIT non è identificato come misura contabile nell'ambito dei Principi Contabili Internazionali, non deve essere considerato una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi della Società. Poiché la composizione dell'EBIT non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre entità e quindi non risultare con esse comparabile.

Dettaglio dei ricavi al 30 giugno 2023

RICAVI DELLE VENDITE E ALTRI RICAVI CARATTERISTICI	30/06/2023	30/06/2022	Differenze
Ricavi			
Marketing Partnership Fees	0	0	0
Digital Advertising Fee	4	231	-227
Service Fees	0	0	0
B2B FINTECH SERVICE	22	151	-129
B2C FINTECH SERVICE	67	109	-42
Altri ricavi	4	0	4
Totale	98	492	-393

Dettaglio dei costi operativi al 30 giugno 2023

COSTI OPERATIVI (€/000)	30/06/2023	30/06/2022	Differenze

Costi materie prime	4	1	3
Costi per servizi	569	621	-52
Costi per godimento terzi	28	65	-37
Costi del personale	280	215	65
Oneri diversi di gestione	53	38	15
Totali	935	940	-5

Informazioni ex art 2428 e.e.

Qui di seguito si vanno ad analizzare in maggiore dettaglio le informazioni così come specificatamente richieste dal disposto dell'art. 2428 del Codice Civile.

Principali rischi e incertezze a cui è e posta la società

Ai sensi e per gli effetti del primo comma dell'art. 2428 del Codice Civile si fornisce, di seguito, una descrizione dei principali rischi e incertezze a cui la società è esposta:

1. Rischi connessi a possibili ad una recessione globale che potrebbe ostacolare la crescita in termini di acquisizione di clientela
2. Rischi connessi alla crescita degli utenti
3. Rischi connessi alla limitata espansione in caso di mancati investimenti

Principali indicatori non finanziari

Ai sensi del secondo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che, per lo stadio di sviluppo dell'attività specifica svolta dalla società, dell'andamento e del risultato della gestione, non si ritiene rilevante l'esposizione di indicatori non finanziari.

Informativa sull'ambiente

Non si segnalano informazioni di rilievo in merito alla gestione degli obiettivi e le politiche in materia ambientale.

Informativa sul personale

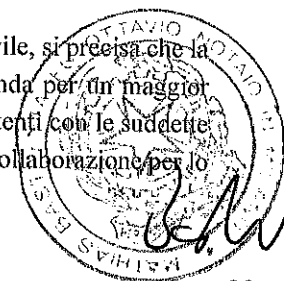
Non si segnalano informazioni di rilievo in merito alla gestione del personale.

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi e per gli effetti di quanto riportato al punto 1) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che nel corso dell'esercizio sono state svolte attività di ricerca e sviluppo rappresentate nel bilancio nelle immobilizzazioni immateriali.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti

Per quanto riguarda il disposto di cui al punto 2) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si precisa che la società detiene partecipazioni societarie così come riportato in Nota integrativa, cui si rimanda per un maggior approfondimento. In particolare si segnala che alla data di chiusura del bilancio i rapporti esistenti con le suddette società possono essere riassunti come segue: cessione di licenze d'uso software proprietario e collaborazione per lo



sviluppo di prodotti integrati.

Azioni proprie

Ai sensi degli artt. 2435bis e 2428 del Codice Civile, si precisa che la società, alla data di chiusura dell'esercizio, non possedeva azioni proprie.

Azioni/quote della società controllante

Ai sensi dell'art. 2435-bis e art. 2428, comma 3 nn. 3 e 4 del codice civile, si precisa che la società, nel corso dell'esercizio, non ha posseduto azioni o quote della società controllante.

In merito al richiamo d'attenzione della Consob del 18 marzo 2022 sull'impatto della guerra in Ucraina in ordine alle informazioni privilegiate e alle rendicontazioni finanziarie, si comunica che non vi sono impatti diretti sulle attività commerciali, sulle esposizioni ai mercati colpiti, sulla fornitura di servizi, sulla situazione finanziaria e sui risultati economici della Società.

Evoluzione prevedibile della gestione

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile si segnala che nei prossimi mesi si manifesteranno le seguenti iniziative aziendali:

Nel secondo semestre del 2023 la società sarà impegnata in diverse attività strategiche.

Le attività saranno concentrate in due macro aree:

- La prima macro area riguarda la tecnologia e i nuovi servizi.

In particolare nella fase successiva del progetto "black mover" la divisione R&S continuerà i lavori di progettazione e adeguamento del nuovo ambiente tecnologico. La piattaforma verrà sempre più rafforzata e resa scalabile. Il gruppo IT lavorerà su una nuova piattaforma premium sempre connessa al social network. Questa volta non dedicata ai trader e ai mercati finanziari, ma ideata e progettata per le aziende e il mercato dei capitali.

La piattaforma si chiamerà UCapital Sharks. Il nome prende spunto anche dalla famosa trasmissione Shark Tank, trasmissione televisiva americana che consente a cinque investitori di venture capital di selezionare progetti in start up su cui investire. Con la stessa logica di base UCapital Sharks consentirà a tutte le aziende in cerca di capitali, di poter individuare potenziali investitori targettizzati in tutto il mondo, effettuare un roadshow con i potenziali investitori interessati e avviare con loro un canale di comunicazione diretto. Dall'altro lato invece family office, venture capital & private equity, investment banks, hedge funds e investitori professionali, ma anche advisor e professionisti potranno conoscere le aziende, selezionare quelle più interessanti ed aprire un canale all'interno della piattaforma che consente di seguire tutto l'iter formale e riservato nella valutazione delle informazioni desiderate. Dallo scambio degli NDA all'analisi di documenti riservati come il business plan o documenti societari.

La nuova piattaforma, che sarà una versione premium e quindi a pagamento del servizio gratuito già attivo sul social network, non fornirà alcun servizio d'investimento. Gli investitori non effettueranno alcun investimento tramite UCapital24, che non vuole sostituirsi ai tradizionali canali preposti. Al contrario con questo servizio consentirà una maggiore interazione tra aziende in cerca di capitali e gli investitori di tutto il mondo.

Grazie ad un puro servizio tecnologico unito alle potenzialità dell'economia digitale che il social network UCapital24 esprime al suo massimo per il mondo della finanza e dell'economia, la società si porrà come vera grande piazza digitale in cui i player del mondo possono interagire liberamente tra loro creando valore aggiunto per il mercato.

Un altro grande step importante previsto per la seconda metà del 2023 in ambito tecnologico e di prodotto e' quello relativo alla market intelligence. Entro la fine dell'anno infatti verrà lanciata anche la nuova formula B2B, grazie alla quale non solo i broker, ma anche banche e tutte le istituzioni finanziarie, potranno ottenere la nostra market intelligence ed offrirla ai loro clienti. Per rendere il nostro servizio ancora più performante ed in linea con le aspettative dei grandi player finanziari, abbiamo lavorato ad una partnership strategica con ICE e NYSE grazie alla quale la market intelligence sarà fruibile con dati in tempo reale provenienti dal colosso statunitense.

Nel secondo semestre del 2023 infatti sono pianificati i lavori per la costruzione di un'architettura tecnologica dedicata e sviluppata in partnership con ICE e che permetterà ai nostri clienti istituzionali di ricevere in un'unica soluzione la market intelligence, i dati live forniti da ICE e una gamma di servizi digitali per la lead generation di potenziali trader e investitori. Infine ultimo obiettivo entro la fine dell'anno è il lancio del nostro innovativo servizio di advertising targettizzato. Il social network infatti avrà attiva la funzionalità classica già presente sulle diverse piattaforme comuni come Facebook o LinkedIn.

L'obiettivo di UCapital24 è quello di fornire ai propri clienti un servizio che permetta di ottenere maggiore visibilità e

maggiori leads ad un costo più basso rispetto ai competitor con una resa più efficiente. Il target di utenza che garantisce UCapital24 è caratterizzato da un profilo medio alto e con una propensione all'acquisto digitale molto più ampio rispetto ai vecchi social network.

- La seconda macro area su cui ci concentreremo nel secondo semestre sarà la diffusione degli utenti nel mondo.

La piattaforma ad oggi è liberamente scaricabile su tutti gli store e grazie alle diverse lingue in cui è fruibile si potrà avviare una diffusione di massa.

L'obiettivo principale nel 2023 è raggiungere 700K utenti nel dicembre del 2023 e 1M di utenti entro il primo trimestre del 2024.

Le attività di marketing saranno concentrate sul Nord Europa, Stati Uniti e Middle Est.

In particolare si punterà su utenti clusterizzati nelle seguenti categorie:

studenti, professionisti, aziende, manager, imprenditori, consulenti, trader, consulenti finanziari, business influencer, sales, istituzioni finanziarie.

All'interno del social network verranno avviati diversi gruppi tematici volti a centralizzare le attività in tavole rotonde digitali e sempre aggiornate.

Grazie a tale attività nel 2024, la linea di ricavi più importante sarà quella dell'advertising e dei servizi di marketing digitale offerti da UCapital24. Sarà possibile perché la società, tramite la piattaforma social, gestirà la più grande community di utenti business nel mondo legata al mondo economico.

Inoltre l'avvio dell'ufficio di New York porterà nella seconda metà dell'anno al lancio della TV UCapital24 che trasmetterà in diretta e on demand, in lingua italiana ed in inglese, contenuti finanziari e di business. Ci saranno format nuovi rispetto ai tradizionali canali informativi e che permetteranno alle nuove generazioni di "yuppies" di essere connessi non solo con i mercati globali in modo semplice, veloce e digitale.

Con il completamento delle fasi appena descritte, UCapital24 si posizionerà come centro di interesse fintech su scala mondiale.

Nel 2024 potrà avviare il business model a pieno regime con l'avvio di tutte le linee di ricavi ad oggi solo parzialmente testate, ma soprattutto consentirà l'avvio della vera rivoluzione digitale in ambito finanziario ed economico che su scala mondiale sta prendendo inizio già da qualche anno.

Le revenue che la società genererà sono relative a:

- 1) advertising e "capital marketing"
- 2) servizi premium
- 3) servizi fintech B2B
- 4) gestione e vendita dati.

6bis) Uso di strumenti finanziari rilevanti per la valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6-bis) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di gestione del rischio finanziario, in quanto ritenuto non rilevante nella sua realtà aziendale.

Milano, 12/10/2023

Il Consiglio di Amministrazione

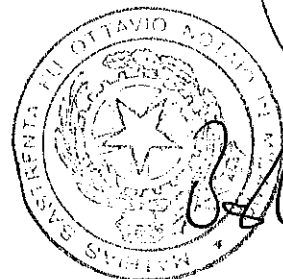
Gianmaria Feleppa (Presidente)

Davide Leonardi

Raffaella Bravin

Erika Gabrielli

Werther Montanari





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**

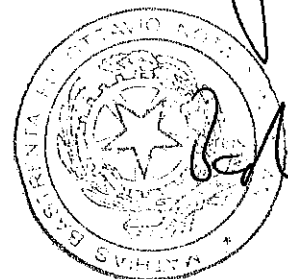
UCAPITAL24 S.p.A.

20123 Milano · via Dei Piatti, 11 · tel. +39 02 45377149

web: www.ucapital24.com · mail: info@ucapital24.com · pec: ucapital24sr@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 · mail: info@ucapital24.com · pec: 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 quattrocentocinquantauno miladuecentoventi/00), che hanno portato il proprio patrimonio netto a euro 2.373.249 (duemilioni trecentosettantatre miladuecento quarantanove).

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.

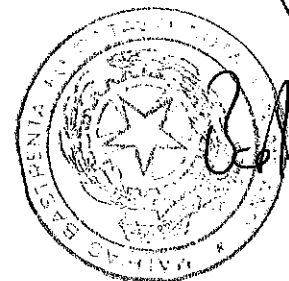
20123 Milano · via Dei Piatti, 11 · tel. +39 02 45377149

web: www.ucapital24.com · mail: info@ucapital24.com · pec: 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 · mail: info@ucapital24.com · pec: 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 · mail: info@ucapital24.com · pec: 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 · mail: info@ucapital24.com · pec: 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.

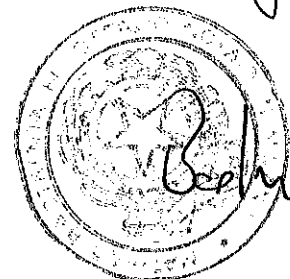
20123 Milano · via Dei Piatti, 11 · tel. +39 02 45377149

web: www.ucapital24.com · mail: info@ucapital24.com · pec: 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 · mail: info@ucapital24.com · pec: ucapital24sr@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>Articolo 5</p> <p>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>[IL RESTO RIMASTO INVARIATO]</p>	<p>Articolo 5</p> <p>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>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</p>

UCAPITAL24 S.p.A.

20123 Milano · via Dei Piatti, 11 · tel. +39 02 45377149
 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
 Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di UCapital Ltd,
 con sede in Salisbury House, 81 High Street, Hertfordshire, UK



	<p>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.</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 · mail: info@ucapital24.com · pec: 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 · mail: info@ucapital24.com · pec: 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 · mail: info@ucapital24.com · pec: 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.

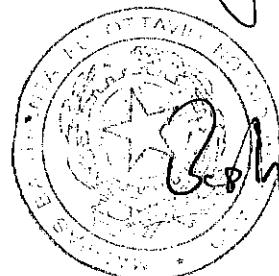
20123 Milano · via Dei Piatti, 11 · tel. +39 02 45377149

web: www.ucapital24.com · mail: info@ucapital24.com · pec: ucapital24sr@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 · mail: info@ucapital24.com · pec: 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 · mail: info@ucapital24.com · pec: 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



Osservazioni del collegio sindacale alla relazione sulla situazione patrimoniale delle società a seguito di diminuzione del capitale di oltre un terzo in conseguenza di perdite

Al presidente dell'assemblea dei soci della società UCapital24 spa

Al presidente del consiglio di amministrazione della società UCapital24 spa

Sede legale in Milano, via dei Piatti 11

Oggetto: Osservazioni del collegio sindacale alla relazione sulla situazione patrimoniale delle società a seguito di diminuzione del capitale di oltre un terzo in conseguenza di perdite.

Premesso che:

- ai sensi dell'art. 2446, comma 1, c.c., con deliberazione del 12 ottobre 2023, il consiglio di amministrazione ha convocato l'assemblea dei soci in data 30 e 31 ottobre 2023, affinché la stessa possa prendere gli opportuni provvedimenti in conseguenza di perdite di oltre un terzo del capitale sociale;

- in data 12 ottobre 2023, il collegio sindacale ha chiesto al consiglio di amministrazione che venga sottoposto sia alla convocata assemblea, nei tempi di legge, che allo stesso collegio, almeno 15 giorni prima della data fissata per il deposito presso la sede sociale, la Relazione Finanziaria semestrale al 30 giugno 2023, relativa a UCapital24 S.p.A., accompagnato dalla relazione illustrativa contenente l'andamento prevedibile della gestione futura e delle operazioni sul capitale che si intendono perseguire per ridurre le perdite;

- in data 13 ottobre 2023, il collegio ha ricevuto dagli amministratori copia della documentazione di cui al punto precedente.

Ciò premesso, è intenzione di questo collegio sottoporre all'attenzione dei soci le osservazioni di accompagnamento alla relazione dell'organo amministrativo sulla situazione patrimoniale ed economica della società, in ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2446, comma 1, c.c.

Tale relazione verte essenzialmente sulla natura e sulle caratteristiche delle perdite e sull'esame dei criteri di valutazione adottati.

Dall'esame della complessiva documentazione prodotta dall'organo amministrativo, il collegio sindacale osserva quanto segue.

- a) La relazione dell'organo amministrativo chiarisce la natura della perdita;
- b) La relazione dell'organo amministrativo è stata predisposta sulla base delle norme civilistiche che disciplinano la formazione del bilancio d'esercizio. In definitiva, può dirsi che è stata offerta una rappresentazione veritiera e corretta dell'attuale situazione societaria.



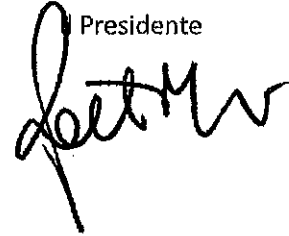
- c) Le proposte dell'organo amministrativo in ordine alle azioni da adottare e le relative misure attuative sono improntate ai principi di corretta amministrazione e rispettose dei limiti di legge e delle previsioni statutarie.

Tali osservazioni, unitamente alla relazione degli amministratori, vengono depositate in copia presso la sede legale della società in data 12 ottobre 2023, affinché i soci possano prenderne visione.

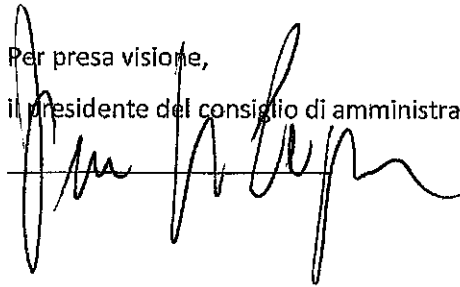
Milano, 14 ottobre 2023

Il collegio sindacale

Presidente



Per presa visione,
il presidente del consiglio di amministrazione



STATUTO

Articolo 1

Denominazione

La società è denominata **UCapital24 S.p.A.**

Articolo 2

Sede

La Società ha sede nel comune di Milano.

L'organo amministrativo ha facoltà di istituire, modificare e sopprimere, sia in Italia che all'estero, unità locali operative (succursali, sedi secondarie, filiali, uffici amministrativi senza stabile rappresentanza, recapiti, ecc.) ovvero di trasferire la sede sociale nell'ambito del territorio nazionale.

Il domicilio dei soci, degli amministratori, dei sindaci e del revisore per i loro rapporti con la società è quello che risulta dal libro soci.

Articolo 3

Oggetto

La società ha per oggetto:

- (a) lo sviluppo di piattaforme web dedicate al mondo della finanza, nonché al settore immobiliare e delle imprese;
- (b) lo sviluppo di social network fra utenti dei settori sopra citati;
- (c) lo sviluppo, la produzione e la commercializzazione di servizi innovativi ad alto valore tecnologico;
- (d) la creazione e la gestione di social network;
- (e) la produzione di applicativi e soluzioni informatiche (comunemente note come software) web e la relativa implementazione, personalizzazione e internazionalizzazione;
- (f) l'attività di studio, progettazione, sviluppo e la gestione, sia per conto proprio che di terzi, di banche dati e archivi informativi strutturati per l'inserimento, la ricerca, l'aggiornamento, il monitoraggio e la cancellazione di dati, con l'ausilio, ma non esclusivamente, di sistemi informatici;
- (g) la gestione di "data waterhouse" e degli strumenti per localizzare i dati, per estrarli, trasformarli e caricarli, il "datamining", l'information retrieval e in genere l'outsourcing di processi informatici, l'archiviazione elettronica di dati; la realizzazione di indici, report e consuntivi dei dati elaborati; l'attività di analisi, progettazione, sviluppo, documentazione, installazione di sistemi informatici, telematici ed esecuzione di servizi relativi;
- (h) l'acquisizione, la cessione e lo sfruttamento commerciale in qualsivoglia forma di software di proprietà o acquisiti in licenza d'uso; lo sfruttamento economico sotto qualsiasi forma di tecnologie, testi, disegni, marchi, brevetti, licenze, prodotti, grafici, informatici e dell'ingegno, anche in concessione o per conto di terzi, relativi all'informatica;

- (i) lo svolgimento di servizi di elaborazione di dati per conto ed a favore di imprese individuali, società, consorzi, associazioni o altri enti, pubblici o privati, italiani o esteri, e di persone fisiche;
- (j) la prestazione di servizi a privati, alle imprese e alle istituzioni relativi ai mezzi di trasmissione, conservazione e condivisione di dati secondo le tecnologie attuali e future, incluse (a titolo esemplificativo) internet, televisione interattiva, telefonia fissa e mobile, trasmissioni satellitari, apparati elettronici abilitanti ai servizi di rete;
- (k) il commercio, in ogni forma ammessa, di prodotti e servizi inerenti a quanto sopra esposto;
- (l) l'organizzazione, la tenuta, il coordinamento di seminari, simposi, eventi, incontri, piani e corsi collettivi ed individuali, formazione del personale in ogni campo riferibile al mondo del lavoro e aziendale e dell'attività di commercio tramite internet;
- (m) la fornitura di servizi nel campo informatico ed in ogni altra attività inerente l'informatica;
- (n) l'attività di ricerca e sviluppo;
- (o) l'organizzazione, la creazione, la gestione di brand commerciali, nonché la consulenza in tale ambito;
- (p) l'organizzazione di eventi, campagne pubblicitarie, corsi di formazione, intrattenimento, tutoring, diretti alla promozione di brand o di imprese o di attività, anche senza scopo di lucro;
- (q) la comunicazione digitale relativamente a progetti ad alto contenuto tecnologico attraverso competenze specifiche nell'ambito della consulenza strategica, di marketing online, di system *integration*, di sviluppo di infrastrutture web e di tutti i servizi correlati alla comunicazione online, ivi inclusi i servizi a supporto del mercato in termini di fornitura di infrastrutture hardware e software finalizzate al mantenimento ed alla distribuzione della comunicazione online del cliente;
- (r) l'offerta di servizi di *marketing*, la relativa consulenza, la pianificazione di campagne *online*, lo sviluppo e l'invio di newsletter e la fornitura di reportistica relativa alla pianificazione delle campagne stesse;
- (s) la consulenza anche organizzativa nei settori del *marketing*, della comunicazione, dello studio e dello sviluppo di progetti di immagine e riposizionamento sul mercato;
- (t) la consulenza come *advisor* strategico nel marketing;
- (u) la consulenza direzionale organizzativa e gestionale nel settore industriale e dei servizi a favore di aziende, società ed enti;
- (v) l'attività di fornitura di servizi di consulenza alle imprese, sia in Italia sia all'estero, nell'ambito del settore della gestione finanziaria, della strategia aziendale, delle risorse umane, della comunicazione, della organizzazione aziendale, delle operazioni di finanza straordinaria, delle ristrutturazioni aziendali;
- (w) la consulenza, analisi e reportistica in ambito di mercati finanziari (ivi inclusa l'attività di *robo advisory* e *introducing broker*);
- (x) offerta e creazione di contenuti editoriali anche digitali;
- (y) il tutto nei limiti consentiti dalle leggi vigenti, previo l'ottenimento di eventuali autorizzazioni, licenze, concessioni o quant'altro eventualmente necessario per lo svolgimento di tutte le citate attività e con espressa esclusione di ogni attività per la quale è richiesta l'iscrizione in appositi albi od elenchi professionali;

il tutto nei limiti consentiti dalle leggi vigenti, previo l'ottenimento di eventuali autorizzazioni, licenze, concessioni o quant'altro eventualmente necessario per lo svolgimento di tutte le citate attività e con espressa esclusione di ogni attività per la quale è richiesta l'iscrizione in appositi albi od elenchi professionali.

La Società potrà inoltre assumere, direttamente o indirettamente, partecipazioni o interessenze in altre imprese, a condizione che la misura e l'oggetto della partecipazione non modifichino sostanzialmente l'oggetto sociale.

La società potrà altresì porre in essere qualsiasi operazione commerciale, industriale, mobiliare, immobiliare e finanziaria ritenuta necessaria o utile dagli amministratori, purché accessoria e strumentale rispetto al conseguimento dell'oggetto sociale, ivi comprese la prestazione di avalli, fidejussioni ed ogni garanzia anche reale, con espressa esclusione di ogni attività coperta da riserva di legge.

Articolo 4

Durata

La durata della società è stabilita sino al 31 dicembre 2070, e può essere prorogata o sciolta anticipatamente secondo le modalità di legge.

Articolo 5

Capitale e azioni

Il capitale sociale è di Euro 2.373.248,84 (duemilioni trecentosettantatremila duecentoquarantotto virgola ottantaquattro) ed è diviso in n. 6.327.454 (seimilioni trecentoventisettemila quattrocentocinquantaquattro) azioni ordinarie e n. 170.000 (centosettantamila) azioni speciali B ("Azioni B" e congiuntamente alle azioni ordinarie "Azioni"), tutte senza valore nominale.

È consentita, nei modi e nelle forme di legge, l'assegnazione di utili e/o di riserve da utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società o di società controllate, mediante l'emissione di azioni ai sensi del primo comma dell'art. 2349 cod. civ.

In caso di aumento di capitale a pagamento, fino a quando le azioni della società saranno quotate in mercati regolamentati o negoziate su un sistema multilaterale di negoziazione, il diritto di opzione può essere escluso nella misura massima del 10% (dieci per cento) del capitale sociale preesistente, ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, cod. civ..

Gli strumenti finanziari della Società potranno essere sottoposti al regime di dematerializzazione e immessi nei sistemi di gestione accentrata.

Le Azioni sono nominative, indivisibili e liberamente trasferibili per atto tra vivi o successione *mortis causa*. Il caso di comproprietà è regolato dalla legge.

Le azioni ordinarie danno diritto a 1 (un) voto ciascuna.

Le Azioni B attribuiscono gli stessi diritti delle azioni ordinarie, fatta eccezione per quanto segue:

- (a) ogni Azione B dà diritto a 3 (tre) voti ciascuna nelle assemblee della Società;
- (b) si convertono automaticamente in azioni ordinarie in ragione di una azione ordinaria per ogni Azione B (senza necessità di deliberazioni né da parte dell'assemblea degli azionisti titolari di Azioni B, né da parte dell'assemblea della Società) nel caso di trasferimento a soggetti che non siano già titolari di Azioni B, salvo (i) il caso in cui il cessionario sia un soggetto direttamente o indirettamente controllante il, controllato da o soggetto a comune controllo con, il cedente, fermo restando che in tale ipotesi ove il cessionario perdesse lo *status* di soggetto controllante il, controllato da o soggetto al comune controllo con, il cedente, tutte le Azioni B dallo stesso detenute saranno automaticamente convertite in azioni ordinarie (in

ragione di una azione ordinaria ogni una Azione B) ovvero (ii) in caso di successione a causa di morte a favore dell'erede e/o legatario o di cessione a titolo gratuito, in forza di una donazione a favore di eredi legittimari, in forza di un patto di famiglia, ovvero per la costituzione e/o dotazione di un trust, di un fondo patrimoniale o di una fondazione di cui lo stesso trasferente o i suoi eredi legittimari siano beneficiari;

- (c) si convertono automaticamente in azioni ordinarie in ragione di una azione ordinaria per ogni Azione B nel caso in cui il soggetto titolare di Azioni B cessi di essere controllato, direttamente o indirettamente, da Gianmaria Feleppa tranne in caso di successione a causa di morte a favore dell'erede e/o legatario o di cessione a titolo gratuito, in forza di una donazione a favore di eredi legittimari, in forza di un patto di famiglia, ovvero per la costituzione e/o dotazione di un *trust*, di un fondo patrimoniale o di una fondazione di cui lo stesso trasferente o i suoi eredi legittimari siano beneficiari;
- (d) possono essere convertite, anche in più *tranche*, in azioni ordinarie a semplice richiesta del titolare delle stesse, da inviarsi al Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società e in copia al Presidente del Collegio Sindacale, mediante posta elettronica certificata indirizzata alla Società o lettera raccomandata, in ragione di una azione ordinaria per ogni Azione B.

Ove si verifichi un caso di conversione la Società provvede all'emissione delle azioni ordinarie entro 15 (quindici) giorni dalla data di ricevimento della comunicazione da parte dell'azionista o dalla data in cui è venuta a conoscenza della causa di conversione. Ciascuno dei componenti del Consiglio di Amministrazione, disgiuntamente, ha facoltà di depositare nel Registro delle Imprese il testo aggiornato dello statuto riportante il numero esatto delle azioni ordinarie e delle Azioni B a seguito delle conversioni.

In nessun caso le azioni ordinarie potranno essere convertite in Azioni B.

Ai fini di quanto precede "controllo", "controllante" e simili espressioni indicano (anche con riferimento a persone fisiche) i rapporti contemplati dal primo comma, numeri 1, 2 e dal secondo comma, dell'art. 2359 cod. civ..

Nei casi in cui (i) il capitale sociale sia aumentato, anche più volte, mediante l'emissione di nuove azioni ordinarie, nuove Azioni B o nuove azioni di categorie speciali, sia ai sensi dell'art. 2442 cod. civ. ovvero mediante nuovi conferimenti senza esclusione o limitazione del diritto di opzione o (ii) sia deliberata una fusione o una scissione della Società, il diritto di sottoscrivere le emittende azioni (ordinarie, Azioni B o nuove azioni di categorie speciali) sarà riconosciuto a tutti i soci (salvo che il relativo diritto di opzione sia escluso nei modi di legge o non spetti) in proporzione e in relazione alle Azioni – siano azioni ordinarie o Azioni B – da ciascuno degli stessi detenute al momento dell'esecuzione dell'aumento di capitale, della fusione o della scissione, precisandosi che le Azioni B potranno essere sottoscritte soltanto da soci già titolari di Azioni B. In tali ipotesi è esclusa in ogni caso la necessità di approvazione della relativa delibera, ai sensi dell'articolo 2376 del codice civile, da parte dell'assemblea speciale dei titolari di Azioni B.

L'Assemblea Straordinaria della Società in data 14 maggio 2021 ha deliberato, inter alia, di aumentare il capitale sociale 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, 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, con termine ultimo di sottoscrizione delle azioni di nuova emissione fissato al 2 aprile 2024.

L'Assemblea Straordinaria della Società in data 14 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, 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, termine ultimo di sottoscrizione fissato al 2 aprile 2024.

L'Assemblea straordinaria della Società in data 31 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 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.

Articolo 6

Categorie di azioni e strumenti finanziari

Le azioni sono nominative, indivisibili, liberamente trasferibili e conferiscono ai loro titolari uguali diritti. In particolare, ogni azione ordinaria attribuisce il diritto ad un voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie della Società nonché gli altri diritti amministrativi e patrimoniali previsti dalla legge o dallo statuto.

La Società ha facoltà di emettere altre categorie di azioni e strumenti finanziari, ivi incluse azioni di risparmio, obbligazioni anche convertibili e "cum warrant" e "warrant", ove constino le condizioni previste dalla normativa vigente.

La Società può emettere, altresì, strumenti finanziari partecipativi, forniti di diritti patrimoniali e/o amministrativi, in conformità alle disposizioni applicabili. La competenza all'emissione di tali strumenti finanziari è attribuita al consiglio di amministrazione, fatte salve le competenze inderogabili dell'assemblea straordinaria previste dalla legge.

Nella deliberazione di emissione saranno stabilite, *inter alia*, le caratteristiche degli strumenti finanziari emessi, precisando, in particolare, i diritti che essi conferiscono, le sanzioni nel caso di inadempimento delle prestazioni e, se ammessa, la legge di circolazione.

L'emissione di azioni potrà anche avvenire mediante conversione di altre categorie di azioni.

Articolo 7

Identificazione degli azionisti

La società può chiedere, in qualsiasi momento e con oneri a proprio carico, agli intermediari, attraverso le modalità previste dalle norme legislative e regolamentari di volta in volta vigenti, i dati identificativi degli azionisti.

La società è tenuta a effettuare la medesima richiesta su istanza di uno o più i soci che rappresentino, da solo o insieme ad altri azionisti, la quota stabilita ai sensi dell'art. 83-*duodecies* del TUF.

Articolo 8

Diritto di recesso

Il recesso spetta ai soci nei casi previsti dalla legge come inderogabili.

Il recesso tuttavia non è consentito quando sia stata deliberata la proroga del termine di durata della Società, l'introduzione o la rimozione di vincoli alla circolazione delle azioni.

Articolo 9

Comunicazione delle Partecipazioni Rilevanti

A partire dal momento in cui e sino a quando emesse dalla società siano negoziate su un sistema

multilaterale di negoziazione (e finché non sia intervenuta la revoca dalle negoziazioni) e sino a che non siano, eventualmente, rese applicabili in via obbligatoria norme di legge analoghe, si rendono applicabili, per richiamo volontario e in quanto compatibili, le disposizioni dettate per le società quotate dall'articolo 120 d. Lgs. n. 58/1998 ("TUF"), in materia di obblighi di comunicazione delle partecipazioni rilevanti, anche con riferimento ai regolamenti Consob di attuazione e agli orientamenti espressi da Consob in materia.

Ai fini del presente articolo:

- (i) per partecipazione, si intende una quota, detenuta anche indirettamente per il tramite di società controllate, fiduciari o per interposta persona, delle azioni dalla Società che attribuiscono diritti di voto nelle deliberazioni assembleari riguardanti la nomina o la revoca degli amministratori;
- (ii) per partecipazione rilevante, si intende il raggiungimento o il superamento (in aumento o in riduzione) delle soglie del 5% (cinque per cento), 10% (dieci per cento), 15% (quindici per cento), 20% (venti per cento), 25% (venticinque per cento), 30% (trenta per cento), 50% (cinquanta per cento), 66,6% (sessantasei virgola sei per cento) e 90% (novanta per cento) del capitale sociale, ovvero delle diverse soglie di volta in volta previste dalla normativa e dai regolamenti applicabili;
- (iii) nelle ipotesi di emissione di azioni a voto plurimo, ai fini dell'adempimento degli obblighi di comunicazione, per capitale sociale si intende sia il numero complessivo dei diritti di voto sia il numero di azioni ordinarie detenute e sono dovute entrambe le comunicazioni.

Gli azionisti che raggiungano o superino, in aumento o in diminuzione, le soglie di partecipazione rilevante sono tenuti a darne comunicazione alla società.

La comunicazione relativa alle partecipazioni rilevanti dovrà essere effettuata, senza indugio e comunque entro 4 (quattro) giorni di negoziazione dalla data di perfezionamento dell'atto o dell'evento che ha determinato il sorgere dell'obbligo, indipendentemente dalla data di esecuzione.

I patti parasociali, in qualunque forma stipulati, sono comunicati alla società con raccomandata con ricevuta di ritorno da inviarsi all'organo amministrativo presso la sede legale della società o tramite comunicazione all'indirizzo di posta elettronica certificata della società entro 5 giorni dalla data di stipulazione, nonché, entro 10 giorni, pubblicati per estratto sul sito Internet della società.

I diritti di voto e gli altri diritti che consentono di influire sulla società inerenti alle azioni per le quali non sono stati adempiuti agli obblighi di comunicazione previsti nel presente Articolo 9 sono sospesi e non possono essere esercitati e le deliberazioni assembleari adottate con il loro voto determinante sono impugnabili a norma dell'articolo 2377 Cod. Civ..

Le azioni per le quali non sono stati adempiuti agli obblighi di comunicazione sono computate ai fini della costituzione dell'assemblea, ma non sono computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione della deliberazione.

Articolo 10

OPA Endosocietaria

A partire dal momento in cui e sino a quando le azioni emesse dalla società siano negoziate su di un sistema multilaterale di negoziazione (e finché non sia intervenuta la revoca o l'esclusione dalle negoziazioni) e sino a che non siano, eventualmente, rese applicabili in via obbligatoria, norme di legge analoghe, si rendono applicabili per richiamo volontario e in quanto compatibili le disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto e di scambio obbligatoria relative alle società quotate di cui al TUF e ai regolamenti Consob di attuazione, limitatamente alle disposizioni richiamate nel Regolamento AIM Italia, nonché le disposizioni dettate per le società quotate in materia di obbligo e diritto di acquisto di cui agli articoli 108 e 111 TUF, anche con riferimento alle relative disposizioni contenute nei regolamenti Consob di attuazione ("Disciplina Richiamata").

Qualsiasi determinazione opportuna o necessaria per il corretto svolgimento della offerta (ivi comprese quelle eventualmente afferenti la determinazione del prezzo di offerta) sarà adottata ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 1349 cod. su richiesta della Società e/o degli azionisti, dal Panel di cui al Regolamento Emittenti AIM Italia, che disporrà anche in ordine a tempi, modalità, costi del relativo procedimento, e alla pubblicità dei provvedimenti così adottati in conformità al Regolamento stesso.

Fatto salvo ogni diritto di legge in capo ai destinatari dell'offerta, il superamento della soglia di partecipazione prevista dall'articolo 106, ovvero dalla diversa soglia applicabile prevista dall'art. 106 comma 1-bis ("**Soglia OPA**"), ove non accompagnato dalla comunicazione senza indugio al consiglio di amministrazione e dalla presentazione di un'offerta pubblica totalitaria nei termini previsti dalla Disciplina Richiamata e da qualsiasi determinazione eventualmente assunta dal Panel con riferimento alla offerta stessa nonché qualsiasi inottemperanza di tali determinazioni, comporta la sospensione del diritto di voto sulla partecipazione eccedente la soglia rilevante, che può essere accertata in qualsiasi momento dal consiglio di amministrazione. Analoga disposizione si applica nel caso di superamento della Soglia OPA nelle ipotesi previste dall'articolo 106, comma 3, lettera (a) e comma 3-bis del TUF oppure nell'ipotesi di cui all'articolo 106, comma 3, lettera b), TUF.

L'articolo 111 TUF e, ai fini dell'applicazione dello stesso, le disposizioni del presente statuto e la Disciplina Applicabile, si applicano anche agli strumenti finanziari eventualmente emessi dalla Società nel caso in cui la percentuale per l'esercizio del diritto di acquisto indicata dal presente articolo venga raggiunta in relazione ai predetti strumenti finanziari.

L'articolo 111 TUF troverà applicazione in caso di detenzione di una partecipazione o di strumenti finanziari almeno pari al 90% (novanta per cento) del capitale sociale o della relativa categoria di strumento finanziario.

Fatte salve diverse disposizioni di legge o di regolamento o del presente statuto, in tutti i casi in cui il TUF o il Regolamento approvato con Delibera Consob 11971 del 14 maggio 1999 prevedano che Consob debba determinare il prezzo per l'esercizio dell'obbligo e al diritto di acquisto di cui agli articoli 108 e 111 del TUF, tale prezzo sarà pari al maggiore tra (i) il prezzo determinato, secondo i criteri di cui alla Delibera Consob 11971 del 14 maggio 1999, da una società di revisione nominata dal Presidente di Assirevi entro 10 giorni dalla richiesta trasmessa dal Presidente del Consiglio di Amministrazione e calcolato tenuto conto della consistenza patrimoniale della società e delle sue prospettive reddituali, nonché dell'eventuale valore di mercato delle azioni; (ii) il prezzo più elevato previsto per l'acquisto di strumenti finanziari della medesima categoria nel corso dei 12 mesi precedenti l'annuncio dell'offerta nonché da soggetti operanti di concerto con lui.

Sino alla data dell'assemblea convocata per approvare il bilancio relativo al quinto esercizio successivo all'inizio delle negoziazioni delle azioni su AIM Italia l'obbligo di offerta previsto dall'art. 106, comma 3, lettera b), TUF non si applica.

L'applicazione dell'esenzione, prevista dalla normativa vigente, dall'obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto e/o scambio conseguente a operazioni di fusione o scissione sarà preclusa solo qualora la maggioranza dei soci contrari alla relativa deliberazione assembleare - determinata in base a quanto indicato dalla normativa applicabile - rappresenti almeno il 7,5% del capitale sociale con diritto di voto.

ASSEMBLEA

Articolo 11

Competenze dell'Assemblea

L'Assemblea ordinaria delibera sulle materie previste dalla legge e dal presente statuto.

Sono in ogni caso di competenza dell'Assemblea ordinaria le deliberazioni relative all'assunzione di partecipazioni comportanti responsabilità illimitata per le obbligazioni della società partecipata.

Quando le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni su un sistema multilaterale di negoziazione e salvo ove diversamente previsto dal Regolamento AIM Italia e/o da un provvedimento di Borsa Italiana S.p.A., è necessaria la preventiva autorizzazione dell'assemblea ordinaria, ai sensi dell'art. 2364, comma 1, Cod. Civ., oltre che nei casi disposti dalla legge, nelle seguenti ipotesi: (i) acquisizioni di partecipazioni od imprese od altri cespiti che realizzino un "reverse take over" ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia; (ii) cessione di partecipazioni od imprese od altri cespiti che realizzino un "cambiamento sostanziale del business" ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia; (iii) richiesta di revoca delle azioni della Società dalle negoziazioni.

Ove la Società richieda a Borsa Italiana la revoca dell'ammissione dei propri strumenti finanziari AIM Italia deve comunicare tale intenzione di revoca informando anche il Nominated Adviser e deve informare separatamente Borsa Italiana della data preferita per la revoca almeno venti giorni di mercato aperto prima di tale data. Fatte salve le deroghe previste dal Regolamento Emittenti AIM Italia, la richiesta dovrà essere approvata dall'assemblea della Società con la maggioranza del 90% (novanta per cento) dei partecipanti all'assemblea. Tale quorum deliberativo si applicherà a qualunque delibera della Società suscettibile di comportare, anche indirettamente, l'esclusione dalle negoziazioni degli strumenti finanziari AIM Italia, così come a qualsiasi deliberazione di modifica della presente disposizione statutaria.

L'Assemblea straordinaria delibera nelle materie previste dalla legge e dalle norme del presente statuto.

Articolo 12

Convocazione

L'Assemblea si riunisce in qualsiasi luogo anche diverso dalla sede sociale, a scelta dell'organo amministrativo, purché in Italia, negli altri Stati membri dell'Unione Europea, nel Regno Unito o in Svizzera.

L'Assemblea è convocata ogni volta che il Consiglio di Amministrazione lo creda opportuno, o quando ne sia richiesta la convocazione ai sensi di legge, e in ogni caso almeno una volta l'anno, per l'approvazione del bilancio, entro 120 (centoventi) giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, ovvero, nei casi previsti dall'art. 2364, comma 2, Cod. Civ., entro 180 (centottanta) giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, fatto salvo ogni ulteriore termine previsto dalla disciplina normativa vigente.

La convocazione viene effettuata mediante avviso pubblicato, anche per estratto, nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica o in almeno uno dei seguenti quotidiani: "MF-Milano Finanza", "Italia Oggi", "Corriere della Sera", "la Repubblica" oppure "Sole 24 Ore", almeno 15 (quindici) giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione e, in ogni caso, sul sito *internet* della Società.

Pur in mancanza di formale convocazione, l'assemblea è validamente costituita in presenza dei requisiti richiesti dalla legge.

Nel caso in cui l'emittente dovesse qualificarsi come emittente con azioni diffuse tra il pubblico in misura rilevante, il consiglio di amministrazione può stabilire, qualora ne ravvisi l'opportunità e dandone espressa indicazione nell'avviso di convocazione, che l'Assemblea ordinaria si tenga in due convocazioni e l'Assemblea straordinaria in due o tre convocazioni, applicandosi le maggioranze rispettivamente stabilite dalla normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente con riferimento a ciascuno di tali casi.

I soci che rappresentano almeno il 10% (dieci per cento) del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria possono richiedere, entro 5 (cinque) giorni dalla pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'assemblea, l'integrazione delle materie da trattare, indicando, nella domanda, gli ulteriori argomenti proposti. L'avviso integrativo dell'ordine del giorno è pubblicato in almeno uno dei quotidiani indicati nel presente statuto, al più tardi entro il 7° (settimo) giorno precedente la data dell'assemblea di prima convocazione. Le richieste di integrazione dell'ordine del giorno devono essere accompagnate da una relazione illustrativa che deve essere depositata presso la sede sociale, da

consegnarsi all'organo amministrativo entro il termine ultimo per la presentazione della richiesta di integrazione. L'integrazione dell'elenco delle materie da trattare non è ammessa per gli argomenti sui quali l'assemblea delibera, a norma di legge, su proposta degli amministratori o sulla base di un progetto o di una relazione da essi predisposta.

I soci possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'assemblea. Alle domande pervenute prima dell'assemblea è data risposta al più tardi durante l'assemblea. La società può fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto.

Articolo 13

Intervento all'Assemblea

Possono intervenire all'Assemblea gli azionisti cui spetta il diritto di voto nonché i soggetti cui per legge o in forza del presente statuto è riservato il diritto di intervento.

La legittimazione all'esercizio del voto delle azioni della società ammesse alla negoziazione nei mercati regolamentati o nei sistemi multilaterali di negoziazione italiani è soggetta alle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

Articolo 14

Intervento mediante mezzi di telecomunicazione

L'Assemblea ordinaria e/o straordinaria può tenersi, con interventi dislocati in più luoghi, contigui o distanti, per audio-conferenza o video-conferenza, a condizione che siano rispettati il metodo collegiale ed i principi di buona fede e di parità di trattamento degli azionisti; è pertanto necessario che:

- sia consentito al presidente dell'Assemblea, anche a mezzo del proprio ufficio di presidenza, di accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, distribuendo agli stessi via fax o a mezzo posta elettronica, se redatta, la documentazione predisposta per la riunione, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione;
- in ogni luogo audio/video collegato si predisponga il foglio delle presenze, in cui devono essere indicati i nominativi dei partecipanti all'adunanza in quel luogo;
- sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione;
- sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione ed alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno;
- vengano indicati nell'avviso di convocazione (salvo che si tratti di Assemblea totalitaria) i luoghi audio/video collegati a cura della società, nei quali gli intervenuti potranno affluire.

Fatti salvi i diversi quorum deliberativi previsti dal presente statuto, l'assemblea ordinaria e straordinaria è validamente costituita e delibera con le maggioranze previste dalla legge.

Articolo 15

Rappresentanza in Assemblea

Ogni socio che ha diritto di intervenire all'Assemblea può farsi rappresentare con delega scritta da altro soggetto nei limiti e con le modalità previsti dalla legge.

Articolo 16

Svolgimento dell'Assemblea

L'Assemblea è presieduta dal Presidente dell'organo amministrativo ovvero da uno dei consiglieri delegati o, in caso di loro assenza o impedimento o rinuncia, da altra persona eletta a maggioranza semplice del capitale presente.

L'assemblea nomina un segretario, anche non socio, e, occorrendo, uno o più scrutatori anche non soci. L'assistenza del segretario non è necessaria quando il verbale dell'assemblea è redatto da un notaio.

Spetta al presidente dell'assemblea constatare la regolare costituzione della stessa, accertare l'identità e la legittimazione dei presenti, dirigere e regolare lo svolgimento dell'assemblea e accertare e proclamare i risultati delle votazioni.

Articolo 17

Verbale dell'Assemblea

Le deliberazioni dell'assemblea devono constare da verbale sottoscritto dal presidente e dal segretario o dal notaio, ove richiesto dalla legge.

AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO

Articolo 18

Consiglio di amministrazione

L'amministrazione della Società è affidata ad un Consiglio di amministrazione composto da un numero di membri pari a 5 (cinque) o a 7 (sette). L'assemblea determina il numero dei componenti il Consiglio e la durata della nomina, salvi i limiti massimi di legge.

I componenti del consiglio di amministrazione devono possedere i requisiti di onorabilità ai sensi dell'articolo 147-*quinquies*, TUF.

Almeno 1 (uno) dei componenti del consiglio di amministrazione deve possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, TUF e deve essere scelto sulla base dei criteri previsti dal Regolamento Emittenti AIM Italia.

Il Consiglio di amministrazione nomina fra i suoi membri il Presidente, quando a ciò non provvede l'Assemblea; può inoltre nominare uno o più vicepresidenti, che sostituiscono il presidente nei casi di assenza o di impedimento, e un segretario.

Articolo 19

Nomina e sostituzione degli amministratori

Gli amministratori durano in carica per il periodo fissato dalla deliberazione assembleare di nomina, sino a un massimo di 3 (tre) esercizi, e sono rieleggibili. Essi scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica, salve le cause di cessazione e di decadenza previste dalla legge e dal presente statuto.

La nomina degli amministratori avviene sulla base di liste nelle quali ai candidati è assegnata una numerazione progressiva.

Le liste presentate dagli azionisti, sottoscritte dall'azionista o dagli azionisti che le presentano (anche per delega ad uno di essi), devono contenere un numero di candidati non superiore al numero massimo dei componenti da eleggere e devono essere depositate presso la sede della società almeno 7 (sette) giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione.

Le liste che contengono un numero di candidati pari al numero di amministratori da nominare devo-

no contenere almeno 1 (uno) consigliere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, TUF.

Unitamente alla presentazione delle liste devono essere depositati, fermo restando che eventuali variazioni che dovessero verificarsi fino al giorno di effettivo svolgimento dell'Assemblea sono tempestivamente comunicate alla Società:

- a) le informazioni relative ai soci che hanno presentato la lista e l'indicazione della percentuale di capitale detenuto;
- b) il *curriculum vitae* dei candidati nonché dichiarazione con cui ciascun candidato attesti, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità nonché la sussistenza dei requisiti richiesti per le rispettive cariche;
- c) l'indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società e l'eventuale indicazione di idoneità a qualificarsi come indipendenti ai sensi dello statuto sociale;
- d) la dichiarazione con la quale ciascun candidato accetta la propria candidatura;
- e) una dichiarazione rilasciata dal Nominated Adviser della Società attestante che il candidato indipendente è stato preventivamente individuato o valutato positivamente dal Nominated Adviser della Società,
- f) ogni altra ulteriore o diversa dichiarazione, informativa e/o documento previsti dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente.

Ciascun azionista non può presentare né può esercitare il proprio diritto di voto per più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie.

Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti, siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 10% (dieci per cento) del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, da comprovare con il deposito di idonea certificazione. La certificazione rilasciata dall'intermediario comprovante la titolarità del numero di azioni necessario per la presentazione della lista dovrà essere prodotta al momento del deposito della lista stessa o anche in data successiva, purché entro il termine sopra previsto per il deposito della lista.

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.

Alla elezione degli amministratori si procede come segue:

- a) i voti ottenuti da ciascuna lista saranno divisi per uno, due, tre, quattro e così via fino al numero dei Consiglieri da eleggere;
- b) i quozienti ottenuti saranno assegnati progressivamente ai candidati di ciascuna lista nell'ordine dalla stessa previsto;
- c) risulteranno eletti i candidati i quali, disposti in un'unica graduatoria decrescente sulla base dei quozienti ottenuti, avranno ottenuto i quozienti più elevati, con arrotondamento per eccesso. In caso di parità di quoziente per l'ultimo Consigliere da eleggere, sarà preferito quello della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti e, a parità di voti, quello più anziano di età, in modo che al detentore della maggioranza dei voti competa sempre e comunque la maggioranza degli amministratori.

Ove non vengano presentate liste l'assemblea procederà a norma di legge.

Nel caso di presentazione di un'unica lista, il consiglio di amministrazione è tratto per intero dalla stessa, qualora ottenga la maggioranza richiesta dalla legge per l'assemblea ordinaria.

Per la nomina di quegli amministratori che per qualsiasi ragione non si siano potuti eleggere con il procedimento previsto nei commi precedenti ovvero nel caso in cui non vengano presentate liste, l'assemblea delibera secondo le maggioranze di legge, fermo restando che almeno un amministratore dovrà essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dal presente statuto.

La procedura del voto di lista si applica unicamente nell'ipotesi di rinnovo dell'intero consiglio di amministrazione.

Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori, gli altri provvedono a sostituirli con deliberazione approvata dal collegio sindacale ai sensi dell'art. 2386 del cod. civ, purché la maggioranza sia sempre costituita da amministratori nominati dall'assemblea e sia mantenuta la presenza in Consiglio di almeno un amministratore in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dal presente statuto e individuato sulla base dei criteri previsti dal Regolamento Emittenti AIM Italia. Gli amministratori così nominati restano in carica fino alla successiva assemblea.

Il venire meno della sussistenza dei requisiti di legge o statutari costituisce causa di decadenza dell'amministratore, salvo che tali requisiti debbano essere presenti solo per taluni componenti del consiglio di amministrazione e residuino comunque in capo al numero minimo di amministratori che devono possederli, secondo la normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente nonché secondo il presente statuto.

La cessazione degli amministratori per scadenza del termine ha effetto dal momento in cui il nuovo organismo amministrativo è stato ricostituito.

Articolo 20

Adunanze del Consiglio

Il consiglio di amministrazione si riunisce anche in luogo diverso dalla sede sociale, purché in Italia, negli altri Stati membri dell'Unione Europea o in Svizzera o nel Regno Unito, tutte le volte che il presidente lo giudichi necessario, fermo restando che i consiglieri delegati riferiscono al consiglio di amministrazione e al collegio sindacale, almeno ogni 3 (tre) mesi, in merito al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società e dalle sue eventuali controllate.

La convocazione viene fatta dal presidente o anche da uno solo dei consiglieri con lettera, raccomandata A/R, telefax o messaggio di posta elettronica, da spedire almeno 3 (tre) giorni prima dell'adunanza a ciascun membro del consiglio e del Collegio sindacale o, in caso di urgenza, da spedire almeno 24 (ventiquattro) ore prima dell'adunanza.

In caso di mancato rispetto delle formalità di convocazione, il consiglio di amministrazione è regolarmente costituito quando siano intervenuti la maggioranza degli amministratori e dei componenti l'organo di controllo e tutti gli aventi diritto siano stati previamente informati della riunione anche senza le formalità richieste dalla legge e dallo statuto.

Il Consiglio di amministrazione delibera validamente con il voto favorevole della maggioranza assoluta dei presenti.

Le riunioni del consiglio di amministrazione sono presiedute dal Presidente o, in mancanza, dall'amministratore designato dagli intervenuti.

Le deliberazioni del consiglio devono constare da verbale sottoscritto dal presidente e dal segretario. I soci possono impugnare le deliberazioni del consiglio di amministrazione lesive dei loro diritti alle stesse condizioni in cui possono impugnare le delibere assembleari, in quanto compatibili.

Il Consiglio se lo ritiene opportuno, può invitare alle proprie adunanze osservatori esterni ovvero convocare esperti per la trattazione di materie di contenuto tecnico o che richiedono competenze specifiche.

Le riunioni del consiglio di amministrazione si potranno svolgere anche per videoconferenza o audioconferenza, a condizione che ciascuno dei partecipanti possa essere identificato da tutti gli altri e che ciascuno dei partecipanti sia in grado di intervenire in tempo reale durante la trattazione degli argomenti esaminati, nonché di ricevere, trasmettere e visionare documenti. Sussistendo queste condizioni, la riunione si considera tenuta nel luogo in cui si trova il segretario.

Articolo 21

Poteri di gestione

Al Consiglio di amministrazione competono tutti i poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della società.

All'organo amministrativo è data la facoltà di assumere le deliberazioni concernenti la fusione e la scissione nei casi previsti dagli articoli 2505 e 2505-*bis*, Cod. Civ., l'istituzione o la soppressione di sedi secondarie, l'indicazione di quali tra gli amministratori hanno la rappresentanza della società, la riduzione del capitale in caso di recesso del socio, gli adeguamenti dello statuto a disposizioni normative, il trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale, il tutto ai sensi dell'art. 2365, comma 2, Cod. Civ..

L'attribuzione al consiglio di amministrazione di competenze che per legge spettano all'assemblea non fa venire meno la competenza dell'assemblea che mantiene il potere di deliberare in materia.

Articolo 22

Delega di attribuzioni

Il consiglio di amministrazione può delegare tutti o parte dei suoi poteri, a norma e con i limiti di cui all'art. 2381 Cod. Civ., a un comitato esecutivo composto da alcuni dei suoi componenti, ovvero ad uno o più dei suoi componenti, anche disgiuntamente.

I membri del comitato esecutivo possono in ogni tempo essere revocati o sostituiti dal Consiglio di amministrazione. Il segretario del Comitato esecutivo è il segretario del Consiglio di amministrazione, se nominato, o altrimenti un membro designato dal Presidente. Per la convocazione, la costituzione ed il funzionamento del Comitato esecutivo valgono le norme previste per il Consiglio di amministrazione.

Articolo 23

Rappresentanza della società

Il potere di rappresentare la società di fronte a terzi ed in giudizio spetta al Presidente del consiglio di amministrazione, senza limite alcuno, nonché, se nominati, ai vice presidenti, nei limiti stabiliti dalla deliberazione di nomina.

In caso di nomina di consiglieri delegati, ad essi spetta la rappresentanza della Società nei limiti dei loro poteri di gestione. Negli stessi limiti il potere di rappresentanza è attribuito al presidente dell'eventuale comitato esecutivo.

La rappresentanza della società spetta anche al direttore generale, ai direttori, agli institori e ai procuratori, nei limiti dei poteri loro conferiti nell'atto di nomina.

Articolo 24

Compensi degli amministratori

Agli amministratori, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'esercizio delle loro funzioni, potrà essere assegnata una indennità annua complessiva.

L'Assemblea può anche accantonare a favore degli amministratori, nelle forme reputate idonee, una indennità per la risoluzione del rapporto, da liquidarsi alla cessazione del mandato.

L'assemblea ha facoltà di determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, da suddividere a cura del consiglio ai sensi di legge. La successiva definizione della remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche è di competenza dal Consiglio stesso, sentito il parere del Collegio Sindacale.

L'Assemblea può determinare, in caso di operazioni straordinarie, variazioni nell'importo complessivo per la remunerazione degli amministratori di cui al presente articolo.

Articolo 25

Direttore generale

Il Consiglio di amministrazione può nominare un direttore generale, anche estraneo all'organo amministrativo, determinandone le funzioni e le attribuzioni all'atto della nomina; non possono comunque essere delegati al direttore generale i poteri riservati dalla legge agli amministratori e quelli che comportino decisioni concernenti la definizione degli obiettivi globali della società e la determinazione delle relative strategie.

Il direttore generale si avvale della collaborazione del personale della società organizzandone le attribuzioni e le competenze funzionali.

Articolo 26

Collegio sindacale

Il collegio sindacale esercita le funzioni previste dall'art. 2403 Cod. Civ..

Il collegio sindacale è composto da tre membri effettivi e da due supplenti che rimangono in carica tre esercizi e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica, con le facoltà e gli obblighi di legge.

I sindaci devono essere in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità previsti dall'articolo 148, comma 4, TUF, nonché dei requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3, TUF. A tali fini, sono considerate strettamente attinenti all'ambito di attività della Società le materie inerenti il diritto commerciale, il diritto societario, il diritto dei mercati finanziari, il diritto tributario, l'economia aziendale, la finanza aziendale, le discipline aventi oggetto analogo o assimilabile, nonché infine le materie e i settori inerenti al settore di attività della Società e di cui all'articolo 3 del presente statuto.

Le riunioni del collegio sindacale si potranno svolgere anche per audioconferenza o videoconferenza a condizione che ciascuno dei partecipanti possa essere identificato da tutti gli altri e che ciascuno dei partecipanti sia in grado di intervenire in tempo reale durante la trattazione degli argomenti esaminati, nonché di ricevere, trasmettere e visionare documenti. Sussistendo queste condizioni, la riunione si considera tenuta nel luogo in cui si trova il segretario.

All'azione di responsabilità nei confronti del Collegio sindacale si applicano le disposizioni di legge e, in quanto compatibili, le disposizioni di questo statuto relative alla responsabilità degli amministratori.

Articolo 27

Nomina e sostituzione dei sindaci

La nomina dei sindaci avviene sulla base di liste nelle quali ai candidati è assegnata una numerazione progressiva. Le liste si articolano in due sezioni: (i) una per i candidati alla carica di sindaco effettivo e

(ii) l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente.

Le liste presentate dagli azionisti, sottoscritte dall'azionista o dagli azionisti che le presentano (anche per delega ad uno di essi), devono contenere un numero di candidati non superiore al numero massimo dei componenti da eleggere e devono essere depositate presso la sede della società almeno 7 (sette) giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione.

Unitamente alla presentazione delle liste devono essere depositati:

- a) le informazioni relative ai soci che hanno presentato la lista e l'indicazione della percentuale di capitale detenuto;
- b) il *curriculum vitae* dei candidati nonché dichiarazione con cui ciascun candidato attesti, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità nonché la sussistenza dei requisiti richiesti per le rispettive cariche;
- c) una informativa relativa ai candidati con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società, nonché da una dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti, ivi inclusi quelli di onorabilità, professionalità, indipendenza e relativi al cumulo degli incarichi, previsti dalla normativa anche regolamentare pro tempore vigente e dallo statuto e dalla loro accettazione della candidatura e della carica, se eletti;
- d) la dichiarazione con la quale ciascun candidato accetta la propria candidatura;
- e) da ogni altra ulteriore o diversa dichiarazione, informativa e/o documento previsti dalla normativa anche regolamentare pro tempore vigente.

Ciascun azionista non può presentare né può esercitare il proprio diritto di voto per più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie.

Hanno diritto di presentare le liste gli azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti, siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 10% (dieci per cento) del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, da comprovare con il deposito di idonea certificazione.

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.

Per l'elezione dei componenti effettivi del Collegio Sindacale si procederà come segue:

- a) i voti ottenuti da ciascuna lista saranno divisi per uno, due, tre, secondo il numero progressivo attribuito ai candidati da eleggere;
- b) i quozienti così ottenuti saranno assegnati progressivamente ai candidati della relativa sezione di ciascuna lista nell'ordine dalla stessa previsto e verranno posti in un'unica graduatoria decrescente;
- c) risulteranno eletti coloro che otterranno i quozienti più elevati, con arrotondamento per eccesso.

Almeno un Sindaco Effettivo dovrà sempre essere tratto dalla seconda lista per numero di voti e che non sia collegata, neppure indirettamente, con gli azionisti che abbiano presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti (la "lista di minoranza"). Pertanto, nel caso in cui i tre quozienti più elevati siano ottenuti da candidati tutti appartenenti a liste di maggioranza, l'ultimo Sindaco Effettivo da eleggere sarà comunque tratto dalla lista di minoranza che abbia ottenuto il maggior numero di voti, pur avendo egli ottenuto un quoziente inferiore al candidato di maggioranza con il terzo quoziente più elevato.

Nel caso in cui più candidati abbiano ottenuto lo stesso quoziente, risulterà eletto il candidato della

lista che non abbia ancora eletto alcun Sindaco ovvero, nel caso in cui tutte le liste abbiano eletto lo stesso numero di Sindaci, risulterà eletto il candidato di quella lista che abbia ottenuto il maggior numero di voti. In caso di parità di voti di lista, e sempre a parità di quoziente, si procederà a nuova votazione da parte dell'Assemblea ordinaria, risultando eletto il candidato che ottenga la maggioranza semplice dei voti.

La presidenza del Collegio Sindacale spetta al Sindaco Effettivo eletto nella lista di minoranza che abbia ottenuto il maggior numero di voti.

Con riferimento all'elezione dei Sindaci Supplenti, i voti ottenuti da ciascuna lista sono divisi successivamente per uno e per due. I quozienti ottenuti sono assegnati progressivamente ai candidati della relativa sezione di ciascuna lista in un'unica graduatoria decrescente e risulteranno eletti coloro che hanno ottenuto i quozienti più elevati. Tuttavia, qualora i due candidati con quoziente più elevato appartengano alla stessa lista, risulterà eletto il primo di essi mentre il secondo sindaco supplente sarà il candidato avente il più elevato quoziente tra gli appartenenti alla lista di minoranza, come sopra definita, che ha espresso il sindaco di minoranza ovvero, in difetto che ha riportato il maggior numero di voti. In caso di parità, si procederà con i criteri sopra indicati.

Nel caso di presentazione di un'unica lista, il collegio sindacale è tratto per intero dalla stessa, qualora ottenga la maggioranza richiesta dalla legge per l'assemblea ordinaria.

Per la nomina di quei sindaci che per qualsiasi ragione non si siano potuti eleggere con il procedimento previsto nei commi precedenti ovvero nel caso in cui non vengano presentate liste, l'assemblea delibera a maggioranza relativa.

La procedura del voto di lista si applica unicamente nell'ipotesi di rinnovo dell'intero collegio sindacale.

Il venire meno della sussistenza dei requisiti di legge o statutari costituisce causa di decadenza del sindaco.

In caso di sostituzione di un Sindaco Effettivo, subentra il Sindaco Supplente appartenente alla medesima lista di quello da sostituire. Ove ciò non sia possibile, al Sindaco uscente subentra il candidato non eletto che abbia ottenuto via via il maggior quoziente tra quelli della lista che ha espresso il Sindaco uscente.

Nell'ipotesi di sostituzione del presidente, la presidenza è assunta, fino alla successiva assemblea, dal membro supplente tratto dalla lista che ha riportato il numero minore di voti.

In caso di presentazione di un'unica lista ovvero in caso di parità di voti fra due o più liste, per la sostituzione del presidente subentra, fino alla successiva assemblea, il primo sindaco effettivo appartenente alla lista del presidente cessato.

Se con i sindaci supplenti non si completa il collegio sindacale, deve essere convocata l'assemblea per provvedere, con le maggioranze di legge.

L'assemblea ordinaria dei soci provvederà all'atto della nomina alla determinazione del compenso da corrispondere ai sindaci effettivi, alla designazione del presidente ed a quanto altro a termine di legge.

Articolo 28

Revisione legale dei conti

La revisione legale dei conti sulla società è esercitata da un revisore legale dei conti o da una società di revisione legale iscritti nell'apposito registro.

Articolo 29

Esercizi sociali e bilancio

L'esercizio sociale ha inizio il 1° gennaio e termine il 31 dicembre di ogni anno.

Alla fine di ogni esercizio, l'organo amministrativo procede alla redazione del bilancio a norma di legge.

Articolo 30

Scioglimento e liquidazione

La nomina e la revoca dei liquidatori è di competenza dell'Assemblea straordinaria che delibera con le maggioranze previste per le modificazioni dello statuto: in caso di nomina di una pluralità di liquidatori, gli stessi costituiscono il collegio di liquidazione, che funzionerà secondo le norme seguenti:

- (i) il collegio dei liquidatori delibererà a maggioranza assoluta dei suoi membri;
- (ii) per l'esecuzione delle deliberazioni del collegio dei liquidatori potranno essere delegati uno o più dei suoi membri;
- (iii) il collegio dei liquidatori si riunirà ogni volta che ne sia fatta richiesta anche da uno solo dei suoi membri mediante avviso scritto da spedirsi agli altri membri almeno otto giorni prima di quello fissato per la riunione: il collegio dei liquidatori si riunirà comunque validamente, anche senza convocazione scritta, quando siano presenti tutti i suoi componenti;
- (iv) i verbali delle deliberazioni del collegio dei liquidatori saranno redatti su apposito libro e sottoscritti da tutti i componenti presenti alla riunione.

Ai sensi dell'ultimo comma dell'art. 2487-*bis* Cod. Civ. i liquidatori assumono le loro funzioni con effetto dalla data di iscrizione della relativa nomina nel Registro delle Imprese.

Salva diversa delibera dell'Assemblea, al liquidatore ovvero al Collegio dei liquidatori compete il potere di compiere tutti gli atti utili ai fini della liquidazione, con facoltà, a titolo esemplificativo, di cedere anche in blocco l'azienda sociale, stipulare transazioni, effettuare denunce, nominare procuratori speciali per singoli determinati atti o categorie di atti.

Articolo 31

Disposizioni generali

Per quanto non previsto nel presente statuto valgono le norme di legge in materia di società per azioni.

F.TO: GIANMARIA FELEPPA

F.TO: MATHIAS BASTRENTA