

N. 1.963 di Repertorio

N. 922 di Raccolta

V E R B A L E
REPUBBLICA ITALIANA



DOTT. DEMETRIO MALTESE
NOTAIO

L'anno duemilaventiquattro
addì diciannove
del mese di dicembre.

(19.12.2024)

in Milano, nel mio studio in via Fratelli Ruffini n. 10,
a richiesta dell'organo amministrativo della società
"UCAPITAL24 S.P.A.",

società costituita in Italia secondo l'ordinamento italiano, con sede in Milano, via dei Piatti n. 11, capitale sociale deliberato per euro 9.617.588,84.=, sottoscritto e versato per euro 4.491.983,84.=, rappresentato da numero 20.622.354 (*ventimilioni seicentoventidue mila trecentocinquantaquattro*) azioni senza indicazione del valore nominale e soggette a gestione accentrata in regime di dematerializzazione di cui agli articoli 83-*bis* e successivi del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (*di seguito, il "TUF"*), codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di **Milano, Monza-Brianza e Lodi: 10144280962**, iscritta al R.E.A. al numero MI-2509150, iscritta nell'apposita sezione speciale in qualità di PMI INNOVATIVA, società di nazionalità italiana (*di seguito, la "Società"*);

io sottoscritto, dottor Demetrio Maltese, Notaio alla residenza di Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, procedo alla redazione e sottoscrizione, ai sensi dell'articolo 2375 del codice civile, del verbale (*di seguito, il "Verbale"*) dell'assemblea straordinaria dei soci (*di seguito, la "Assemblea"*) della Società,

riunitasi in prima convocazione in data

19 (diciannove) dicembre 2024 (duemilaventiquattro),

per discutere e deliberare, avendo i Soci (*come oltre definiti*) unanimemente e preventivamente concordato, sull'Ordine del Giorno *infra* riprodotto, con la mia costante partecipazione ai lavori assembleari, nel luogo di convocazione in Milano, via dei Piatti n. 11.

~~~~~

Il Verbale viene da me redatto, in maniera non contestuale e successivamente alla riunione assembleare, nei tempi necessari per la tempestiva esecuzione degli obblighi di deposito e pubblicazione (*sempre ai sensi dell'articolo 2375 del codice civile*); precisandosi che, ai fini di una più semplice intelligibilità del Verbale, la descrizione dei fatti avvenuti nell'Assemblea viene, comunque, esposta utilizzando il tempo verbale del presente indicativo.

L'Assemblea si è svolta come segue.

~~~~~

Il giorno **19 dicembre 2024**, alle ore **17:30 (diciassette e minuti trenta)**, assume e mantiene la presidenza dell'Assemblea a norma dell'articolo **16** del vigente statuto della Società (*di seguito, lo "Statuto"*), un partecipante all'Assemblea, che dichiara di essere il signor **LA MANTIA ALBERTO**, nato a Palermo il giorno 25 ottobre

Registrato a MILANO DP II

il 09/01/2025

al n. 1270

serie 1T

€ 200,00

1988, domiciliato per la carica presso la sede della Società (*di seguito, il "Presidente"*), della cui identità personale io notaio sono certo, presente nel luogo fisico di convocazione dell'adunanza assembleare, il quale mi dichiara che:

(a) l'Assemblea, ai sensi dell'articolo **12** dello Statuto, è stata convocata, in prima convocazione, per il giorno 19 dicembre 2024 alle ore 17:00 (*diciassette*) presso la sede della Società e, in seconda convocazione, per il giorno 20 dicembre 2024 alle ore 17:00 presso la sede della Società, con avviso pubblicato sul sito Internet della Società e sul quotidiano "ItaliaOggi" in data 3 dicembre 2024 e inviato, a tutti gli aventi diritto, a mezzo posta elettronica ordinaria in data 3 dicembre 2024;

(b) non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'Ordine del Giorno *infra* riprodotto, ai sensi dell'articolo 12 dello Statuto nonché ai sensi dell'articolo 126-*bis* del TUF;

(c) il numero delle azioni attualmente in circolazione, alla *record date* (10 dicembre 2024), è pari a 20.622.354 (*ventimilioniseicentoventidue milatrecentocinquantaquattro*);

(d) le azioni della Società sono negoziate presso *Euronext Growth Milan* gestito da "Borsa Italiana S.p.A.";

(e) partecipano all'Assemblea, mediante strumenti di telecomunicazione (*di seguito, i "Partecipanti"*), i titolari del diritto di voto (*di seguito, i "Soci"*), in corrispondenza, complessivamente dello 87,613% (*ottantasette virgola seicentotredici per cento*) del capitale sociale, e i componenti degli organi sociali dettagliatamente indicati nell'elenco che, comprensivo della rilevazione della presenza e della modalità di intervento, si allega al Verbale sotto la lettera "A";

(f) la società non ha designato un rappresentante per l'invio di deleghe ai sensi dell'articolo 135-*undecies* del TUF;

(g) il diritto di voto nell'Assemblea spetta esclusivamente ai Soci; la Società, in particolare, non ha emesso strumenti finanziari partecipativi;

(h) il diritto di voto compete ai Soci in misura proporzionale alla rispettiva quota di partecipazione al capitale sociale, fatta eccezione per le azioni di categoria B;

(i) il capitale sociale non è gravato da pgni, non vi sono limitazioni all'esercizio del diritto di voto e, in particolare, non vi sono more nei versamenti di capitale sottoscritto, ai sensi dell'articolo 2344, comma 4, del codice civile, e la Società non è proprietaria di azioni proprie;

(l) i Soci dichiarano di avere compiuta informazione sugli argomenti all'Ordine del Giorno e di non trovarsi in una situazione di conflitto di interessi con le deliberazioni all'Ordine del Giorno *infra* riprodotto.

Il Presidente dichiara, pertanto, che l'Assemblea (*risultando raggiunto il numero di presenze prescritto dallo Statuto e/o dalla legge*) è validamente costituita in prima convocazione e atta a deliberare sulle materie di cui al seguente

Ordine del Giorno:

"1. *Opportuni provvedimenti ai sensi dell'art. 2446, co. 1 del Codice*

civile: proposta di aumento di capitale per un importo massimo di euro 2.800.000, di natura scindibile, comprensivi di sovrapprezzo, mediante emissione massime n. 10.000.000 di azioni ordinarie di nuova emissione, aventi le stesse caratteristiche e il medesimo codice ISIN di quelle in circolazione, nonché aventi godimento regolare, da offrirsi in opzione ai sensi dell'art. 2441, co. 1 del Codice civile, da eseguire entro il 30 novembre 2029. Delibere inerenti e conseguenti."

Aprendo l'adunanza, il Presidente, preliminarmente, dà lettura all'Assemblea della relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2024 e approvata dall'organo amministrativo della Società in data 27 settembre 2024 che, corredata dalle relative relazioni della gestione e della società di revisione, si allega al Verbale sotto la lettera "**B**" (di seguito, la "**Situazione Patrimoniale**").

All'uopo, il Presidente riferisce che, sulla base delle risultanze della Situazione Patrimoniale:

- il capitale sociale è sottoscritto e versato per euro 4.491.983,84.= (quattromilioni quattrocentonovantunomila novecentottantatré virgola ottantaquattro);

- la Società ha subito perdite per complessivi euro 2.792.984,00.= (duemilioni settecentonovantaduemila novecentottantaquattro), le quali, al netto delle riserve disponibili pari a complessivi euro 949.833,00.= (novecentoquarantanovemila ottocentotrentatré), ammontano a euro 1.843.151,00.= (unmilione ottocentoquarantatremila centocinquantuno) (di seguito, la "**Perdita**").

Il Presidente, pertanto, ravvisando per la Società buone prospettive di risanamento, propone all'Assemblea di rinviare a nuovo la Perdita.

Il Presidente prosegue nella sua esposizione e riferisce le ragioni per le quali l'organo amministrativo della Società si è determinato a proporre all'Assemblea, avendo anche ricevuto indicazione in tal senso da parte dei Soci, di deliberare un aumento a pagamento del capitale sociale, incrementandolo per il valore nominale di massimi euro 2.800.000,00.= (duemilioottocentomila), comprensivi di sovrapprezzo, mediante l'emissione di numero 10.000.000 (diecimilioni) azioni ordinarie aventi le medesime caratteristiche e il medesimo codice ISIN di quelle attualmente in circolazione, nonché aventi godimento regolare.

Il Presidente, in particolare, sottolinea che la proposta deliberazione trova motivazione nella considerazione che, qualora 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.

Proprio a tal fine, il socio di maggioranza propone di aumentare il capitale sociale non già mediante l'emissione di numero massime 10.000.000 (diecimilioni) di azioni, bensì di massime numero 4.500.000 (quattromilionicinquecentomila) azioni ordinarie (di

seguito, lo "**Aumento di Capitale**").

Il Presidente prosegue riferendo che l'Aumento di Capitale garantirebbe a tutti gli azionisti della Società di fornire supporto finanziario alla Società; inoltre, la tendenza crescente del prezzo delle azioni e, dunque, la maggiore appetibilità sul mercato di un investimento nella Società, potrebbe consentire alla Società di reperire sul mercato nuove risorse finanziarie necessarie a realizzare i nuovi progetti di *business*, funzionali alla creazione di nuove linee di ricavi.

Il Presidente riferisce che l'Aumento di Capitale sarebbe:

(a) da deliberare in forma scindibile, con attribuzione ai soggetti sottoscrittori della facoltà di esercitare i diritti sociali in immediata coincidenza con le sottoscrizioni che vengano tempo per tempo effettuate;

(b) da collocare in una o più *tranches*, a discrezione dell'organo amministrativo in quanto a importi volta per volta collocati, fissazione del prezzo di emissione delle nuove azioni, rapporto di opzione, esatto ammontare dell'Aumento di Capitale e del numero delle azioni da emettere e alle tempistiche di collocamento, nonché a tutto ciò che concerne l'esercizio dei diritti di opzione e l'offerta al mercato dell'inoptato;

(c) da offrire in opzione a ciascun socio, in proporzione alla rispettiva quota di partecipazione al capitale sociale, ai sensi dell'articolo 2441, primo comma, del codice civile;

(d) da sottoscrivere entro la data del 30 (*trenta*) novembre 2029 (*duemilaventinove*);

(e) da liberare con versamento dell'intero importo sottoscritto all'atto della sottoscrizione.

Il Presidente precisa che, in dipendenza dell'adozione, da parte dell'Assemblea, della deliberazione relativa all'Aumento di Capitale come *supra* esposta, si rende occorrente inserire la menzione di tale deliberazione in calce al primo periodo all'articolo 5 dello Statuto, restando invariato il resto dell'articolo.

A questo punto, il dottor Diego Pastori, nella sua qualità di Presidente del Collegio Sindacale, attesta, infine, che:

(i) l'attuale capitale sociale, del valore nominale deliberato di euro 9.617.588,84.= (*novemilioni seicentodiciassettemila cinquecentottantotto virgola ottantaquattro*), risulta sottoscritto e versato 4.491.983,84.= (*quattromilioni quattrocentonovantunomila novecentottantatré virgola ottanquattro*);

(ii) i dati economici e patrimoniali risultanti dalla Situazione Patrimoniale non hanno subito variazioni rilevanti sotto il profilo patrimoniale ed economico, tanto dalla data di chiusura della medesima fino alla data della sua approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione, quanto da tale ultima data fino alla data dell'odierna adunanza.

Il Presidente dichiara con ciò terminata l'esposizione degli argomenti all'Ordine del Giorno e apre, dunque, la discussione.

~~~~~

Prende la parola il Presidente del Collegio Sindacale, il quale esprime

parere favorevole all'operazione proposta, ravvisando la sussistenza delle condizioni di legittimità.

Rilevando che nessun altro domanda di verbalizzare alcunché, il Presidente dichiara chiusa la discussione circa gli argomenti all'Ordine del Giorno e dispone che si passi alla fase deliberativa dell'Assemblea.

~~~~~  
Il Presidente pone, dunque, ai voti la seguente

Proposta di Deliberazione:

"L'Assemblea della società "UCAPITAL24 S.P.A.", udite l'esposizione degli argomenti all'Ordine del Giorno e vista la documentazione sottoposta all'Assemblea a corredo della Proposta di Deliberazione

~~~~~  
**d e l i b e r a :**

~~~~~

(1) di approvare la Situazione Patrimoniale e di rinviare a nuovo la Perdita;

(2) di aumentare il capitale sociale, incrementandolo per il valore nominale di massimi euro 2.800.000,00.= (*duemilioni ottocentomila*), comprensivi di soprapprezzo, mediante l'emissione di massimo numero 4.500.000 (*quattromilioni cinquecentomila*) azioni ordinarie aventi le medesime caratteristiche e il medesimo codice ISIN di quelle attualmente in circolazione, nonché aventi godimento regolare;

(3) di stabilire che l'Aumento di Capitale sia:

(3.1) effettuato in forma scindibile, progressivo, con attribuzione ai soggetti sottoscrittori della facoltà di esercitare i diritti sociali in immediata coincidenza con le sottoscrizioni che vengano tempo per tempo effettuate;

(3.2) da collocare in una o più *tranches*, a discrezione dell'organo amministrativo in quanto a importi volta per volta collocati, fissazione del prezzo di emissione delle nuove azioni, rapporto di opzione, esatto ammontare dell'Aumento di Capitale e del numero delle azioni da emettere e alle tempistiche di collocamento, nonché a tutto ciò che concerne l'esercizio dei diritti di opzione e l'offerta al mercato dell'inoptato;

(3.3) da offrire in opzione a ciascun socio, in proporzione alla rispettiva quota di partecipazione al capitale sociale, ai sensi dell'articolo 2441, primo comma, del codice civile;

(3.4) da sottoscrivere entro la data del 30 (*trenta*) novembre 2029 (*duemilaventinove*);

(3.5) da liberare con versamento dell'intero importo sottoscritto all'atto della sottoscrizione;

(4) di aggiungere, in calce all'articolo 5 dello Statuto, un nuovo periodo del seguente tenore:

"L'assemblea straordinaria della Società in data 19 dicembre 2024 ha deliberato una proposta di aumento di capitale per un importo massimo di euro 2.800.000, di natura scindibile e progressivo, comprensivi di soprapprezzo, mediante emissione massime n. 4.500.000 di azioni ordinarie di nuova emissione, aventi le stesse

caratteristiche e il medesimo codice ISIN di quelle in circolazione, nonché aventi godimento regolare, da offrirsi in opzione ai sensi dell'articolo 2441, primo comma, del codice civile, da eseguire entro il 30 novembre 2029.";

(5) di approvare il nuovo testo dello Statuto, che si allega al Verbale sotto la lettera "**C**", quale risultante dall'integrazione del testo statutario vigente con l'emendamento testé deliberato;

(6) di conferire mandato all'organo amministrativo (e individualmente a ciascun suo componente, in caso di organo amministrativo pluripersonale) per portare a esecuzione quanto deliberato dall'Assemblea (*nonché ogni eventuale e occorrente atto ricognitivo, integrativo e/o modificativo*), per compiere ogni formalità o adempimento inerente e conseguente alle deliberazioni adottate dall'Assemblea, ivi compresa l'effettuazione di quelli occorrenti nel Registro delle Imprese e in ogni altro Pubblico Registro, nonché presso ogni altro pubblico o privato Ente o Ufficio (*ivi incluso il potere di depositare un testo aggiornato dello statuto sociale sia entro trenta giorni da ciascuna sottoscrizione, sia entro trenta giorni dallo spirare del termine per l'Aumento di Capitale, indicando - se del caso - quale parte dell'aumento medesimo sia stata effettivamente sottoscritta e, pertanto, potendo variare l'ammontare del capitale deliberato, sottoscritto e versato*);

(7) di conferire mandato all'organo amministrativo (e individualmente a ciascun suo componente, in caso di organo amministrativo pluripersonale) per poter apportare al Verbale ogni modificazione si renda necessaria, in quanto richiesta da competenti Autorità o perché occorrente (*senza alterare la sostanza delle deliberazioni adottate dall'Assemblea*) a fronte del rilevamento di imperfezioni (*errori, omissioni, imprecisioni*) occorse nell'attività di verbalizzazione".

La Proposta di Deliberazione, viene quindi messa ai voti e risulta conseguire il voto favorevole unanime; il Presidente proclama, pertanto, la Proposta di Deliberazione approvata all'unanimità punto per punto e nel suo complesso.

E null'altro essendovi da deliberare e nessuno più chiedendo la parola, il Presidente dichiara tolta la seduta alle ore diciotto e minuti otto.

~~~~~

A richiesta del Presidente, si allega al Verbale:

- sotto la lettera "**A**", elenco dei Partecipanti;
- sotto la lettera "**B**", Situazione Patrimoniale;
- sotto la lettera "**C**", nuovo testo dello Statuto quale risultante dall'integrazione del testo statutario vigente con l'emendamento testé deliberato.

~~~~~

Dopodiché, null'altro essendovi a deliberare e nessuno più chiedendo la parola, il Presidente, accertati gli esiti delle votazioni, ne proclama i risultati e dichiara chiusa l'Assemblea alle ore diciannove e minuti trenta.

~~~~~

Del che ho redatto il presente verbale, scritto da me e da persone di mia fiducia; detto verbale è solo da me Notaio sottoscritto (*ai sensi dell'articolo 2375 del codice civile*), unitamente a quanto allegato, alle ore diciannove e minuti cinquantasette.

Occupi quattro fogli per dodici intere facciate e parte della tredicesima fin qui.

**F.to Demetrio Maltese Notaio.**

Allegato "A" al numero 1.963/922 di Repertorio

Elenco dei Partecipanti all'assemblea straordinaria dei soci della società "UCapital24 S.p.A." tenutasi in data 19 dicembre 2024

Soci

| Socio                     | N. di azioni e categoria      | Delega o Rappresentante legale | Numero diritti di voto | % sul Capitale Sociale | % su totale diritti di voto | Presente | Collegato | Assente |
|---------------------------|-------------------------------|--------------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------------|----------|-----------|---------|
| Ucapital Ltd              | 5.957.400 azioni ordinarie    | Alberto La Mantia              | 5.957.400              | 28.888%                | 28,420%                     | X        |           |         |
| Ucapital Ltd              | 11.804.303 azioni ordinarie   | Alberto La Mantia              | 11.804.303             | 57,240%                | 56,312%                     | X        |           |         |
| Ucapital Ltd              | 170.000 azioni a voto plurimo | Alberto La Mantia              | 510.000                | 0,824%                 | 2,433%                      | X        |           |         |
| Zucca Massimo             | 47.300 azioni ordinarie       |                                | 47.300                 | 0,229%                 | 0,226%                      | X        |           |         |
| Romeo Veronica            | 46.500 azioni ordinarie       |                                | 46.500                 | 0,225%                 | 0,222%                      | X        |           |         |
| Percentuale rappresentata |                               |                                |                        | 87,406%                | 87,613%                     |          |           |         |

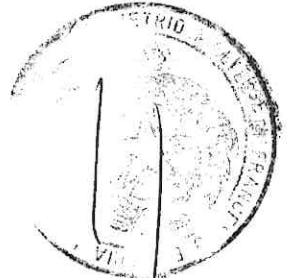
Organo amministrativo  
(Consiglio di Amministrazione)

| Componente                                      | Presente | Collegato | Assente |
|-------------------------------------------------|----------|-----------|---------|
| Feleppa Gianmaria<br>(Presidente)               |          | X         |         |
| Gabrielli Erika<br>(Consigliere)                |          | X         |         |
| Zucca Massimo<br>(Consigliere)                  | X        |           |         |
| Messina Mauro<br>(Consigliere)                  |          |           | X       |
| Arnone Andrea Giacomo Federico<br>(Consigliere) | X        |           |         |

Organo di controllo  
(Collegio sindacale)

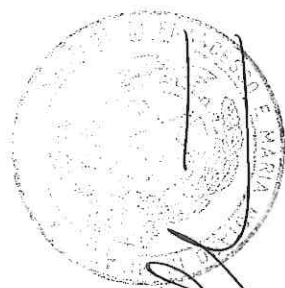
| Componente                              | Presente | Collegato | Assente |
|-----------------------------------------|----------|-----------|---------|
| Pastori Diego<br>(Presidente)           |          | X         |         |
| Colavolpe Renato<br>(Sindaco effettivo) |          |           | X       |
| Centemero Giulio<br>(Sindaco effettivo) |          |           | X       |

*Giuseppe Tholl*





# Relazione finanziaria semestrale **UCapital24 S.p.A.** al 30 giugno 2024



*Emilio Tholl*

### **Informazioni generali sull'impresa**

#### **Dati anagrafici**

Denominazione: UCAPITAL24 S.P.A.  
Sede: VIA MOLINO DELLE ARMI 11 MILANO MI  
Capitale sociale: 4.269.001,00  
Capitale sociale interamente versato: sì  
Codice CCIAA: MI  
Partita IVA: 10144280962  
Codice fiscale: 10144280962  
Numero REA:  
Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI  
Settore di attività prevalente (ATECO): 620100  
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: UCapital LTD  
Paese della capogruppo: GRAN BRETAGNA  
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:

## **Bilancio al 30/06/24**

## Stato Patrimoniale Ordinario

| Stato Patrimoniale UCAPITAL24SPA |                                                                                                     | 30-06-2024 | 31-12-2023 |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
|                                  | <b>ATTIVO</b>                                                                                       |            |            |
| A                                | Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti                                                     | 0          | 0          |
| B                                | Immobilizzazioni                                                                                    | 2.047.849  | 2.472.677  |
| B.I                              | Immobilizzazioni immateriali:                                                                       | 2.001.795  | 2.346.673  |
| B.I.1                            | Costi di impianto e di ampliamenti                                                                  | 66.609     | 145.483    |
| B.I.3                            | Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno                 | 1.289.366  | 1.534.134  |
| B.I.4                            | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili                                                       | 13.750     | 670        |
| B.I.7                            | Altre                                                                                               | 632.071    | 666.386    |
| B.II                             | Immobilizzazioni materiali:                                                                         | 46.054     | 51.004     |
| B.II.2                           | Impianti e macchinari                                                                               | 1.373      | 1.957      |
| B.II.4                           | Altri beni                                                                                          | 44.681     | 49.047     |
| B.III                            | Immobilizzazioni finanziarie con separata indicazione, per ciascuna voce dei crediti, degli importi | 0          | 75.000     |
| B.III.1                          | Partecipazione in:                                                                                  | 0          | 75.000     |
| a)                               | Imprese controllate non consolidate                                                                 | 0          | 75.000     |
| B.III.2                          | Crediti:                                                                                            | 0          | 0          |
| C                                | Attivo circolante                                                                                   | 1.420.901  | 1.236.214  |
| C.I                              | Rimanenze                                                                                           | 0          | 0          |
| C.II                             | Crediti                                                                                             | 1.386.440  | 929.777    |
| C.II.1                           | Verso clienti                                                                                       | 1.087.700  | 705.633    |
| C.II.3                           | Verso imprese collegate                                                                             | 1.100      | 100        |
| C.II.4                           | Verso imprese controllanti non consolidate                                                          | 195        | 195        |
| C.II.5                           | Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti                                            | 22.301     | 21.162     |
| C.II.5-bis                       | Crediti tributari                                                                                   | 203.089    | 129.750    |
| C.II.5-quater                    | Verso altri                                                                                         | 72.055     | 72.938     |

|         |                                                                    |                  |                  |
|---------|--------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| a)      | di cui oltre eserc.successivo                                      | 60.000           | 60.000           |
| C.III   | Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni        | 0                | 0                |
| C.IV    | Disponibilità liquide:                                             | 34.461           | 306.437          |
| C.IV.1  | Depositi bancari e postali                                         | 34.411           | 306.387          |
| C.IV.3  | Denaro e valori in cassa                                           | 50               | 50               |
| D       | Ratei e risconti                                                   | 68.524           | 54.807           |
|         | <b>TOTALE ATTIVO</b>                                               | <b>3.537.274</b> | <b>3.763.698</b> |
|         | <b>PASSIVO</b>                                                     |                  |                  |
| A1      | Patrimonio netto                                                   | 2.425.850        | 2.868.018        |
| A1.I    | Capitale sociale                                                   | 4.269.001        | 4.269.001        |
| A1.VI   | Altre riserve, distintamente indicate                              | 949.833          | 0                |
| A1.VIII | Utili (perdite) portati a nuovo                                    | -2.350.816       | 0                |
| A1.IX   | Utile (perdita) dell'esercizio                                     | -442.168         | -1.400.984       |
| A1A2    | <b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>                                     | <b>2.425.850</b> | <b>2.868.018</b> |
| C       | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato                 | 47.000           | 47.583           |
| D       | Debiti con separata indicazione importi oltre esercizio successivo | 1.022.140        | 769.335          |
| D.3     | Debiti verso soci per finanziamenti                                | 204.100          | 4.100            |
| D.4     | Debiti verso banche                                                | 42.689           | 72.857           |
| a)      | di cui Debiti verso banche oltre i 12 mesi                         | 14.390           | 30.900           |
| D.7     | Debiti verso fornitori                                             | 372.325          | 418.472          |
| D.9     | Debiti verso imprese controllate non consolidate                   | 0                | 49.000           |
| D.12    | Debiti tributari                                                   | 144.669          | 56.218           |
| D.13    | Debiti verso istituto di previdenza e di sicurezza sociale         | 53.308           | 26.528           |
| D.14    | Altri debiti                                                       | 205.048          | 142.160          |
| E       | Ratei e risconti                                                   | 42.285           | 78.761           |
|         | <b>TOTALE PASSIVO</b>                                              | <b>3.537.274</b> | <b>3.763.698</b> |

## Conto Economico Ordinario

|      | Conto Economico UCAPITAL24SPA                                                       | 30-06-2024 | 30-06-2023 |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| A    | Valore della produzione:                                                            | 780.679    | 613.471    |
| A.1  | Ricavi delle vendite e delle prestazioni                                            | 717.688    | 98.436     |
| A.4  | Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni                                   | 0          | 141.459    |
| A.5  | Altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio | 62.991     | 373.577    |
| a)   | Altri ricavi vari                                                                   | 26.605     | 337.190    |
| e)   | Contributi in conto esercizio                                                       | 36.386     | 36.387     |
| B    | Costi della produzione:                                                             | -1.210.737 | -1.060.746 |
| B.6  | Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci                               | -1.248     | -3.968     |
| B.7  | Per servizi                                                                         | -539.273   | -569.443   |
| B.8  | Per godimento di beni di terzi                                                      | -43.203    | -28.380    |
| B.9  | Per il personale:                                                                   | -257.591   | -279.869   |
| a)   | Salari e stipendi                                                                   | -193.214   | -199.585   |
| b)   | Oneri sociali                                                                       | -54.955    | -67.471    |
| c)   | Trattamento di fine rapporto                                                        | -8.201     | -12.813    |
| e)   | Altri costi                                                                         | -1.221     | 0          |
| B.10 | Ammortamenti e svalutazioni:                                                        | -358.234   | -125.862   |
| a)   | Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali                                     | -345.145   | -115.645   |
| b)   | Ammortamento delle immobilizzazioni materiali                                       | -13.089    | -10.218    |
| B.14 | Oneri diversi di gestione                                                           | -11.188    | -53.224    |
| c)   | Sopravvenienze e insussistenze passive                                              | -418       | -26.690    |
| d)   | Imposte indirette, tasse e contributi                                               | -1.342     | -7.108     |
| e)   | Costi ed oneri diversi di natura non finanziaria                                    | 0          | 0          |
| TAB  | Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)                                | -430.058   | -447.275   |

|          |                                                                                          |                 |                 |
|----------|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| C        | Proventi e oneri finanziari                                                              | -417            | -2.569          |
| C.15     | Proventi da partecipazioni con separata indicazione controllanti non consolidate         | 0               | 0               |
| C.16     | Altri proventi finanziari:                                                               | 1.197           | 5               |
| d)       | Proventi diversi dai precedenti con separata indicazione controllanti non consolidate    | 1.197           | 5               |
| d5)      | proventi diversi dai precedenti altri                                                    | 1.197           | 5               |
| C.17     | Interessi e altri oneri finanziari con separata indicazione controllanti non consolidate | -1.614          | -2.573          |
| e)       | Interessi e proventi assimilati altri                                                    | -1.614          | -2.573          |
| C.17-bis | utili e perdite su cambi                                                                 | 0               | 0               |
| TC       | Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)                                    | -417            | -2.569          |
| D        | Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie:                                | -11.694         | -499.990        |
| D.18     | Rivalutazione:                                                                           | 0               | 0               |
| D.19     | Svalutazioni:                                                                            | -11.694         | -499.990        |
| a)       | Di partecipazioni                                                                        | 0               | -499.990        |
| b)       | Di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni                     | -11.694         | 0               |
| TD       | Totale delle rettifiche (18-19)                                                          | -11.694         | -499.990        |
| TABCD    | Risultato Prima delle Imposte (A-B+-C+-D)                                                | -442.168        | -949.833        |
|          | <b>TOTALE CONTO ECONOMICO</b>                                                            | <b>-442.168</b> | <b>-949.833</b> |

# Rendiconto finanziario, metodo indiretto

| RENDICONTO FINANZIARIO                                                                                                     |                   |                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Schema n. 1: Flusso della gestione reddituale determinato con il metodo indiretto                                          |                   |                   |
|                                                                                                                            | 30/06/2024        | 31/12/2023        |
| <b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)</b>                                         |                   |                   |
| Utile (perdita) dell'esercizio                                                                                             | -442.168          | -1.400.984        |
| Imposte sul reddito                                                                                                        | 0                 | 0                 |
| Interessi passivi/(interessi attivi)                                                                                       | -417              | 4.153             |
| (Dividendi)                                                                                                                | 0                 | 0                 |
| (Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività                                                            | 0                 | 0                 |
| <b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b> | <b>-442.585</b>   | <b>-1.396.831</b> |
| <b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>                |                   |                   |
| Accantonamenti ai fondi                                                                                                    | 8.201             | 25.173            |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni                                                                                        | 358.234           | 535.857           |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore                                                                                | 0                 | 1.025.000         |
| Altre rettifiche per elementi non monetari                                                                                 | -949.838          | -949.834          |
| <b>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>         | <b>-583.397</b>   | <b>638.196</b>    |
| <b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>                                                                | <b>-1.025.983</b> | <b>-760.635</b>   |
| <b>Variazioni del capitale circolante netto</b>                                                                            |                   |                   |
| Decremento/(incremento) delle rimanenze                                                                                    | 0                 | 0                 |
| Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti                                                                             | -382.068          | -254.430          |
| Decremento/(incremento) altri crediti                                                                                      | -74.595           |                   |
| Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori                                                                         | -46.147           | -143.892          |
| Incremento/(decremento) altri debiti                                                                                       | 329.119           |                   |

|                                                                    |                   |                   |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi                    | -13.717           | -15.804           |
| Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi                   | -36.477           | -74.949           |
| Altre variazioni del capitale circolante netto                     | 0                 | -238.544          |
| <b>totale variazione del capitale circolante netto</b>             | <b>-223.883</b>   | <b>-727.619</b>   |
| <b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>            | <b>-1.249.866</b> | <b>-1.488.254</b> |
| <i>Altre rettifiche</i>                                            |                   |                   |
| Interessi incassati/(pagati)                                       | 417               | -4.153            |
| (Imposte sul reddito pagate)                                       | 0                 | 0                 |
| Dividendi incassati                                                | 0                 | 0                 |
| Utilizzo dei fondi                                                 | -8.784            | 0                 |
| Altri incassi/pagamenti                                            |                   | -30.457           |
| <b>Totale delle altre rettifiche</b>                               | <b>-8.366</b>     | <b>-34.610</b>    |
| <b>Flusso finanziario della gestione operativa (A)</b>             | <b>-1.258.232</b> | <b>-1.522.864</b> |
| <b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b> |                   |                   |
| Immobilizzazioni materiali                                         | -8.139            | -6.883            |
| (Investimenti)                                                     | -8.139            | -6.883            |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti                                 | 0                 | 0                 |
| Immobilizzazioni immateriali                                       | -269              | -141.459          |
| (Investimenti)                                                     | -269              | -141.459          |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti                                 | 0                 | 0                 |
| <b>Immobilizzazioni finanziarie</b>                                | <b>75.000</b>     | <b>0</b>          |
| (Investimenti)                                                     | 75.000            | 0                 |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti                                 | 0                 | 0                 |

|                                                                        |                 |                  |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|
| Attività Finanziarie non immobilizzate                                 | 0               | 0                |
| (Investimenti)                                                         | 0               | 0                |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti                                     | 0               | 0                |
|                                                                        |                 |                  |
|                                                                        |                 |                  |
| <b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>            | <b>66.592</b>   | <b>-148.342</b>  |
|                                                                        |                 |                  |
| <b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>   |                 |                  |
|                                                                        |                 |                  |
| <b>Mezzi di terzi</b>                                                  | <b>-30.168</b>  | <b>-34.245</b>   |
| Incremento (decremento) debiti a breve verso banche                    | -30.168         | -34.245          |
| Accensione finanziamenti                                               | 0               | 0                |
| Rimborso finanziamenti                                                 | 0               | 0                |
|                                                                        |                 |                  |
| <b>Mezzi propri</b>                                                    | <b>949.833</b>  | <b>1.895.753</b> |
| Aumento di capitale a pagamento                                        | 949.833         | 1.895.753        |
| Cessione (acquisto) di azioni proprie                                  | 0               | 0                |
| Dividendi (e acconti su dividendi) pagati                              | 0               | 0                |
| <b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>           | <b>919.665</b>  | <b>1.861.508</b> |
|                                                                        |                 |                  |
| <b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (a ± b ± c)</b> | <b>-271.975</b> | <b>190.302</b>   |
| <b>Disponibilità liquide al 1 gennaio</b>                              | <b>306.437</b>  | <b>116.135</b>   |
| <b>Disponibilità liquide al 30 giugno 2024</b>                         | <b>34.462</b>   | <b>306.437</b>   |

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 30/06/24

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.

## **Fatti di rilievo intervenuti nel primo semestre 2024**

Si dà informativa che in data 28 Giugno 2024 è stato deliberato il progetto di fusione per incorporazione, ex artt. 2501ter e 2505 cod. civ., di Swisstech Consulting S.r.l. in UCapital24 S.p.a. Per ulteriori approfondimenti si rimanda a quanto indicato all'interno della Relazione sulla Gestione.

## **Continuità aziendale**

Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ritiene sussistente il presupposto della continuità aziendale che è stato verificato dagli amministratori sulla base dei risultati conseguiti nel primo semestre 2024 nonché sulla base degli ulteriori fatti intercorsi successivamente alla data di chiusura del semestre. Seppur si sia verificato anche per questa prima metà dell'anno un rallentamento nel raggiungimento degli obiettivi target prefissati, i risultati conseguiti a livello economico, evidenziano comunque un miglioramento rispetto allo stesso periodo 2023 a testimonianza che l'implementazione del nuovo modello di business ha notevolmente migliorato la redditività prospettica e che la politica di contenimento dei costi (che continuerà anche nella seconda metà dell'anno) ha espletato i propri effetti positivi.

Inoltre, gli amministratori ritengono che la continuità aziendale sia assicurata dalla support letter rilasciata dall'azionista di maggioranza UCapital Ltd che conferma la propria disponibilità a far fronte alle esigenze di liquidità che dovessero manifestarsi.

A tal proposito si precisa che da inizio anno ad oggi la UCapital Ltd ha già versato un importo di circa Euro 0,5 milioni. Di questi una parte pari a circa Euro 223 migliaia verrà trasformata, entro massimo il prossimo mese, in capitale sociale (con conseguente emissione di azioni di nuova emissione) in quanto si darà esecuzione completa alla delibera di aumento di capitale assunta dalla Assemblea Straordinaria degli Azionisti in data 31 ottobre 2023, perfezionata

con delibera del Consiglio di Amministrazione del 8 novembre 2023 e con termine finale di scadenza il 31 ottobre 2028, di importo originario di massimo Euro 2.118.735,00 e ad oggi sottoscritto e versato per Euro 1.895.752,50.

## **Attività di Direzione e Coordinamento**

La società è soggetta a Direzione e Coordinamento da parte della controllante Ucapital LTD.

## **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 c.1 punto 1-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



## 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

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, commi 4 e 5 del codice civile.

## 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.

## Correzione di errori rilevanti

Si segnala che, così come previsto dall'OIC 29, si è provveduto nell'esercizio 2024 a correggere alcuni errori riguardanti poste dell'esercizio precedente (chiuso al 31 dicembre 2023) generatesi dalla mancanza di alcune informazioni che hanno indotto ad una errata applicazione dei principi contabili di riferimento.

Sono stati rideterminati gli effetti che si sarebbero avuti nel bilancio dell'esercizio precedente, procedendo con la rettifica del saldo d'apertura del patrimonio netto:

| Scritture di rettifica e/o riclassifica sul bilancio al 31/12/2023 ai fini comparativi | Importo risultante dal bilancio al 31/12/2023 | Rettifica per correzione di errori rilevanti | Importo risultante dal bilancio ai fini comparativi |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| Descrizione voce                                                                       |                                               |                                              |                                                     |
| <b>Patrimonio netto</b>                                                                |                                               |                                              |                                                     |
| Riserva copertura perdite                                                              | -                                             | 949.833                                      | 949.833                                             |
| Perdite a nuovo                                                                        | 1.400.984                                     | 949.833                                      | 2.350.817                                           |

|                                                                 |              |              |           |
|-----------------------------------------------------------------|--------------|--------------|-----------|
| <b>Conto economico</b>                                          |              |              |           |
| A)5 Altri ricavi                                                | 1.370.194    | -<br>949.833 | 420.361   |
| Perdita dell'esercizio                                          | 1.400.984    | 949.833      | 2.350.817 |
| <b>Effetto delle scritture sul PN di apertura al 31/12/2023</b> |              |              |           |
| Descrizione voce                                                |              |              |           |
| Patrimonio netto 31/12/2023                                     | 2.868.018    |              |           |
| Rettifica Utili (perdite) a nuovo                               | -<br>949.833 |              |           |
| Riserva copertura perdite                                       | 949.833      |              |           |
| Patrimonio netto 31/12/2023 ai fini comparativi                 | 2.868.018    |              |           |

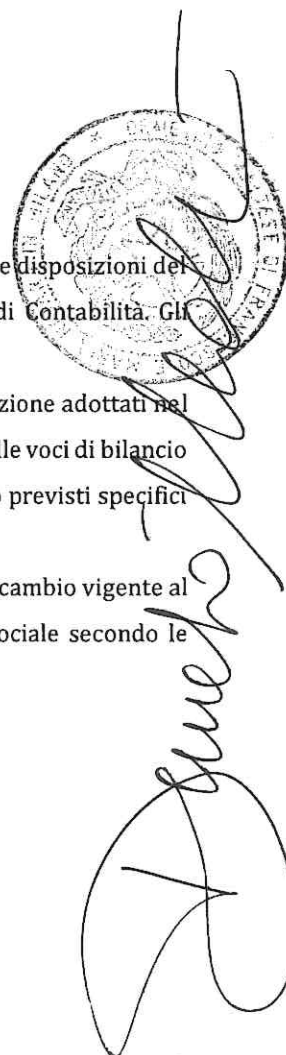
Tale correzione ha comportato una maggior perdita di euro 949.833 che trova un riflesso nel Patrimonio Netto al 31 dicembre 2023 con la creazione di una Riserva a copertura perdite di pari importo.

## 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 1, 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:

| 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 |
| Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 5 anni in quote costanti |
| Avviamento                                    | 5 anni in quote costanti |
| Altre immobilizzazioni immateriali            | 5 anni in quote costanti |

Si precisa che la società, ha effettuato gli ammortamenti sugli oneri pluriennali, afferenti la capitalizzazione dei costi sostenuti per la creazione del software, social, portale, app etc, a partire dal 01 luglio 2023, data in cui tali beni sono entrati in funzione.

Si rammenta che la ratio che aveva portato alla sospensione nell'esercizio 2022 e nel primo semestre 2023 degli ammortamenti sui progetti di sviluppo sw, i cui valori derivano prevalentemente da capitalizzazioni di costi interni, è da ricercarsi nel processo di messa a punto e rilascio della versione ottimizzata del sw medesimo, che si prevedeva venisse ultimato dopo il 30/06/23. Poiché tale processo non risulta ancora completato si sta procedendo ad un lavoro di segmentazione dei software in base alla fase di sviluppo in cui si trovano e ad un riallineamento tra libro cespiti e contabilità, operazioni che si concretizzeranno entro la fine dell'esercizio 2024. Inoltre in relazione ai mancati flussi di cassa attesi per gli investimenti effettuati si sta predisponendo un Business Plan aggiornato, che verrà approvato dal Consiglio di Amministrazione dopo l'approvazione della relazione finanziaria semestrale al 30/06/2024.

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

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.

### **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.

Il valore contabile dei beni, raggruppati in classi omogenee per natura ed anno di acquisizione, viene ripartito tra gli esercizi nel corso dei quali gli stessi verranno presumibilmente utilizzati. Tale procedura è attuata mediante lo stanziamento sistematico a Conto economico di quote di ammortamento corrispondenti a piani prestabiliti, definiti al momento in cui il bene è disponibile e pronto all'uso, con riferimento alla presunta residua possibilità di utilizzo dei beni stessi. Detti piani sono formati con riferimento al valore lordo dei beni e supponendo pari a zero il valore di realizzo al termine del processo.

L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali, il cui utilizzo è limitato nel tempo, è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito:

| <b>Voci immobilizzazioni materiali</b> | <b>Periodo</b>                 |
|----------------------------------------|--------------------------------|
| Impianti e macchinari                  | 5 anni in quote costanti       |
| Altri beni                             | 4,5 o 6 anni in quote costanti |

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 OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali.

## **Immobilizzazioni finanziarie**

### **Partecipazioni**

Tutte le partecipazioni iscritte in bilancio sono state valutate con il metodo del costo, dove per costo s'intende l'onere sostenuto per l'acquisto, indipendentemente dalle modalità di pagamento, comprensivo degli eventuali oneri accessori (commissioni e spese bancarie, bolli, intermediazione bancaria, ecc.).

Per quanto riguarda le partecipazioni valutate con il metodo del costo, si precisa quanto segue: nel caso in cui le partecipazioni abbiano subito alla data di bilancio perdite di valore ritenute durevoli, il loro valore di iscrizione viene ridotto al minor valore recuperabile, che è determinato in base ai benefici futuri che si prevede affluiranno alla Società, fino all'azzeramento del valore di carico. Accertata l'eventuale perdita durevole di valore della partecipazione è determinato il suo valore recuperabile, il valore di iscrizione in bilancio è ridotto di tale valore. L'eventuale riduzione di valore rispetto al costo è iscritta nel conto economico alla voce "D19a - svalutazioni di partecipazioni". Qualora negli esercizi successivi vengano meno i motivi della svalutazione effettuata, il valore della partecipazione viene ripristinato fino a concorrenza, al massimo, del costo originario.

### **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, verificata l'irrelevanza

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.

## **Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

### **Partecipazioni**

I titoli non immobilizzati sono stati valutati in base al minor valore tra il costo di rilevazione iniziale e il valore di realizzo desumibile dall'andamento di mercato. Per la valutazione del costo di rilevazione iniziale è stato adottato il metodo del costo specifico, che presuppone l'individuazione e l'attribuzione ai singoli titoli dei costi specificamente sostenuti per l'acquisto dei medesimi.

### **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 a principalmente alle consulenze sono stati calcolati secondo il criterio del "tempo economico" mediante la ripartizione dei costi comuni a più esercizi sulla base del principio della competenza.

### **Patrimonio netto**

Le voci sono espresse 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 nel corso dell'esercizio e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

## **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.

## **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**

---

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

# Immobilizzazioni

## Immobilizzazioni immateriali

### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad Euro 3.320.433.

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad € 2.001.795.

Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

|                                   | Costi impianti e<br>ampliamento | Costi di ricerca,<br>sviluppo e di<br>pubblicità | Diritto brevetti | Concessioni<br>Licenze Marchi | Avviamento | Altre    | Totale Immob.<br>Immateriali |
|-----------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------------------|------------------|-------------------------------|------------|----------|------------------------------|
| Valore di inizio esercizio        |                                 |                                                  |                  |                               |            |          |                              |
| Costo                             | 545.208                         | 0                                                | 2.018.807        | 9.087                         | 0          | 746.883  | 3.319.986                    |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | -399.726                        | 0                                                | -484.673         | -8.417                        | 0          | -80.497  | -973.313                     |
| Valore di bilancio                | 145.482                         | 0                                                | 1.534.134        | 670                           | 0          | 666.386  | 2.346.623                    |
| Variazioni nell'esercizio         |                                 |                                                  |                  |                               |            |          |                              |
| Incrementi per acquisizioni       | 0                               | 0                                                | 0                | 0                             | 0          | 0        | 0                            |
| Altre variazioni                  | 224                             |                                                  | 0                | 0                             | 0          | 0        | 224                          |
| Ammortamento dell'esercizio       | -79.143                         | 0                                                | -229.568         | -2.120                        | 0          | -34.315  | -345.145                     |
| Totale variazioni                 |                                 |                                                  |                  |                               |            |          | 0                            |
| Valore di fine esercizio          |                                 |                                                  |                  |                               |            |          |                              |
| Costo                             | 545.656                         | 0                                                | 2.003.607        | 24.287                        | 0          | 746.883  | 3.320.433                    |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | -479.047                        | 0                                                | -714.241         | -10.537                       | 0          | -114.813 | -1.318.638                   |
| Valore di bilancio                | 66.609                          | 0                                                | 1.289.366        | 13.750                        | 0          | 632.070  | 2.001.795                    |

### Dettaglio composizione costi pluriennali

#### Costi di impianto e ampliamento

I costi di impianto ed ampliamento sono costituiti dalle spese necessarie alla costituzione, ovvero dal compenso del notaio relativo all'atto di costituzione, dai costi relativi all'aumento di capitale sociale avvenuto nel primo trimestre 2018, dai costi relativi alla 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".  
Nella presente voce sono inoltre accolti i costi sostenuti per l'aumento di capitale chiuso ad agosto 2022.

### ***I diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno***

I diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno sono costituiti dai costi sostenuti per la produzione interna del software di proprietà: trattasi della piattaforma telematica sulla quale si basa l'attività della società.

### ***Altre immobilizzazioni immateriali***

La voce include principalmente il costo per la realizzazione interna di software applicativi non tutelati, tra cui la Market Intelligence.

## **Immobilizzazioni materiali**

### **Movimenti delle immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad € 121.542.

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

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, le immobilizzazioni materiali ammontano ad € 46.054.

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

|                                                                              | <b>impianti e<br/>macchinari</b> | <b>Altre immobilizzazioni<br/>materiali</b> | <b>Totale immobilizzazioni<br/>materiali</b> |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>                                            |                                  |                                             |                                              |
| <b>Costo</b>                                                                 | 3.600                            | 109.518                                     | <b>113.118</b>                               |
| <b>Ammortamenti (Fondo<br/>ammortamento)</b>                                 | -1.643                           | -60.471                                     | <b>-62.114</b>                               |
| <b>Valore di bilancio</b>                                                    | 1.957                            | 49.047                                      | <b>51.004</b>                                |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>                                             | 0                                |                                             | <b>0</b>                                     |
| <b>Incrementi per acquisizioni</b>                                           | 0                                | 3.081                                       | <b>3.081</b>                                 |
| <b>Decrementi per alienazioni e<br/>dismissioni (del valore di bilancio)</b> | 0                                | 0                                           | <b>0</b>                                     |
| <b>Ammortamento dell'esercizio</b>                                           | -2.034                           | -11.055                                     | <b>-13.089</b>                               |
| <b>Totale variazioni</b>                                                     | -2.034                           | -7.974                                      | <b>-10.008</b>                               |
| <b>Valore di fine esercizio</b>                                              | 0                                |                                             | <b>0</b>                                     |

|                                          |        |         |                |
|------------------------------------------|--------|---------|----------------|
| <b>Costo</b>                             | 3.600  | 117.942 | <b>121.542</b> |
| <b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b> | -2.227 | -73.261 | <b>-75.488</b> |
| <b>Valore di Bilancio</b>                | 1.373  | 44.681  | <b>46.054</b>  |

## Operazioni di locazione finanziaria

La società alla data di chiusura dell'esercizio non ha in corso alcun contratto di leasing finanziario.

## Immobilizzazioni finanziarie

### Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

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

|                                              | Valore iniziale | Variazione di periodo | Valore di fine periodo |
|----------------------------------------------|-----------------|-----------------------|------------------------|
| Immobilizzazioni finanziarie                 | 75.000          | -75.000               | 0                      |
| Immobilizzazioni Finanziarie Crediti v.altri | 0               | 0                     | 0                      |
| <b>Totale</b>                                | <b>75.000</b>   | <b>-75.000</b>        | <b>0</b>               |

### Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie presenti in bilancio non sono state iscritte ad un valore superiore al loro "fair value".

## Attivo circolante

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

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 e scadenza 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.

|                                                             | Valore dell'inizio<br>dell'esercizio | Variazione<br>dell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadenze<br>entro l'esercizio | Quota scadente<br>oltre l'esercizio |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Crediti verso clienti                                       | 705.634                              | 382.066                      | 1.087.700                | 1.087.700                           | 0                                   |
| Crediti tributari                                           | 129.750                              | 73.339                       | 203.089                  | 203.089                             | 0                                   |
| Crediti verso altri                                         | 72.938                               | -883                         | 72.055                   | 12.055                              | 60.000                              |
| Crediti verso collegate                                     | 100                                  | 1.000                        | 1.100                    | 1.100                               | 0                                   |
| Crediti verso imprese controllanti                          | 195                                  | 0                            | 195                      | 195                                 | 0                                   |
| Verso imprese sottoposte al controllo delle<br>controllanti | 21.162                               | 1.139                        | 22.301                   | 22.301                              | 0                                   |
| Crediti verso controllate                                   | 0                                    | 0                            | 0                        | 0                                   | 0                                   |
| <b>Totali crediti iscritti nell'attivo circolante</b>       | <b>929.778</b>                       | <b>456.662</b>               | <b>1.386.440</b>         | <b>1.326.440</b>                    | <b>60.000</b>                       |

I Crediti verso clienti iscritti a bilancio, pari ad € 1.087.700, sono di natura commerciale e sono composti principalmente dal credito verso il cliente Bene Mangia Sano, per € 330.000, che sarà saldato attraverso un nuovo piano di rientro che verrà negoziato entro la fine del 2024 per l'impossibilità del cliente a rispettare il precedente accordo, e per € 700.000 dall'iscrizione nelle fatture da emettere di ricavi derivanti da operazioni con parti correlate. Si precisa che tale stanziamento non è stato inserito in base ad una mera certificazione ma bensì in base alla valutazione del personale che sta elaborando il progetto di sviluppo, e che gli Amministratori hanno valutato in circa il 50% del lavoro complessivo.

I Crediti tributari si riferiscono principalmente al credito verso erario per Iva per Euro 168.243 e per la restante parte a crediti tributari di varia natura. Tra questi ultimi verrà effettuata prima della fine dell'esercizio 2024 l'analisi sulla effettiva recuperabilità del valore risultante nel bilancio al 31/12/2023, pari ad € 33.403.

I crediti verso altri si riferiscono per Euro 5.089 a anticipi e ad Euro 6.966 a crediti verso terzi. La restante parte, pari a Euro 60.000 con scadenza oltre l'esercizio è costituita da un deposito vincolato versato a garanzia di un finanziamento bancario ricevuto dalla società.

I crediti verso imprese controllate alla data di riferimento ammontano ad Euro 195 e sono relativi a una partita commerciale con la capogruppo UCapital LTD.

I crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti si riferiscono a rapporti di natura commerciale.

## Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

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

| Area Geografica       | Crediti verso clienti | Crediti tributari | Crediti verso altri | Crediti verso collegate | Crediti verso controllanti | Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | Crediti verso controllate | Totale crediti iscritti attivo circolante |
|-----------------------|-----------------------|-------------------|---------------------|-------------------------|----------------------------|----------------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------------|
| Italia                | 1.077.686             | 203.089           | 72.055              | 1.100                   | 195                        | 22.301                                                   | 0                         | 1.376.425                                 |
| Estero                | 10.015                | 0                 | 0                   | 0                       | 0                          | 0                                                        | 0                         | 10.015                                    |
| <b>Totali crediti</b> | <b>1.087.701</b>      | <b>203.089</b>    | <b>72.055</b>       | <b>1.100</b>            | <b>195</b>                 | <b>22.301</b>                                            | <b>0</b>                  | <b>1.386.440</b>                          |

## Disponibilità liquide

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

|                            | Valore iniziale | Variazione dell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|----------------------------|-----------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali | 306.387         | -271.975                  | 34.411                   |
| Denaro e valori in cassa   | 50              | 0                         | 50                       |
| <b>Totale</b>              | <b>306.437</b>  | <b>-271.975</b>           | <b>34.461</b>            |

## Ratei e risconti attivi

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

|                                       | Valore iniziale | Variazione dell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|-----------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei attivi                          | 0               | 0                         | 0                        |
| Risconti attivi                       | 54.807          | 13.717                    | 68.524                   |
| <b>Totale Ratei e risconti attivi</b> | <b>54.807</b>   | <b>13.717</b>             | <b>68.524</b>            |

I ratei e risconti attivi misurano proventi ed oneri comuni a più esercizi e ripartibili in ragione al tempo con competenza anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale prescindendo dalla data di pagamento/riscossione. Il saldo dei ratei e risconti attivi al 30 giugno 2024 è composto esclusivamente da risconti relativi a consulenze e servizi professionali commisurati al tempo.

## Oneri finanziari capitalizzati

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

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

### Patrimonio netto

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

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.

|                               | Valore inizio esercizio | Altre variazioni |            | Risultato di periodo | Valore fine esercizio |
|-------------------------------|-------------------------|------------------|------------|----------------------|-----------------------|
|                               |                         | Incrementi       | Decrementi |                      |                       |
| Capitale sociale              | 4.269.001               | 0                | 0          | 0                    | 4.269.001             |
| Riserva sovrapprezzo azioni   | 0                       | 0                | 0          | 0                    | 0                     |
| Riserva legale                | 0                       | 0                | 0          | 0                    | 0                     |
| Utili/perdite portati a nuovo | 0                       | -2.350.816       | 0          | 0                    | -2.350.816            |
| Altre riserve                 | 0                       | 949.833          | 0          | 0                    | 949.833               |
| Perdita di gruppo             | -1.400.984              | 0                | 1.400.984  | -442.168             | -442.168              |
| Totale patrimonio netto       | 2.868.018               | -1.400.983       | 1.400.984  | -442.168             | 2.425.850             |
| Patrimonio netto di terzi     |                         |                  |            |                      |                       |
| Patrimonio netto              | 2.868.018               | -1.400.983       | 1.400.984  | -442.168             | 2.425.850             |

I movimenti del Patrimonio Netto al 30 giugno 2024 sono dovuti alla destinazione della perdita dell'esercizio precedente pari ad euro 1.400.984 a perdite portate a nuovo come da delibera del 26 aprile 2024 e dalla rettifica apportata al saldo di apertura delle perdite a nuovo (euro 949.833) originata dalle correzioni contabili già commentata nella parte iniziale della presente nota integrativa al paragrafo "Correzione di errori rilevanti".

## Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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 inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio -<br>Accantonamento | Variazioni<br>nell'esercizio -<br>Utilizzo | Variazioni<br>nell'esercizio -<br>Totale | Valore di fine<br>esercizio |
|-------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------|
| TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO<br>SUBORDINATO | 47.583                  | 11.812                                        | 12.395                                     | -583                                     | 47.000                      |

## Debiti

### Variazioni e scadenza dei debiti

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

|                                                         | Valore all'inizio<br>esercizio | Variazione<br>dell'esercizio | Valore di fine<br>esercizio | Quota<br>scadenze<br>entro<br>l'esercizio | Quota scadente<br>oltre l'esercizio |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------|
| Debiti verso soci per finanziamenti                     | 4.100                          | 200.000                      | 204.100                     | 204.100                                   | 0                                   |
| Debiti verso le banche                                  | 72.857                         | -30.168                      | 42.689                      | 28.300                                    | 14.390                              |
| Debiti verso altri finanziatori                         | 0                              | 0                            | 0                           | 0                                         | 0                                   |
| Acconti                                                 | 0                              | 0                            | 0                           | 0                                         | 0                                   |
| Debiti verso fornitori                                  | 418.472                        | -46.147                      | 372.325                     | 372.325                                   | 0                                   |
| Debiti verso imprese controllate non consolidate        | 49.000                         | -49.000                      | 0                           | 0                                         | 0                                   |
| Debiti verso imprese controllanti                       | 0                              | 0                            | 0                           | 0                                         | 0                                   |
| Debiti tributari                                        | 56.218                         | 88.451                       | 144.669                     | 144.669                                   | 0                                   |
| Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale | 26.528                         | 26.780                       | 53.308                      | 53.308                                    | 0                                   |
| Altri debiti                                            | 142.160                        | 62.888                       | 205.048                     | 205.048                                   | 0                                   |
| <b>Totale debiti</b>                                    | <b>769.335</b>                 | <b>252.804</b>               | <b>1.022.140</b>            | <b>1.007.750</b>                          | <b>14.390</b>                       |

I debiti verso soci sono relativi a versamenti per finanziamenti della società controllante UCapital LTD ed ammontano ad Euro 204.100.

I debiti verso banche sono pari ad Euro 42.689, di cui 41.613 sono relativi a debiti per mutui bancari, mentre la restante parte fa riferimento a debiti a breve termine.

I debiti verso fornitori raccolgono al proprio interno partite di natura commerciale e ammontano alla data di riferimento a Euro 372.325.

I debiti tributari si riferiscono principalmente al debito per IVA dell'esercizio 2022, pari ad Euro 56.467, a debiti verso l'erario per ritenute su redditi da lavoro dipendente per Euro 25.796, a debiti per l'erario per ritenute su redditi da lavoro autonomo per Euro 1.778 e per la restante parte per altri debiti tributari.

I debiti verso istituti di sicurezza e previdenza sociale sono relativi a debiti verso l'INAIL e INPS e ammontano alla data di riferimento a Euro 53.308.

La voce altri debiti accoglie al suo interno i debiti verso il personale per retribuzioni per Euro 41.484, per debiti verso il personale relativi a ferie e permessi maturari e non goduti per Euro 26.095, debiti verso il personale per ratei 13a e 14° per Euro 10.386, debiti verso il collegio sindacale e verso gli amministratori per complessivi Euro 121.103, debiti verso collaboratori per Euro 2.834.

## Suddivisione dei debiti per area geografica

Nella seguente tabella viene esposta la ripartizione per area geografica dei debiti.

| Area Geografica | Debiti v.soci per finanziamenti | Debiti verso banche | Acconti | Debiti verso fornitori | Debiti verso imprese controllate | Debiti verso imprese controllanti | Debiti tributari | Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | Altri debiti |
|-----------------|---------------------------------|---------------------|---------|------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|------------------|------------------------------------------------------------|--------------|
| Italia          | 204.100                         | 42.689              | 0       | 274.775                | 0                                | 0                                 | 143.109          | 53.308                                                     | 205.048      |
| Esteri          | 0                               | 0                   | 0       | 97.551                 | 0                                | 0                                 | 1.559            | 0                                                          | 0            |
| Totale          | 204.100                         | 42.689              | 0       | 372.326                | 0                                | 0                                 | 144.668          | 53.308                                                     | 205.048      |

## Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

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

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

|                                        | Valore inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|----------------------------------------|-------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Ratei passivi</b>                   | <b>5.986</b>            | <b>-91</b>                | <b>5.896</b>             |
| <b>Risconti passivi</b>                | <b>72.775</b>           | <b>-36.386</b>            | <b>36.389</b>            |
| <b>Totale Ratei e risconti passivi</b> | <b>78.761</b>           | <b>-36.477</b>            | <b>42.285</b>            |

I ratei passivi si riferiscono a servizi professionali per la gestione della piattaforma, servizi professionali di quotazione EGM, nonché a interessi passivi su rateizzazione debito IVA accantonati al 31/12/2022.

I risconti passivi sono costituiti dalla quota di credito d'imposta relativo alla quotazione all'Euronext Growth Milano riconosciuto nel 2020, suddiviso per competenza temporale sugli anni di ammortamento dei relativi costi capitalizzati.

## Nota integrativa, conto economico

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

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

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

| Conto economico                 | 30-06-2024     |
|---------------------------------|----------------|
| B2B FINTECH SERVICE             | 700.000        |
| B2C FINTECH SERVICE             | 1.298          |
| SERVIZI DI CONSULENZA AZIENDALE | 16.000         |
| <b>Totale</b>                   | <b>717.298</b> |

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

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

| Area geografica | Valore esercizio corrente |
|-----------------|---------------------------|
| ITALIA          | 17.298                    |
| ESTERO          | 700.000                   |
| <b>Totale</b>   | <b>717.298</b>            |

### Altri ricavi e proventi

La voce ammonta a Euro 62.991 e si riferisce agli utili condivisi per operazioni di compravendita titoli effettuate da terzi per Euro 26.605, ed alla quota di ricavo relativo alla quotazione all'Euronext Growth Milano riconosciuto nel 2020 per Euro 36.386

## Costi della produzione

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

Alla data di riferimento i costi per servizi ammontano a complessivi Euro 519.219, così ripartiti:

| COSTI PER SERVIZI                                           | 30-06-2024 | 30-06-2023 |
|-------------------------------------------------------------|------------|------------|
| COSTI DIRETTI DI VENDITA SERVIZI IT (DIRECT COSTS OF SALES) | 4.676      | 20.230     |
| COSTI SERVIZI COMMERCIALI E MARKETING                       | 62.205     | 102.171    |
| COSTI E SERVIZI AREA SVILUPPO SOFTWARE & IT                 | 116.845    | 45.213     |
| SERVIZI PROFESSIONALI E COSTI AMMINISTRATIVI                | 213.996    | 215.210    |
| COMPENSI CDA E COLLEGIO SINDACALE                           | 95.160     | 95.300     |
| GESTIONE AUTOMEZZI                                          | 6.868      | 6.135      |
| ALTRE SPESE                                                 | 19.468     | 12.076     |
|                                                             | 519.219    | 496.338    |

I costi per godimento per beni di terzi si riferiscono a costi sostenuti per l'utilizzo di beni di proprietà di terzi soggetti. L'ammontare di questi costi alla data di riferimento ammonta a Euro 43.203 così ripartiti:

| Costi per godimento beni di terzi              | 30-06-2024 | 30-06-2023 |
|------------------------------------------------|------------|------------|
| CANONI AFFITTO UFFICI                          | 33.450     | 17.500     |
| CANONI AFFITTO ALTRI IMMOBILI                  | 0          | 4.800      |
| CANONI LOCAZIONE AUTOMEZZI                     | 8.072      | 4.549      |
| CANONI LOCAZIONE MACCHINE ELETTRONICHE UFFICIO | 1.681      | 1.531      |
|                                                | 43.203     | 28.380     |

I costi per il personale ammontano ad Euro 277.645 e sono così ripartiti:

| Costi del personale | 30-06-2024 | 30-06-2023 |
|---------------------|------------|------------|
| SALARI E STIPENDI   | 193.214    | 199.585    |
| SALARI E STIPENDI   | 152.356    | 0          |
| SALARI E STIPENDI   | 40.857     | 199.585    |

|                              |         |         |
|------------------------------|---------|---------|
| ONERI SOCIALI                | 75.009  | 87.725  |
| ONERI SOCIALI                | 75.009  | 87.725  |
| TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO | 8.201   | 12.813  |
| TFR QUOTA ACCANTONAMENTO     | 8.201   | 12.813  |
| INDENNITA' TFR LIQUIDATA     | 0       | 0       |
| ALTRI COSTI                  | 1.221   | 0       |
| LAVORO INTERINALE            | 0       | 0       |
| RIMBORSI SPESE DIPENDENTI    | 1.221   | 0       |
|                              | 277.645 | 300.122 |

Gli oneri diversi di gestione ammontano ad Euro 11.179 e sono così ripartiti:

| Oneri diversi di gestione                       | 30-06-2024 | 30-06-2023 |
|-------------------------------------------------|------------|------------|
| MINUSVALENZE DA ALIENAZIONI BENI STRUMENTALI    | 0          | 0          |
| MINUSVALENZE BENI USO PROPRIO                   | 0          | 0          |
|                                                 | 0          | 0          |
| SOPRAVVIVENENZE E INSUSSISTENZE PASSIVE         | 418        | 26.690     |
| SOPRAVVIVENENZE PASSIVE (COSTI ES. PRECD)       | 418        | 26.690     |
|                                                 | 0          | 0          |
| IMPOSTE INDIRETTE - TASSE - CONTRIBUTI          | 1.342      | 7.108      |
| IMPOSTA DI BOLLO                                | 20         | 0          |
| SANZIONI E IMPOSTE INDEDUCIBILI                 | 1.322      | 7.108      |
| TRIBUTI LOCALI                                  | 0          | 0          |
| COSTI E ONERI DIVERSI DI NATURA NON FINANZIARIA | 9.428      | 19.426     |
| COSTI E SPESE INDEDUCIBILI                      | 8.281      | 11.816     |
| DIRITTI CAMERALI                                | 0          | 0          |
| CONTRIBUTI ASSOCIATIVI - COSTI CONSOB-AIM       | 429        | 200        |
| CANCELLERIA E STAMPATI                          | 0          | 0          |
| ARROTONDAMENTI PASSIVI DIVERSI                  | 687        | 160        |
| SPESE GENERALI N.C.A.                           | 31         | 7.250      |
|                                                 | 11.188     | 53.224     |

## Proventi e oneri finanziari

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

## Composizione dei proventi da partecipazione

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

## Interessi e altri oneri finanziari-Ripartizione per tipologia di debiti

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 12 del Codice Civile viene esposta nel seguente

Prospetto la suddivisione della voce "interessi ed altri oneri finanziari"

| Interessi attivi su c/c bancari | Interessi passivi su c/c bancari | Altri | Totale |
|---------------------------------|----------------------------------|-------|--------|
| 1.197                           | -1.527                           | -87   | -417   |

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

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati ricavi o altri componenti positivi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

## Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

La società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Le imposte correnti si riferiscono alle imposte di competenza dell'esercizio così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali; le imposte relative ad esercizi precedenti includono le imposte dirette di esercizi precedenti, comprensive di interessi e sanzioni e sono inoltre riferite alla differenza positiva (o negativa) tra l'ammontare dovuto a seguito della definizione di un contenzioso o di un accertamento rispetto al valore del fondo accantonato in esercizi precedenti. Le imposte differite e le imposte anticipate, infine, riguardano componenti di

reddito positivi o negativi rispettivamente soggetti ad imposizione o a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica.

### **Imposte differite e anticipate**

Nel conto economico non è stato effettuato alcuno stanziamento per le imposte differite attive e passive, in quanto non esistono differenze temporanee tra onere fiscale da bilancio ed onere fiscale teorico.

## **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**

---

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

### **Dati sull'occupazione**

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

|              | Impiegati | Totale dipendenti |
|--------------|-----------|-------------------|
| Numero medio | 9         | 9                 |

## Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

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.

|          | Amministratori | Sindaci |
|----------|----------------|---------|
| Compensi | 85.000         | 10.000  |

## Compensi al revisore legale o società di revisione

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

|        | Revisione legale dei conti annuali | Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione |
|--------|------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| Valore | 12.500                             | 12.500                                                                        |

## Categorie di azioni emesse dalla società

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

|                  | Consistenza iniziale, numero | Azioni sottoscritte nell'esercizio, numero | Consistenza finale, numero |
|------------------|------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------|
| Azioni ordinarie | 6.327.454                    | 12.638.350                                 | 18.965.804                 |
| Azioni tipo B    | 170.000                      | -                                          | 170.000                    |

## Titoli emessi dalla società

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

| Warrants |           |
|----------|-----------|
| Numero   | 1.652.920 |

## Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

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

### 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

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

|                       | CREDITI          | DEBITI   | COSTI    | RICAVI         |
|-----------------------|------------------|----------|----------|----------------|
| UCapital LTD          | 195              | -        |          |                |
| UCapital24 LTD        | 1.100            |          |          |                |
| UCapital S.r.l.       | 22.301           | -        |          |                |
| UCapital Global PLC   | 300.000          | -        |          | 300.000        |
| UCapital New York LLC | 400.000          | -        |          | 400.000        |
| Bene Mangia Sano Srl  | 330.000          |          |          |                |
| <b>Totale</b>         | <b>1.053.596</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>700.000</b> |

## Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Nel corso dell'esercizio non è stato posto in essere alcun accordo non risultante dallo stato patrimoniale.

## Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

Si attesta che non è stato sottoscritto alcun strumento finanziario derivato.

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

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 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

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 all'EGM (ex AIM)

Milano, 27 Settembre 2024

**Il Consiglio di Amministrazione**

Gianmaria Feleppa (Presidente)



Erika Gabrielli

Andrea Arnone

Massimo Zucca

Marco Messina

UCAPITAL24 S.P.A.

Sede legale: VIA DEI PIATTI, 11 MILANO

Iscritta al Registro Imprese della CCIAA DI MILANO MONZA BRIANZA LODI

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

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

Capitale Sociale Interamente Versato: € 4.269.001,00

### Relazione della gestione

Bilancio al 30/06/2024

Signori Soci,

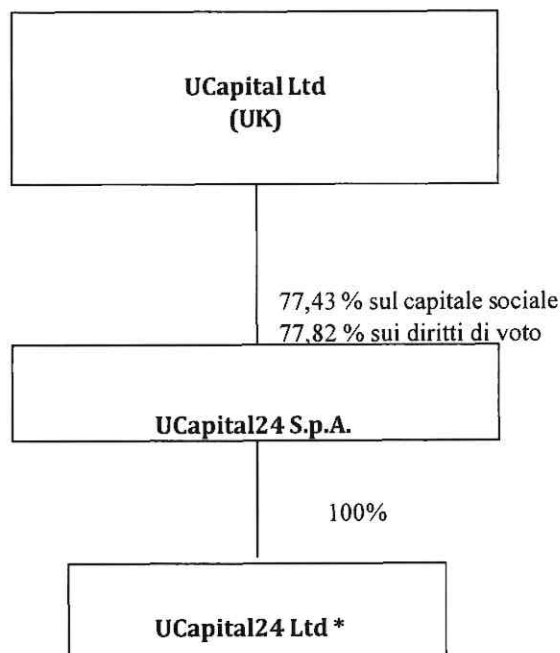
La presente Relazione sulla Gestione è riferita al bilancio al 30 Giugno 2024 della società UCapital24 S.p.A.

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 2024 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:



(\*Note: Esclusa dal perimetro consolidamento)

La firma è accompagnata da un timbro circolare della CCIAA di Milano, Monza, Brianza, Lodi, con la data 30/06/2024 e la sigla UCapital24 S.p.A.

## **Informativa sulla società**

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

### **Fatti di particolare rilievo intervenuti nel primo semestre 2024**

- In data 19 Febbraio 2024 l'Assemblea degli Azionisti ha nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione che resterà in carica fino alla assemblea di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025;
- In data 26 Aprile 2024 l'Assemblea degli Azionisti ha conferito alla società di revisione Crowe Bompani S.p.A. per gli esercizi 2024, 2025 e 2026, l'incarico per la revisione legale dei conti;
- In data 28 Giugno 2024 l'Assemblea Straordinaria degli Azionisti ha deliberato all'unanimità dei presenti la fusione per incorporazione della società Swisstech Consulting S.r.L. in UCapital24 S.p.A. L'incorporata Swisstech Consulting S.r.L. era già integralmente posseduta dall'Emittente e, per effetto della suddetta approvazione, UCapital24 S.p.A. è subentrata in tutto il patrimonio della incorporata ed ha assunto tutte le attività, i diritti, le ragioni e le azioni della Swisstech Consulting S.r.L. nonché tutte le relative passività ed obblighi. Contestualmente, l'Assemblea ha provveduto ad approvare la modifica dello Statuto sociale dell'Emittente per tener conto dell'integrazione dell'oggetto sociale della UCapital24 S.p.A. con le attività precedentemente svolte dalla Swisstech Consulting S.r.L.

### **Fatti di rilievo avvenuti dopo il 30 Giugno 2024**

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, riportiamo di seguito alcuni fatti di particolare rilevanza successivi alla chiusura dell'esercizio:

- In data 26 settembre 2024, il Consiglio di Amministrazione ha approvato il Contratto di collaborazione tecnologica (di seguito "Contratto") con due società del Gruppo UCapital. In particolare, trattasi della UCapital New York Llc e la UCapital Global Plc entrambe partecipate direttamente e/o indirettamente dall'azionista di maggioranza dell'Emittente vale a dire la UCapital Ltd. Il suddetto Contratto, di importo complessivo di 1,2 milioni di euro e con scadenza 31 dicembre 2025, essendo stato stipulato con due società controllate in via diretta e/o indiretta da UCapital Limited che è anche azionista di maggioranza dell'Emittente ed essendo Gianmaria Feleppa (amministratore delegato della Società) il socio di maggioranza della UCapital Limited nonché amministratore della UCapital Global Plc, costituisce un'operazione con parti correlate di maggiore rilevanza ai sensi del Regolamento Consob 17221/2010, così come di volta in volta modificato e/o integrato, nonché della Procedura per le Operazioni con Parti Correlate adottata dalla Società. Pertanto, la Società ha provveduto a rispettare le previsioni di cui all'art. 3 della Procedura per le operazioni con parti correlate adottata dalla Società.

## **Continuità aziendale**

Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ritiene sussistente il presupposto della continuità aziendale che è stato verificato dagli amministratori sulla base dei risultati conseguiti nel primo semestre 2024 nonché sulla base degli ulteriori fatti intercorsi successivamente alla data di chiusura del semestre. Seppur si sia verificato anche per questa prima metà dell'anno un rallentamento nel raggiungimento degli obiettivi target prefissati, i risultati conseguiti a livello economico, evidenziano comunque un miglioramento rispetto allo stesso periodo 2023 a testimonianza che l'implementazione del nuovo modello di business ha notevolmente migliorato la redditività prospettica e che la politica di contenimento dei costi (che continuerà anche nella seconda metà dell'anno) ha espletato i propri effetti positivi. Inoltre, gli amministratori ritengono che la continuità aziendale sia assicurata dalla support letter rilasciata dall'azionista

di maggioranza UCapital Ltd che conferma la propria disponibilità a far fronte alle esigenze di liquidità che dovessero manifestarsi.

A tal proposito si precisa che da inizio anno ad oggi la UCapital Ltd ha già versato un importo di circa Euro 0,5 milioni. Di questi una parte pari a circa Euro 223 migliaia verrà trasformata, entro massimo il prossimo mese, in capitale sociale (con conseguente emissione di azioni di nuova emissione) in quanto si darà esecuzione completa alla delibera di aumento di capitale assunta dalla Assemblea Straordinaria degli Azionisti in data 31 ottobre 2023, perfezionata con delibera del Consiglio di Amministrazione del 8 novembre 2023 e con termine finale di scadenza il 31 ottobre 2028, di importo originario di massimo Euro 2.118.735,00 e ad oggi sottoscritto e versato per Euro 1.895.752,50.

#### 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 è soggetta a direzione e coordinamento da parte della controllante UCapital Ltd.

#### Situazione patrimoniale e finanziaria

Si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione dello Stato Patrimoniale di UCapital24 S.p.A. al 30/06/24 ed il confronto al 31/12/2023

| <b>Stato Patrimoniale UCAPITAL24SPA</b>    | <b>30-06-2024</b> | <b>31-12-2023</b> |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Rimanenze                                  |                   |                   |
| Crediti vs Clienti                         | 1.088             | 706               |
| Crediti v/ Altri                           | 12                | 13                |
| Debiti vs Fornitori                        | -372              | -418              |
| Debiti verso controllate                   | 0                 | -49               |
| <b>CAPITALE CIRCOLANTE COMMERCIALE</b>     | <b>728</b>        | <b>251</b>        |
| Altri crediti e attività non immobilizzate | 226               | 151               |
| Altri debiti                               | -403              | -225              |
| Ratei e risconti attivi                    | 69                | 55                |
| Ratei e risconti passivi                   | -42               | -79               |
| <b>CAPITALE CIRCOLANTE NETTO</b>           | <b>577</b>        | <b>153</b>        |
| Immobilizzazioni Immateriali               | 2.002             | 2.347             |
| Immobilizzazioni Materiali                 | 46                | 51                |
| Immobilizzazioni Finanziarie               | 0                 | 75                |
| <b>ATTIVO FISSO NETTO</b>                  | <b>2048</b>       | <b>2473</b>       |
| <b>CAPITALE INVESTITO LORDO</b>            | <b>2625</b>       | <b>2626</b>       |
| TFR                                        | -47               | -48               |
| Fondi Rischi e Oneri                       | 0                 | 0                 |
| <b>CAPITALE INVESTITO NETTO</b>            | <b>2578</b>       | <b>2579</b>       |
| Debiti v. banche b.t.                      | -28               | -42               |

|                                             |              |              |
|---------------------------------------------|--------------|--------------|
| Debiti v. banche e altri finan. m/l termine | -14          | -31          |
| Debiti verso soci a b.t.                    | -204         | -4           |
| <b>Totale Debiti Finanziari</b>             | <b>-247</b>  | <b>-77</b>   |
| Crediti finanziari a medio lungo termine    | 60           | 60           |
| <b>Totale Crediti Finanziari</b>            | <b>60</b>    | <b>60</b>    |
| Disponibilità liquide                       | 34           | 306          |
| <b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>          | <b>-152</b>  | <b>289</b>   |
| Capitale sociale                            | -4.269       | -4.269       |
| Altre riserve                               | -950         | 0            |
| Utile/perdite portate a nuovo               | 2.351        | 0            |
| Risultato d'esercizio                       | 442          | 1.401        |
| <b>PATRIMONIO NETTO</b>                     | <b>-2426</b> | <b>-2868</b> |
| <b>MEZZI DI TERZI</b>                       |              |              |
| <b>TOTALE FONTI</b>                         | <b>-2578</b> | <b>-2579</b> |

(\*) 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 S.p.A. al 30/06/2024 e il confronto al 30/06/2023

| <b>Conto Economico UCAPITAL24SPA</b>                                      | <b>30-06-2024</b> | <b>30-06-2023</b> |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni                                  | 718               | 98                |
| Altri ricavi caratteristici                                               | 0                 | 0                 |
| Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lav. Semilav. E finiti | 0                 | 0                 |
| Incrementi di imm.per lavori interni                                      | 0                 | 141               |

|                                                                                           |             |             |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Altri ricavi                                                                              | 63          | 374         |
| <b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>                                                            | <b>781</b>  | <b>613</b>  |
| Consumi di materie prime, sussidiarie e var, delle rimanenze materie prime e semilavorate | -1          | -4          |
| Costi per servizi                                                                         | -539        | -569        |
| Costi di godimento beni di terzi                                                          | -43         | -28         |
| Costi del personale                                                                       | -258        | -280        |
| Oneri diversi di gestione                                                                 | -11         | -53         |
| <b>COSTI DELLA PRODUZIONE</b>                                                             | <b>-853</b> | <b>-935</b> |
| <b>EBITDA</b>                                                                             | <b>-72</b>  | <b>-321</b> |
| <b>EBITDA Margin (%)</b>                                                                  | 0           | 0           |
| Ammortamenti immateriali                                                                  | -345        | -116        |
| Ammortamenti materiali                                                                    | -13         | -10         |
| Svalutazioni di immobilizzazioni                                                          | 0           | -500        |
| Svalutazioni crediti                                                                      | 0           | 0           |
| Svalutazioni di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni         | -12         | 0           |
| <b>EBIT</b>                                                                               | <b>-442</b> | <b>-947</b> |
| <b>EBIT Margin (%)</b>                                                                    |             |             |
| Proventi finanziari /(oneri finanziari)                                                   | 0           | -3          |
| <b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>                                                             | <b>-442</b> | <b>-950</b> |
| Imposte sul reddito esercizio                                                             | 0           | 0           |
| <b>UTILE/PERDITE D'ESERCIZIO</b>                                                          | <b>-442</b> | <b>-950</b> |

(\*) 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 delle vendite al 30 Giugno 2024

| RICAVI                            | 30-06-2024 | 30-06-2023 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Marketing Partnership Fees        | 0          | 0          |
| Digital Advertising Fee           | 0          | 8          |
| Service Fees                      | 0          | 0          |
| B2B FINTECH SERVICE               | 700        | 22         |
| B2C FINTECH SERVICE               | 1          | 67         |
| Incrementi imm.per lavori interni | 0          | 141        |
| Altri ricavi                      | 16         | 374        |
| <b>Totale</b>                     | <b>718</b> | <b>613</b> |

#### Dettaglio dei costi operativi al 30 Giugno 2024

| COSTI OPERATIVI           | 30-06-2024 | 30-06-2023 |
|---------------------------|------------|------------|
| Costi materie prime       | 1          | 4          |
| Costi per servizi         | 539        | 569        |
| Costi per godimento terzi | 43         | 28         |
| Costi del personale       | 258        | 280        |
| Oneri diversi di gestione | 11         | 53         |
| <b>Totali</b>             | <b>853</b> | <b>935</b> |

#### Informazioni ex art 2428 c.c.

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 alla sicurezza informatica.** Le società innovative sono maggiormente esposte a rischi legati ad attacchi informatici effettuati per molteplici motivi e con diversi scopi. la società è dotata di un

sistema di cyber security, ma le sofisticate tecniche di hackeraggio non consentono di prevedere con esattezza tutti i possibili attacchi futuri.

- 2. Rischi connessi ai rallentamenti degli sviluppi tecnologici.** Lo sviluppo tecnologico è il cuore delle attività su cui si basa la società e i servizi richiedono una imponente architettura tecnologica nonché dei grossi investimenti economici per la gestione dei server, nonché investimenti in termini di risorse umane per lo sviluppo dei codici.

#### **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.

#### **1) 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.

#### **2) Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti**

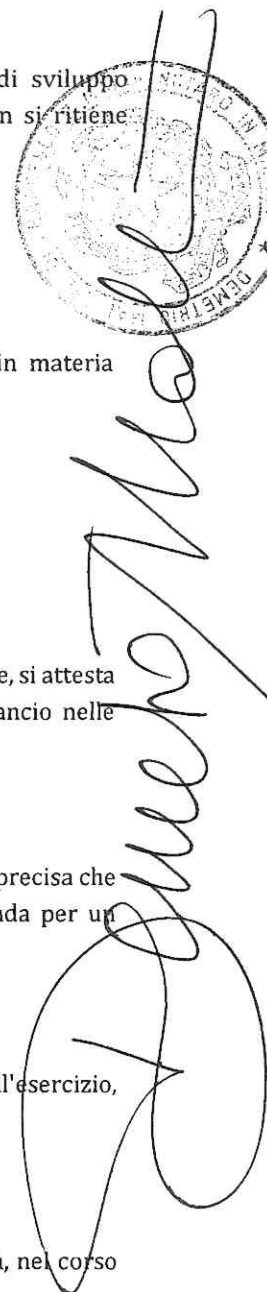
Per quanto riguarda il disposto di cui al punto 2) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si precisa che la società detiene partecipazioni societarie così come riportato in Nota integrativa, cui si rimanda per un maggior approfondimento.

#### **3) 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.

#### **4) 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.

A large, stylized handwritten signature in black ink is written vertically along the right margin of the page. Overlapping the top of the signature is a circular official stamp, also in black ink, which contains some illegible text and a star.

## 5) 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:

La società, nel corso del primo semestre 2024 ha portato avanti le importanti e strategiche attività di sviluppo tecnologico pianificate e comunicate al mercato con la pubblicazione del bilancio 2023. In particolare le attività si sono concentrate sullo sviluppo della nuova piattaforma UCapital Sharks, sull'implementazione e aggiornamento del social network e sull'avvio del canale televisivo.

Dal punto di vista commerciale le attività si sono invece state relative alla penetrazione sul mercato americano e nord europeo.

In tale scenario, dopo un intenso e straordinario lavoro di ricerca & sviluppo, è stata rilasciata la prima versione di UCapital Sharks. La nuova piattaforma collegata al social network rappresenta il primo ed unico marketplace che connette investitori con aziende in tutto il mondo. Start up e PMI in ogni paese del mondo, tramite il pagamento di una licenza premium possono:

- Postare le caratteristiche della propria azienda
- Ricevere richieste di interesse da parte di potenziali investitori attraverso la firma di un NDA
- Effettuare un roadshow con investitori targettizzati
- Ottenere una valutazione aziendale ed equity research
- Utilizzare dei tool avanzati per creare business plan adeguati ai parametri istituzionali
- Pubblicare comunicati stampa da diffondere sulla community globale di investitori collegati sulla piattaforma.

Il servizio della UCapital Sharks è quindi unico sul mercato perché consente di intercettare potenziali investitori ed ottenere tutti quei servizi di marketing e di consulenza difficilmente accessibili per le piccole e medie imprese. La piattaforma inoltre non effettua alcun servizio soggetto a regolamentazione, in quanto non permette alcun investimento che verrà invece effettuato tramite i soggetti preposti.

La piattaforma inoltre prevede anche dei servizi per altri advisor o per soggetti istituzionali che potranno gestire operazioni di M&A per conto dei propri clienti sfruttando la potenza dell'ecosistema UCapital.

I clienti della piattaforma sono quindi:

- Aziende in cerca di capitali
- Advisor e professionisti che necessitano di gestire in modo ottimale i deal per le proprie aziende clienti
- Investitori professionali e istituzionali

La piattaforma è stata lanciata nel mese di Giugno e in soli due mesi ha raccolto oltre 300 aziende in tutto il mondo, di cui il 63,6% solo negli Stati Uniti.

Il data base di investitori, in continua evoluzione e in costante aggiornamento, conta oltre 100.000 investitori istituzionali divisi e categorizzati per aree geografiche, settori di interesse e ulteriori parametri da poter filtrare.

Le diverse attività di marketing pianificate e già testate produrranno per la società un ulteriore incremento di clienti nel corso del secondo semestre del 2024 con un obiettivo di oltre 700 aziende.

In contemporanea è stata realizzata una nuova infrastruttura tecnologica necessaria per l'avvio del canale televisivo. In tale ottica la società si è strutturata per diventare una testata giornalistica e media company di carattere economico e finanziario. Il canale TV andrà in onda sul nuovo sito web di UCapital24, tramite cui sarà possibile accedere a tutti gli altri servizi, fra cui il social network e la UCapital Sharks. La nuova testata, che sarà fruibile in più lingue, avrà un format innovativo e adatto a tutti. Dai contenuti specifici sui mercati finanziari ai format dedicati alle imprese,

UCapital24 si pone l'obiettivo di informare, educare e fornire strumenti fintech a tutti gli operatori economici, non solo professionisti ed esperti ma anche e soprattutto alle nuove generazioni di imprenditori ed investitori.

UCapital24 quindi dopo un lungo processo di sviluppo tecnologico si accinge nel corso del secondo semestre del 2024 a posizionarsi sul mercato come il più completo ed innovativo ecosistema fintech che connette imprenditori, investitori e professionisti in tutto il mondo 24 ore su 24.

**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 alla sua realtà aziendale.

Milano, 27 settembre 2024

**Il Consiglio di Amministrazione**

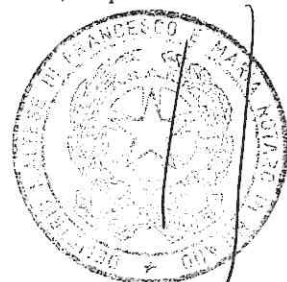
Gianmaria Feleppa (Presidente)

Erika Gabrielli

Andrea Arnone

Massimo Zucca

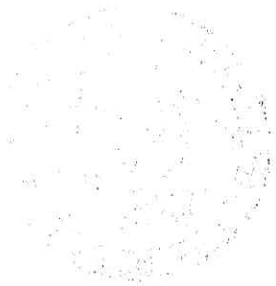
Mauro Messina



Ucapital24 S.p.A.

Bilancio intermedio al 30 giugno 2024

Relazione di revisione contabile limitata sul bilancio  
Intermedio



**RELAZIONE DI REVISIONE CONTABILE LIMITATA SUL BILANCIO INTERMEDIO**

Al Consiglio di Amministrazione della  
UCapital24 S.p.A.

**Introduzione**

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata del bilancio intermedio, costituito dallo stato patrimoniale al 30 giugno 2024, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla relativa nota integrativa della UCapital24 S.p.A per il periodo di sei mesi chiuso al 30 giugno 2024. Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio intermedio in conformità al principio contabile OIC 30.

È nostra la responsabilità di esprimere una conclusione sul bilancio intermedio sulla base della revisione contabile limitata svolta.

**Portata della revisione contabile limitata**

Il nostro lavoro è stato svolto in conformità all'International Standard on Review Engagements 2410, "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity". La revisione contabile limitata del bilancio intermedio consiste nell'effettuare colloqui, prevalentemente con il personale della società responsabile degli aspetti finanziari e contabili, analisi di bilancio ed altre procedure di revisione contabile limitata. La portata di una revisione contabile limitata è sostanzialmente inferiore rispetto a quella di una revisione contabile completa svolta in conformità agli International Standards on Auditing e, conseguentemente, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di una revisione contabile completa. Pertanto, non esprimiamo un giudizio sul bilancio intermedio.

**Elementi alla base della dichiarazione di impossibilità di esprimere una conclusione****Portiamo alla Vostra attenzione quanto segue:****a) Immobilizzazioni immateriali**

Come riportato in nota integrativa "la società, ha effettuato gli ammortamenti sugli oneri pluriennali afferenti la capitalizzazione dei costi sostenuti per la creazione del software, social, portale, app etc, a partire dal 01 luglio 2023, data in cui tali beni sono entrati in funzione.

La ratio che aveva portato alla sospensione nell'esercizio 2022 e nel primo semestre 2023 degli ammortamenti sui progetti di sviluppo sw, i cui valori derivano prevalentemente da capitalizzazioni di costi interni, è da ricercarsi nel processo di messa a punto e rilascio della versione ottimizzata del sw medesimo, che si prevedeva venisse ultimato dopo il 30/06/23. Poiché tale processo non risulta ancora completato si sta procedendo ad un lavoro di segmentazione dei software in base alla fase di sviluppo in cui si trovano e ad un riallineamento tra libro cespiti e contabilità, operazioni che si concretizzeranno entro la fine dell'esercizio 2024. Inoltre in relazione ai mancati flussi di cassa attesi per gli investimenti effettuati si sta predisponendo un Business Plan aggiornato, che verrà approvato dal Consiglio di Amministrazione dopo l'approvazione della relazione finanziaria semestrale al 30/06/2024". Di conseguenza, non essendo ancora concluso tale processo di

ricognizione e ricostruzione dei suddetti saldi, non siamo in grado di raggiungere una conclusione sulla corretta valutazione della voce "Immobilizzazioni immateriali" esposta nello stato patrimoniale e sulla congruità della voce "Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali" esposta nel conto economico con la conseguente impossibilità di determinare in modo attendibile le eventuali rettifiche da apportare a tali voci.

#### **b) Crediti dell'attivo circolante**

Come riportato in nota integrativa "l'evoluzione della procedura di recupero del credito vantando nei confronti del cliente "Bene Mangia Sano Srl", parte correlata con la società, per Euro 300.000 non sta generando gli effetti ipotizzati pertanto la società sta predisponendo un nuovo piano di rientro che verrà negoziato entro la fine del 2024". Inoltre "i crediti tributari pari a Euro 203.089 al 30 giugno 2024 comprendono un credito di Euro 33.403 relativo ad una scrittura di riallineamento sul bilancio depositato al 31 dicembre 2021. La società sta svolgendo analisi in merito alle recuperabilità del credito che si concluderanno entro la fine del 2024". Di conseguenza non siamo stati in grado di svolgere procedure alternative sufficienti per determinare la corretta valutazione del suddetto credito verso la parte correlata nonché dei crediti tributari oggetto di riallineamento con la conseguente impossibilità di determinare in modo attendibile le eventuali rettifiche da apportare a tali voci

#### **Conclusioni**

Sulla base della revisione contabile limitata svolta ed in conseguenza della possibile pervasività degli effetti di quanto riportato nel paragrafo "Elementi alla base dell'impossibilità di esprimere una conclusione", non siamo in grado di esprimere una conclusione sul bilancio intermedio della UCapital24 S.p.A. al 30 giugno 2024.

#### **Richiami d'informativa**

Come illustrato in *Nota Integrativa* nel paragrafo "*Correzione di errori rilevanti*" gli amministratori, segnalano che, come previsto dall'OIC 29 hanno provveduto a correggere alcuni errori riguardanti poste dell'esercizio precedente (bilancio chiuso al 31 dicembre 2023) generatesi dalla mancanza di alcune informazioni che hanno indotto ad una errata applicazione dei principi contabili di riferimento.

Sono stati rideterminati gli effetti che si sarebbero avuti nel bilancio dell'esercizio precedente, procedendo con la rettifica del saldo d'apertura del patrimonio netto.

Tale correzione ha comportato una maggior perdita di Euro 949.833 che trova un riflesso nel Patrimonio Netto al 31 dicembre 2023 con la creazione di una Riserva a copertura perdite di pari importo.

Nel paragrafo "*Continuità aziendale*" della *Nota Integrativa* gli amministratori ritengono sussistente il presupposto della continuità aziendale in quanto i risultati conseguiti a livello economico nel primo semestre 2024, evidenziano un miglioramento rispetto allo stesso periodo 2023 a testimonianza che l'implementazione del nuovo modello di business ha notevolmente migliorato la redditività prospettica e che la politica di contenimento dei costi ha espletato i propri effetti positivi. Inoltre, gli amministratori ritengono che la continuità aziendale sia assicurata dalla support letter rilasciata dall'azionista di maggioranza UCapital Ltd che conferma la propria disponibilità a far fronte alle esigenze di liquidità che dovessero manifestarsi.

A tal proposito viene precisato dagli amministratori che da inizio 2024 ad oggi la UCapital Ltd ha già versato un importo di circa Euro 0,5 milioni. Di questi una parte pari a circa Euro 223 migliaia verrà trasformata, entro il mese di ottobre 2024, in capitale sociale (con conseguente emissione di azioni di nuova emissione) in quanto si darà esecuzione completa alla delibera di aumento di

capitale assunta dalla Assemblea Straordinaria degli Azionisti in data 31 ottobre 2023, perfezionata con delibera del Consiglio di Amministrazione del 8 novembre 2023 e con termine finale di scadenza il 31 ottobre 2028, di importo originario di massimo Euro 2.118.735,00 e ad oggi sottoscritto e versato per Euro 1.895.752,50.

Infine nel paragrafo "*Attivo circolante*" alla voce "*Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante*" gli amministratori specificano che Euro 700 migliaia sono relativi a fatture da emettere di ricavi derivanti da operazioni con parti correlate e che tale stanziamento è stato inserito in base alla valutazione del personale che sta elaborando il progetto di sviluppo, e che gli Amministratori stessi hanno valutato in circa il 50% del lavoro complessivo.

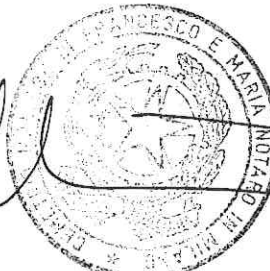
Il nostro giudizio non è espresso con rilievi in relazione a tali aspetti.

Milano, 27 settembre 2024

Crowe Bompani SpA



Alessandro Rebora  
(Socio)





**Allegato "C" al numero 1.963/922 di Repertorio**

**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, tutoraggio, 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 deliberato per euro 9.617.588,84.=, sottoscritto e versato per euro 4.491.983,34.= ed è diviso in n. 20.452.354 (ventimilioni quattrocentocinquantaduemila trecentocinquantaquattro) azioni ordinarie e n. 170.000 (centosettantamila) azioni speciali B ("Azioni B" e congiuntamente alle azioni ordinarie "Azioni"), tutte senza valore nominale.

L'assemblea straordinaria della Società in data 19 dicembre 2024 ha deliberato una proposta di aumento di capitale per un importo massimo di euro 2.800.000, di natura scindibile, comprensivi di soprapprezzo, mediante emissione massime n. 4.500.000 di azioni ordinarie di nuova emissione, aventi le stesse caratteristiche e il medesimo codice ISIN di quelle in circolazione, nonché aventi godimento regolare, da offrirsi in opzione ai sensi dell'articolo 2441, primo comma, del codice civile, da eseguire entro il 30 novembre 2029.

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 devono 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 del 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 ripotato 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 Demetrio Maltese Notaio.**

**Copia conforme all'originale, è composta di numero settantanove pagine.  
È firmata digitalmente come per Legge, ai sensi dell'art. 22 D.Lgs. 82/2005,  
dal Notaio Demetrio Maltese di Milano.**