

COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio di Amministrazione approva il Progetto di bilancio chiuso al 31 dicembre 2025 e il Contratto di collaborazione tecnologica con Trade Capital Italia SIM S.p.A.

Principali risultati al 31-12-2025

- Valore della produzione pari a Euro 2.626 migliaia (+31%) (rispetto a € 2.009 migliaia del 31 dicembre 2024)
- EBITDA pari a Euro 900 migliaia (+126%) (rispetto a € 397 migliaia del 31 dicembre 2024)
- EBIT pari a Euro 62 migliaia (+125%) (rispetto a € -246 migliaia del 31 dicembre 2024)
- Utile netto pari a Euro 40 migliaia (+116%) (rispetto a una perdita di € 247 migliaia del 31 dicembre 2024)
- PFN che esprime un indebitamento pari a Euro 586 migliaia (rispetto a un indebitamento di € 309 migliaia del 31 dicembre 2024)
- Patrimonio Netto di Euro 4.297 migliaia (rispetto a € 2.844 migliaia del 31 dicembre 2024)

Milano, 27 Marzo 2026 - UCapital24 S.p.A. società tecnologica altamente innovativa nel settore *Fintech* e *Media* quotata su Euronext Growth Milan (di seguito, "**UCapital24**", la "**Società**" o l' "**Emittente**"), comunica che il Consiglio di Amministrazione della Società riunitosi in data odierna ha approvato il Contratto di collaborazione tecnologica tra la Trade Capital Italia SIM S.p.A. ("**Trade**") e UCapital24, ai sensi degli articoli 1655 e ss. del Codice civile (di seguito "**Contratto**"), avente ad oggetto la prestazione dei seguenti servizi, finalizzati al completamento del "modello zero" di una piattaforma ("**Piattaforma**"). In particolare trattasi di attività di analisi e progettazione approfondita delle seguenti componenti della Piattaforma come: (i) struttura logica e architettuale della piattaforma; (ii) user experience; (iii) interfaccia grafica web responsive e app mobile; attività di sviluppo per la piattaforma e gestione CMS (Content Management System); attività di sviluppo di fintech tools personalizzati per clientela professionale e non professionale; supporto nelle attività di internal e external back-end e front-end; supporto alla comprensione delle funzionalità della piattaforma e al rilascio in esercizio; manutenzione, aggiornamento e assistenza continuativa sui sistemi della Piattaforma; manutenzione, aggiornamento e assistenza continuativa sugli apparati di rete della Piattaforma; manutenzione,

UCAPITAL24 S.p.A.

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

web: www.ucapital24.com · mail: info@ucapital24.com · pec: ucapital24srl@legalmail.it

Reg. Imprese, Codice Fiscale e Partita Iva 10144280962 · R.E.A. Milano n. 2509150

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

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

aggiornamento e assistenza continuativa sui sistemi operativi della Piattaforma; supporto dei processi di adeguamento dei flussi, delle tecnologie e della Piattaforma a fronte di richieste legali, inerenti alla privacy ed al business; implementazione del sistema di cybersecurity e data protection; attività di sviluppo delle applicazioni mobile (iOS e Android) per dispositivi Smartphone e Tablet; attività di web marketing e business intelligence.

Il suddetto Contratto stipulato con Trade, di importo complessivo di Euro 263.000 e con scadenza 30 giugno 2026, consente di fornire servizi di sviluppo e manutenzione della Piattaforma e attività di PM e CTO.

Essendo Trade partecipata in via diretta 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 Trade, la stipulazione del citato Contratto costituisce un'operazione con parti correlate di maggiore rilevanza (in quanto l'importo della medesima supera la soglia di rilevanza prevista dalla normativa di riferimento) 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 ("Procedura"). Si informa che sono state rispettate le previsioni di cui all'art. 3 della Procedura adottata dalla Società. In particolare, il Consiglio di Amministrazione di UCapital24 ha provveduto all'approvazione del suddetto Contratto solo a seguito del ricevimento dell'adeguata informativa e del proprio parere motivato favorevole da parte del consigliere indipendente Prof. Andrea Minto, avente ad oggetto l'interesse dell'Emittente al compimento della suddetta operazione. UCapital24 metterà a disposizione del pubblico entro il termine previsto dalla Procedura, presso la sede sociale e sul proprio sito, il relativo Documento Informativo.

[Approvazione del Progetto di Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025](#)

Il Consiglio di Amministrazione, sempre in data odierna ha, inoltre, esaminato e approvato il Progetto di Bilancio civilistico relativo al periodo chiuso al 31 dicembre 2025 redatto secondo principi contabili italiani e sottoposto a revisione da parte della Crowe Bompani S.p.A.

Principali risultati al 31 dicembre 2025

Nel periodo in analisi, l'incremento del valore della produzione (+31% c.a. rispetto allo stesso periodo 2024) ha determinato un importante miglioramento

UCAPITAL24 S.p.A.

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

web: www.ucapital24.com · mail: info@ucapital24.com · pec: ucapital24srl@legalmail.it

Reg. Imprese, Codice Fiscale e Partita Iva 10144280962 · R.E.A. Milano n. 2509150

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

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

della marginalità operativa di circa 505 migliaia di euro (con l'EBITDA Margin che sale dal 20% del 2024 al 34% del periodo in analisi) seppure i costi della produzione abbiano fatto registrare un incremento di 112 migliaia di euro (scostandosi da 1.612 migliaia di euro del 2024 a 1.726 migliaia di euro del 2025).

Sotto il profilo finanziario, si evidenzia una PFN che esprime indebitamento per 586 migliaia di euro per effetto prevalentemente della riduzione della cassa (per 305 migliaia di euro) e della riduzione dei crediti finanziari (per 60 migliaia di euro) e, per una situazione debitoria di circa 674 migliaia di euro (espressa soprattutto da debiti verso soci, in particolare verso la UCapital Ltd) in lieve riduzione rispetto al 31 dicembre 2024 (quando era pari a 762 migliaia di euro). I debiti verso soci, nonostante avessero subito un quasi azzeramento per effetto della loro conversione in capitale sociale a seguito dell'esercizio di parte della quota dei propri diritti di opzione derivanti dall'aumento di capitale in opzione approvato dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti in data 19 dicembre 2024 e perfezionato con delibera del Consiglio di Amministrazione dell'8 gennaio 2025, sono stati poi rialimentati in quanto sono stati effettuati, da parte del socio di maggioranza UCapital Ltd, finanziamenti ulteriori per circa 0,7 milioni di euro (ciò a supporto della liquidità aziendale, a testimonianza dell'impegno dell'azionista medesimo nei confronti dell'Emittente).

Dal punto di vista patrimoniale, il Patrimonio Netto registra un incremento di circa 1,4 milioni di euro rispetto al dato al 31 dicembre 2024 per effetto dell'aumento di capitale sociale, approvato dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti in data 19 dicembre 2024 e perfezionato con delibera del Consiglio di Amministrazione dell'8 gennaio 2025, e versato e sottoscritto per circa 0,85 milioni di euro con conclusione dell'offerta su Euronext Growth Milan in data 4 febbraio 2025. Inoltre, sono stati effettuati, da parte del socio di maggioranza UCapital Ltd, versamenti in conto futuro aumento di capitale per circa 0,7 milioni di euro.

I ricavi delle vendite sono stati pari a Euro 2.395 migliaia a fronte di Euro 1.603 migliaia del 2024. Essi derivano per la quasi totalità dalla vendita di servizi B2B Fintech.

L'EBITDA pari a Euro 900 migliaia, a fronte di Euro 397 migliaia del 2024, esprime un miglioramento imputabile prevalentemente all'incremento dei ricavi che sono ben riusciti ad assorbire i costi operativi nonostante la variazione in aumento relativa ai costi del personale (Euro 553 migliaia rispetto a Euro 509 migliaia del 2024) e ai costi per servizi (Euro 1.002 migliaia rispetto a Euro 934 migliaia del 2024).

Si riporta di seguito l'indicazione delle principali voci di costo:

UCAPITAL24 S.p.A.

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

web: www.ucapital24.com · mail: info@ucapital24.com · pec: ucapital24srl@legalmail.it

Reg. Imprese, Codice Fiscale e Partita Iva 10144280962 · R.E.A. Milano n. 2509150

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

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

COSTI OPERATIVI (€/000)	31/12/2025	31/12/2024	VAR	VAR %
Costi Materie prime	9	5	4	70%
Costi per Servizi	1002	934	68	7%
Costi per godimento beni di terzi	83	85	-2	-3%
Costi del personale	553	509	44	9%
Oneri diversi di gestione	80	78	2	2%
TOTALI	1.726	1.611	115	86%

La Posizione Finanziaria Netta al 31 dicembre 2025 esprime un indebitamento per Euro 586 migliaia:

PFN (€/000)	31/12/2025	31/12/2024	VAR
A) Cassa	-88	-393	305
<i>Debiti v. Banche b.t.</i>	<i>6</i>	<i>3</i>	<i>3</i>
<i>Debiti v. Banche e altri finanziamenti m/ l termine</i>		<i>25</i>	<i>-25</i>
<i>Debiti verso soci a b.t.</i>	<i>668</i>	<i>734</i>	<i>-66</i>
B) Indebitamento finanziario	674	762	-88
C) Crediti finanziari a medio lungo termine	0	-60	60
D) Posizione finanziarie netta (A + B + C)	586	309	277

Destinazione del risultato di esercizio

Il Consiglio di Amministrazione di UCapital24 ha deliberato di proporre alla prossima Assemblea Ordinaria degli Azionisti il riporto a nuovo dell'utile di esercizio registrato al 31 dicembre 2025, pari a Euro 39.343.

Eventi significativi verificatisi nel secondo semestre 2025

In data 9 luglio 2025 la Società ha ricevuto le dimissioni con effetto immediato del Consigliere Indipendente Avv. Erika Gabrielli.

In data 29 luglio 2025 la Società ha concordato la risoluzione consensuale dell'incarico di Euronext Growth Advisor con Baldi Finance S.p.A., con efficacia fino al 3 agosto 2025 incluso. In pari data la Società ha conferito il nuovo incarico di Euronext Growth Advisor a Banca Investis S.p.A., con efficacia a decorrere dal 4 agosto 2025 subordinatamente al rilascio a Borsa Italiana delle dichiarazioni previste dall'art. 17 del Regolamento Euronext Growth Advisor, avvenuto in data 1 agosto 2025.

In data 4 agosto 2025 la Società ha approvato la Procedura per la determinazione dei criteri quantitativi e qualitativi ai fini della valutazione dell'indipendenza degli amministratori indipendenti. In pari data la Società ha approvato

UCAPITAL24 S.p.A.

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

web: www.ucapital24.com · mail: info@ucapital24.com · pec: ucapital24srl@legalmail.it

Reg. Imprese, Codice Fiscale e Partita Iva 10144280962 · R.E.A. Milano n. 2509150

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

l'aggiornamento di ulteriori procedure aziendali, alla luce delle modifiche intervenute nel quadro normativo e regolamentare Euronext Growth Milan.

In data 11 agosto 2025 la Società ha introdotto il sistema di intelligenza artificiale dedicato ai propri servizi nei settori della finanza e dell'economia, con efficacia immediata sui processi informativi e analitici. In pari data la Società ha completato la migrazione dell'intera offerta di servizi all'interno dell'unico sito istituzionale e dell'app mobile ucapital.com, con efficacia sulla piena operatività della piattaforma integrata.

Nel corso del 2025, la Società ha intrapreso iniziative volte a monitorare e contrastare la diffusione online di operatori non autorizzati che utilizzano denominazioni, domini o segni distintivi riconducibili al brand aziendale, generando potenziali situazioni di confusione per utenti e investitori. La Società ha pertanto fornito chiarimenti puntuali circa la propria struttura, l'ecosistema di riferimento e le entità effettivamente autorizzate all'erogazione di servizi regolamentati.

Parallelamente, è stata rafforzata la comunicazione ufficiale attraverso i canali istituzionali, con l'indicazione trasparente dei domini autorizzati, delle società appartenenti al Gruppo e dei relativi riferimenti regolamentari, al fine di consentire una chiara identificazione delle fonti ufficiali e dei servizi offerti.

La Società ha inoltre mantenuto un dialogo costante con le autorità di vigilanza e con i partner istituzionali, adottando un approccio proattivo nella prevenzione e nel contrasto di pratiche ingannevoli o non conformi, nonché riservandosi di intraprendere le opportune azioni anche in sede legale per la tutela della propria reputazione e degli investitori.

Eventi significativi successivi alla chiusura del bilancio 2025

Tra i principali eventi successivi alla chiusura del bilancio 2025, si annovera, in data 27 gennaio 2026, la nomina per cooptazione, ai sensi dell'art. 2386 del cod. civ. e dell'art. 19 dello Statuto, del Prof. Andrea Minto quale Consigliere di Amministrazione Indipendente della Società, in sostituzione dell'Avv. Erika Gabrielli. Il Consigliere cooptato resterà in carica fino alla prossima Assemblea degli Azionisti, chiamata a deliberare in merito alla sua nomina.

Continuità aziendale ed Evoluzione prevedibile della gestione

Il Consiglio di Amministrazione ha valutato la capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e ritiene che sussistano le condizioni per la continuità aziendale, ai sensi del principio contabile OIC 11 e dell'art. 2423-bis, comma 1, n. 1 del Codice Civile.

UCAPITAL24 S.p.A.

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

web: www.ucapital24.com · mail: info@ucapital24.com · pec: ucapital24srl@legalmail.it

Reg. Imprese, Codice Fiscale e Partita Iva 10144280962 · R.E.A. Milano n. 2509150

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

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

UCapital24 si trova in una fase di sviluppo e di investimento, coerente con il piano strategico del Gruppo UCapital e con le caratteristiche tipiche delle società che operano nel settore delle piattaforme digitali e del fintech in fase di scaling. In questa fase, la Società sta sostenendo i costi necessari alla costruzione dell'ecosistema tecnologico, all'espansione internazionale e allo sviluppo commerciale, con l'obiettivo di raggiungere nel breve-medio periodo una struttura di ricavi autonoma e crescente.

Sul fronte dei ricavi, la Società ha già avviato flussi commerciali significativi. Le release di prodotto previste nel primo semestre 2026 e il progressivo ampliamento della base utenti attivi sono attesi generare un incremento rilevante dei ricavi nel corso dell'esercizio in corso e in quelli successivi.

Il fabbisogno finanziario connesso a questa fase di sviluppo sarà coperto, oltre che dai ricavi in progressiva crescita, dal supporto della holding di Gruppo UCapital Ltd, la quale ha storicamente sostenuto l'Emittente nei suoi fabbisogni finanziari e ha manifestato la propria intenzione di continuare a supportare la Società anche in prospettiva futura, nella misura necessaria a garantire alla Società la capacità di far fronte ai propri impegni e di proseguire il piano di sviluppo in corso.

Sulla base di quanto sopra esposto – tenuto conto delle prospettive di crescita dei ricavi, del solido supporto della holding e della robustezza del piano strategico del Gruppo – il Consiglio di Amministrazione ha la ragionevole aspettativa che la Società disponga di risorse adeguate per continuare la propria operatività in un futuro prevedibile, e ha pertanto redatto il bilancio d'esercizio nel presupposto della continuità aziendale.

Nel corso del 2025, il Gruppo UCapital ha avviato un profondo processo di razionalizzazione della propria struttura societaria e regolamentare. In linea con la scelta strategica di operare esclusivamente per clientela istituzionale – rinunciando a qualsiasi posizionamento retail nel mercato del trading online – si è proceduto all'accorpamento di tutte le licenze finanziarie sotto un'unica entità, UCapital Asset Management, regolamentata FCA e CONSOB. Conseguentemente, si è deciso di non rinnovare le licenze della SIM Trade Capital Italia, coerentemente con il focus del Gruppo sulla clientela professionale e istituzionale. UCapital AI, società di nuova costituzione, è stata costituita per sviluppare e gestire le soluzioni di intelligenza artificiale proprietarie del Gruppo.

La piattaforma ucapital.com: un ecosistema digitale unico

Il 2025 ha visto UCapital24 impegnata in un intenso lavoro tecnologico e strategico finalizzato al lancio di ucapital.com come piattaforma globale

UCAPITAL24 S.p.A.

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

web: www.ucapital24.com · mail: info@ucapital24.com · pec: ucapital24srl@legalmail.it

Reg. Imprese, Codice Fiscale e Partita Iva 10144280962 · R.E.A. Milano n. 2509150

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

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

integrata, unica nel suo genere, per connettere investitori, aziende e professionisti. La piattaforma combina in un unico ambiente digitale:

- un social network dedicato alla finanza e all'economia, con contenuti prodotti dalla community e dalla redazione in più lingue;
- la testata giornalistica del Gruppo, con articoli redatti in tutte le principali lingue da una redazione internazionale;
- un canale televisivo in onda dall'Italia e, dal primo trimestre 2026, anche dagli Stati Uniti grazie all'accordo con il New York Stock Exchange che consente a UCapital di trasmettere direttamente dal floor del NYSE;
- un sistema di intelligenza artificiale proprietario che consente agli utenti di analizzare mercati finanziari, valutare deal e investitori di capital markets, ottenere news aggiornate e condurre valutazioni aziendali;
- un marketplace che mette in contatto domanda e offerta nel segmento M&A, consentendo ad aziende che cercano capitali o che intendono cedere la propria partecipazione di individuare potenziali investitori qualificati a livello globale.

Le release previste nei mesi di aprile, maggio e giugno 2026 renderanno disponibili a pieno tutte le funzionalità della piattaforma, con un modello di business freemium: gli utenti potranno registrarsi gratuitamente e successivamente accedere a licenze premium con funzionalità avanzate. Già nelle versioni beta, la piattaforma ha raggiunto oltre 1 milione di utenti, con l'obiettivo di superare i 5 milioni di utenti attivi nei prossimi 24 mesi, con focus geografico su Nord America, Europa Occidentale e Middle East.

Il bridge tra Wall Street e i mercati europei: Pre-IPO americane e Capital Markets

Un focus strategico rilevante è stato posto sulle Pre-IPO americane destinate a investitori istituzionali europei. La piattaforma ucapital.com sarà uno dei canali attraverso cui gli investitori istituzionali di tutto il mondo potranno accedere ad operazioni di Pre-IPO su società americane in fase di quotazione, con l'esecuzione delle operazioni affidata a UCapital Asset Management e agli altri partner regolamentati con le licenze necessarie negli USA e negli altri mercati rilevanti.

Nel corso del 2025 il Gruppo ha lavorato intensamente per costruire questo canale tra Wall Street e il mercato europeo, chiudendo con successo tre operazioni su due Pre-IPO americane. Sono attualmente in pipeline ulteriori operazioni con investitori istituzionali italiani ed europei, che da oggi potranno contare su UCapital come canale istituzionale di riferimento per questa tipologia di investimenti.

UCAPITAL24 S.p.A.

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

web: www.ucapital24.com · mail: info@ucapital24.com · pec: ucapital24srl@legalmail.it

Reg. Imprese, Codice Fiscale e Partita Iva 10144280962 · R.E.A. Milano n. 2509150

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

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

UCapital Sharks: il club esclusivo per investitori e professionisti globali

Nel primo semestre del 2026 sarà lanciato UCapital Sharks, un club esclusivo e riservato rivolto a investitori professionali e istituzionali, leader aziendali e professionisti selezionati del mondo del M&A. I membri potranno accedere a una community chiusa all'interno della piattaforma e partecipare a eventi esclusivi internazionali, creando un ambiente privilegiato per fare business e scambiarsi deal ad alto valore aggiunto. Il modello di membership premium rappresenta una leva di monetizzazione aggiuntiva e rafforza il posizionamento di UCapital come ecosistema di riferimento per l'élite finanziaria globale.

Apertura al settore immobiliare

Nel 2026 la Società avvierà una nuova sezione della piattaforma dedicata al mercato immobiliare internazionale, con focus su alberghi, strutture commerciali e immobili residenziali nelle principali città. La sezione avrà una logica di marketplace che metterà in contatto domanda e offerta nel real estate di pregio, in coerenza con il modello già sperimentato nel segmento M&A. Parallelamente, il Gruppo sta valutando la costituzione di una divisione dedicata specificamente al real estate, che potrà operare in sinergia con UCapital Asset Management per strutturare operazioni di investimento immobiliare istituzionale.

Il Consiglio di Amministrazione è convinto che le iniziative in corso e quelle pianificate per il prossimo biennio posizionino UCapital24 come protagonista di un ecosistema fintech globale ad ampia integrazione. La combinazione di media, intelligenza artificiale, capital markets e community esclusiva crea un modello di business altamente integrato, con prospettive di crescita significative nei mercati di riferimento.

Convocazione dell'Assemblea degli Azionisti e deposito della documentazione

Il Consiglio di Amministrazione ha, inoltre, dato mandato al Presidente affinché convochi, nei tempi ritenuti opportuni ed in conformità allo Statuto Sociale, l'Assemblea degli Azionisti, per il giorno 30 aprile 2026 in prima convocazione e, all'occorrenza, il giorno 5 maggio 2026 in seconda convocazione per deliberare, sull'approvazione del bilancio civilistico chiuso al 31 dicembre 2025, sul riporto a nuovo dell'utile di esercizio per Euro 39.343.

Entro i termini previsti dalla normativa vigente, l'avviso di convocazione dell'Assemblea e la relativa documentazione saranno messi a disposizione del pubblico presso la Sede Legale della Società nonché resi disponibili sul sito internet della stessa all'indirizzo <https://www.investor.UCapital24.com> nella sezione Investor Relations.

UCAPITAL24 S.p.A.

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

web: www.ucapital24.com · mail: info@ucapital24.com · pec: ucapital24srl@legalmail.it

Reg. Imprese, Codice Fiscale e Partita Iva 10144280962 · R.E.A. Milano n. 2509150

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

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

Il presente comunicato è disponibile sul sito internet della Società <https://www.investor.UCapital24.com> nella sezione Investor Relations - Comunicati Stampa.

UCapital24, fondata da Gianmaria Feleppa, è una società tecnologica altamente innovativa operante sui segmenti *Fintech* e *Media*. Un vero e proprio ecosistema digitale che connette investitori, aziende, professionisti e *business people* in tutto il mondo attraverso il suo *social network* e le altre piattaforme collegate grazie alle quali gli utenti possono usufruire di innovativi servizi *fintech*.

UCapital24 è anche una testata di informazione finanziaria ed economica. Con il suo canale media: <https://ucapital24.com/> diffonde news in real time, analisi dei mercati e ricerche basate su modelli quantitativi proprietari, il tutto in diverse lingue e su scala globale. www.UCapital24.com

Per maggiori informazioni:

UCapital24 S.p.A.

Via dei Piatti, 11 Milano 20123

+39 02.45377149

+39 02.45377148

info@UCapital24.com

Investor Relation Manager

Tiziana Iacobelli

+39 02.45377149

investor.relations@ucapital24.com

Euronext Growth Advisor

Banca Investis S.p.A.

Via San Dalmazzo, 15 - 10122 Torino

corporatefinance@bancainvestis.com

UCAPITAL24 S.p.A.

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

web: www.ucapital24.com · mail: info@ucapital24.com · pec: ucapital24srl@legalmail.it

Reg. Imprese, Codice Fiscale e Partita Iva 10144280962 · R.E.A. Milano n. 2509150

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

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

Stato Patrimoniale al 31 dicembre 2025 (Importi in €/000)

Stato Patrimoniale UCapital24 S.p.A.	31/12/2025	31/12/2024
Crediti vs Clienti	21	1.611
Crediti v/ Altri	3.774	21
Debiti vs Fornitori	-435	-410
CAPITALE CIRCOLANTE COMMERCIALE	3.360	1.223
Altri crediti e attività non immobilizzate	121	190
Altri debiti	-419	-364
Ratei e risconti attivi	3	8
Ratei e risconti passivi	-6	-6
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	3.059	1.051
Immobilizzazioni Immateriali	1.864	2.118
Immobilizzazioni Materiali	29	43
ATTIVO FISSO NETTO	1.893	2.161
CAPITALE INVESTITO LORDO	4.952	3.211
TFR	-68	-58
Fondi Rischi e Oneri	-1	0
CAPITALE INVESTITO NETTO	4.884	3.153
Debiti v. banche b.t.	-6	-3
Debiti v. banche e altri finan. m/l termine	0	-25
Debiti verso soci a b.t.	-668	-734
Totale Debiti Finanziari	-674	-762
Crediti finanziari a medio lungo termine	0	60
Totale Crediti Finanziari	0	60
Disponibilità liquide	88	393
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	-586	-309
Capitale sociale	-4.969	-4.492
Altre riserve	-1.887	-950
Utile/perdite portate a nuovo	2.598	2.351
Risultato d'esercizio	-39	247
PATRIMONIO NETTO	-4.297	-2.844
TOTALE FONTI	-4.884	-3.153

UCAPITAL24 S.p.A.

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

web: www.ucapital24.com · mail: info@ucapital24.com · pec: ucapital24srl@legalmail.it

Reg. Imprese, Codice Fiscale e Partita Iva 10144280962 · R.E.A. Milano n. 2509150

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

Conto Economico al 31 dicembre 2025 (Importi in €/000)

Conto Economico UCapital24 S.p.A.	31/12/2025	31/12/2024
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.395	1.603
Incrementi di imm.per lavori interni	219	173
Altri ricavi	11	234
VALORE DELLA PRODUZIONE	2.626	2.009
Consumi di materie prime, sussidiarie e var, delle rimanenze materie prime e semilavorate	-9	-5
Costi per servizi	-1.002	-934
Costi di godimento beni di terzi	-83	-85
Costi del personale	-553	-509
Oneri diversi di gestione	-80	-78
COSTI DELLA PRODUZIONE	-1.726	-1.612
EBITDA	900	397
EBITDA Margin (%)	34%	20%
Ammortamenti immateriali	-812	-605
Ammortamenti materiali	-26	-26
Svalutazioni di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni		-12
EBIT	62	-246
EBIT Margin (%)	2%	-12%
Proventi finanziari / (oneri finanziari)	-9	-1
RISULTATO ANTE IMPOSTE	53	-247
Imposte sul reddito esercizio	-13	0
UTILE/PERDITE D'ESERCIZIO	40	-247

UCAPITAL24 S.p.A.

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

web: www.ucapital24.com · mail: info@ucapital24.com · pec: ucapital24srl@legalmail.it

Reg. Imprese, Codice Fiscale e Partita Iva 10144280962 · R.E.A. Milano n. 2509150

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

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

Rendiconto Finanziario al 31 dicembre 2025 (Importi in €)

Rendiconto finanziario, metodo indiretto	31/12/2025	31/12/2024
A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' OPERATIVA (METODO INDIRETTO)		
Utile (perdita) dell'esercizio	39.343	-247.111
Imposte sul reddito	13.154	0
Interessi passivi/(attivi)	8.066	-1.441
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	60.563	-248.552
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	880	0
Ammortamenti delle immobilizzazioni	837.269	631.260
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	11.694
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	838.149	642.954
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	898.712	394.402
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	20.047	664.408
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	24.683	-8.500
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	5.292	46.890
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	-185	-73.073
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	-2.011.349	-1.535.741
Totale variazioni del capitale circolante netto	-1.961.512	-906.016
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	-1.062.800	-511.614
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	-8.066	-1.441
(Utilizzo dei fondi)	9.361	10.454
Totale altre rettifiche	1.295	9.013
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	-1.061.505	-502.601
B. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' D'INVESTIMENTO		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	-12.374	-17.345
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	-557.303	-376.777
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	75.000
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	-569.677	-319.122
C. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	3.054	-38.538
Accensione finanziamenti	0	723.705
(Rimborso finanziamenti)	-91.105	0
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	1.414.176	222.981
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	1.326.125	908.148
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	-305.057	86.425
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		
Depositi bancari e postali	392.812	306.387
Denaro e valori in cassa	50	50
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	392.862	306.437
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	87.705	392.812
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	100	50
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	87.805	392.862

UCAPITAL24 S.p.A.

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

web: www.ucapital24.com · mail: info@ucapital24.com · pec: ucapital24srl@legalmail.it

Reg. Imprese, Codice Fiscale e Partita Iva 10144280962 · R.E.A. Milano n. 2509150

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