

**Parere del Collegio Sindacale reso ai sensi dell'art. 2441 c.c. in ordine alla congruità del prezzo di emissione delle azioni in relazione all'aumento del capitale sociale riservato a pagamento in via scindibile, da liberarsi mediante conferimento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ.**

Il Collegio Sindacale di UCapital24 S.p.A.,

premesso

che il Consiglio di Amministrazione della Società, ha convocato l'assemblea dei soci affinché approvi in sede straordinaria un aumento di capitale della società con l'emissione di azioni per un importo massimo di Euro 600.000,00 (seicentomila) comprensivo del sovrapprezzo (d'ora in avanti "Azioni") da assegnarsi ai soci della società Swisstech Consulting srls, previa trasformazione in srl, e che attribuiranno ai Sottoscrittori il diritto di sottoscrivere un numero di azioni della Società pari a numero 476.190;

che le azioni saranno ammesse alla quotazione al mercato AIM soggetti a specifici impegni di lock-up;

che in data 12 aprile 2022 il Consiglio di amministrazione ha approvato la relazione illustrativa per l'emissione di azioni con esclusione del diritto di opzione;

che, conseguentemente alle indicazioni cui al paragrafo precedente, il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato di proporre all'assemblea di modificare l'articolo 5 (cinque) del vigente statuto sociale come segue: *"L'Assemblea straordinaria della Società, in data [\*] ha deliberato di aumentare il capitale sociale per massimi euro 2.000.000,00, mediante emissione di massime 1.587.301 azioni ordinarie di nuova emissione, aventi godimento regolare, al prezzo di euro 1,26 ad azione, così ripartito: (i) euro 600.000, corrispondenti a n. 476.190 azioni, prive di indicazione del valore nominale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 co. 4 e 6 del Codice civile, in quanto riservato ai soci di Swisstech Consulting S.r.l.s., da liberarsi mediante il conferimento in natura dell'intero capitale sociale di Swisstech Consulting S.r.l.s. da questi detenuto; e (ii) euro 1.400.000, corrispondenti a n. 1.111.111 azioni, da offrirsi in opzione ai soci della Società ai sensi dell'art. 2441 del Codice civile a pagamento e in forma scindibile, da liberarsi in danaro, anche mediante compensazione di crediti certi, liquidi ancorché eventualmente non ancora esigibili, prive di indicazione del valore nominale, da eseguirsi entro il 30 agosto 2022;*

che il prezzo di emissione delle azioni, è pari ad Euro 1,26 nel rispetto quanto previsto dall'articolo 2441, comma 6° del Codice Civile con riferimento al valore del patrimonio netto della società e del prezzo di mercato del titolo;

che il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto che, ai fini dell'individuazione di un prezzo di emissione delle Azioni non si possa prescindere dall'andamento del titolo riconosciuto dal mercato, peraltro previsto dalla legge. In particolare per costoro, la determinazione del Prezzo di Sottoscrizione Azioni è di poco inferiore al patrimonio netto per azione (pari, alla data del 30 giugno 2021, a circa euro 1,36), ma è superiore alla media aritmetica del prezzo delle azioni della Società registrata nell'ultimo semestre (pari a circa euro 1,20). L'articolo 2441, nel caso di limitazione del diritto di opzione, peraltro non prevede alcun valore minimo o massimo ma solo che si faccia riferimento sia al patrimonio netto che al prezzo di mercato;

che oltre all'aumento di capitale di cui alla presente relazione il Consiglio di amministrazione ha proposto un aumento di capitale aperto a tutti i soci;

esaminata

la relazione redatta dal Consiglio di Amministrazione ed approvata dallo stesso Organo in data 12 aprile 2022, che illustra l'operazione, le motivazioni dell'operazione e dell'insita esclusione del diritto d'opzione nonché i criteri adottati per la determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni;

valutato

che il patrimonio netto della società integrato dalla valutazione dell'avviamento iscritto nel bilancio al 30 giugno 2021 di UCapital24 spa, secondo la stima effettuata dal collegio sindacale, è superiore di circa il 7 per cento al valore della società in proporzione alla valorizzazione di tutte le azioni e dei warrant già in circolazione;

rilevato

- che la proposta di aumento del capitale sociale, così come sopra determinato, è proporzionato all'emissione del capitale sociale;

- che tale proposta non depauperava il patrimonio aziendale;

che sulla base delle informazioni ricevute, della documentazione ottenuta e delle verifiche effettuate riguardo alle circostanze sopra elencate, il Collegio ritiene congrua l'operazione di aumento di capitale alla luce delle considerazioni sopracitate ed esprime quindi parere favorevole ai sensi dell'art. 2441 c.c., sesto comma, alla delibera proposta dagli amministratori per l'emissione delle azioni e dell'ammontare massimo dell'aumento di capitale.

Il Collegio Sindacale dichiara di rinunciare al termine previsto dall'art. 2441 comma 6 c.c.

Milano, 14 aprile 2022

Per il Collegio Sindacale

A handwritten signature in black ink, appearing to be a stylized name or set of initials, located below the text 'Per il Collegio Sindacale'.