

UCapital24

UCapital24 s.p.A.
Roadshow presentation

luglio 2019



Disclaimer

Il presente documento (“Documento”) è strettamente confidenziale ed è stato realizzato da UCapital24 S.p.A., anche sulla base di informazioni e dati finanziari forniti dai suoi azionisti nonché sulla base di informazioni e documenti pubblicamente disponibili, al fine di fornire ai destinatari dello stesso le informazioni relative alla possibile operazione di ammissione alla negoziazione delle azioni di UCapital24 S.p.A. su AIM Italia (“Operazione”). Il Documento non pretende di essere esaustivo e accettando la consegna/la visione dello stesso, il destinatario riconosce la propria responsabilità (i) nel condurre la propria attività di analisi e (ii) nella formazione di una propria opinione circa le entità menzionate nel documento.

Il presente Documento è stato predisposto unicamente per fini informativi e non costituisce proposta, sollecitazione o raccomandazione a operare alcun investimento, né dovrà essere interpretato in tal senso. In particolare, il Documento non costituisce un’offerta o un invito ad acquistare o sottoscrivere azioni emesse da UCapital24 S.p.A.. Qualora si dovesse procedere a una offerta o un invito ad acquistare o sottoscrivere azioni o altri strumenti finanziari emessi da UCapital24 S.p.A., le stesse verranno poste in essere in ottemperanza alla normativa applicabile e mediante l’utilizzo, ove previsto, di un Documento di Ammissione. UCapital24 S.p.A. fornisce le informazioni contenute nel presente Documento su base strettamente confidenziale; ricevendo questo documento il destinatario si impegna con UCapital24 S.p.A. a mantenere strettamente riservati i contenuti del Documento e il Documento stesso.

Il contenuto del presente Documento è puramente informativo e la natura dei dati in esso contenuti è meramente provvisoria. Il Documento non rappresenta nella sua interezza né la Società né il progetto che la medesima intende realizzare e, dunque, potrebbero essere state omesse alcune informazioni ad essi inerenti. Pertanto, UCapital24 S.p.A..

Il presente documento non fornisce alcuna garanzia circa la completezza, l’accuratezza e la correttezza delle informazioni, delle previsioni

o dei pareri ivi espressi. UCapital24 S.p.A. e i suoi collaboratori, pertanto, non potranno essere ritenuti responsabili in alcun modo per qualsiasi conseguenza derivante, direttamente o indirettamente, dalla lettura, dall’elaborazione e/o dalla valutazione del presente Documento e/o da qualsiasi evento allo stesso riconducibile. In nessun caso UCapital24 S.p.A. è responsabile di alcun eventuale costo o spesa sostenuta in relazione a qualsiasi valutazione e/o indagine o per eventuali altri costi e spese sostenute da eventuali controparti in relazione all’Operazione.

Il presente Documento non può essere riprodotto, presentato o fornito a terzi senza la previa autorizzazione scritta di UCapital24 S.p.A..

Benché l’elaborazione del Documento sia stata effettuata con cura e diligenza, UCapital24 S.p.A. non fornisce garanzia circa la completezza, accuratezza e correttezza delle informazioni, previsioni o pareri ivi espressi. Alcune parti del Documento contengono affermazioni con previsioni a lunga scadenza, che rappresentano stime soggette a rischi o incertezze e che, pertanto, potrebbero differire, anche sostanzialmente, dai risultati futuri.

Le informazioni contenute nel presente Documento possono essere soggette a modifiche senza la necessità che UCapital24 S.p.A. fornisca alcuna informativa in merito ai destinatari del presente Documento; inoltre, UCapital24 S.p.A. precisa che i rendimenti e i risultati relativi a dati passati non sono indicativi di risultati futuri.

Prima di procedere alla sottoscrizione delle azioni di UCapital24 S.p.A. si invita a leggere il Documento di Ammissione e, in particolare, il capitolo relativo ai Fattori di Rischio.

Il presente Documento non può essere copiato, distribuito o riprodotto in tutto o in parte, né trasmesso a terzi senza il consenso scritto della Società.



Index



Overview

Business Model

Mercato

Piano industriale & KPI

Struttura deal

Speakers



Gianmaria Feleppa (Founder e CEO)

È laureato in Economia e Commercio presso l'Università Parthenope (Napoli) e ha conseguito successivamente un master nel 2009 in "corporate finance e mercati finanziari" presso Mediolanum Accademy/Università Cattolica. Ha inoltre seguito diversi corsi di formazione inerenti l'Analisi tecnica applicata ai mercati finanziari, la finanza aziendale per le PMI e l'Analisi fondamentale applicata ai mercati finanziari. Dal 2011 al 2012 è broker presso Berkeley Futures (Londra). Tra il 2011 ed il 2013 ha ricoperto cariche da CFO presso Premioli Fashion (Milano) e presso UCapital World Ltd (Londra) dove era inoltre responsabile della divisione mercati finanziari. Nel 2017 ha fondato UCapital S.p.A. (Milano).



Giovanni Raffa (CFO)

È laureato in Economia e Commercio presso l'Università Bocconi (Milano) conseguendo inoltre un MBA presso la Haas School of business (University of California, Berkeley). Dal 1995 al 1998 è stato consulente in strategia delle Telecomunicazioni presso CSMG (Londra e Boston). Dal 2000 fino al 2007 è stato responsabile per le relazioni internazionali intra-gruppo presso Hutchison Whampoa Ltd. durante la fase di pianificazione e sviluppo del nuovo operatore di telefonia mobile su 5 paesi (Londra). Attualmente è consulente aziendale in pianificazione e controllo di gestione presso varie PMI tra cui con continuità presso la Mastelli S.r.l. (Sanremo). Ricopre inoltre la carica di CFO presso UCapital24 S.p.A. dal 2018.



Giuseppe Vegas (consigliere non esecutivo)

Nel 1995 è stato sottosegretario di Stato prima alle Finanze e successivamente al Tesoro. Nel 1996 (e successivamente nel 2001 e nel 2006) è stato membro del Senato della Repubblica e nel 2008 alla Camera dei Deputati. Sottosegretario e poi Viceministro dell'economia (2001 – 2006 e 2008 – 2010) con specifiche funzioni in materia di manovre di bilancio. Dal 2010 al 2017 è stato presidente della Consob. Attualmente è professore a contratto presso la facoltà di Economia dell'Università Cattolica del Sacro Cuore ed amministratore di Techedge S.p.A., di Fidelity Fiduciaria S.p.A., di Selfiewealth S.r.l. e di Officine CST.

UCapital24 at a glance

Settore

Internet Services

Mercato geografico

Tutto il mondo, con particolare attenzione verso i paesi con maggior tasso di scolarizzazione.

Start-up Financials

Financials (€/000)	FY18	E19 (*)	E20 (*)
Fatturato	183	235	3.363
EBITDA	(186)	(1.533)	75
EBITDA %	(102%)	(653,1%)	2,2%
Utile (perdita)	(192)	(2.114)	(595)
Patrimonio Netto	1.808	3.626	3.031
PFN (cassa)	63	(517)	(568)

(*) piano post money.

- Conversioni crediti complessive pari a € 2,5 mln di cui € 1 mln già presente nel FY18
- Aumento di capitale cash pari a € 0,7 mln

Attività

UCapital24 consente:

- Una costante **iterazione** tra i players
- Funge da market place per quanto riguarda la fornitura di servizi inerenti ai mercati finanziari (Trading online, asset management, M&A, real estate, coaching). Tali servizi sono forniti direttamente da UCapital24 oppure venduti per conto di terzi (fornitori/partner)
- Fornisce **strumenti di analisi** per ogni tipologia di investimento

Tali servizi sono forniti direttamente da UCapital24 oppure venduti per conto di terzi (fornitori/partner).

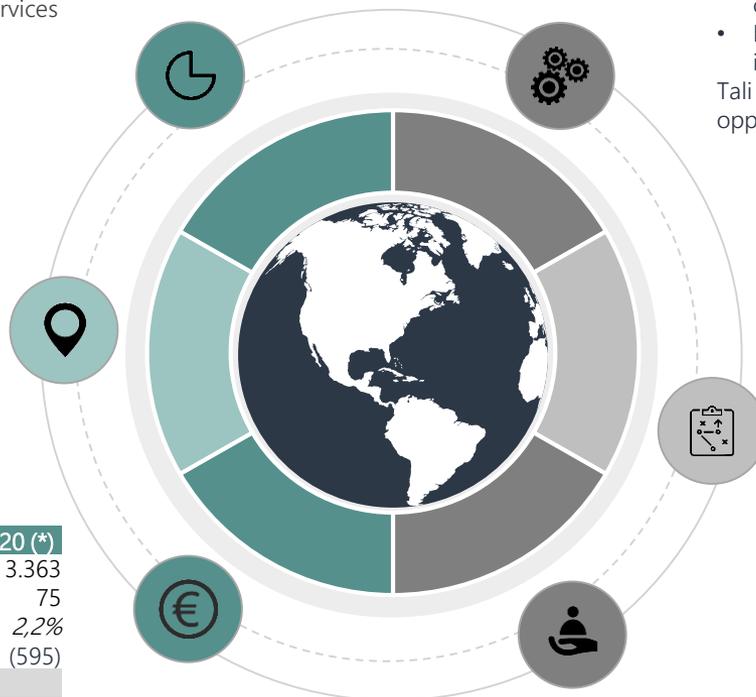
Strategia

La strategia, prevede prevalentemente una crescita per linee interne:

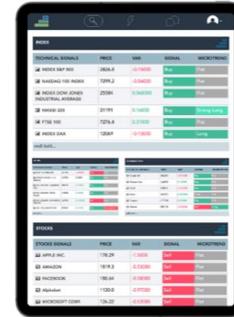
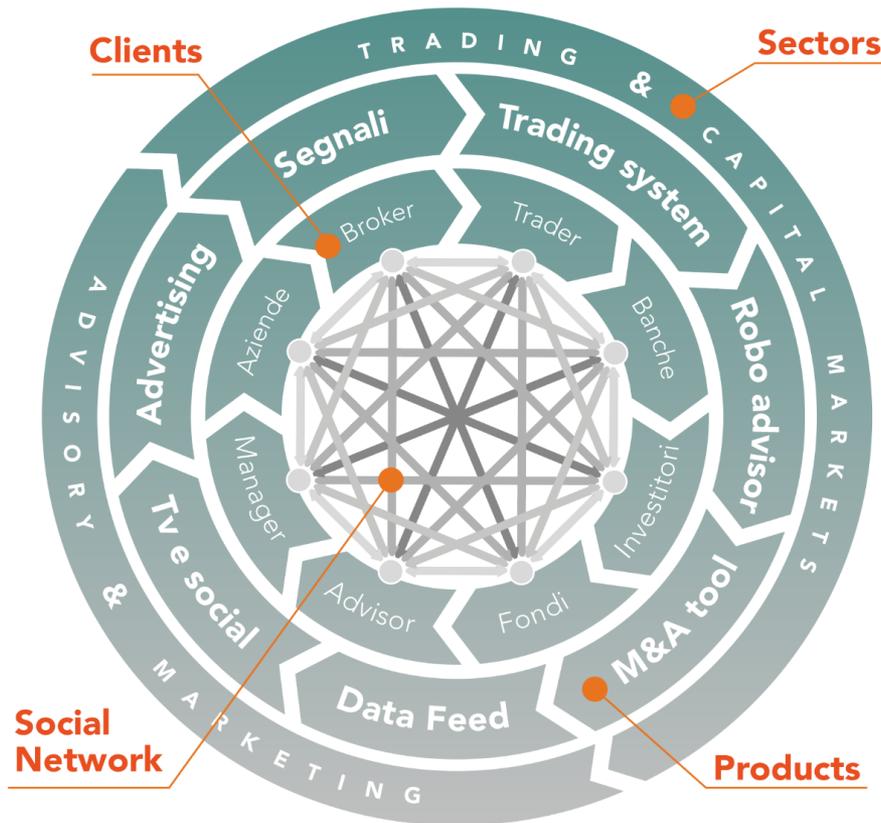
- Sviluppo e mantenimento dell'**infrastruttura IT**, del **sito** e dell' **App** (nuove funzioni)
- Sviluppo di **accordi commerciali** con partner e clienti istituzionali
- Sviluppo di un call center (multilingua) dedicato all'assistenza tecnica e allo sviluppo commerciale istituzionale
- Investimenti in campagne di **digital marketing** targettizzate

Clienti

Investitori istituzionali e altri professionisti B2B (Banche, Fondi PE/VC, Asset manager, Trader, Altri professionisti, Brokers), Retail investors B2C (Millennials e Gen X)



Core business: global social media platform for investors

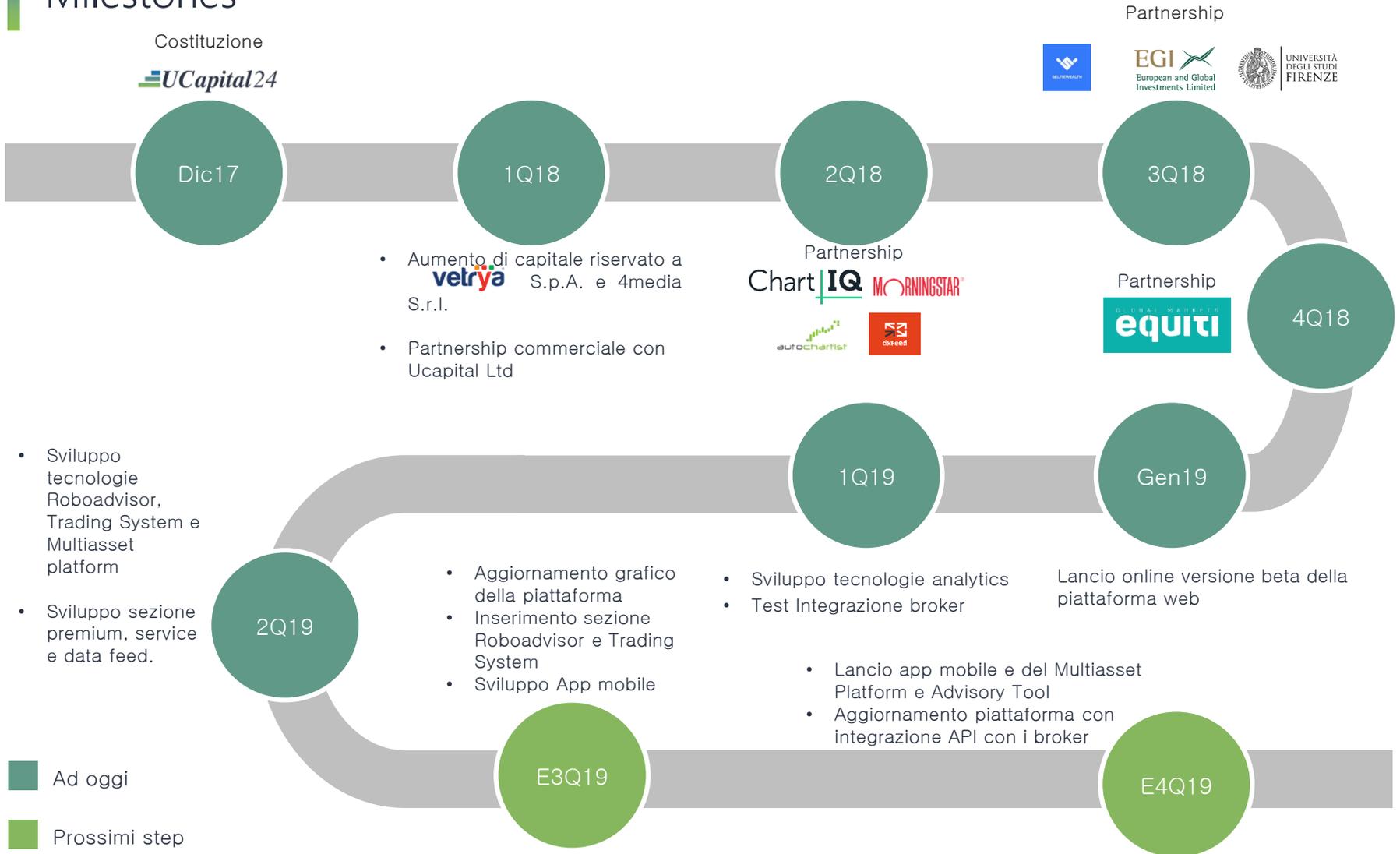


Attraverso un'unica piattaforma web integrata ed una App Mobile, UCapital24 si propone come punto di riferimento mondiale per tutti i soggetti, privati e professionali, interessati al mondo economico e finanziario. Ucapital24 aggrega la domanda e l'offerta dei servizi e dei contenuti necessari per effettuare decisioni di investimento.

Il modello di business di UCapital24 si basa sullo sviluppo di un social network con all'interno un Market Place per l'interscambio di informazioni e servizi finanziari. L'emittente, attraverso accordi di Marketing Partnership innovativi, si propone di utilizzare e superare i classici modelli di business basati unicamente sull'advertising creando nuove forme di monetizzazione degli iscritti al Social Network.

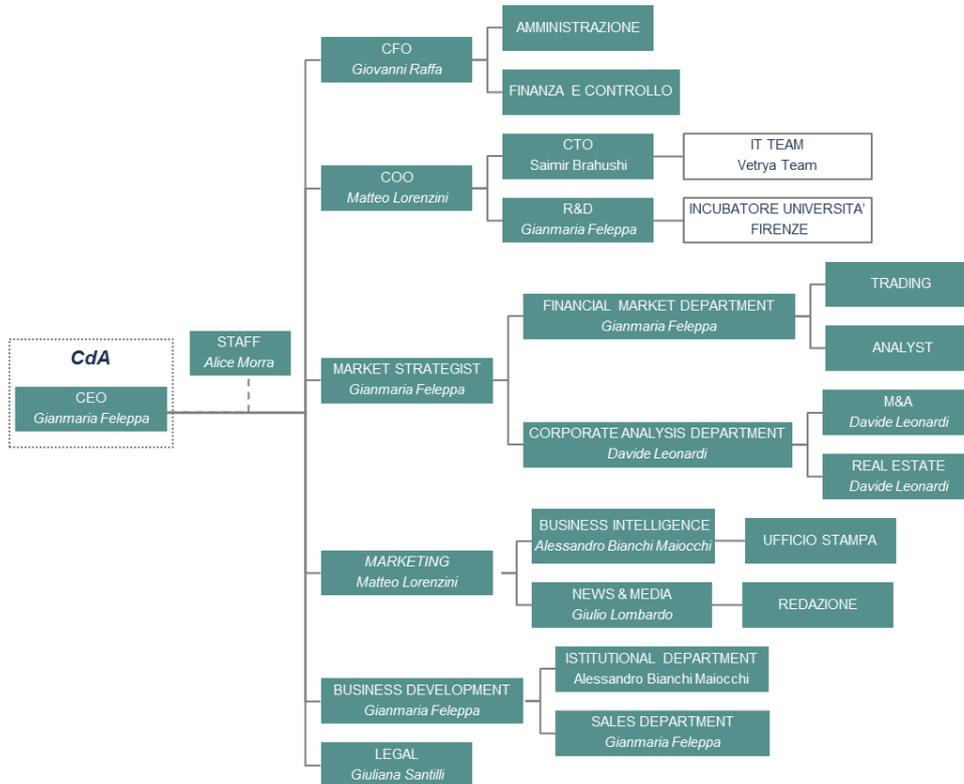


Milestones

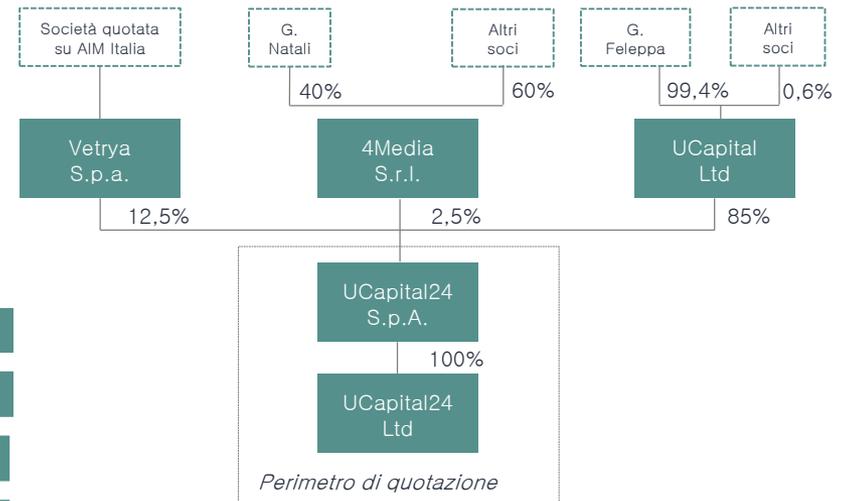


Corporate governance

ORGANIGRAMMA



AZIONARIATO



CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE



AUDITOR

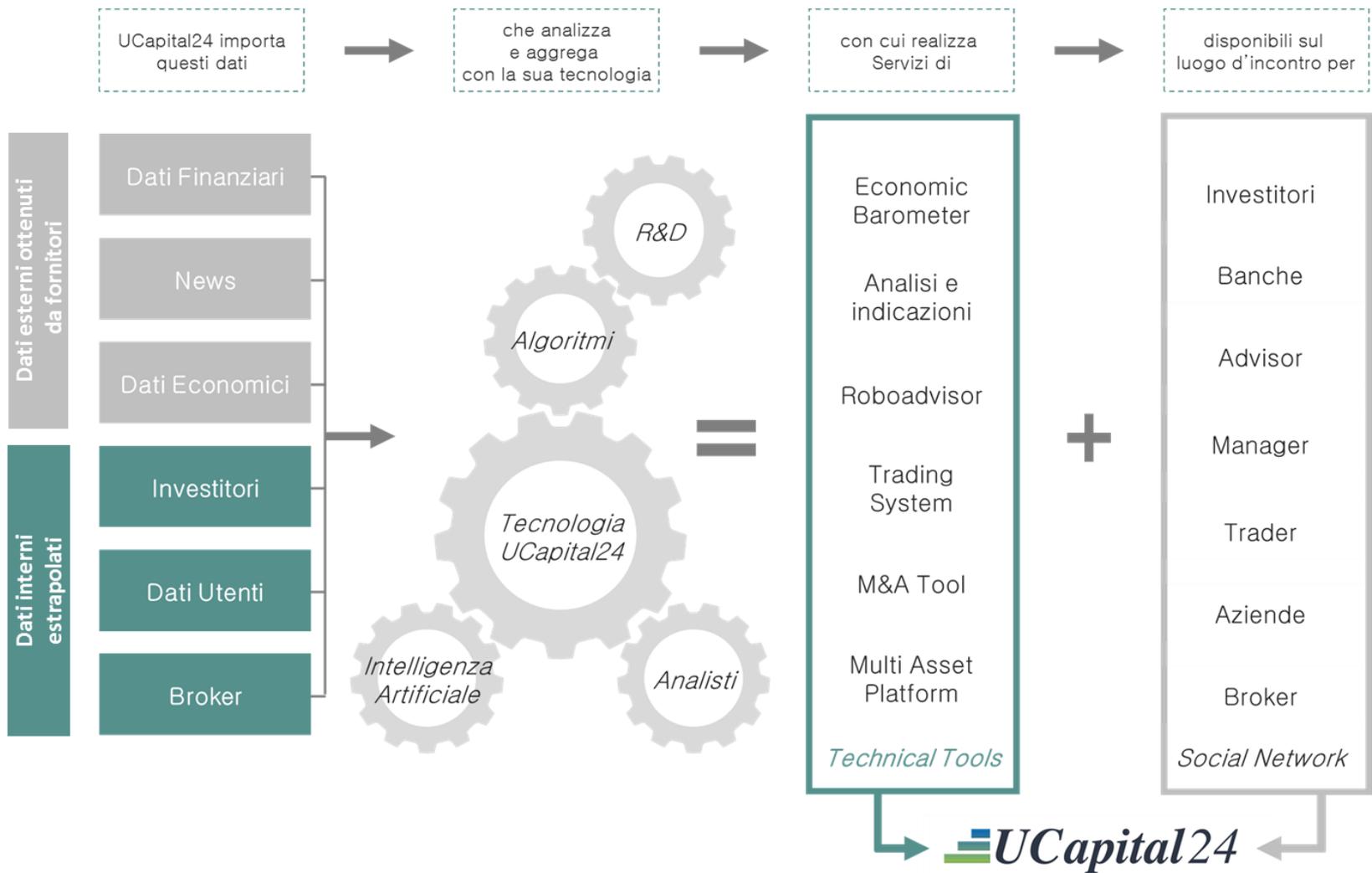


Funzioni in outsourcing
 Funzioni svolte internamente



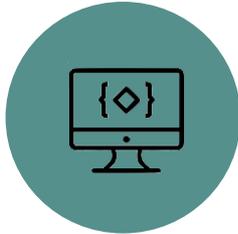
Business model

La creazione di valore per i clienti

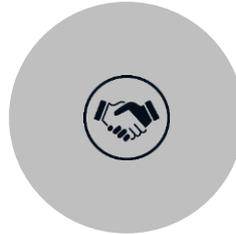


Strategia

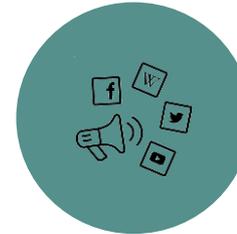
Linee interne



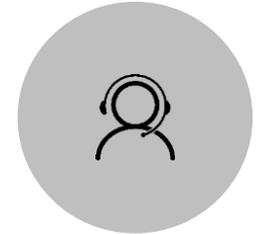
Potenziamento struttura IT



Azione commerciale



Marketing



Customer service

Driver

Adeguamento algoritmi

Implementazione di nuove funzionalità

Acquisizione e manutenzione server proprietari

Struttura esterna (broker)

Professional (team interno)

Struttura interna (team interno)

Campagne display

Campagne search

Campagne social

Fiere di settore

Chat bot

Call center

Obiettivo

Continuo mantenimento e sviluppo dell'infrastruttura IT

Sviluppo del sito e dell'App di nuove funzionalità e servizi

Sviluppo di accordi commerciali con partner e clienti istituzionali

Processo di sviluppo internazionale con penetrazione nei mercati asiatici e nord americani attraverso l'apertura di sedi commerciali dedicate.

Investimenti in campagne di digital marketing targettizzate con finalità di crescita della riconoscibilità del marchio nell'intero settore a livello globale.

Investimenti nelle fiere di settore nelle varie città strategiche con l'obiettivo di incrementare i rapporti istituzionali ed acquisire clienti diretti.

Rafforzamento del supporto offerto al cliente tramite un call center dedicato con la finalità di assistenza tecnica multilingua e di sviluppo commerciale istituzionale.

Perché UCapital24

Esigenza

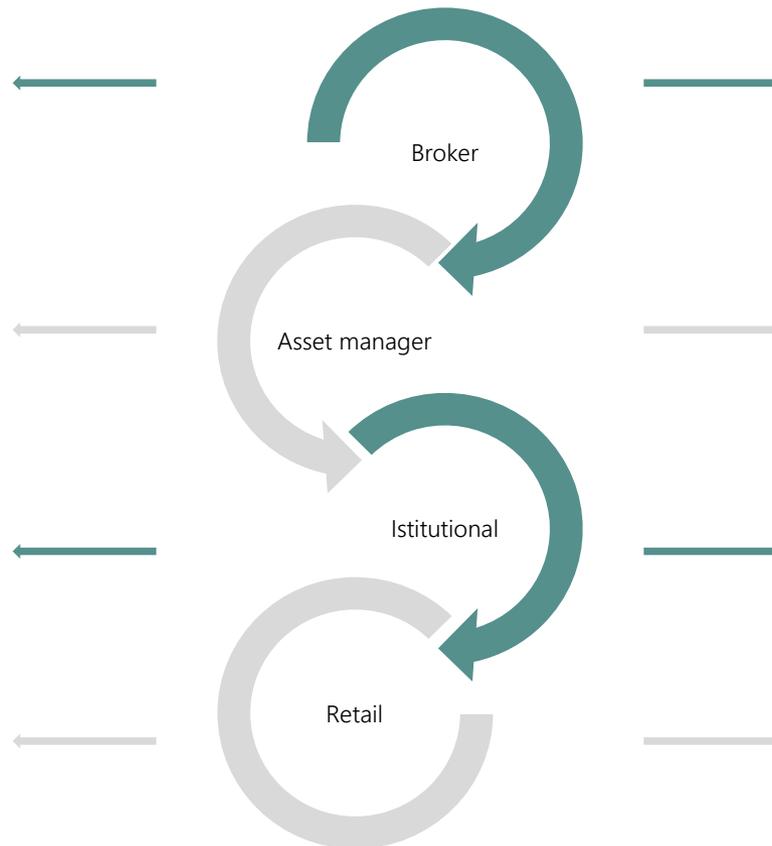
Fornire al suo cliente tutti gli **strumenti** necessari ed utili (ricerche di mercato, analisi, informazioni e trading system) **al fine di aumentare le transazioni e quindi i suoi ricavi.**

Difficoltà di reperire nuovi clienti

I professionisti devono ricorrere a specifici tools al fine di **desumere** (ad esempio) **informazioni** sul mercato (analisi fondamentale/tecnica), bilanci, ecc..

Intercettare potenziali clienti, investitori e/o personale, targettizzare la propria offerta

Clienti



Soluzione



- Più servizi ed informazioni per i clienti (targettizzati), direttamente integrati nella sua piattaforma
- Incremento dei volumi medio della transazioni grazie ai trading systems di UCapital24
- Non avrà alcun costo fisso legato alle normali attività di digital advertising.
- Accesso a clienti targettizzati con una condivisione trasparente delle strategie di investimento
- Aumento delle masse gestite e maggior monitoraggio dei rischi
- Attività in linea con le normative vigenti a livello internazionale
- Ottenimento di una serie di tools con relativi feed, direttamente nella piattaforma
- Targettizzazione dell'offerta a tutte le categorie di utenti

Revenue model

Linea di revenue	Descrizione	Applicazione	Specifica	Clienti
Marketing Partnership fee	Ripartizione delle commissioni ottenute tramite programmi di referral con partner ufficiali (es. trading system)	% sul volume delle commissioni generate dai clienti	Tutti i servizi premium UCapital24 possono essere ottenuti gratuitamente se l'utente della piattaforma diventa un cliente di un partner di UCapital 24. Nel caso di un trader per esempio, potrà ottenere i nostri expert advisor e i nostri segnali direttamente sulla piattaforma di trading del suo broker, nostro partner. Altresì potrà utilizzare la nostra piattaforma per poi inviare il segnale di esecuzione al suo broker che eseguirà l'ordine.	Professional 
Premium fee	Ripartizione delle commissioni ottenute tramite programmi di referral con partner ufficiali (es. trading system)	Fissa	UCapital24 sfrutta in questo revenue model il «Freemium Business Model», ovvero alla quasi totalità dei servizi disponibili gratuitamente agli utenti corrispondono delle versioni con più funzionalità e maggior profondità di dettagli, offerte a pagamento.	Retail 
Digital advertising fee	Monetizzazione di spazi sulla piattaforma e sul social network tramite digital marketing (es. news e TV online)	Ibrido (variabile e/o fisso)	L'advertising potrà essere sfruttato in tre formule: Banner (vendita di spazi pubblicitari nelle diverse aree del sito); Spazi dedicati per utenti targettizzati (Creazione di gruppi o sezioni di utenti profilati ad esclusivo uso del pubblicitario); Campagne integrate (Offerta di campagne pubblicitarie integrate con i principali social network).	Institutional  Professional 
Service fee	Servizi ad alto contenuto personalizzabile pensati per i grandi operatori finanziari (es. data feed)	Fissa	I servizi potranno essere sfruttati in tre formule: Feed Api (vendita di flussi di dati generati sia dagli strumenti che dal pool di utenti di UCapital24); White label (Branding di alcune sezioni della piattaforma in uso al cliente); Institutional (Servizi taylor-made).	Institutional 

Partnership e fornitori



Fornitore di grafici andamentali da inserire nella piattaforma/App UCapital24.



Sviluppo della piattaforma, CMS (content management system), sviluppo della componente front end responsive, App mobile (iOS e Android), supporto alla comprensione delle funzionalità della piattaforma, Attività di web Marketing e business intelligence. Tutto da inserire nella piattaforma/App UCapital24.



E' un fornitore di dati di borsa e di informazioni finanziarie. Fornisce a UCapital24 attraverso un feed api il flusso di 1/3 dei dati presenti in piattaforma



Financial data provider in real time (Market component, Investment analysis, Portfolio analysis, Investment and global planning, Cost analysis) da inserire nella piattaforma/App UCapital24.



E' il primo roboadvisor regolamentato FCA e fornirà attraverso un feed API tutti gli strumenti finanziari selezionati da pubblicizzare sulla piattaforma



Broker sales tools da inserire nella piattaforma/App UCapital24.

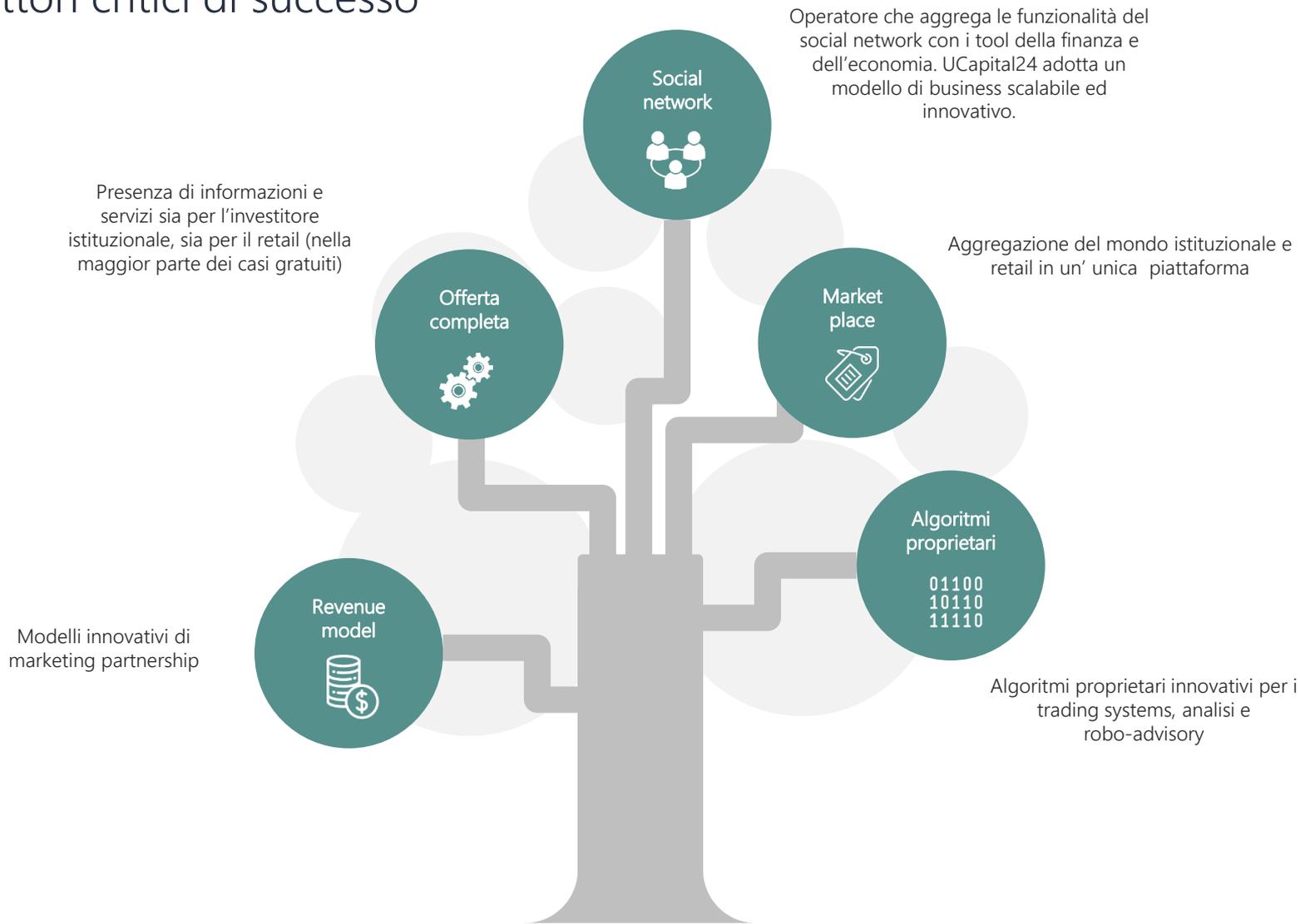


Predisposizione del flusso di analisi fondamentale per le valutazioni buy-side (Condizioni di contesto competitivo, strategia, business model, SWOT, qualità dei dati contabili, Redditività operativa e netta, fabbisogni finanziari e vie di copertura, equilibrio della struttura finanziaria, solidità patrimoniale, liquidità e sostenibilità del debito, rischio e rendimento) da inserire nella piattaforma/App UCapital24.



TV online per contenuti finanziari, dopo un primo test fino a fine anno, verrà integrata la tv all'interno del social.

Fattori critici di successo



Le attività di R&D si riferiscono a diverse aree:

Dinamiche social

Analisi delle dinamiche social legate al mondo del business (della finanza in particolare)

Studio sul comportamento degli operatori economici e finanziari

Analisi delle interazioni globali tra gli operatori

Nuove funzionalità

Sviluppo di un sistema di social networking basato su funzionalità già esistenti e oggettivamente percepite dall'intera popolazione globale

Elaborazione di nuovi trading system

Elaborazione di nuove strategie operative basate su analisi quantitativa e analisi fondamentale

Potenziamento del UCapital24 Rank

Ricerca di nuovi parametri di mercato esplicativi per la valutazione fondamentale

Elaborazione di modelli di valutazione immobiliare

Ricerca di modelli sempre più allineati a quelli utilizzati dai gestori real estate globali

Elaborazione e potenziamento di modelli di business planning

Elaborazione di tools idonei per tutti i professionisti di settore

Analisi quantitativa su un plafond di 5.000 strumenti finanziari per l'individuazione di tutte le dinamiche del comportamento dei prezzi su uno storico di 15 anni. L'Obiettivo è quello di individuare i microtrend di base degli strumenti ed integrarli con un input di segnale di acquisto intraday sulla base di variabili matematiche e statistiche.

Analisi fondamentale e macroeconomica: Studio di tutte le variabili finanziarie e macroeconomiche dei mercati finanziari con lo scopo di realizzare modelli automatizzati che incorporano nel ranking finale un giudizio misto tra fondamentali e tecnici.

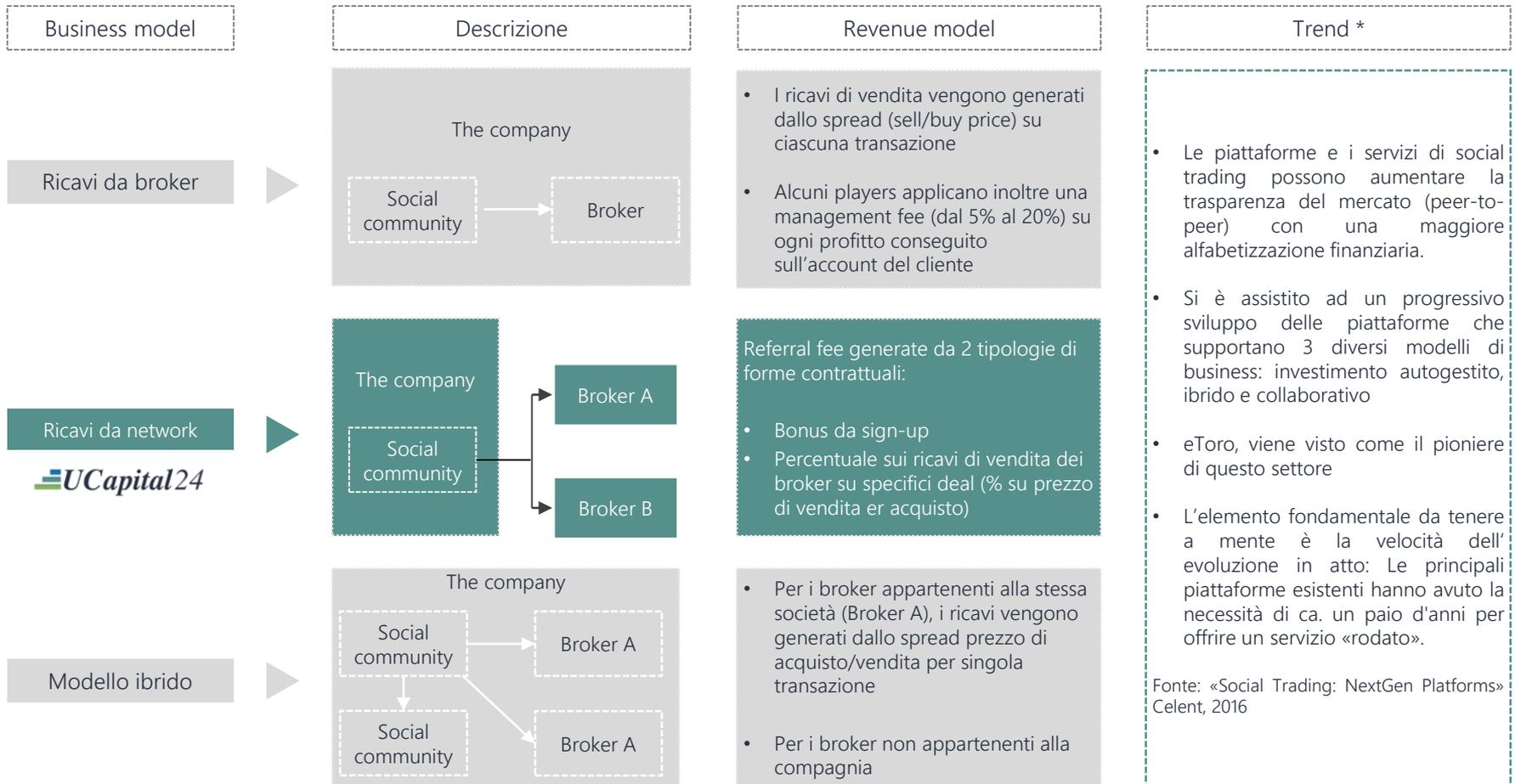
Mirror trading: Studi relativi alla creazione di un sistema tecnico per collegare le diverse piattaforme di trading utilizzate dai brokers, al fine di consentire l'utilizzo di un segnale generato da una piattaforma del broker X su quello della piattaforma del broker Y.



Il mercato

Il mercato dei social trading systems

UCapital24 presenta un business model coerente con il trend di mercato



Fonti:

«Digital disruption in Asset and Wealth Management» Capgemini, 2017

«What's going on in the social trading and investing space?» Thomas Brand, 2018

Arena competitiva

UCapital24: l'offerta più completa sul mercato



UCapital24

	eToro	Investing.com	TradingView	UCapital24
News in tempo reale	X	✓	X	✓
Prezzi e grafici in real time	✓	X	✓	✓
Analisi e segnali social	X	✓	✓	✓
Analisi e segnali istituzionali	X	X	X	✓
Trading system	X	X	X	✓
Robo advisor	X	X	X	✓
Social network	X	✓	✓	✓
Social trading	✓	✓	✓	✓
M&A	X	X	X	✓
Real estate	X	X	X	✓
Educational	X	X	X	✓

Fonte: Elaborazione del management di UCapital24



eToro è un network mondiale di social trading con milioni di utenti registrati. Offre una varietà di strumenti innovativi di trading e d'investimento. Unendosi a questa community, è possibile condividere le strategie di trading ed utilizzare la funzione di CopyTrader™: un sistema brevettato da eToro, che permette di copiare in maniera automatica le performance del portafoglio dei migliori traders.



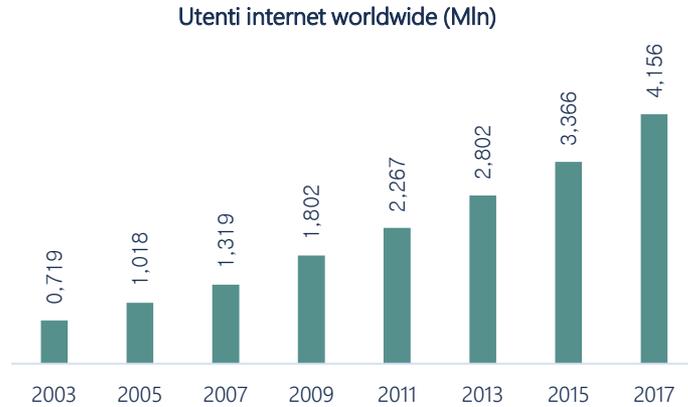
TradingView è un sito web e social network per traders con una piattaforma per l'analisi tecnica. Il sito è stato lanciato nel settembre 2011. TradingView è disponibile con un abbonamento a pagamento o con una versione gratuita limitata. Nel luglio 2015 la società ha raccolto \$ 3,6 milioni da iTech Capital e da altri investitori. TradingView è rivolto ad investitori privati e traders. Il servizio è disponibile in tre lingue e ha circa 500.000 utenti in oltre 175 paesi. E' una piattaforma focalizzata sul trading di titoli azionari, futures e Forex.



Investing.com è un portale online finanziario tradotto in 21 lingue, disponibile anche per dispositivi mobili (Android e iOS). Fornisce notizie, analisi, quotazioni e grafici, dati tecnici e strumenti finanziari inerenti i mercati finanziari globali. La piattaforma, copre una varietà di strumenti finanziari tra cui azioni, obbligazioni, materie prime, valute, tassi di interesse, futures ed opzioni.

Le dinamiche del mercato

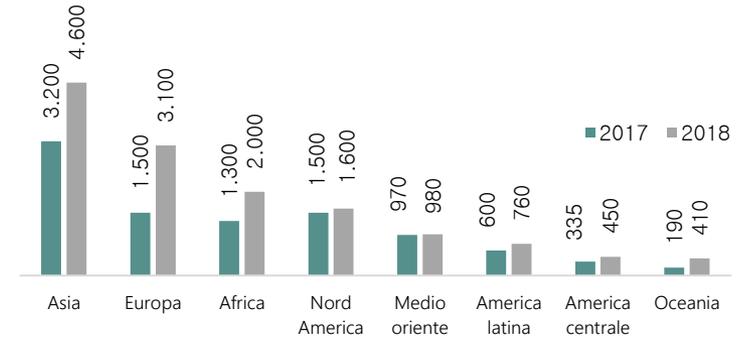
Utilizzo di internet in forte crescita



Fonte: rielaborazione del Management della Società su statistiche Internet World Stats

La crescita del trading online è coerente con la vision di UCapital24

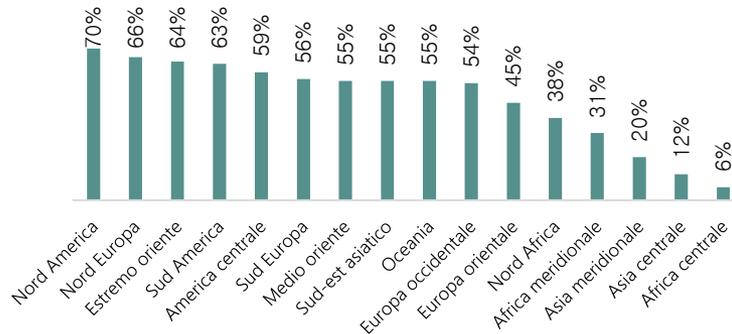
Distribuzione geografica del numero di online trader, 2018 (dati in mln)



Fonte: rielaborazione del Management della Società su dati Broker Notes, "The Modern Trader 2018"

UCapital24 punterà ai paesi con maggior tasso di penetrazione dei social.

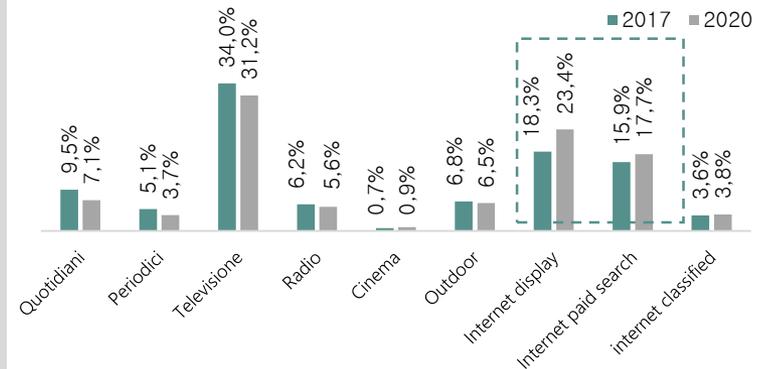
Tasso di Penetrazione dei Social Network per Area Geografica, gennaio 2018



Fonte: rielaborazione del Management della Società su dati We Are Social e Hootsuite, "Digital in 2018"

Il digital advertising risulta il canale pubblicitario con la più alta variazione attesa nel 2020

Breakdown della Spesa Pubblicitaria per Canale (%), 2017 vs 2020



Fonte: rielaborazione del Management della Società su dati Zenith, "Advertising Expenditure Forecasts September 2018"

200	▲ +0.155	▲ +0.27%
65.337	▲ +0.258	▲ +2.45%
41.358	▼ -0.650	▼ -0.24%
36.589	▼ -0.124	▼ -1.36%
12.201	▼ -0.851	▼ -1.03%
98.000	▼ -2.350	▼ -3.03%
31.030	▼ -1.154	▼ -0.15%
15.260	▲ +0.345	▲ +1.26%
11.046	▼ -0.635	▼ -0.46%
45.457	▼ -0.174	▼ -1.05%

ATGF	B	3.506	68.
ATGF	B	5.044	81.
SC321	S	1.700	38.
SC321	S	2.345	
SC321	S	1.200	
10CHT	S		

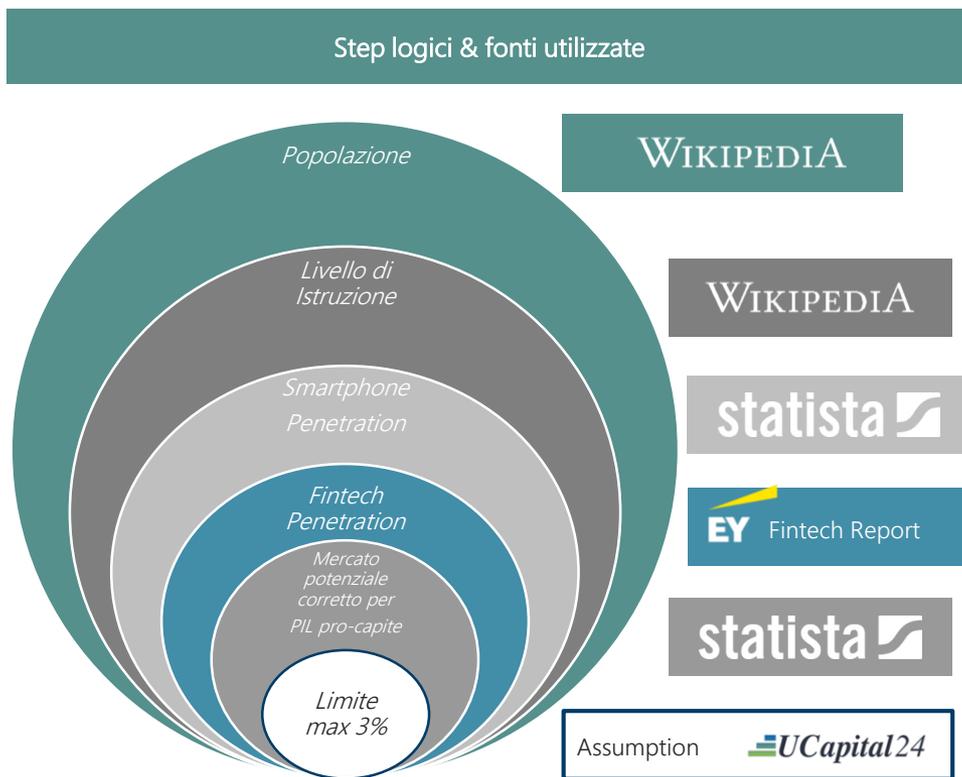


Piano industriale & KPI



Assumption del piano industriale

Ucapital24 intende intercettare utenti nei paesi ad elevato grado di istruzione, di smartphone e fintech penetration.



Item	Assumption	Confidenza
Each Country Max Potential Market	50%	Discreta
Penetrazione massima per Country	3%	Discreta
Cost per Impression	E19: € 0,00128 E20 / E23 : € 0,00229	Alta
Impression to User Conversion Rate	E19: 0,09% E20 / E23: 0,366%	Bassa
Social Impact *	E20: x5 E21: x3 E22: x3 E23: x2	Media
Annual Churn Rate **	20%	Alta

Fonti:

Assumption	Ucapital24
Dati desunti dal database di	vetrya

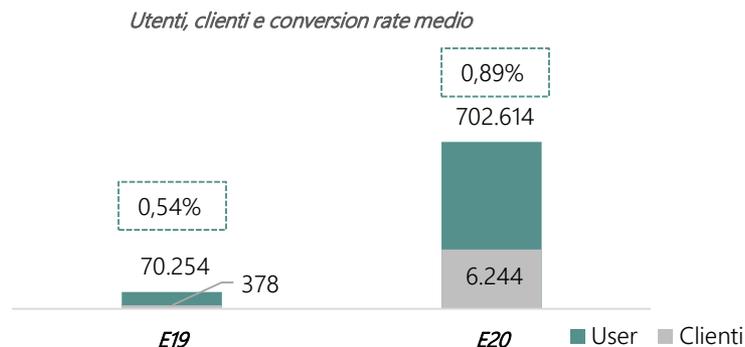
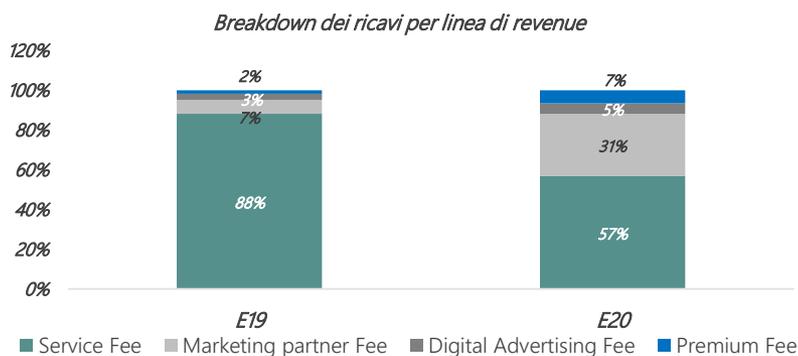
* Utenti invitati da ogni nuovo utente dell'anno precedente

** Percentuale degli utenti annui che abbandonano la piattaforma

Piano industriale

Financials (€/000)	FY18	E19 (*)	E20 (*)
Fatturato	183	235	3.363
EBITDA	(186)	(1.533)	75
EBITDA %	(102%)	(653,1%)	2,2%
Utile (perdita)	(192)	(2.114)	(595)
Patrimonio Netto	1.808	3.626	3.031
PFN (cassa)	63	(517)	(568)

Attraverso una forte presenza digitale (digital marketing) UCapital24 stima un'evoluzione degli utenti e clienti che genera una conversion rate crescente. La service fee genera la maggior parte dei ricavi di vendita negli esercizi considerati pur assistendo ad una progressiva diversificazione dei centri di ricavo; la marketing fee, risulterà il secondo principale centro di ricavo.



nel piano sono previsti diversi aumenti di capitale:

Au.Cap.	Importo	Tipo di Au.Cap.	Periodo dell'aumento
UCapital LTD	€ 1 Mln	Convers. Credito	1Q19 (presente nel FY18)
Vetrya S.p.A.	€ 1,2 Mln	Convers. Credito	In IPO
Masada LTD	€ 0,3 Mln	Convers. Credito	In IPO
Masada LTD	€ 0,3 Mln	Cash	€ 0,1 Mln già versati in conto Au.Cap. e € 0,2 Mln in IPO
Investitore profess.	€ 0,1 Mln	Cash	Già versati in conto Au.Cap.
Investitore profess.	€ 0,3 Mln	Cash	In IPO
IPO	€ 2 Mln	-	E2H19

(*) piano post money

- Use of proceeds
- 22% - 35% = potenziamento della struttura IT (di cui 10% - 20% sviluppo area IT e soluzioni tecnologiche e 12% - 35% sviluppo delle attività di analisi tecnica)
 - 45% - 48% = organizzazione societaria e potenziamento azione commerciale per l'internazionalizzazione
 - Residuo = attività di marketing e sviluppo customer service (call center e chat bot)

Gli attuali KPI* – maggio 2019

Media del costo per impressione	Media del conversion rate su impressione
<i>€ 0,0013</i>	<i>0,022%</i>
Numero degli user	Numero dei broker**
<i>45.207</i>	<i>8</i>
Numero di clienti	
<i>25</i>	

(*) soggetti a revisione

(**) Alla data della roadshow presentation, il numero dei broker è pari a 9



ATGF	B	3.506	68.
ATGF	B	5.044	81.
SC321	S	1.700	38
SC321	S	2.345	
SC321	S	1.2	
1OCHT	S		

Struttura dell'operazione

Struttura dell'operazione

AUMENTO DI CAPITALE

Emittente	»	UCapital24 S.p.A.
Tipologia	»	OPS
Struttura operazione	»	Aumento di capitale con collocamento privato in esenzione ai sensi dell'art.100 D. Lgs. 24/02/1998 n. 58 (TUF)
Mercato di quotazione	»	AIM Italia 
Flottante	»	Minimo il 10%
Warrant	»	Assegnazione di 1 warrant per 1 azione ai nuovi azionisti. 3 periodi di esercizio (modalità europea). Warrant a favore del CdA, di dipendenti, collaboratori e consulenti della società (20% del totale dei warrant emessi).
Lock up	»	18 mesi
Raccolta prevista	»	Tra i € 3 - 5 Mln (La raccolta minima prevista è di ca. € 2,5 Mln)

TEMPISTICA INDICATIVA

Ammissione/ Listing » 2H2019

PLAYERS

Emittente

 UCapital24

Nomad

 ENVENT
Capital Markets

Advisor finanziario

 AMBROMOBILIARE

Advisor legale

 Nctm

Società di revisione

 BDO

Advisor del piano

 BDO ADVISORY

Advisor fiscale

 STUDIO MAZZOCCHI & ASSOCIATI
LAW AND TAX FIRM

Due diligence tecnica

 the fool.
DATA DRIVEN VALUE + Prof. Filippo Annunziata

UC Capital 24



UCAPITAL24 S.p.A.

20123 Milano • via Molino delle Armi, 11

www.ucapital24.com • mail: info@ucapital24.com

Società soggetta a direzione e coordinamenti di Ucapital Ltd UK