

PARERE DEL COLLEGIO SINDACALE DI DIGITAL MAGICS S.P.A. RESO AI SENSI DELL'ART. 2441, COMMA 6, DEL CODICE CIVILE IN ORDINE ALLA CONGRUITÀ DEL PREZZO DI EMISSIONE DELLE AZIONI EMESSE IN RELAZIONE ALL'AUMENTO DI CAPITALE CON ESCLUSIONE DEL DIRITTO DI OPZIONE

Il Collegio Sindacale di Digital Magics S.p.A.

premessi che:

(i). il Consiglio di Amministrazione con delibera del 21 dicembre 2016 ha convocato l'assemblea dei soci della Società al fine di proporre l'approvazione di un aumento di capitale sociale a pagamento per un importo complessivo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, di massimi Euro 1.657.640,00 con esclusione del diritto di opzione, da liberarsi in parte in denaro ed in parte mediante conferimento in natura (**"Aumento di Capitale"**);

(ii). Withfounders S.r.l. è un "*seed accelerator*" che investe e supporta nella gestione dell'iniziativa imprenditoriale *start up*, con sede in viale Angelo Filippetti, 24, Milano, capitale sociale Euro 177.105, interamente versato, codice fiscale e iscrizione al registro delle imprese di Milano n. 07958910965 (di seguito **"Withfounders"**);

(iii). in particolare, il Consiglio intende proporre alla Assemblea dei soci un aumento di capitale sociale, sia in contanti sia attraverso il conferimento di una quota di pari al 35% del capitale sociale di Withfounders S.r.l. per un controvalore, compreso il sovrapprezzo, pari a Euro 1.657.640;

esaminata

la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione predisposta in data 20 dicembre 2016 a supporto dell'operazione, le motivazioni dell'esclusione del diritto di opzione ed i criteri adottati per la determinazione del prezzo di emissione delle azioni da emettersi al servizio dell'aumento di capitale;

rilevato che

(i). l'aumento di capitale risulta coerente rispetto agli scopi sociali e la sua previsione e attuazione sono improntate ai principi di corretta amministrazione e coerenti con le previsioni statutarie. In particolare, si dà atto che tutte le azioni precedentemente emesse sono state interamente liberate;

(ii). l'esclusione del diritto d'opzione è giustificata dagli Amministratori con l'interesse sociale di acquisizione di nuove risorse finanziarie, oltre all'obiettivo strategico di rafforzare i rapporti con Innogest SGR Spa, uno dei più importanti *venture capital* italiani specializzato in *early stage*, che detiene il 28,8% di Withfounders S.r.l. e che entrerebbe nella compagine sociale di Digital Magics S.p.A., di coinvolgere nel capitale sociale della società alcuni tra i più noti *business angels* e imprenditori seriali del panorama nazionale e sia, infine, l'obiettivo industriale di acquisire la maggioranza relativa di un veicolo che detiene partecipazioni in 13 startup della c.d. "*digital economy*", alcune delle quali con ottime prospettive di sviluppo ed un paio già partecipate da Digital Magics S.p.A.;

(iii). il Consiglio di Amministrazione ha proposto di definire il prezzo di emissione delle azioni in Euro 4,035.= ciascuna; prezzo determinato, in linea con la migliore prassi, in misura pari alla media ponderata dei prezzi di chiusura delle azioni di Digital Magics S.p.A. sul mercato AIM Italia/Mercato Alternativo dei Capitali organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nei sei mesi antecedenti la delibera consiliare;

esprime parere favorevole

ai sensi dell'art. 2441, comma 6, del Codice Civile, circa la congruità del prezzo di emissione delle azioni relative all'aumento di capitale, con esclusione del diritto di opzione, illustrato dal Consiglio di Amministrazione nella propria relazione del 21 dicembre 2016, stabilito sulla base alla media ponderata dei prezzi di chiusura delle azioni di Digital Magics S.p.A. sul mercato AIM Italia/Mercato Alternativo dei Capitali nei sei mesi antecedenti la delibera consiliare.

Milano, 21 dicembre 2016.

Il Presidente del Collegio Sindacale:

Fausto Provenzano



Il Sindaco effettivo:

Claudio Boschioli



Il Sindaco effettivo:

Massimo Codari

