

DIGITAL MAGICS S.P.A.
Sede: Milano – Via Quaranta, 40
Capitale sociale: Euro 7.404.178 i.v.
Codice Fiscale 04066730963
Iscritta al Registro Imprese di Milano al n. 04066730963
Iscritta al R.E.A. di Milano al n. 1722943

§ § §

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

- il Consiglio di Amministrazione con delibera del 5 aprile 2018 ha convocato l'assemblea dei soci della Società al fine di proporre l'approvazione di un aumento di capitale sociale a pagamento in via scindibile, con esclusione del diritto d'opzione;
- il Consiglio di Amministrazione intende proporre all'Assemblea dei Soci un aumento di capitale sociale, scindibile ed a pagamento con esclusione del diritto di opzione per massimi euro 4.800.000, comprensivi di sovrapprezzo, al servizio del nuovo piano di *stock option*;
- l'aumento di capitale a servizio del piano di *stock option* (cosiddetto Piano di Incentivazione 2018-2014) è a favore di dipendenti, amministratori e/o collaboratori, con particolari incarichi, della Società e/o di società da questa partecipate, con l'obiettivo di rafforzarne la partecipazione al rischio d'impresa e di migliorarne la *performance* aziendale e, quindi, la capacità di creare valore a beneficio della generalità degli azionisti;
- il Consiglio di Amministrazione intende attuare il piano al fine di aumentare la fidelizzazione dei beneficiari nei confronti dell'azienda, creando un loro maggior senso di appartenenza e di coinvolgimento, nonché al fine di contribuire al miglioramento delle relazioni aziendali e all'attrazione di nuove possibili figure professionali di spicco in un mercato sempre più concorrenziale;
- per quanto riguarda il prezzo di emissione delle azioni il Consiglio di Amministrazione ha proposto di determinarlo in modo omogeneo sia per le azioni che verranno emesse a fronte della porzione di aumento di capitale sociale riservato ai dipendenti, sia per le azioni che verranno emesse a fronte della porzione di aumento di capitale sociale riservato ad amministratori e/o collaboratori della Società e/o di società da questa partecipate;
- sempre con riferimento al prezzo di emissione, il Consiglio di Amministrazione ha previsto che lo stesso venga fissato già in sede assembleare pari a Euro 8,00, valore questo determinato, in linea con la miglior prassi, anche tenendo conto dell'andamento della quotazione del titolo negli ultimi 180 giorni precedenti la data odierna;
- sulla base dell'importo massimo di Euro 4.800.000,00, comprensivo di sovrapprezzo, per l'aumento di capitale proposto dal Consiglio di Amministrazione, le nuove azioni sottoscrivibili a fronte dell'esercizio delle *stock option* saranno massime n. 600.000;

- le azioni al servizio dell'aumento di capitale avranno godimento regolare e i diritti ad esse correlati competeranno a ciascun beneficiario a partire dal momento in cui il medesimo diventerà titolare delle azioni, tenuto conto dell'individuazione, che sarà effettuata dal Consiglio di Amministrazione, di periodi critici in cui le opzioni stesse non potranno essere esercitate;

- come previsto dal testo del Regolamento, il Consiglio di Amministrazione ha proposto che gli sia conferita ampia delega, anche in relazione alla individuazione nominativa dei beneficiari cui assegnare i diritti di sottoscrizione, potendo inoltre stabilire ogni altra condizione dell'assegnazione, ivi inclusi, senza limitazione, i tempi della sottoscrizione entro il limite temporale massimo del 31 dicembre 2024, anche in più *tranche*, le relative quantità, il periodo decorrente dall'assegnazione oltre il quale i diritti divengono esercitabili

Esaminata

la relazione degli Amministratori del 5 aprile 2018, redatta ai sensi dell'art. 2441, comma 5, 6 e 8 del C.C. sulla proposta di Aumento di Capitale, che illustra, tra le altre, la struttura del suddetto Aumento, la ratio dell'operazione, le motivazioni poste a fondamento dell'esclusione del diritto d'opzione, nonché i criteri di determinazione del prezzo di emissione delle azioni

rilevato che

- 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;

- tutte le azioni precedentemente emesse sono state interamente liberate;

- le massime n. 600.000 azioni ordinarie rivenienti dall'Aumento di Capitale saranno offerte in via riservata al prezzo di sottoscrizione di Euro 8,00 (comprensivo di nominale e sovrapprezzo) per ciascuna azione e dovranno essere liberate integralmente entro il limite temporale massimo del 31 dicembre 2024, anche in più *tranche*, con le modalità previste dal Consiglio di Amministrazione sulla base di specifica delega;

- la determinazione del prezzo di emissione delle azioni in Euro 8,00 ciascuna, in linea con la migliore prassi, è stato determinato anche tenendo conto dell'andamento della quotazione del titolo negli ultimi 180 giorni precedenti la data del 5 aprile 2018.

-

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 5 aprile 2018, stabilito sulla base della 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, 6 aprile 2018.

P/il Collegio Sindacale, il Presidente

Fausto Provenzano

