

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

§ § §

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DI
“DIGITAL MAGICS S.P.A.”
CONVOCATA PER L'APPROVAZIONE DEL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2017

§ § §

Signori Azionisti,

ai sensi dell'art. 2429, comma 2, del Codice Civile il Collegio Sindacale è chiamato a riferire all'Assemblea, convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio, sull'attività di vigilanza svolta, sulle omissioni e sui fatti censurabili eventualmente rilevati, ed ha la facoltà di fare proposte in ordine al bilancio, alla sua approvazione ed alle materie di propria competenza.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 abbiamo osservato i doveri di cui all'art. 2403 del Codice Civile e svolto le attività di vigilanza previste dalla legge, tenendo conto dei Principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili in materia di controlli societari e attività del Collegio Sindacale.

§ § §

Con riferimento al bilancio di Digital Magics S.p.A., chiuso al 31 dicembre 2017, che presenta una perdita di euro 6.833.403.=, il Collegio Sindacale rileva che è stato redatto in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione ed è stato trasmesso al Collegio Sindacale nei termini previsti dalla legge. Le note informative di bilancio, oltre alle indicazioni specifiche previste delle norme in materia di redazione del bilancio, forniscono le informazioni ritenute opportune per la corretta rappresentazione della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della Società. La relazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione contiene le opportune informazioni sulla gestione, da ritenersi esaurienti e complete.

Il Collegio rileva che il Bilancio di esercizio è stato redatto dagli amministratori nel presupposto della continuità aziendale dal momento che è stata da loro riconosciuta la capacità aziendale di far fronte alla gestione ordinaria dei 12 mesi successivi alla data della chiusura dell'esercizio, e di proseguire con il previsto programma di investimenti in nuove start-up e di cessione di partecipazioni. Il Patrimonio Netto alla data di chiusura dell'esercizio ammonta ad Euro 18.944.332.=.

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 risulta composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota integrativa, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è stato redatto in ossequio alle disposizioni previste agli artt. 2423 e 2423-bis del Codice Civile, nonché ai principi contabili ed alle raccomandazioni contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

La struttura e la composizione del Bilancio di esercizio sono stati modificati dal D. Lgs. 139/2015, che ha altresì aggiornato alcuni criteri di valutazione. L'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) ha di conseguenza revisionato i principi contabili in vigore, emanando nel corso del 2016 le versioni aggiornate degli stessi.

§ § §

Con riguardo alle modalità con cui il Collegio Sindacale ha svolto la propria attività istituzionale si dà atto di avere vigilato:

- sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo;
- sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- sull'adeguatezza della struttura organizzativa della Società e del sistema di controllo interno;
- sulle modalità di concreta attuazione delle regole di governo societario;
- sul processo relativo all'informativa finanziaria;
- sull'efficacia dei sistemi di controllo interno e di gestione del rischio;
- sulla revisione legale dei conti annuali.

A conclusione dell'attività da noi svolta desideriamo evidenziare, in aderenza alle previsioni di legge, quanto segue:

- abbiamo partecipato alle Assemblee degli Azionisti e alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, nel corso delle quali gli Amministratori hanno informato il Collegio Sindacale sul generale andamento della gestione, sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate o in corso di esecuzione da parte della Società e/o dalle sue controllate, accertando e assicurandoci che le operazioni deliberate e poste in essere fossero conformi alla legge ed allo statuto sociale e improntate a principi di corretta amministrazione, e non fossero manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interessi, in contrasto con le delibere assembleari o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- abbiamo valutato e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della Società;
- abbiamo valutato e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza della struttura amministrativa della Società e sul rispetto dei principi di diligente e corretta condotta amministrativa, sul funzionamento e sull'adeguatezza del sistema del controllo interno e di gestione del rischio, nonché sul sistema amministrativo contabile e sulla sua affidabilità a rappresentare correttamente i fatti di gestione;
- abbiamo incontrato i rappresentanti della Società di Revisione ai fini del reciproco scambio di dati e informazioni rilevanti; nel corso di tali incontri non sono emersi fatti o anomalie di rilevanza tale da dover essere evidenziati nella presente relazione. La Società di Revisione BDO Italia S.p.A. ha svolto la propria attività secondo i principi ed i criteri per la revisione contabile e nella propria relazione ai sensi dell'articolo 14 del D. Lgs. n. 39/2010 ha espresso un giudizio senza rilievi attestando che il bilancio di esercizio è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione, è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della Società per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017;
- nel corso del 2017 non abbiamo rilevato né ricevuto indicazioni dal Consiglio di Amministrazione o dalla Società di Revisione in merito all'esistenza di operazioni atipiche e/o inusuali con società controllate o collegate, con terzi o con parti correlate;
- abbiamo verificato che le operazioni di natura ordinaria con società controllate o collegate e con parti correlate fossero descritte dal Consiglio di Amministrazione nella propria relazione e nelle note

esplicative, cui si rimanda per quanto di competenza, e che le stesse risultassero congrue e rispondenti all'interesse della Società;

- non sussistendone le condizioni, non è stata data alcuna informativa in ordine alle operazioni atipiche e/o inusuali;

- le informazioni inerenti le operazioni di natura ordinaria infragruppo e con parti correlate, fornite dal Consiglio di Amministrazione nella propria relazione e nelle note esplicative, cui si rimanda per quanto di competenza, sono ritenute adeguate;

- gli Amministratori, nella propria relazione, hanno correttamente rappresentato i rischi specifici, riconducibili al settore in cui la Società opera, nonché quelli connessi all'andamento macroeconomico.

Nel corso dell'attività di vigilanza sopra descritta non sono emersi omissioni, fatti censurabili o irregolarità tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

§ § §

Il Collegio ricorda, per la significatività che hanno avuto, le operazioni straordinarie che nell'esercizio 2017 hanno riguardato il capitale sociale della società ed il suo patrimonio netto complessivo.

In data 31 gennaio 2017 l'assemblea straordinaria dei soci ha deliberato un primo aumento di capitale sociale in opzione, avente ad oggetto un massimo di 1.250.000 azioni ordinarie della società offerte al prezzo di Euro 4,035, di cui Euro 1,00 da imputare a capitale sociale e la differenza, pari ad Euro 3,035, a riserva sovrapprezzo azioni.

Nella stessa data è stato deliberato un secondo aumento di capitale sociale, riservato, con oggetto 410.815 azioni ordinarie da liberarsi in parte in denaro e in parte in natura, per un totale di Euro 1.657.640 di cui Euro 410.815 da imputare a capitale sociale e per la differenza, pari ad Euro 1.246.825, a riserva sovrapprezzo azioni.

A seguito del completamento delle due operazioni straordinarie indicate, adeguatamente illustrate dagli Amministratori, il capitale sociale risulta incrementato di Euro 1.643.274 e la riserva sovrapprezzo azioni di Euro 4.987.338.

Inoltre, in data 27 aprile 2017 è stato deliberato un terzo aumento di capitale sociale, in via scindibile e a pagamento, per un importo massimo di Euro 14.400.000 comprensivo di sovrapprezzo, mediante l'emissione di massime n. 1.643.278 azioni ordinarie prive di valore nominale, destinate esclusivamente all'esercizio della facoltà di sottoscrizione spettante ai portatori dei "Warrant Digital Magics 2017-2022", nel rapporto di un Warrant per ogni quattro azioni possedute. Nel corso dell'esercizio 2017 sono stati esercitati diritti assegnati dalle stock option per Euro 5.000 di cui Euro 1.000 imputato a capitale sociale e la differenza a riserva da sovrapprezzo.

In conclusione, per effetto delle operazioni indicate, il capitale sociale di Digital Magics S.p.A. alla data del 31 dicembre 2017, risulta pari ad Euro 7.312.178, rappresentato da un pari numero di azioni ordinarie.

§ § §

Il Consiglio di Amministrazione ha trasmesso, nei termini di legge, la relazione sull'andamento della gestione del primo semestre dell'esercizio, rendendola pubblica con le modalità prescritte dai Regolamenti di Borsa Italiana S.p.A.

Il Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 2426, comma 1, numero 5 del Codice Civile ha espresso il proprio consenso all'iscrizione nell'attivo di bilancio di costi di impianto ed ampliamento per complessivi Euro 24.283.=, relativi ai costi sostenuti in occasione delle operazioni di aumento di capitale sociale deliberate dall'assemblea dei Soci in data 31 gennaio 2017 e in data 27 aprile 2017.

Inoltre, si attesta che la società nel corso dell'esercizio 2017 ha sostenuto costi di sviluppo per oltre Euro 532.298.=, di cui Euro 281.298.= relativi al progetto "OPEN INNOVATION" iniziato nel 2016, Euro 251.000.= relativi al progetto "ACCELERATORE", lanciato nel 2017 per l'offerta di programmi di accelerazione verticali destinati alle startup, ed Euro 37.560.= relativi al progetto 2017 "DIGITAL MAGICS STARTUP UNIVERSITY, corsi di formazione destinato agli aspiranti imprenditori nel settore dell'innovazione digitale. Tali costi sono stati iscritti nell'attivo patrimoniale con il consenso del Collegio Sindacale.

Per quanto a conoscenza del Collegio, l'Organo Amministrativo, nella redazione del Bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'articolo 2423, comma 4, del Codice Civile.

Il Collegio Sindacale, nel corso dell'esercizio 2017 non ha ricevuto alcuna denuncia ex art. 2408 del Codice Civile né sono pervenuti esposti.

§ § §

Il Collegio Sindacale, considerate anche le risultanze dell'attività svolta dall'organo incaricato della revisione legale dei conti, tenuto conto di quanto sopra evidenziato e per quanto di propria competenza, non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, che presenta una perdita di Euro 6.833.403.= né osservazioni in merito alla proposta del suo ripianamento formulata dal Consiglio di Amministrazione.

Milano, 5 aprile 2018.

p/Il Collegio Sindacale

Fausto Provenzano (Presidente)

