

ZABBAN - NOTARI - RAMPOLLA
& *Associati*

20123 - MILANO - VIA METASTASIO, 5
TEL. 02.43.337.1 - FAX 02.43.337.337

ATTO

7 maggio 2019
REP. N. 5.698/2.839

NOTAIO FEDERICO MOTTOLA LUCANO

SPAZIO ANNULLATO

N. 5698 di Repertorio

N. 2839 di Raccolta

VERBALE DI ASSEMBLEA DELLA SOCIETA'

"DIGITAL MAGICS S.p.A."

tenutasi in data 30 aprile 2019

REPUBBLICA ITALIANA

7 maggio 2019

L'anno duemiladiciannove, il giorno sette del mese di maggio.

In Milano, in Via Metastasio n. 5.

Io sottoscritto FEDERICO MOTTOLA LUCANO, Notaio in Milano, iscritto nel Collegio Notarile di Milano,
 procedo alla redazione e sottoscrizione del verbale dell'assemblea ordinaria e straordinaria della società:

"DIGITAL MAGICS S.p.A."

con sede in Milano (MI), via Bernardo Quaranta n. 40, capitale sociale euro 7.415.086,00, interamente versato, iscritta nel Registro delle Imprese di Milano al numero di iscrizione e codice fiscale 04066730963, Repertorio Economico Amministrativo n. 1722943, società di nazionalità italiana, con azioni negoziate presso il mercato AIM Italia organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.,
 tenutasi, alla mia costante presenza,

in data 30 aprile 2019in Milano, in Via Bernardo Quaranta n. 40.

Il presente verbale viene pertanto redatto, su richiesta della società medesima, e per essa dal Presidente del Consiglio di Amministrazione Alberto Fioravanti, nei tempi necessari per la tempestiva esecuzione degli obblighi di deposito e pubblicazione, ai sensi dell'art. 2375 c.c.
 L'assemblea si è svolta come segue.

* * * * *

Alle ore 11,33 assume la presidenza dell'assemblea, ai sensi dell'articolo 13 dello statuto sociale, il Presidente del Consiglio di Amministrazione della società Alberto Fioravanti, il quale, dopo avere rivolto a tutti gli intervenuti il suo più cordiale benvenuto, al fine della verifica della costituzione dell'assemblea, comunica:

- ❑ che le azioni della società sono attualmente negoziate presso il mercato AIM Italia organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- ❑ che l'avviso di convocazione della presente assemblea, indetta per il giorno 29 aprile 2019 alle ore 8,00 in questo luogo, in prima convocazione, e per il giorno 30 aprile 2019, in questo luogo alle ore 11,30, in seconda convocazione, è stato pubblicato sul quotidiano il Sole24Ore in data 12 aprile 2019, e messo a disposizione sul sito internet della società in pari data;
- ❑ che, a cura del personale da lui autorizzato, è stata accertata la legittimazione degli intervenuti e, in particolare, è stata verificata la rispondenza delle deleghe alle vigenti norme di legge e di statuto;
- ❑ che sono fino a questo momento presenti, in proprio o per delega, numero 10 soggetti legittimati al voto, portatori di numero 4.025.888 azioni ordinarie, pari al 54,29 per cento delle azioni ordinarie in circolazione (e non numero 11 soggetti legittimati al voto, portatori di numero 4.448.435 azioni ordinarie, pari al 59,99 per cento delle azioni ordinarie, come comunicato per me-

ro errore materiale).

Dichiara pertanto validamente costituita la presente assemblea per deliberare sulle materie all'ordine del giorno e dichiara:

- ❑ che, per il Consiglio di Amministrazione, sono al momento presenti, oltre al Presidente, gli Amministratori Delegati Marco Gabriele Gay e Gabriele Ronchini, il Chief Financial Officer Alessandro Malacart, il Chief Innovation Marketing and Communication Officer Laila Pavone, il Chief Digital Officer Edmondo Sparano e il Consigliere Manuel Gasperini;
- ❑ che, per il Collegio Sindacale, risultano presenti il Presidente Fausto Adriano Provenzano e il sindaco effettivo Claudio Boschiroli, essendo assente giustificato il sindaco effettivo Massimo Codari;
- ❑ che il capitale sociale di euro 7.415.086,00 è diviso in n. 7.415.086 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale;
- ❑ che la società possiede n. 10.600 azioni proprie;
- ❑ che per le azioni intervenute consta l'effettuazione degli adempimenti previsti dalla legge;
- ❑ che verranno comunicate le variazioni delle presenze che saranno via via aggiornate, durante lo svolgimento dell'assemblea;
- ❑ che l'elenco nominativo dei partecipanti in proprio o per delega alla presente assemblea, con specificazione delle azioni possedute e l'indicazione della presenza per ciascuna singola votazione – con riscontro orario degli eventuali allontanamenti prima di ogni votazione – costituirà allegato del verbale assembleare;
- ❑ che la società non è a conoscenza dell'esistenza di patti parasociali ai sensi dell'art. 2341-bis c.c.

Invita gli intervenuti a dichiarare l'eventuale esistenza di cause di impedimento o sospensione del diritto di voto, a valere relativamente a quanto indicato all'Ordine del Giorno.

Nessuna dichiarazione viene resa.

Propone all'assemblea di designare me Notaio quale segretario dell'assemblea, con l'incarico di assistenza per lo svolgimento dei lavori assembleari e di redazione del verbale in forma pubblica.

In mancanza di contrari o astenuti, mi conferma l'incarico.

Dà quindi lettura dell'ORDINE DEL GIORNO

“PARTE ORDINARIA

1. *Bilancio di esercizio:*
 - 1.1 *Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018;*
 - 1.2 *deliberazioni in merito al risultato d'esercizio e alla distribuzione di un dividendo straordinario, previo incremento della riserva legale fino ad un quinto del capitale sociale, mediante utilizzo di parte della riserva sovrapprezzo azioni.*
2. *Consiglio di Amministrazione:*
 - 2.1 *determinazione del numero dei consiglieri, della durata e del compenso;*
 - 2.2 *nomina dei componenti;*
 - 2.3 *nomina del Presidente.*
3. *Autorizzazione all'acquisto e alla vendita di azioni proprie.*

PARTE STRAORDINARIA

1. *Modifica del prezzo unitario di sottoscrizione delle azioni di compendio dell'aumento di capitale a servizio del Piano di Incentivazione 2018-2024 approvato dall'Assemblea Straordinaria dei soci il 23 aprile 2018 e conseguente modifica del relativo Regolamento.*
2. *modifica del prezzo unitario di sottoscrizione delle azioni di compendio dell'aumento di capitale a servizio dei Warrant Digital Magics WIN 2018-2022 approvato dall'Assemblea Straordinaria dei soci il 23 aprile 2018 e conseguente modifica del relativo Regolamento."*

* * * * *

In relazione al primo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria, apre la trattazione ricordando che è stato messo a disposizione del pubblico ai sensi di legge e distribuito agli intervenuti il fascicolo contenente il bilancio d'esercizio unitamente alle relazioni e ai documenti prescritti dalla legge.

In considerazione del fatto che la relazione sulla gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione è stata messa a disposizione del pubblico, ne omette la lettura.

Al termine di questa esposizione, mi chiede quindi di dare lettura delle due seguenti proposte di deliberazione su questo punto all'ordine del giorno.

1.1 bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018

"L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Digital Magics S.p.A.,

- *udito e approvato quanto esposto dal presidente;*
- *preso atto della relazione finanziaria annuale, pubblicata ai sensi di legge, e delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione;*

DELIBERA

di approvare il bilancio di esercizio al 31 (trentuno) dicembre 2018 (duemiladiciotto), che evidenzia un utile d'esercizio di euro 385.725,48 (trecentottantacinquemilasettecentoventicinque virgola quarantotto)".

1.2 deliberazioni in merito al risultato d'esercizio

"L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Digital Magics S.p.A.,

- *udito e approvato quanto esposto dal presidente;*
- *preso atto della relazione finanziaria annuale, pubblicata ai sensi di legge, e delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione;*

DELIBERA

- *di accantonare a riserva legale il risultato d'esercizio di complessivi euro 385.725,48 (trecentottantacinquemilasettecentoventicinque virgola quarantotto), con incremento della riserva legale da euro 53.362,00 (cinquantatremilatrecentosessantadue virgola zero zero) ad euro 439.087,48 (quattrocentotrentanovemilaottantasette virgola quarantotto);*
- *di incrementare la riserva legale fino al limite di legge, ossia da euro 439.087,48 (quattrocentotrentanovemilaottantasette virgola quarantotto) ad euro 1.483.017,20 (unmilionequattrocentottantatremiladiciassette virgola venti), mediante imputazione di euro 1.043.929,72 (unmilionequarantatremilanovecentoventinove vir-*

gola settantadue) dalla riserva sovrapprezzo azioni, e sua corrispondente riduzione da euro 10.926.998,68 (diecimilioninovecentoventiseimilanovecentonovantotto virgola sessantotto) ad euro 9.883.068,96 (novemilioniottoctottantatremilasessantotto virgola novantasei);

- *di distribuire un dividendo straordinario lordo pari ad euro 0,05 (zero virgola zero cinque) per ciascuna azione ordinaria avente diritto, e quindi per massimi euro 370.224,30 (trecentosettantamiladuecentoventiquattro virgola trenta), a valere sulla riserva sovrapprezzo azioni, con corrispondente sua riduzione per l'importo necessario, e quindi da euro 9.883.068,96 (novemilioniottoctottantatremilasessantotto virgola novantasei) a minimi euro 9.512.844,66 (novemilionicinquecentododicimilaottocentoquarantaquattro virgola sessantasei), stabilendo che il pagamento del dividendo straordinario avverrà in data 22 (ventidue) maggio 2019 (duemiladiciannove), con data di stacco 20 (venti) maggio 2019 (duemiladiciannove), in conformità al calendario di Borsa Italiana, e record date 21 (ventuno) maggio 2019 (duemiladiciannove).”.*

Terminata la lettura, il Presidente dà inizio alla discussione, riservandosi di rispondere alle eventuali domande al termine degli interventi.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente pone ai voti le proposte di deliberazione di cui è stata data lettura.

Su incarico del Presidente, procedo con le operazioni di votazione della prima proposta di deliberazione.

Comunico che sono presenti all'inizio della votazione, in proprio o per delega, n. 11 azionisti, titolari di n. 4.448.435 azioni ordinarie, pari al 59,99 per cento delle azioni ordinarie in circolazione, dandosi atto che il socio “Innogest SGR S.p.A.” è intervenuto alle ore 11,40, prima della lettura della proposta di deliberazione.

Al termine della votazione della prima proposta di deliberazione, con voto manifestato per alzata di mano, do atto del seguente risultato:

- ❑ favorevoli: n. 4.448.435 voti;
- ❑ contrari: nessuno;
- ❑ astenuti: nessuno.

Il Presidente dichiara quindi che la prima proposta di deliberazione è approvata all'unanimità.

Su incarico del Presidente, procedo con le operazioni di votazione della seconda proposta di deliberazione.

Al termine della votazione della seconda proposta di deliberazione, con voto manifestato per alzata di mano, do atto del seguente risultato:

- ❑ favorevoli: n. 4.448.435 voti;
- ❑ contrari: nessuno;
- ❑ astenuti: nessuno.

Il Presidente dichiara quindi che la seconda proposta di deliberazione è approvata all'unanimità.

* * * * *

In relazione al secondo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria, il Presidente ricorda che con la presente assemblea viene a scadere il mandato dell'attuale Consiglio di Amministrazione ed è quindi necessario procedere alla nomina di un nuovo Consiglio di Amministrazione

previa determinazione del numero dei suoi membri (compreso tra 3 e 13), della durata e dei relativi compensi.

Egli ricorda che sono state depositate due liste di nominativi candidati alla carica di amministratore, corredate dalla documentazione richiesta dall'art. 16 dello statuto.

Di tale documentazione si è provveduto ad effettuare la pubblicità richiesta.

La prima lista, presentata dallo stesso Alberto Fioravanti, è formata dai seguenti nominativi:

1. Alberto Fioravanti
2. Marco Gabriele Gay
3. Luca Fabio Giacometti
4. Manuel Gasperini
5. Danilo Iervolino
6. Alessandro Federico Giuseppe Malacart
7. Stefano Molino
8. Laila Pavone
9. Gabriele Ronchini
10. Edmondo Sparano

dei 10 candidati, Luca Fabio Giacometti ha dichiarato di possedere i requisiti di indipendenza richiesti.

La seconda lista, presentata da STARTIP S.r.l., è formata da:

1. Claudio Berretti
2. Davide Dattoli

Nessuno dei candidati ha dichiarato di possedere i requisiti di indipendenza richiesti.

Il Presidente informa inoltre l'assemblea che lui stesso, nella sua qualità di socio, ha altresì fatto pervenire le seguenti proposte sugli altri aspetti sui quali la presente assemblea è chiamata a deliberare, ovverosia:

- di stabilire in 12 il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
- di determinare in tre esercizi la durata del Consiglio di Amministrazione;
- di determinare in complessivi massimi euro 1.000.000,00, comprensivi di ogni imposta e contributo a carico della Società, il compenso annuo da attribuire agli amministratori, demandando al Consiglio di Amministrazione, col parere del Collegio Sindacale ai sensi di legge, la determinazione dell'importo da attribuire agli amministratori investiti di particolari incarichi.

Per agevolare i lavori assembleari e lasciare spazio alla eventuale discussione, salva diversa richiesta dalla compagine sociale, il Presidente propone, in primo luogo, di porre in votazione le proposte inerenti il numero dei componenti, la durata e il compenso, e, in secondo luogo, di porre in votazione la lista dei candidati.

Chiede però se vi siano diverse proposte di deliberazione.

Prende la parola Claudio Giuliano per conto del socio Innogest SGR S.p.A., il quale chiede al Presidente un chiarimento in merito all'importo complessivo dell'emolumento previsto per il Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente Alberto Fioravanti, in risposta alla richiesta di chiarimento

del socio, fa notare come al compenso complessivo previsto per gli amministratori è stato aggiunto il compenso di Gabriele Ronchini, il quale nella retribuzione del Consiglio di Amministrazione uscente era in precedenza corrisposto a ragione di altri incarichi dal medesimo ricoperti nel gruppo. Inoltre, l'attuale proposta di compenso complessivo prevede anche una componente variabile della remunerazione, da attribuire, eventualmente, agli amministratori operativi, mediante apposita delibera del Consiglio di Amministrazione.

In assenza di ulteriori proposte e interventi, si procede a due distinte votazioni: la prima, a maggioranza, sulla proposta inerente il numero, la durata e i compensi degli amministratori, e la seconda, per preferenze, per l'elezione dei candidati indicati nelle liste.

Il Presidente ricorda infine che, ai sensi dell'art. 16 dello statuto, al termine della votazione delle liste, previa determinazione del numero totale dei consiglieri, risulteranno eletti i candidati secondo i seguenti criteri:

- (i) dalla lista che otterrà il maggior numero di voti verranno tratti tutti i Consiglieri, meno 2;
- (ii) dall'altra lista verranno tratti i restanti Consiglieri.

Al termine di questa esposizione, mi chiede quindi di dare lettura della proposta di deliberazione, prima di aprire la discussione.

"L'Assemblea ordinaria degli azionisti di DIGITAL MAGICS S.p.A.,

- *preso atto della scadenza dell'attuale Consiglio di Amministrazione;*
- *udita la proposta del socio Alberto Fioravanti;*

DELIBERA

- *di determinare in dodici il numero dei consiglieri componenti il Consiglio di Amministrazione;*
- *di determinare la durata in carica del Consiglio di Amministrazione in tre esercizi, e precisamente fino all'assemblea che sarà chiamata ad approvare il bilancio al 31 (trentuno) dicembre 2021 (duemilaventuno);*
- *di determinare in complessivi massimi euro 1.000.000,00 (unmilione virgola zero zero) il compenso annuo, comprensivo di ogni imposta e contributo a carico della Società, complessivamente dovuto agli amministratori, demandando al Consiglio di Amministrazione, col parere del Collegio Sindacale ai sensi di legge, la determinazione dell'importo da attribuire agli amministratori investiti di particolari incarichi."*

Terminata la lettura, il Presidente dà inizio alla discussione, riservandosi di rispondere alle eventuali domande al termine degli interventi.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente pone ai voti la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura.

Su incarico del Presidente, procedo con le operazioni di votazione.

Comunico che le presenze non sono variate rispetto all'ultima rilevazione.

Al termine della votazione, con voto manifestato per alzata di mano, do atto del seguente risultato:

- ❑ favorevoli: n. 4.448.435 voti;
- ❑ contrari: nessuno;
- ❑ astenuti: nessuno.

Il Presidente dichiara quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è approvata all'unanimità.

* * *

Approvata la precedente deliberazione propedeutica alla nomina dell'organo amministrativo, il Presidente propone di procedere alla votazione delle liste e chiede se vi siano ulteriori interventi a tal riguardo. Nessuno chiedendo la parola, chiede a me Notaio di mettere ai voti le liste per la nomina degli amministratori.

Io Notaio, a questo punto, procedo con l'appello nominativo al fine che i soci possano esprimere il voto a favore delle liste n. 1 e n. 2, dando atto che chi lo riterrà opportuno, previa chiamata da parte mia, potrà esprimere la propria astensione o il proprio voto contrario su entrambe le liste.

Comunico che le presenze non sono variate rispetto all'ultima rilevazione.

L'esito della votazione delle liste è il seguente:

- n. 2.763.716 voti a favore della lista n. 1;
- n. 1.684.719 voti a favore della lista n. 2;
- n. 0 contrari;
- n. 0 astenuti.

Il Presidente dà quindi atto che il Consiglio di Amministrazione, sulla base di quanto previsto dall'art. 16 dello statuto sociale, risulta così eletto:

1. Alberto Fioravanti, nato a Milano (MI) il giorno 26 maggio 1962, codice fiscale FRV LRT 62E26 F205O;
2. Marco Gabriele Gay, nato a Torino (TO) il giorno 24 aprile 1976, codice fiscale GYA MCG 76D24 L219M;
3. Luca Fabio Giacometti, nato a Milano (MI) il giorno 2 ottobre 1960, codice fiscale GCM LFB 60R02 F205H;
4. Manuel Gasperini, nato a Milano (MI) il giorno 11 gennaio 1995, codice fiscale GSP MNL 95A11 F205A;
5. Danilo Iervolino, nato a Napoli (NA) il giorno 2 aprile 1978, codice fiscale RVL DNL 78D02 F839W;
6. Alessandro Federico Giuseppe Malacart, nato a Milano (MI) il giorno 7 febbraio 1961, codice fiscale MLC LSN 61B07 F205W;
7. Stefano Molino, nato a Torino (TO) il giorno 25 settembre 1978, codice fiscale MLN SFN 78P25 L219S;
8. Laila Pavone, nata a Milano (MI) il giorno 28 aprile 1963, codice fiscale PVN LLA 63D68 F205C;
9. Gabriele Ronchini, nato a Monza (MB) il giorno 25 settembre 1964, codice fiscale RNC GRL 64P25 F704P;
10. Edmondo Sparano, nato a Salerno (SA) il giorno 13 maggio 1973, codice fiscale SPR DND 73E13 H703Z;
11. Claudio Berretti, nato a Firenze (FI) il giorno 23 agosto 1972, codice fiscale BRR CLD 72M23 D612A;
12. Davide Dattoli, nato a Brescia (BS) il giorno 8 agosto 1990, codice fiscale DTT DVD 90M08 B157H;

tutti cittadini italiani e domiciliati per la carica presso la sede sociale.

Ai sensi dell'art. 16 dello statuto sociale, assume la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione Alberto Fioravanti quale primo candidato della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti.

* * * * *

Il Presidente passa alla trattazione del terzo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria e chiede all'Assemblea di autorizzare il Consiglio di Amministrazione all'acquisto e alla successiva disposizione di azioni proprie, in considerazione della scadenza della precedente autorizzazione deliberata dall'assemblea ordinaria.

A tal riguardo, mi chiede di dare direttamente lettura della proposta di deliberazione.

"L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Digital Magics S.p.A.,

- udito e approvato quanto esposto dal presidente;*
- preso atto dell'ammontare delle riserve disponibili risultanti dal bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018 approvato dall'assemblea in data odierna;*

DELIBERA

- 1. di autorizzare, ai sensi degli articoli 2357 e seguenti del codice civile, l'acquisto di massime n. 100.000 (centomila) azioni proprie, da effettuarsi anche in via frazionata sino alla prossima assemblea convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio purché non oltre il termine di diciotto mesi successivi alla data di assunzione della presente deliberazione assembleare, con la precisazione che: (a) gli acquisti saranno effettuati ad un prezzo unitario non superiore e non inferiore al prezzo di riferimento rilevato sul Mercato AIM Italia nella seduta di negoziazione precedente all'acquisto che si intende effettuare, rispettivamente più o meno il 10% (dieci per cento); b) la società potrà impiegare per l'acquisto di azioni proprie fino ad un massimo di euro .1.000.000,00 (unmilione virgola zero zero), da prelevarsi, senza limiti di tempo, dalle riserve disponibili; (c) gli acquisti saranno effettuati secondo le modalità previste da disposizioni di legge e regolamentari; le alienazioni delle azioni proprie eventualmente acquistate potranno avvenire per la realizzazione di operazioni straordinarie ovvero per l'attuazione di iniziative o piani di fidelizzazione dei dipendenti e collaboratori della società e delle società controllate ovvero per finalità di gestione della tesoreria e per esigenze finanziarie della società, nel rispetto, se applicabile, del principio della parità di trattamento, mediante vendita sul mercato ai prezzi correnti al momento della disposizione delle azioni proprie;*
- 2. di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente, al Vice Presidente e agli Amministratori Delegati disgiuntamente tra loro, ogni più ampio potere, ivi incluso il potere di sub-delega, per dare attuazione alla presente deliberazione, ivi inclusi – a titolo esemplificativo – il potere di determinare le modalità operative di acquisto e cessione delle azioni, nonché di determinare i prezzi di acquisto e cessione, il tutto in conformità alla presente deliberazione, nonché il potere di conferire, sospendere e revocare mandati ad intermediari ed altri operatori per il compimento degli acquisti e dagli atti di disposizione su azioni proprie di cui ai precedenti punti nonché di compiere ogni necessario adempimento pubblicitario di legge;*
- 3. di disporre che gli acquisti di cui alla presente autorizzazione siano contenuti entro le riserve disponibili e gli utili distribuibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato al momento dell'operazione e che in occasione dell'acquisto e dell'alienazione siano effettuate le neces-*

sarie registrazioni contabili."

Terminata la lettura, il Presidente dà inizio alla discussione, riservandosi di rispondere alle eventuali domande al termine degli interventi.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente pone ai voti la proposta di deliberazione sul terzo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria.

Su incarico del Presidente, procedo con le operazioni di votazione.

Comunico che le presenze non sono variate rispetto all'ultima rilevazione.

Al termine della votazione, con voto manifestato per alzata di mano, do atto del seguente risultato:

- ❑ favorevoli: n. 4.448.435 voti;
- ❑ contrari: nessuno;
- ❑ astenuti: nessuno.

Il Presidente dichiara quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è approvata all'unanimità.

* * * * *

Constatato che l'assemblea è regolarmente costituita anche in sede straordinaria, il Presidente passa a trattare il primo punto all'ordine del giorno di parte straordinaria.

Egli ricorda che l'assemblea straordinaria è chiamata ad approvare la proposta di modifica del prezzo unitario di sottoscrizione delle azioni di compendio dell'aumento di capitale a servizio del Piano di Incentivazione 2018-2024 approvato dall'assemblea straordinaria dei soci il 23 aprile 2018, riducendolo da euro 8,00 ad euro 6,20, con conseguente modifica del relativo Regolamento.

In considerazione del fatto che si propone di modificare il prezzo di sottoscrizione di azioni emesse con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 8, c.c., il Presidente ricorda che sono stati predisposti e messi a disposizione del pubblico, presso la sede sociale e sul sito internet, la relazione del Consiglio di Amministrazione e il parere di congruità sul (nuovo) prezzo di emissione del Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 2441, comma 6, c.c., nonché il relativo emendamento del Regolamento del Piano, documenti dei quali viene omessa la lettura.

Egli precisa che alla data odierna nessuna opzione a servizio del Piano è stata assegnata.

A tal riguardo, mi chiede di dare lettura della proposta di deliberazione.

"L'Assemblea straordinaria degli azionisti di Digital Magics S.p.A.,

- udito e approvato quanto esposto dal presidente;*
- viste le modifiche al Regolamento del "Piano di Incentivazione 2018-2024" ("**Regolamento**");*
- vista la relazione del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2441, comma 6, c.c.;*
- visto il parere di congruità sul prezzo di emissione del Collegio Sindacale, di cui all'art. 2441, comma 6, c.c.;*

DELIBERA

- di modificare da euro 8,00 (otto virgola zero zero) ad euro 6,20 (sei virgola venti) il prezzo di sottoscrizione delle massime n. 600.000 (seicentomila) azioni di compendio dell'aumento di capitale sociale per massimi nominali euro 600.000,00 (seicentomila virgola zero zero), oltre a sovrapprezzo, con esclusione del diritto*

to di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 5 e 8, c.c., in quanto riservate in sottoscrizione ai destinatari del "Piano di Incentivazione 2018-2024", approvato dall'assemblea dei soci del 23 aprile 2018, con conseguente modifica del Regolamento approvato dalla medesima assemblea, al solo fine di recepire tale modifica del prezzo di sottoscrizione;

- *di conferire all'organo amministrativo, e per esso al Presidente e agli Amministratori Delegati, disgiuntamente tra loro, ogni più ampio potere affinché provveda a dare esecuzione alla deliberazione sopra adottata, stabilendo e concordando quanto opportuno per l'attuazione dell'aumento, anche d'intesa con la società di gestione del mercato AIM."*

Terminata la lettura, il Presidente dà inizio alla discussione, riservandosi di rispondere alle eventuali domande al termine degli interventi.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente pone ai voti la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura.

Su incarico del Presidente, procedo con le operazioni di votazione.

Comunico che le presenze non sono variate rispetto all'ultima rilevazione.

Al termine della votazione, con voto manifestato per alzata di mano, do atto del seguente risultato:

- ❑ favorevoli: n. 4.448.435 voti;
- ❑ contrari: nessuno;
- ❑ astenuti: nessuno.

Il Presidente dichiara quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è approvata all'unanimità.

* * * * *

In relazione al secondo punto all'ordine del giorno di parte straordinaria, il Presidente ricorda che l'Assemblea Straordinaria è chiamata ad approvare la proposta di modifica anche del prezzo unitario di sottoscrizione delle azioni di compendio dell'aumento di capitale a servizio dell'esercizio dei n. 600.000 warrant denominati "WARRANT DIGITAL MAGICS WIN 2018-2022" emessi dall'assemblea straordinaria dei soci il 23 aprile 2018, riducendolo da euro 8,00 ad euro 6,20, con conseguente modifica del relativo Regolamento.

Anche in questo caso, in considerazione del fatto che si propone di modificare il prezzo di sottoscrizione di azioni emesse con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 8, c.c., il Presidente ricorda che sono stati predisposti e messi a disposizione del pubblico, presso la sede sociale e sul sito internet, la relazione del Consiglio di Amministrazione e il parere di congruità sul (nuovo) prezzo di emissione del Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 2441, comma 6, c.c., nonché il relativo emendamento del Regolamento dei Warrant, documenti dei quali viene omessa la lettura.

Egli precisa che alla data odierna nessun Warrant è stato assegnato.

A tal riguardo, mi chiede di dare lettura della proposta di deliberazione.

"L'Assemblea straordinaria degli azionisti di Digital Magics S.p.A.,

- *udito e approvato quanto esposto dal presidente;*
- *viste le modifiche al Regolamento dei "WARRANT DIGITAL MAGICS WIN 2018-2022" ("**Regolamento**");*
- *vista la relazione del Consiglio di Amministrazione ai sensi*

dell'art. 2441, comma 6, c.c.;

- *visto il parere di congruità sul prezzo di emissione del Collegio Sindacale, di cui all'art. 2441, comma 6, c.c.;*

DELIBERA

- *di modificare da euro 8,00 (otto virgola zero zero) ad euro 6,20 (sei virgola venti) il prezzo di sottoscrizione delle massime n. 600.000 (seicentomila) azioni di compendio dell'aumento di capitale sociale per massimi nominali euro 600.000,00 (seicentomila virgola zero zero), oltre a sovrapprezzo, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 5 e 8, c.c., in quanto riservato all'esercizio dei n. 600.000 WARRANT DIGITAL MAGICS WIN 2018-2022, emessi dall'assemblea dei soci del 23 aprile 2018, con conseguente modifica del Regolamento approvato dalla medesima assemblea, al solo fine di recepire tale modifica del prezzo di sottoscrizione;*
- *di conferire all'organo amministrativo, e per esso al Presidente e agli Amministratori Delegati disgiuntamente tra loro, ogni più ampio potere affinché provveda a dare esecuzione alla deliberazione sopra adottata, stabilendo e concordando quanto opportuno per l'attuazione dell'aumento, anche d'intesa con la società di gestione del mercato AIM.”*

Terminata la lettura, il Presidente dà inizio alla discussione, riservandosi di rispondere alle eventuali domande al termine degli interventi.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente pone ai voti la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura.

Su incarico del Presidente, procedo con le operazioni di votazione.

Comunico che le presenze non sono variate rispetto all'ultima rilevazione.

Al termine della votazione, con voto manifestato per alzata di mano, do atto del seguente risultato:

- ☐ favorevoli: n. 4.448.435 voti;
- ☐ contrari: nessuno;
- ☐ astenuti: nessuno.

Il Presidente dichiara quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è approvata all'unanimità.

* * * * *

Null'altro essendovi da deliberare, la seduta è sciolta alle ore 11,59.

* * * * *

Al presente atto si allegano i seguenti documenti:

- A** Elenco nominativo degli intervenuti e risultati delle votazioni.
- B** Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2441, comma 6, c.c. sul primo punto all'ordine del giorno di parte straordinaria (in copia).
- C** Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2441, comma 6, c.c. sul secondo punto all'ordine del giorno di parte straordinaria (in copia).
- D** Parere di congruità del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2441, comma 6, c.c. sul primo e sul secondo punto all'ordine del giorno di parte straordinaria (in copia).
- E** Modifiche apportate al regolamento del “Piano di Incentivazione 2018-2024” avente ad oggetto azioni di Digital Magics S.p.A

(con evidenza delle modificazioni).

F Modifiche apportate al regolamento dei "Warrant Digital Magics Win 2018-2022" (con evidenza delle modificazioni).

Il presente verbale viene da me notaio sottoscritto alle ore 12,54 di questo giorno sette maggio duemiladiciannove.

Scritto con sistema elettronico da persona di mia fiducia e da me notaio completato a mano, consta il presente atto di dodici fogli ed occupa ventiquattro pagine sin qui.

Firmato Federico Mottola Lucano

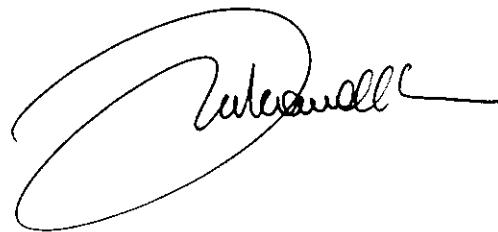
ELENCO INTERVENUTI

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U	E
1	CAVALLINI PATRIZIA		GASPERINI ALESSIO		155.121	2,092	11:30						
2	GASPERINI LEONARDO (MINORE)		GASPERINI ALESSIO		227.351	3,066	11:30						
3	GASPERINI MANUEL			227.351		3,066	11:30						
4	PENSINI MARIA PIA		ALEANDRI FRANCESCO MARIA		16.066	0,217	11:30						
5	GARAGE START UP SRL		ALEANDRI FRANCESCO MARIA		470.880	6,350	11:30						
6	FIORAVANTI ALBERTO			817.440		11,024	11:30						
7	GAY MARCO GABRIELE			40.820		0,550	11:30						
8	RONCHINI GABRIELE			103.584		1,397	11:30						
9	STARTIP S.R.L.		BISCAGLIA MATTEO		1.684.719	22,720	11:30						
10	WEBWORKING SRL	GAY MARCO GABRIELE		282.556		3,811	11:30						

Totale azioni in proprio	1.471.751
Totale azioni per delega	2.554.137
Totale generale azioni	4.025.888
% sulle azioni ord.	54,293

persone fisicamente presenti in sala:

7

Allegato "A" all'atto
in data...7-5-2019..
n. 5698/2839 rep.

ELENCO INTERVENUTI

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U	E
1	CAVALLINI PATRIZIA		GASPERINI ALESSIO		155.121	2,062	11:30						
2	GASPERINI LEONARDO (MINORE)		GASPERINI ALESSIO		227.351	3,066	11:30						
3	GASPERINI MANUEL			227.351		3,066	11:30						
4	PENSINI MARIA PIA		ALEANDRI FRANCESCO MARIA		16.066	0,217	11:30						
5	GARAGE START UP SRL		ALEANDRI FRANCESCO MARIA		470.880	6,350	11:30						
6	FIORAVANTI ALBERTO			817.440		11,024	11:30						
7	GAY MARCO GABRIELE			40.820		0,550	11:30						
8	RONCHINI GABRIELE			103.584		1,397	11:30						
9	STARTIP S.R.L.		BISCAGLIA MATTEO		1.684.719	22,720	11:30						
10	WEBWORKING SRL	GAY MARCO GABRIELE		282.556		3,811	11:30						
11	INNOGEST SGR,RUB.FONDO INNOGEST CAPITAL II	CLAUDIO GIULIANO		422.547		5,698	11:40						

Totale azioni in proprio	1.894.298
Totale azioni per delega	2.554.137
Totale generale azioni	4.448.435
% sulle azioni ord.	59,992

persone fisicamente presenti in sala:

8

ESITO VOTAZIONE

Punto 1.1 ordinaria - BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31-12-2018

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	CAVALLINI PATRIZIA		GASPERINI ALESSIO		155.121	2,092	F
2	GASPERINI LEONARDO (MINORE)		GASPERINI ALESSIO		227.351	3,066	F
3	GASPERINI MANUEL			227.351		3,066	F
4	PENSINI MARIA PIA		ALEANDRI FRANCESCO MARIA		16.066	0,217	F
5	GARAGE START UP SRL		ALEANDRI FRANCESCO MARIA		470.880	6,350	F
6	FIORAVANTI ALBERTO			817.440		11,024	F
7	GAY MARCO GABRIELE			40.820		0,550	F
8	RONCHINI GABRIELE			103.584		1,397	F
9	STARTIP S.R.L.		BISCAGLIA MATTEO		1.884.719	22,720	F
10	WEBWORKING SRL	GAY MARCO GABRIELE		282.556		3,811	F
11	INNOGEST SGR.RUB.FONDO INNOGEST CAPITAL II	CLAUDIO GIULIANO		422.547		5,698	F

AZIONI

% SUI PRESENTI

FAVOREVOLI
CONTRARI
ASTENUTI
NON VOTANTI

4.448.435
0
0
0

100,000%
0,000%
0,000%
0,000%

TOTALE AZIONI PRESENTI

4.448.435

100,000%



ESITO VOTAZIONE

Punto 1.2 ordinaria - RISULTATO D'ESERCIZIO E DISTRIBUZIONE DI UN DIVIDENDO STRAORD.

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	CAVALLINI PATRIZIA		GASPERINI ALESSIO		155.121	2,092	F
2	GASPERINI LEONARDO (MINORE)		GASPERINI ALESSIO		227.351	3,066	F
3	GASPERINI MANUEL			227.351		3,066	F
4	PENSINI MARIA PIA		ALEANDRI FRANCESCO MARIA		16.066	0,217	F
5	GARAGE START UP SRL		ALEANDRI FRANCESCO MARIA		470.880	6,350	F
6	FIORAVANTI ALBERTO			817.440		11,024	F
7	GAY MARCO GABRIELE			40.820		0,550	F
8	RONCHINI GABRIELE			103.584		1,397	F
9	STARTIP S.R.L.		BISCAGLIA MATTEO		1.694.719	22,720	F
10	WEBWORKING SRL	GAY MARCO GABRIELE		282.556		3,811	F
11	INNOGEST SGR.RUB.FONDO INNOGEST CAPITAL II	CLAUDIO GIULIANO		422.547		5,698	F

% SUI PRESENTI

AZIONI

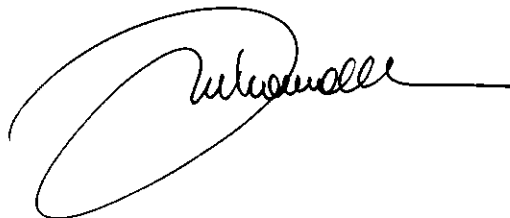
FAVOREVOLI
CONTRARI
ASTENUTI
NON VOTANTI

4.448.435
0
0
0

100,000%
0,000%
0,000%
0,000%

TOTALE AZIONI PRESENTI

4.448.435
100,000%



ESITO VOTAZIONE

Punto 2.1 ordinaria - DETERMINAZ. NUMERO, DURATA, COMPENSO

N°	Aventi diritto	Rappresentanza	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	CAVALLINI PATRIZIA		GASPERINI ALESSIO		155.121	2,092	F
2	GASPERINI LEONARDO (MINORE)		GASPERINI ALESSIO		227.351	3,066	F
3	GASPERINI MANUEL			227.351		3,066	F
4	PENSINI MARIA PIA		ALEANDRI FRANCESCO MARIA		16.066	0,217	F
5	GARAGE START UP SRL		ALEANDRI FRANCESCO MARIA		470.880	6,350	F
6	FIORAVANTI ALBERTO			817.440		11,024	F
7	GAY MARCO GABRIELE			40.820		0,550	F
8	RONCHINI GABRIELE			103.584		1,397	F
9	STARTIP S.R.L.		BISCAGLIA MATTEO		1.684.719	22,720	F
10	WEBWORKING SRL	GAY MARCO GABRIELE		282.556		3,811	F
11	INNOGEST SGR RUB.FONDO INNOGEST CAPITAL II	CLAUDIO GIULIANO		422.547		5,698	F

AZIONI % SUI PRESENTI

FAVOREVOLI

CONTRARI

ASTENUTI

NON VOTANTI

TOTALE AZIONI PRESENTI

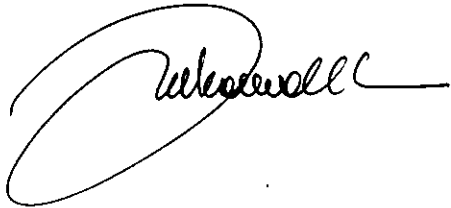
4.448.435	100,000%
0	0,000%
0	0,000%
0	0,000%
4.448.435	100,000%

ESITO VOTAZIONE
Punto 2 ordinaria - NOMINA LISTE

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	CAVALLINI PATRIZIA		GASPERINI ALESSIO		155.121	2,092	L1
2	GASPERINI LEONARDO (MINORE)		GASPERINI ALESSIO		227.351	3,066	L1
3	GASPERINI MANUEL			227.351		3,066	L1
4	PENSINI MARIA PIA		ALEANDRI FRANCESCO MARIA		16.066	0,217	L1
5	GARAGE START UP SRL		ALEANDRI FRANCESCO MARIA		470.880	6,350	L1
6	FIORAVANTI ALBERTO			817.440		11,024	L1
7	GAY MARCO GABRIELE			40.820		0,550	L1
8	RONCHINI GABRIELE			103.584		1,397	L1
9	STARTIP S.R.L.		BISCAGLIA MATTEO		1.684.719	22,720	L2
10	WEBWORKING SRL	GAY MARCO GABRIELE		282.556		3,811	L1
11	INNOGEST SGR RUB FONDO INNOGEST CAPITAL II	CLAUDIO GIULIANO		422.547		5,698	L1

AZIONI % SUI PRESENTI

LISTA1	2.763.716	62,128%
LISTA2	1.684.719	37,872%
ASTENUTO	0	0,000%
CONTRARIO A TUTTE LE LISTE	0	0,000%
NON VOTANTE	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	4.448.435	100,000%

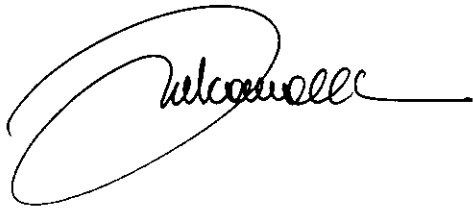


ESITO VOTAZIONE
Punto 2.3 ordinaria - NOMINA DEL PRESIDENTE (LISTA 1)

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	CAVALLINI PATRIZIA		GASPERINI ALESSIO		155.121	2,092	F
2	GASPERINI LEONARDO (MINORE)		GASPERINI ALESSIO		227.351	3,066	F
3	GASPERINI MANUEL			227.351		3,066	F
4	PENSINI MARIA PIA		ALEANDRI FRANCESCO MARIA		16.066	0,217	F
5	GARAGE START UP SRL		ALEANDRI FRANCESCO MARIA		470.880	6,350	F
6	FIORAVANTI ALBERTO			817.440		11,024	F
7	GAY MARCO GABRIELE			40.820		0,550	F
8	RONCHINI GABRIELE			103.584		1,397	F
9	STARTIP S.R.L.		BISCAGLIA MATTEO		1.684.719	22,720	F
10	WEBWORKING SRL	GAY MARCO GABRIELE		282.556		3,811	F
11	INNOGEST SGR RUB FONDO INNOGEST CAPITAL II	CLAUDIO GIULIANO		422.547		5,698	F

AZIONI % SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	4.448.435	100,000%
CONTRARI	0	0,000%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	4.448.435	100,000%



DIGITAL MAGICS S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 30 aprile 2019

ESITO VOTAZIONE

Punto 3 ordinaria - ACQUISTO E VENDITA AZIONI PROPRIE

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	CAVALLINI PATRIZIA		GASPERINI ALESSIO		155.121	2,092	F
2	GASPERINI LEONARDO (MINORE)		GASPERINI ALESSIO		227.351	3,066	F
3	GASPERINI MANUEL			227.351		3,066	F
4	PENSINI MARIA PIA		ALEANDRI FRANCESCO MARIA		16.066	0,217	F
5	GARAGE START UP SRL		ALEANDRI FRANCESCO MARIA		470.880	6,350	F
6	FIORAVANTI ALBERTO			817.440		11,024	F
7	GAY MARCO GABRIELE			40.820		0,550	F
8	RONCHINI GABRIELE			103.584		1,397	F
9	STARTIP S.R.L.		BISCAGLIA MATTEO		1.684.719	22,720	F
10	WEBWORKING SRL	GAY MARCO GABRIELE		282.556		3,811	F
11	INNOGEST SGR.RUB.FONDO INNOGEST CAPITAL II	CLAUDIO GIULIANO		422.547		5,698	F

AZIONI

% SUI PRESENTI

FAVOREVOLI
CONTRARI
ASTENUTI
NON VOTANTI

4.448.435
0
0
0
4.448.435
100,000%
0,000%
0,000%
0,000%
100,000%

TOTALE AZIONI PRESENTI



ESITO VOTAZIONE

Punto 1 straordinaria - MODIFICA PREZZO UNITARIO - PIANO DI INCENTIVAZIONE

N°	Avanti diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	CAVALLINI PATRIZIA		GASPERINI ALESSIO		155.121	2,092	F
2	GASPERINI LEONARDO (MINORE)		GASPERINI ALESSIO		227.351	3,066	F
3	GASPERINI MANUEL			227.351		3,066	F
4	PENSINI MARIA PIA		ALEANDRI FRANCESCO MARIA		16.066	0,217	F
5	GARAGE START UP SRL		ALEANDRI FRANCESCO MARIA		470.880	6,350	F
6	FIORAVANTI ALBERTO			817.440		11,024	F
7	GAY MARCO GABRIELE			40.820		0,550	F
8	RONCHINI GABRIELE			103.584		1,397	F
9	STARTIP S.R.L.		BISCAGLIA MATTEO		1.684.719	22,720	F
10	WEBWORKING SRL	GAY MARCO GABRIELE		282.556		3,811	F
11	INNOGEST SGR.RUB.FONDO INNOGEST CAPITAL II	CLAUDIO GIULIANO		422.547		5,698	F

% SUI PRESENTI

AZIONI

FAVOREVOLI
CONTRARI
ASTENUTI
NON VOTANTI

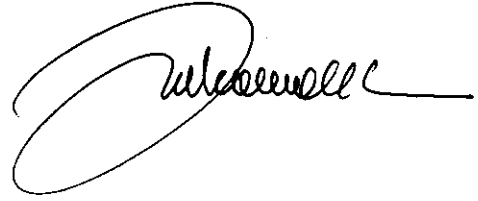
4.448.435
0
0
0

100,000%
0,000%
0,000%
0,000%

TOTALE AZIONI PRESENTI

4.448.435

100,000%



ESITO VOTAZIONE

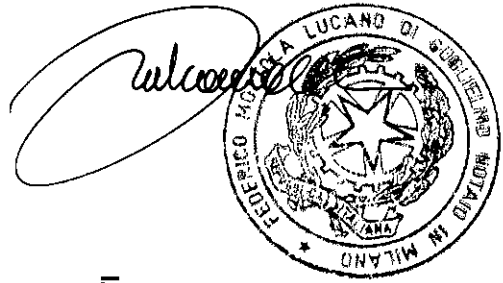
Punto 2 straordinaria - MODIFICA PREZZO UNITARIO - WARRANT WIN 2018-2022

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	CAVALLINI PATRIZIA		GASPERINI ALESSIO		155.121	2,092	F
2	GASPERINI LEONARDO (MINORE)		GASPERINI ALESSIO		227.351	3,066	F
3	GASPERINI MANUEL			227.351		3,066	F
4	PENSINI MARIA PIA		ALEANDRI FRANCESCO MARIA		16.066	0,217	F
5	GARAGE START UP SRL		ALEANDRI FRANCESCO MARIA		470.880	6,350	F
6	FIORAVANTI ALBERTO			817.440		11,024	F
7	GAY MARCO GABRIELE			40.820		0,550	F
8	RONCHINI GABRIELE			103.584		1,397	F
9	STARTUP S.R.L.		BISCAGLIA MATTEO		1.684.719	22,720	F
10	WEBWORKING SRL	GAY MARCO GABRIELE		282.556		3,811	F
11	INNOGEST SGR.RUB.FONDO INNOGEST CAPITAL II	CLAUDIO GIULIANO		422.547		5,698	F

% SUI PRESENTI

AZIONI

FAVOREVOLI	4.448.435	100,000%
CONTRARI	0	0,000%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	4.448.435	100,000%



Allegato "B" all'atto
in data 7-5-2019
n. 5698/2839 rep.

Assemblea ordinaria e straordinaria degli azionisti

29 aprile 2019 - Prima convocazione

30 aprile 2019 - Seconda convocazione

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI DIGITAL MAGICS S.P.A.

ILLUSTRATIVA DELLA PROPOSTA DI MODIFICA DEL PREZZO UNITARIO DI SOTTOSCRIZIONE PER IL "PIANO DI INCENTIVAZIONE 2018-2024", APPROVATO DALL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEI SOCI IL 23 APRILE 2018, E DI MODIFICA DEL RELATIVO REGOLAMENTO.

Signori Azionisti,

L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti di Digital Magics S.p.A., riunita in seconda convocazione il 23 aprile 2018, ha approvato un aumento del capitale sociale, scindibile e a pagamento, per un importo massimo di Euro 4.800.000,00, inclusivo di sovrapprezzo, mediante emissione di un numero massimo di azioni pari a 600.000, al prezzo unitario di Euro 8,00, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, commi quinto, sesto e ottavo, del codice civile, a servizio di un piano di incentivazione azionaria, denominato "Piano di Incentivazione 2018-2024", a favore di amministratori e/o dipendenti e/o collaboratori della Società e/o di società da questa partecipate.

Nella stessa seduta, l'Assemblea ha provveduto ad approvare anche il Regolamento del "Piano di Incentivazione 2018-2024", con conferimento al Consiglio di Amministrazione di ogni potere per l'attuazione e gestione del Piano (ivi inclusi, tra l'altro, il potere di stabilire i criteri di individuazione dei destinatari e l'assegnazione delle opzioni a costoro), nonché, più in generale, di ogni potere per eseguire le deliberazioni di cui sopra.

La proposta di istituzione del "Piano di Incentivazione 2018-2024", era stata avanzata dal Consiglio di Amministrazione che evidenziava come l'attuazione di tali piani viene generalmente promossa 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; con l'obiettivo di rafforzare la partecipazione al rischio d'impresa e di migliorare la *performance* aziendale del management e del personale aziendale.

Per quanto riguarda il prezzo di emissione delle azioni, l'Assemblea su proposta del Consiglio di Amministrazione ha deliberato di determinarlo in modo omogeneo sia per le azioni da emettere 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. Il definitivo prezzo di emissione delle azioni è stato fissato in Euro 8,00, valore determinato, in linea con la miglior prassi, anche tenendo conto dell'andamento della quotazione del titolo negli ultimi 180 giorni precedenti al 5 aprile 2018, data di stesura e approvazione della relazione del Consiglio di Amministrazione illustrativa della proposta.

Il corso del titolo nel semestre precedente alla data della relazione del Consiglio di Amministrazione aveva segnato i valori massimi degli ultimi 5 anni, con prezzi compresi tra Euro 7,37 e Euro 8,60, anche grazie alla straordinaria liquidità apportata nel sistema dagli investimenti dei c.d. fondi PIR.

 1 

Successivamente alla data di approvazione del "Piano di Incentivazione 2018-2024" da parte dell'Assemblea, e in particolare dalla fine di giugno 2018, il prezzo del titolo ha subito un drastico ridimensionamento, così come i volumi di liquidità, senza che ci fosse alcun evidente razionale industriale che lo giustificasse; nel secondo semestre del 2018 la media dei prezzi di chiusura è stata di Euro 6,53, con il superamento della soglia dei 7 Euro solo in un paio di sporadiche occasioni. Nel corso del 2018, l'indice FTSE AIM Italia ha perso oltre il 12% del proprio valore, e il FTSE MIB ha perso oltre il 17%.

In questo contesto sfavorevole, il Consiglio di Amministrazione ha deciso di sospendere l'assegnazione delle opzioni previste dal "Piano di Incentivazione 2018-2024", ritenendo che non ci fossero le condizioni per perseguire le finalità del Piano.

Oggi, a distanza di un anno dalla delibera assembleare, il Consiglio di Amministrazione prende atto che il corso del titolo si è sostanzialmente stabilizzato su valori significativamente più bassi di quelli del primo semestre 2018, e questo anche in presenza dei risultati aziendali molto positivi recentemente annunciati.

Il Consiglio di Amministrazione ribadisce la propria convinzione circa l'opportunità di poter disporre di un piano di incentivazione per amministratori, personale e collaboratori della Società e delle sue partecipate, basato sulla partecipazione al rischio d'impresa, per stimolare la capacità di creare valore dei beneficiari a favore della generalità degli azionisti. Per essere efficiente, tale piano di incentivazione deve avere degli obiettivi al contempo sfidanti ma raggiungibili; alla luce dell'andamento del titolo sopra descritto, tuttavia, il piano deliberato nell'aprile 2018 sembra fissare degli obiettivi (riflessi nel prezzo di sottoscrizione delle azioni di compendio) difficilmente raggiungibili e, pertanto, non sembra più idoneo allo scopo per cui è stato deliberato.

Al fine di restituire al piano la sua funzione incentivante, mantenendo al contempo in essere lo strumento, il Consiglio di Amministrazione propone di intervenire sul Regolamento del "Piano di Incentivazione 2018-2024" modificando il prezzo unitario di sottoscrizione delle azioni di compendio, per renderlo più coerente con il recente corso del titolo azionario Digital Magics.

Anche tenendo conto dell'andamento della quotazione del titolo negli ultimi 180 giorni precedenti la data odierna, in linea con la miglior prassi, **il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto alla Vostra approvazione la modifica del prezzo unitario di sottoscrizione per il "Piano di Incentivazione 2018-2024", come deliberato dall'assemblea straordinaria dei soci il 23 aprile 2018, fissandolo in Euro 6,20, e la conseguente modifica del relativo Regolamento.**

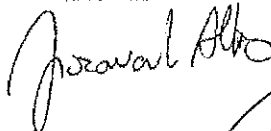
In tale ottica, il Consiglio di Amministrazione sottolinea che il Regolamento del Piano prevede che i beneficiari possano esercitare le opzioni durante *"i giorni lavorativi compresi nei periodi dal 15 gennaio al 31 gennaio, dal 16 marzo al 31 marzo, dal 1° giugno al 15 giugno, dal 15 settembre al 30 settembre e, infine, dal 15 novembre al 30 novembre di ciascun anno successivo alla DATA DI ASSEGNAZIONE"* e che a oggi - come sopra ricordato - non sono state assegnate opzioni ai beneficiari. Inoltre, l'art. 3.2 8b) del Regolamento prevede che il Consiglio possa prevedere per i beneficiari delle date di maturazione (date di *vesting*) e che i beneficiari del Piano possano esercitare le opzioni solo successivamente a tali date. Pertanto, si evidenzia che i beneficiari del Piano potranno esercitare le opzioni al nuovo prezzo di sottoscrizione proposto non prima del 2020 o, qualora fossero previste delle date di *vesting* più lunghe, solo successivamente a tali date.

Come previsto dall'art. 2441, comma 6, del codice civile, copia della presente relazione, nel testo riportato, viene consegnata alla Società incaricata della revisione legale dei conti e al Collegio Sindacale, affinché quest'ultimo possa esprimersi in merito alla congruità del criterio di determinazione del prezzo di emissione delle azioni.

Milano, 5 aprile 2019

Per il Consiglio di Amministrazione

Alberto Fioravanti




Allegato "C" all'atto
in data 7.5.2019.
n. 5698/2839 rep.

Assemblea ordinaria e straordinaria degli azionisti

29 aprile 2019 - Prima convocazione

30 aprile 2019 - Seconda convocazione

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI DIGITAL MAGICS S.p.A.

ILLUSTRATIVA DELLA PROPOSTA DI MODIFICA DEL PREZZO UNITARIO DI SOTTOSCRIZIONE PER I "WARRANT DIGITAL MAGICS WIN 2018-2022", APPROVATI DALL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEI SOCI IL 23 APRILE 2018, E DI MODIFICA DEL RELATIVO REGOLAMENTO.

Signori Azionisti,

L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti di Digital Magics S.p.A., riunita in seconda convocazione il 23 aprile 2018, ha approvato l'emissione di Warrant ed aumento di capitale a pagamento, in denaro e in via scindibile, per un importo complessivo di massimi Euro 4.990.000,00, comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 600.000 azioni ordinarie con esclusione del diritto di opzione, a servizio dell'esercizio dei Warrant medesimi, denominati "WARRANT DIGITAL MAGICS WIN 2018-2022".

La proposta del Consiglio di Amministrazione, da cui è scaturita la suddetta delibera, era il frutto della consapevolezza che gli investimenti di terzi sono uno strumento essenziale allo sviluppo e al successo delle società partecipate da Digital Magics S.p.A., che richiedono spesso ingenti risorse finanziarie nelle prime, e più rischiose, fasi di sviluppo e di investimento. Poter disporre di uno strumento come i "WARRANT DIGITAL MAGICS WIN 2018-2022" convertibili in azioni ordinarie di Digital Magics S.p.A., da emettere e assegnare gratuitamente a nuovi investitori di una società partecipata da Digital Magics S.p.A., rappresenta da un lato un incentivo agli investitori ad entrare nel capitale di rischio delle società partecipate da Digital Magics S.p.A. e, dall'altro lato, un meccanismo per allineare gli interessi di questi investitori con quelli degli Azionisti di Digital Magics S.p.A., in una prospettiva di maggiore e più rapida crescita del valore delle partecipazioni che ha una diretta relazione con il valore della Digital Magics S.p.A. stessa.

Nella stessa seduta, l'Assemblea ha provveduto ad approvare anche il Regolamento dei "WARRANT DIGITAL MAGICS WIN 2018-2022", con conferimento al Consiglio di Amministrazione di ogni potere per l'attuazione e gestione della delibera ivi inclusi, tra l'altro, il potere di definire il numero di Warrant da assegnare gratuitamente a ciascuno dei beneficiari, anche in considerazione dell'entità dell'investimento nella partecipata e della quota detenuta da Digital Magics S.p.A. nella stessa partecipata, nonché di definire per ciascuno dei beneficiari il prezzo di sottoscrizione delle azioni, che non potrà in alcun caso essere inferiore né a euro 8,00 (valore determinato, in linea con la miglior prassi, anche tenendo conto dell'andamento della quotazione del titolo negli ultimi 180 giorni precedenti al 5 aprile 2018, data di stesura e approvazione della relazione del Consiglio di Amministrazione illustrativa della proposta), né al valore determinato facendo riferimento alla media aritmetica dei prezzi ufficiali dell'azione ordinaria Digital Magics S.p.A. registrati su AIM Italia nei sei mesi precedenti alla data di assegnazione.

Il corso del titolo nel semestre precedente alla delibera assembleare aveva segnato i valori massimi degli ultimi 5 anni, con prezzi compresi tra Euro 7,37 e Euro 8,60, anche grazie alla straordinaria liquidità apportata nel sistema dagli investimenti dei c.d. fondi PIR.

Successivamente alla data di approvazione dei "WARRANT DIGITAL MAGICS WIN 2018-2022" da parte dell'Assemblea, e in particolare dalla fine di giugno 2018, il prezzo del titolo ha subito un drastico



ridimensionamento, così come i volumi di liquidità, senza che ci fosse alcun evidente razionale industriale che lo giustificasse; nel secondo semestre del 2018 la media dei prezzi di chiusura è stata di Euro 6,53, con il superamento della soglia dei 7 Euro solo in un paio di sporadiche occasioni. Nel corso del 2018, l'indice FTSE AIM Italia ha perso oltre il 12% del proprio valore, e il FTSE MIB ha perso oltre il 17%.

In questo contesto sfavorevole, ad oggi non sono stati emessi né assegnati Warrant poiché sono considerati scarsamente fungibili da coloro che, nel frattempo, hanno investito nelle società partecipate da Digital Magics S.p.A.

Il Consiglio di Amministrazione ribadisce la propria convinzione circa l'opportunità di poter disporre di uno strumento come i "WARRANT DIGITAL MAGICS WIN 2018-2022" per incentivare i nuovi investitori in una società partecipata da Digital Magics S.p.A., per la sua potenziale capacità di creare valore a favore della generalità degli azionisti.

Il Consiglio di Amministrazione propone pertanto la modifica del prezzo unitario di sottoscrizione delle azioni di compendio ai "WARRANT DIGITAL MAGICS WIN 2018-2022", adeguandolo al recente corso del titolo azionario Digital Magics, al fine di rendere efficace lo strumento.

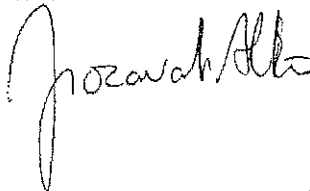
Anche tenendo conto dell'andamento della quotazione del titolo negli ultimi 180 giorni precedenti la data odierna, in linea con la miglior prassi, **il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto alla Vostra approvazione la modifica del prezzo unitario di sottoscrizione per i "WARRANT DIGITAL MAGICS WIN 2018-2022", approvato dall'assemblea straordinaria dei soci il 23 aprile 2018, fissandolo in Euro 6,20, e la conseguente modifica del relativo Regolamento.**

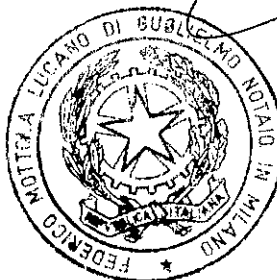
Come previsto dall'art. 2441, comma 6, del codice civile, copia della presente relazione, nel testo riportato, viene consegnata alla Società incaricata della revisione legale dei conti e al Collegio Sindacale, affinché quest'ultimo possa esprimersi in merito alla congruità del criterio di determinazione del prezzo di emissione delle azioni.

Milano, 5 aprile 2019

Per il Consiglio di Amministrazione

Alberto Fioravanti





Allegato "D" all'atto
in data 7-5-2019
n. 5648/2839 rep.

DIGITAL MAGICS S.p.A.

Sede: Milano – Via Quaranta, 40

Capitale sociale: Euro 7.415.086 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 della modifica del prezzo di emissione delle azioni di numero due aumenti di capitale deliberati dall'assemblea dei soci del 23 aprile 2018.

§§§ §§§ §§§

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

Premesso

- di avere rilasciato, in data 6 aprile 2018, 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 scindibile ed a pagamento con esclusione del diritto di opzione per massimi euro 4.990.000, comprensivi di sovrapprezzo, al servizio di *warrant* per favorire nuovi investimenti nelle società partecipate. Tale prezzo è stato stabilito in euro 8,00 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;
- che l'Assemblea degli Azionisti di Digital Magics S.p.A. del 23 aprile 2018 ha approvato l'emissione di *warrant* e l'aumento di capitale a pagamento, in denaro e in via scindibile, per un importo complessivo di massimi euro 4.990.000,00 comprensivi di sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 600.000 azioni ordinarie con esclusione del diritto di opzione al servizio dell'esercizio dei *warrant* denominati "Warrant Digital Magics Win 2018-2022", conferendo al Consiglio di Amministrazione



il potere sia di definire il numero di *warrant* da assegnare sia il loro prezzo di sottoscrizione comunque però non inferiore a euro 8,00;

- che, come illustrato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 5 aprile 2019, successivamente all'approvazione dell'emissione dei "Warrant Digital Magics Win 2018-2022" e, in particolare, dalla fine di giugno 2018 il prezzo del titolo ha subito un consistente ridimensionamento evidenziando, nel secondo semestre del 2018, una media dei prezzi di chiusura pari ad euro 6,53;

- che il Consiglio di Amministrazione di Digital Magics S.p.A. nella seduta del 5 aprile 2019, tenendo conto dell'andamento della quotazione del titolo negli ultimi 180 giorni precedenti tale data, in linea con la miglior prassi, ha deliberato di sottoporre all'Assemblea straordinaria dei soci l'approvazione della modifica del prezzo unitario di sottoscrizione per i "Warrant Digital Magics Win 2018-2022" deliberato il 23 aprile 2018, riducendolo da euro 8,00 ad euro 6,20, con conseguente modifica del relativo Regolamento;

- di avere inoltre rilasciato, sempre in data 6 aprile 2018, 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 scindibile ed a pagamento con esclusione del diritto di opzione per massimi euro 4.800.000,00 comprensivi di sovrapprezzo, al servizio del piano di *stock option* (Piano di Incentivazione 2018-2024). Tale prezzo è stato stabilito in euro 8,00 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;

- che l'Assemblea degli Azionisti di Digital Magics S.p.A. del 23 aprile 2018, ha approvato l'aumento di capitale sociale, scindibile e a pagamento per massimi euro 4.800.000, comprensivi di sovrapprezzo, mediante emissione di un numero massimo di azioni pari a 600.000, al prezzo unitario di euro 8,00, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, commi quinto, sesto e ottavo, del codice civile, a servizio di un piano di incentivazione azionaria, denominato "Piano di Incentivazione 2018-2024", a favore di amministratori e/o dipendenti e/o collaboratori della Società e/o di società da questa partecipate;

- che, come illustrato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 5 aprile 2019, dalla fine di giugno 2018 il prezzo del titolo ha subito un consistente ridimensionamento evidenziando, nel secondo semestre del 2018, una media dei prezzi di chiusura pari ad euro 6,53;

- che il Consiglio di Amministrazione di Digital Magics S.p.A. nella seduta del 5 aprile 2019, tenendo conto dell'andamento della quotazione del titolo negli ultimi 180 giorni precedenti tale data, in linea con la miglior prassi, ha deliberato di sottoporre all'Assemblea straordinaria dei soci l'approvazione della modifica del prezzo unitario di sottoscrizione del "Piano di Incentivazione 2018-2024" deliberato il 23 aprile 2018, riducendolo da euro 8,00 ad euro 6,20, con conseguente modifica del relativo Regolamento,

Tutto ciò premesso il Collegio sindacale,

Esaminate

- le motivazioni espresse dagli Amministratori nella seduta del 5 aprile 2019 e poste a base i) della modifica del prezzo unitario di sottoscrizione dei "Warrant Digital Magics Win 2018 - 2022" approvato dall'assemblea del 23 aprile 2018, da euro 8,00 a euro 6,20 e ii) della modifica del prezzo unitario di sottoscrizione del "Piano di Incentivazione 2018 - 2024" approvato dall'assemblea del 23 aprile 2018, da euro 8,00 a euro 6,20,

Rilevato

- che ad oggi non sono stati emessi né assegnati "Warrant Digital Magics Win 2018 - 2022";
- che la modifica del prezzo unitario di sottoscrizione delle azioni del "Warrant Digital Magics Win 2018 - 2022" da euro 8,00 ad euro 6,20 è proposta sulla base del recente corso del titolo azionario Digital Magics S.p.A. e tenendo conto dell'andamento della quotazione del titolo negli ultimi 180 giorni precedenti la data del 5 aprile 2019, in linea con la miglior prassi;
- che ad oggi non sono state assegnate opzioni previste dal "Piano di Incentivazione 2018-2024";
- che la modifica prezzo unitario di sottoscrizione delle azioni del "Piano di Incentivazione 2018-2024" da euro 8,00 ad euro 6,20 è proposta sulla base del recente corso del titolo azionario Digital Magics S.p.A. e tenendo conto dell'andamento della quotazione del titolo negli ultimi 180 giorni precedenti la data del 5 aprile 2019, in linea con la miglior prassi;



- che tutte le azioni precedentemente emesse dalla società sono state interamente liberate,

Esprime parere favorevole.

ai sensi dell'art. 2441, comma 6, del Codice Civile, circa la congruità:

- i) della modifica del prezzo unitario di sottoscrizione dei "Warrant Digital Magics Win 2018 - 2022" fissandolo, 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, da euro 8,00 a euro 6,20;
- ii) della modifica del prezzo unitario di sottoscrizione del "Piano di Incentivazione 2018-2024" fissandolo, 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, da euro 8,00 a euro 6,20.

Milano, 11 aprile 2019.

Il Presidente del Collegio Sindacale:

Fausto Provenzano



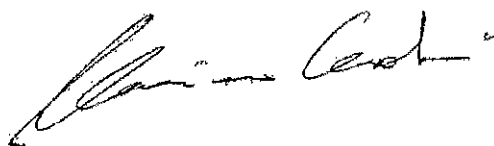
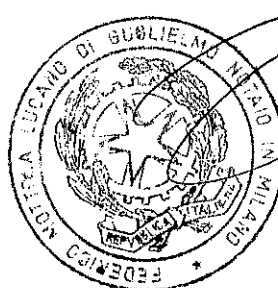
Il Sindaco effettivo:

Claudio Boschirolì



Il Sindaco effettivo:

Massimo Codari

Allegato "E" all'atto
in data 7-5-2019..
n. 5698/2839... rep.

DIGITAL MAGICS S.P.A.
REGOLAMENTO DEL "PIANO DI INCENTIVAZIONE 2018-2024" AVENTE AD OGGETTO
AZIONI DI DIGITAL MAGICS S.P.A.

PREMESSA

Il presente regolamento (di seguito, il "**REGOLAMENTO**") stabilisce la disciplina applicabile al piano di *stock option* denominato "**PIANO di incentivazione 2018-2024**" (di seguito, il "**PIANO**") a favore di amministratori e/o dipendenti e/o collaboratori della Digital Magics S.p.A. (di seguito, la "**SOCIETA'**" ovvero "**DM**") e/o di società da questa partecipate, a cui siano assegnati diritti di opzione (di seguito, le "**OPZIONI**") per la sottoscrizione di azioni ordinarie della SOCIETA' (di seguito, le "**AZIONI**") in esecuzione del PIANO (di seguito, i "**BENEFICIARI**" o, se singolarmente considerato, "**BENEFICIARIO**", e le OPZIONI offerte a ciascun BENEFICIARIO le "**OPZIONI ASSEGNATE**"). Obiettivo del PIANO e del suo REGOLAMENTO è quello di rafforzare la partecipazione al rischio d'impresa dei BENEFICIARI e di migliorarne la *performance* aziendale e, quindi, la capacità di creare valore a beneficio della generalità degli azionisti di DM, consentendo agli stessi BENEFICIARI di conseguire un diretto vantaggio. In particolar modo, il presente PIANO è volto in primo luogo ad incentivare i BENEFICIARI e, in secondo luogo, a mantenere il rapporto di collaborazione dei BENEFICIARI con la SOCIETA'.

Il REGOLAMENTO è predisposto tenendo conto dello stato attuale della normativa previdenziale e fiscale e di ogni altra normativa di volta in volta applicabile, in particolare per quanto attiene alla disciplina specifica relativa agli Incubatori Certificati e alle agevolazioni previste in caso di assegnazione di strumenti finanziari di questa categoria di soggetti, a cui la SOCIETA' appartiene. Qualora, per modificazioni intervenute nella stessa, o nella relativa interpretazione e applicazione, l'attuazione del PIANO dovesse comportare oneri tributari, previdenziali o di altra natura ulteriori rispetto a quelli attuali per la SOCIETA' o per i BENEFICIARI, la SOCIETA' avrà il compito di adottare una modifica del REGOLAMENTO per la parte che non abbia già avuto esecuzione, al fine di ripristinare sostanzialmente la situazione quo ante.

A tutti gli effetti di legge la data di offerta delle OPZIONI ASSEGNATE è la data della delibera del Consiglio di Amministrazione di assegnazione delle stesse ovvero, se diversa, la data indicata nella comunicazione scritta di cui al successivo paragrafo 2.2 (di seguito, la "**DATA DI ASSEGNAZIONE**") in virtù della quale vengono assegnate le OPZIONI ai singoli Beneficiari.

Il presente REGOLAMENTO è redatto e viene adottato a cura del Consiglio di Amministrazione in forza della delega ricevuta dall'Assemblea Straordinaria degli azionisti della Digital Magics S.p.A. con le delibere assunte in data 23 aprile 2018.

Articolo 1 - Oggetto, esecuzione e amministrazione del PIANO

- 1.1 Le OPZIONI sono assegnate in forza di quanto consentito nella delibera dall'Assemblea Straordinaria degli azionisti della Digital Magics S.p.A. assunta in data 23 aprile 2018, che ha approvato un aumento del capitale sociale, scindibile e a pagamento, per un importo massimo di Euro 4.800.000, inclusivo di sovrapprezzo, mediante emissione di un numero massimo di azioni pari a 600.000, al prezzo unitario di Euro 8,00, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, commi quinto, sesto e ottavo, del codice civile, a servizio di un piano di incentivazione azionaria a favore di amministratori e/o dipendenti e/o collaboratori della SOCIETA' e/o di società da questa partecipate. Con successiva delibera, assunta in data [30 aprile 2019], l'Assemblea Straordinaria degli azionisti della Digital Magics S.p.A. ha rettificato il prezzo unitario di sottoscrizione, fissandolo in euro 6,20.



L'assegnazione delle OPZIONI e dei diritti e obblighi relativi alle stesse è soggetta alle condizioni e ai termini indicati nel presente REGOLAMENTO.

- 1.2 L'esercizio delle OPZIONI e la conseguente sottoscrizione delle AZIONI da parte dei BENEFICIARI dovranno avvenire esclusivamente nel periodo di esercizio (di seguito, il "**PERIODO DI ESERCIZIO**"), come specificato al successivo Articolo 3, fatto salvo quanto stabilito nell'ambito degli Articoli 4 e 5 che seguono.
- 1.3. Il PIANO non limiterà il diritto della SOCIETA' di aumentare e/o ridurre il capitale sociale della Società e di approvare e adottare altri piani di *stock option* riservati anche ad altre categorie di destinatari o, in ogni caso, di disporre l'attribuzione di azioni ai sensi di legge.
- 1.4. La competenza per l'esecuzione e amministrazione del PIANO, e quindi, tra l'altro, in merito all'approvazione del presente REGOLAMENTO e sue eventuali modificazioni, nonché alla determinazione delle DATE DI ASSEGNAZIONE, dei beneficiari delle OPZIONI e del numero di OPZIONI da assegnare, anche in più *tranche*, complessivamente e a ciascuno dei BENEFICIARI (tenuto conto della rilevanza strategica del ruolo, del livello organizzativo e delle responsabilità di ciascuno in relazione allo sviluppo dell'attività di DM e delle connesse finalità di fidelizzazione), spettano al Consiglio di Amministrazione della SOCIETA', il quale assumerà le proprie determinazioni, allorché sia previsto nel presente REGOLAMENTO o il Consiglio di Amministrazione stesso abbia così stabilito, e restando peraltro salva, in conformità a quanto previsto al successivo paragrafo 1.5, la possibilità che il Consiglio di Amministrazione della SOCIETA' deleghi a uno o più amministratori, anche disgiuntamente fra loro, il compimento delle attività solo esecutive di gestione e di mera amministrazione del PIANO.
- 1.5. Il Consiglio di Amministrazione potrà delegare a uno o più dei propri componenti, anche in via congiunta, poteri, compiti e responsabilità in merito a sole attività esecutive di gestione e di amministrazione del PIANO (quali, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, l'invio delle relative comunicazioni ai BENEFICIARI ai fini dell'assegnazione delle OPZIONI) da porsi in essere comunque in conformità al presente REGOLAMENTO e alle determinazioni assunte in forza di quanto ivi previsto. Nel caso in cui una tale delega venga conferita e nei termini e limiti della stessa, ogni riferimento contenuto nel PIANO al Consiglio di Amministrazione, dovrà essere inteso come un riferimento fatto a ciascuno di detti componenti del Consiglio di Amministrazione medesimo.

Articolo 2 - Assegnazione delle OPZIONI

- 2.1 Le OPZIONI di cui al presente REGOLAMENTO sono assegnate esclusivamente a favore di amministratori e/o dipendenti e/o collaboratori della SOCIETA' e/o di società da questa partecipate, e, in ogni caso, nel rispetto di quanto previsto nel presente REGOLAMENTO e delle decisioni assunte in base a quanto ivi previsto.
I BENEFICIARI e il numero delle OPZIONI ASSEGNATE a ciascuno di essi spettanti, saranno determinati, tenuto conto della rilevanza strategica del ruolo, del livello organizzativo e delle responsabilità di ciascuno di essi in relazione allo sviluppo dell'attività della SOCIETA' e delle connesse finalità di fidelizzazione, in una o più volte, dal Consiglio di Amministrazione.
Allorché un BENEFICIARIO ricopra alla DATA DI ASSEGNAZIONE delle OPZIONI più posizioni organizzative o ruoli nell'ambito della SOCIETA' e/o di società da questa partecipate, verrà indicato dal Consiglio di Amministrazione quale o quali di tali posizioni organizzative o ruoli sia stato considerato ai fini dell'assegnazione delle OPZIONI.
- 2.2 A ciascun BENEFICIARIO verrà data comunicazione scritta del suo inserimento nel PIANO, nella quale saranno precisati, in particolare: (i) il numero di OPZIONI ASSEGNATE, e (ii) le condizioni di esercizio, come meglio di seguito definito, delle OPZIONI. Con particolare riguardo alle condizioni

di esercizio delle OPZIONI, queste faranno riferimento a che il BENEFICIARIO sia legato da un rapporto di amministrazione o di lavoro o di collaborazione con la SOCIETA' e/o con società da questa partecipate.

Ai BENEFICIARI sarà altresì inviata una copia del presente REGOLAMENTO e di ogni suo eventuale successivo aggiornamento.

Le OPZIONI ASSEGNATE potranno essere esercitate ai sensi del presente REGOLAMENTO e delle determinazioni assunte in forza di quanto ivi previsto, per la prima volta, da ciascun BENEFICIARIO solo a partire dalla data di accettazione da parte del BENEFICIARIO delle OPZIONI ASSEGNATE unitamente al presente REGOLAMENTO, accettazione da comunicarsi per iscritto, senza pena di decadenza, entro dieci giorni lavorativi dalla ricezione della comunicazione della SOCIETA' di assegnazione delle OPZIONI. Alla scadenza dei suddetti dieci giorni lavorativi senza che il BENEFICIARIO assegnatario delle OPZIONI abbia provveduto a comunicare la propria accettazione, la SOCIETA' procederà all'invio al medesimo BENEFICIARIO di un'ulteriore comunicazione in cui verrà espressamente precisato che qualora detto BENEFICIARIO non dovesse procedere a comunicare, entro dieci giorni lavorativi dalla sua ricezione, l'accettazione della comunicazione già inviata, questa decadrà definitivamente dal diritto di attribuzione delle OPZIONI ASSEGNATE, con effetto di liberazione da ogni relativo impegno da parte della SOCIETA'.

- 2.3 I BENEFICIARI titolari delle OPZIONI avranno diritto di sottoscrivere, per ciascuna OPZIONE ASSEGNATA, una azione ordinaria della SOCIETA', versando il PREZZO DI SOTTOSCRIZIONE (come di seguito definito), di cui una parte sarà considerato a titolo di sovrapprezzo. Il PREZZO DI SOTTOSCRIZIONE è il prezzo dovuto dai BENEFICIARI per la sottoscrizione della azione ordinaria.
- 2.4 Le OPZIONI sono concesse gratuitamente ai BENEFICIARI.
- 2.5 Le OPZIONI e tutti i diritti comunque ivi incorporati sono strettamente personali, nominativi, intrasferibili e non negoziabili (fatta salva la trasmissibilità *mortis causa*, seppur nei limiti di cui al presente REGOLAMENTO) e, quindi, impignorabili e non utilizzabili a fronte di debiti o contratti assunti da ciascuno dei BENEFICIARI nei confronti della SOCIETA' ovvero di soggetti terzi.

Articolo 3 - Modalità di esercizio delle OPZIONI

- 3.1 I BENEFICIARI titolari delle OPZIONI avranno diritto di esercitare le OPZIONI ASSEGNATE e di sottoscrivere le relative AZIONI con le modalità, i termini e le condizioni previsti dal presente REGOLAMENTO, integrate se del caso dalle ulteriori condizioni che il Consiglio di Amministrazione, potrà ritenere opportuno deliberare nel rispetto dei diritti acquisiti dai BENEFICIARI, e sempre e comunque nel rispetto di quanto deliberato dalla Assemblea in sede di approvazione del Piano.
- 3.2 L'esercizio delle OPZIONI ASSEGNATE, fatto salvo quanto diversamente stabilito nell'ambito degli Articoli 4 e 5 del REGOLAMENTO, potrà avvenire:
 - (a) durante uno dei PERIODI DI ESERCIZIO, da intendersi, indistintamente, i giorni lavorativi compresi nei periodi dal 15 gennaio al 31 gennaio, dal 16 marzo al 31 marzo, dal 1° giugno al 15 giugno, dal 15 settembre al 30 settembre e, infine, dal 15 novembre al 30 novembre di ciascun anno successivo alla DATA DI ASSEGNAZIONE, fermo restando che il 30 novembre 2024 sarà l'ultima possibile data per l'esercizio delle OPZIONI; e
 - (b) condizionatamente alla maturazione delle OPZIONI: ad ogni OPZIONE sarà associata una o più data/e di maturazione ("DATA DI VESTING"); ciascuna OPZIONE sarà pertanto esercitabile esclusivamente (i) successivamente alla corrispondente DATA DI VESTING e (ii) presupposto che alla DATA DI VESTING il BENEFICIARIO sia ancora legato da un rapporto di amministrazione o di lavoro o di collaborazione con la SOCIETA' e/o con società da questa partecipate.



- 3.3 Ai fini dell'esercizio delle OPZIONI ASSEGNATE (di seguito, l'“**ESERCIZIO DELLE OPZIONI**”) i BENEFICIARI dovranno, a pena di decadenza del relativo diritto, far pervenire alle SOCIETA' la comunicazione (di seguito, la “**COMUNICAZIONE DI ESERCIZIO**”) relativa al numero delle OPZIONI che il BENEFICIARIO assegnatario abbia deciso di esercitare prima del decorso dell'ultimo giorno dell'ultimo dei PERIODI DI ESERCIZIO. L'ESERCIZIO DELLE OPZIONI potrà avere ad oggetto tutte le, o parte delle, OPZIONI ASSEGNATE e potrà avvenire in una o più volte.
- 3.4 Al momento dell'ESERCIZIO DELLE OPZIONI, i BENEFICIARI saranno tenuti a fornire prova dell'avvenuto pagamento in favore della SOCIETA' del CORRISPETTIVO DI SOTTOSCRIZIONE complessivamente dovuto in funzione delle OPZIONI esercitate (secondo la formula indicata successivamente).
- 3.5 I BENEFICIARI che intendano procedere all'ESERCIZIO DELLE OPZIONI e alla conseguente sottoscrizione delle AZIONI della SOCIETA' dovranno far pervenire una COMUNICAZIONE DI ESERCIZIO in forma scritta e irrevocabile indirizzata alla SOCIETA'.
- 3.6 Nella COMUNICAZIONE DI ESERCIZIO dovranno essere indicati, con assunzione di ogni responsabilità circa la esattezza e veridicità di quanto dichiarato:
- a) il numero di OPZIONI di cui è richiesto l'esercizio;
 - b) gli estremi della disposizione di pagamento a favore di Digital Magics S.p.A., effettuata con valuta al giorno di esercizio, per l'importo corrispondente alla risultanza della formula relativa al CORRISPETTIVO DI SOTTOSCRIZIONE come in seguito definita;
 - c) gli estremi identificativi del conto di deposito sul quale le AZIONI della SOCIETA' devono essere accreditate.
- 3.7 Ricevuta la COMUNICAZIONE DI ESERCIZIO, la SOCIETA', entro e non oltre venti giorni lavorativi successivi a quello di ricezione della COMUNICAZIONE DI ESERCIZIO, emetterà a nome del BENEFICIARIO destinatario e porrà a sua disposizione sul conto di deposito di cui al successivo paragrafo 3.5 - subordinatamente alla effettiva ricezione del pagamento del prezzo, senza aggravio di commissioni e di spese a carico della SOCIETA' - le AZIONI sottoscritte, dandone conferma scritta al destinatario medesimo. La data di sottoscrizione delle AZIONI da parte del BENEFICIARIO sarà, quindi, la medesima dell'emissione delle AZIONI.
- 3.8 Il CORRISPETTIVO DI SOTTOSCRIZIONE che ciascun Beneficiario dovrà corrispondere per sottoscrivere le azioni del capitale sociale corrispondenti alle OPZIONI ATTRIBUITE oggetto della COMUNICAZIONE DI ESERCIZIO è pari a euro ~~8,00 (otto/00)~~ 6,20 (sei/20) per ogni AZIONE.
- 3.9 Le AZIONI alla cui sottoscrizione le OPZIONI danno diritto avranno godimento regolare, ovvero il medesimo delle altre azioni della SOCIETA' alla data di emissione delle AZIONI stesse.
- 3.10 Gli amministratori della SOCIETA' che esercitano le OPZIONI sono tenuti a mantenere e a non vendere, sino al termine del mandato in corso al momento di ciascun esercizio delle OPZIONI, una quota non inferiore al 25% delle AZIONI sottoscritte nel corso di tale mandato; i dipendenti, i collaboratori della SOCIETA' e/o delle partecipate della SOCIETA', nonché gli amministratori delle partecipate della SOCIETA', saranno tenuti a mantenere e a non vendere, per un periodo di 24 mesi dalla data di esercizio delle opzioni, una quota non inferiore al 25% delle AZIONI sottoscritte. Il BENEFICIARIO sarà tenuto a produrre, a semplice richiesta della SOCIETA' ed entro 10 giorni dalla stessa, idonea documentazione comprovante il rispetto di quanto prescritto nel presente paragrafo. In mancanza di tale documentazione, oltre ad eventuali ulteriori azioni da parte della SOCIETA', decadrà automaticamente dal beneficio relativo alla possibilità di esercizio di ogni eventuale ulteriore OPZIONE risultasse allo stesso assegnata e non esercitata.

Articolo 4 - Disciplina delle OPZIONI in caso di cessazione del rapporto

- 4.1 Qualora, nel corso della durata del PIANO, si verifichi la cessazione del rapporto di amministrazione o di lavoro o di collaborazione con la SOCIETA' e/o di società da questa partecipate, in virtù della quale sono state assegnate le OPZIONI, di alcuno dei BENEFICIARI, resta invariato il diritto ad esercitare le OPZIONI ASSEGNATE, nel rispetto dei termini e delle condizioni di cui al REGOLAMENTO, che sono maturate antecedentemente alla data di cessazione del rapporto.
- 4.2 Fermo quanto previsto al precedente paragrafo 4.1 nonché il termine ultimo di esecuzione del PIANO di cui al paragrafo 6.1, in deroga a quanto previsto in via generale nel precedente Articolo 3 e salvo differente specifica determinazione in senso più favorevole nei confronti di uno o più dei BENEFICIARI ad opera del Consiglio di Amministrazione, in caso di cessazione del rapporto per decesso, le OPZIONI ASSEGNATE e maturate alla data del decesso potranno comunque essere esercitate dagli eredi del BENEFICIARIO secondo i medesimi termini, condizioni e modalità che sarebbero stati applicabili a quest'ultimo in virtù del PIANO in assenza del suddetto decesso.
- 4.3 Resta inteso che il diritto dei BENEFICIARI di esercitare le OPZIONI sarà comunque sospeso a partire dal momento dell'invio di una lettera di contestazione disciplinare per fatti di natura soggettiva di tale particolare gravità da poter condurre alla risoluzione del rapporto lavorativo (anche ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 7 della legge 300/70, qualora il rapporto sia regolato dalla legge italiana, ovvero, in caso contrario, conformemente a quanto previsto dalla legislazione applicabile) e sino al termine della relativa procedura disciplinare, con l'adozione di (i) un provvedimento di licenziamento per giusta causa o giustificato motivo soggettivo nei confronti del BENEFICIARIO, nel qual caso tutti i diritti di opzione di cui alle OPZIONI ASSEGNATE e non esercitate si intenderanno definitivamente estinti, con effetto di liberazione dagli impegni assunti da parte della SOCIETA' e dal singolo BENEFICIARIO, ovvero (ii) una comunicazione scritta di rinuncia all'azione disciplinare ovvero di accoglimento delle difese del BENEFICIARIO, ovvero ancora (c) la mancata adozione di un provvedimento nei confronti del BENEFICIARIO da parte della SOCIETA', entro 7 giorni dalla produzione delle difese da parte del BENEFICIARIO medesimo.
- Resta inteso che le attività da espletarsi nei periodi di sospensione di cui al presente paragrafo 4.3 saranno da iniziarsi e condursi dalle parti interessate ai sensi della normativa applicabile, in buona fede, con ragionevole speditezza (tenuto conto dei tempi tecnicamente necessari) e senza comportamenti strumentalmente dilatori.
- 4.4 Il Consiglio di Amministrazione potrà, fermi comunque sia quanto indicato al paragrafo 4.1 sia il termine ultimo di esecuzione del PIANO di cui al paragrafo 6.1, stipulare con gli assegnatari delle OPZIONI appositi accordi che prevedano l'esercizio parziale o totale delle OPZIONI assegnate, maturate per l'esercizio o meno, anche nelle circostanze descritte nei precedenti paragrafi ed in deroga alla ivi indicata disciplina.
- 4.5 In relazione alle modalità di esercizio delle OPZIONI ai sensi di quanto previsto al presente Articolo e della successiva emissione e messa a disposizione delle relative AZIONI, troveranno applicazione le disposizioni di cui ai paragrafi da 3.3. a 3.9.

Articolo 5 - Diritti dei BENEFICIARI in caso di mutamento dell'assetto proprietario

- 5.1 In parziale deroga rispetto a quanto previsto nel presente REGOLAMENTO, nel caso in cui, durante la vigenza del PIANO, un qualsiasi soggetto persona fisica o giuridica, per qualsiasi motivo, venga a detenere, direttamente o indirettamente, una partecipazione di controllo (maggiore del 50%) al



capitale della SOCIETA', il Consiglio di Amministrazione della SOCIETA' consentirà tempestivamente l'esercizio delle OPZIONI pari alla totalità delle OPZIONI ASSEGNATE a ciascuno dei BENEFICIARI, anche non ancora maturate, in via anticipata rispetto ai PERIODI DI ESERCIZIO ed entro il termine che verrà determinato dal Consiglio di Amministrazione della SOCIETA' al fine di porre i BENEFICIARI, in tempo utile, nelle condizioni di poter esercitare le OPZIONI ASSEGNATE.

- 5.2 In relazione alle modalità di esercizio delle OPZIONI ai sensi di quanto previsto al presente Articolo e della successiva emissione e messa a disposizione delle relative AZIONI troveranno applicazione le disposizioni di cui ai paragrafi da 3.3. a 3.9, mentre i BENEFICIARI saranno esentati dal rispetto di quanto disposto al paragrafo 3.10.

Articolo 6 - Durata del PIANO e decadenza delle OPZIONI

- 6.1 L'esecuzione del PIANO terminerà in ogni caso il 31 dicembre 2024 che sarà l'ultima possibile data per l'emissione di AZIONI in virtù dell'esercizio delle OPZIONI.
- 6.2 Oltre che nel caso previsto al paragrafo 2.2, qualora (i) il BENEFICIARIO non eserciti le OPZIONI entro l'ultimo giorno lavorativo dell'ultimo dei PERIODI DI ESERCIZIO o (ii) non sia stato versato alla SOCIETA' il PREZZO DI SOTTOSCRIZIONE complessivo dovuto dal BENEFICIARIO in base a quanto previsto in forza del presente REGOLAMENTO o da determinazioni assunte dalla SOCIETA' in virtù di quanto ivi previsto, tale BENEFICIARIO decadrà definitivamente dal diritto di esercitare le OPZIONI assegnategli e i diritti di opzione di cui alle OPZIONI si intenderanno definitivamente estinti, con effetto di liberazione dagli impegni assunti da parte della SOCIETA' e dal singolo BENEFICIARIO.
- In parziale deroga di quanto sopra previsto, nella fattispecie di cui al precedente punto (ii) del presente paragrafo, la SOCIETA' avviserà per iscritto il BENEFICIARIO dell'esistenza della situazione ivi contemplate e il BENEFICIARIO decadrà definitivamente dal diritto di esercitare le OPZIONI assegnategli solo ove siano trascorsi tre giorni dal ricevimento della suddetta comunicazione senza che il BENEFICIARIO medesimo abbia provveduto a sanare il relativo inadempimento.
- 6.3 A fronte di OPZIONI ASSEGNATE che divenissero, per qualsiasi motivo, non più esercitabili dai relativi BENEFICIARI, il Consiglio di Amministrazione della SOCIETA' potrà valutare di assegnare le OPZIONI corrispondenti a nuovi BENEFICIARI.

Articolo 7 - Comunicazioni

- 7.1 Tutte le comunicazioni tra la SOCIETA' e i BENEFICIARI con riferimento al presente REGOLAMENTO dovranno essere effettuate per iscritto a mezzo lettera raccomandata A.R. ovvero raccomandata a mani con firma del destinatario per ricevimento, e si intenderanno validamente effettuate alla data di ricevimento da parte del destinatario. Tali comunicazioni dovranno essere inviate, quanto alla SOCIETA', all'indirizzo della sede legale o all'indirizzo di posta elettronica pec.digitalmagics@legalmail.it all'attenzione del presidente del Consiglio di Amministrazione e, quanto a ciascun BENEFICIARIO, all'indirizzo che risulterà comunicato per iscritto dallo stesso BENEFICIARIO e, in mancanza di comunicazione, all'indirizzo risultante alla SOCIETA' ai fini del rapporto in essere.

Articolo 8 - Accettazione del presente REGOLAMENTO

- 8.1 L'accettazione da parte del BENEFICIARIO delle OPZIONI ASSEGNATE, nei termini previsti al precedente paragrafo 2.2 comporta la piena accettazione di tutte le disposizioni, condizioni e termini fissati e disciplinati nel REGOLAMENTO.

Articolo 9 - Miscellanea

- 9.1 È espressamente pattuito che la partecipazione del BENEFICIARIO al programma di assegnazione delle OPZIONI oggetto del presente REGOLAMENTO non costituisce né fa sorgere alcun diritto o aspettativa o pretesa di qualsivoglia natura, anche futura, in relazione a o in connessione al rapporto del BENEFICIARIO con la SOCIETA' e/o con le società da questa partecipate. Detti rapporti continueranno ad essere regolati dalle leggi e contratti vigenti.
- 9.2 Tutti i termini previsti nel presente REGOLAMENTO devono intendersi tassativi (ove non diversamente espressamente previsto), fermo restando che qualora un termine corrisponda a un giorno non lavorativo in Italia, detto termine verrà automaticamente differito al primo giorno lavorativo immediatamente successivo.
- 9.3 Le modifiche al presente REGOLAMENTO potranno essere effettuate solamente per iscritto e dovranno essere accettate, per quanto applicabile, da ciascuno dei BENEFICIARI che sia, a sua volta, soggetto il presente REGOLAMENTO.
- 9.4 La Premessa costituisce parte integrante e sostanziale del presente REGOLAMENTO.

Articolo 10 - Legge applicabile e tribunale competente

- 10.1 Il presente REGOLAMENTO e conseguentemente anche tutti i diritti relativi alle OPZIONI sono regolati dalla legge italiana e dovranno essere interpretati in base alla stessa.
- 10.2 Per ogni controversia dovesse sorgere con riferimento al presente Regolamento, alle Opzioni o alle Azioni da esse derivanti sarà competente il Tribunale di Milano.



SPAZIO ANNULLATO

REGOLAMENTO

DEI

"WARRANT DIGITAL MAGICS WIN 2018-2022"

Art. 1 - Warrant validi per sottoscrivere azioni ordinarie Digital Magics S.p.A.

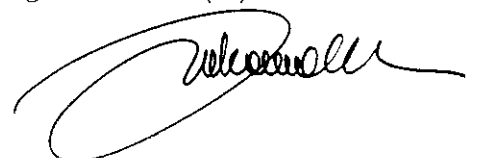
L'Assemblea straordinaria degli azionisti di Digital Magics S.p.A. (la "**Società**"), riunitasi in data 23 aprile 2018, ha deliberato, tra l'altro, di aumentare il capitale sociale, in via scindibile e a pagamento, per un importo di massimi complessivi euro 4.990.000,00 (quattromilioni novecento novantamila virgola zero zero), comprensivi di sovrapprezzo, mediante emissione, anche in più riprese, di massimo n. 600.000 (seicento mila) azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale (le "**Azioni di Compendio**"), destinate esclusivamente ed irrevocabilmente all'esercizio della facoltà di sottoscrizione spettante ai portatori dei "Warrant Digital Magics WIN 2018-2022" (i "**Warrant**") da emettersi ed assegnarsi gratuitamente, a soggetti (i "**Beneficiari**" o, singolarmente "**Beneficiario**") identificati dal Consiglio di Amministrazione, entro il termine massimo del 31 dicembre 2020, sulla base dei seguenti criteri di assegnazione:

- i **Beneficiari** siano persone fisiche e/o giuridiche italiane e/o estere che, sulla base delle normative vigenti, possano detenere azioni della Società;
- i **Beneficiari** risultino, successivamente alla data del 23 aprile 2018, nuovi investitori di una società partecipata da Digital Magics S.p.A. (la "**Partecipata**"), cioè siano entrati nella compagine sociale tramite un aumento del capitale sociale o abbiano sottoscritto strumenti finanziari partecipativi ovvero abbiano convertito obbligazioni o strumenti obbligazionari, con esplicita esclusione dei soci esistenti al momento dell'investimento.

La stessa Assemblea Straordinaria ha demandato al Consiglio di Amministrazione di:

- definire il numero di **Warrant** da assegnare gratuitamente a ciascuno dei **Beneficiari**, anche in considerazione dell'entità dell'investimento nella **Partecipata** e della quota detenuta da Digital Magics S.p.A. nella **Partecipata**, nonché di
- definire per ciascuno dei **Beneficiari** il prezzo di sottoscrizione (il "**Prezzo di Sottoscrizione**") delle **Azioni di Compendio**, che non potrà in alcun caso essere inferiore a euro 8,00 (otto virgola zero zero) 6,20 (sei virgola due zero) – valore rettificato con delibera assembleare del [30 aprile 2019] - e non potrà essere inferiore al valore determinato facendo riferimento alla media aritmetica dei prezzi ufficiali dell'azione ordinaria Digital Magics S.p.A. registrati su AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale, organizzato e gestito dalla Borsa Italiana S.p.A., nei sei mesi precedenti alla data di assegnazione.

La stessa Assemblea straordinaria della Società ha fissato in 600.000 (seicento mila) il numero massimo di **Warrant**. I massimi n. 600.000 (seicento mila) **Warrant** validi per la sottoscrizione di massimo n. 600.000 (seicento mila) Azioni di Compendio danno diritto ai loro **Beneficiari** di sottoscrivere – con le modalità e secondo i termini indicati in questo Regolamento – numero 1 (una) Azione di Compendio con godimento regolare ogni numero 1 (un) **Warrant**



esercitato, ad un prezzo di sottoscrizione, per ciascuna delle *Azioni di Compendio*, pari al *Prezzo di Sottoscrizione*.

I *Warrant* sono nominativi e NON sono trasferibili, salvo i casi di successione *post-mortem* dei *Beneficiari* persone fisiche, ovvero i casi di incorporazione del *Beneficiario* persona giuridica in diversa persona giuridica.

La Società non prevede di chiedere l'ammissione dei *Warrant* alle negoziazioni nell'AIM Italia / Mercato Alternativo del Capitale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., né in nessuno altro sistema multilaterale di negoziazione o mercato regolamentato, italiano o estero.

Art. 2 - Modalità di esercizio dei Warrant - Prezzo di Sottoscrizione

- I) I *Beneficiari* dei *Warrant*, salvo quanto previsto al successivo punto VII) del presente Art. 2, nonché al successivo Art. 5, potranno richiedere di sottoscrivere azioni ordinarie Digital Magics S.p.A. in ragione di 1 (una) *Azione di Compendio* ogni *Warrant* presentato per l'esercizio (il "**Rapporto di Esercizio**"), nei giorni lavorativi bancari durante i seguenti periodi di esercizio: (i) a decorrere dal primo giorno del mese di ottobre e fino all'ultimo giorno del mese di ottobre dell'anno solare successivo alla data di assegnazione del *Warrant* (il "**Primo Periodo di Esercizio**") ovvero dal primo giorno del mese di ottobre e fino all'ultimo giorno del mese di ottobre ogni anno successivo fino all'ultimo giorno del mese di ottobre dell'anno 2022 (il *Primo Periodo di Esercizio* e i periodi di esercizio successivi, congiuntamente, i "**Periodi di Esercizio**").
- II) Il prezzo di sottoscrizione, comprensivo di sovrapprezzo, per ciascuna *Azione di Compendio* sottoscritta durante ciascun *Periodo di Esercizio* sarà pari al *Prezzo di Sottoscrizione* definito in sede di assegnazione del *Warrant*. Il *Prezzo di Sottoscrizione* verrà imputato, per ogni azione sottoscritta, a capitale sociale per euro 1,00 (uno virgola zero zero) e per la restante parte a riserva sovrapprezzo.
- III) Le richieste di sottoscrizione dovranno pervenire alla sede legale della Società durante i *Periodi di Esercizio* tramite lettera raccomandata a.r., ovvero tramite posta elettronica certificata (PEC) all'indirizzo pec.digitalmagics@legalmail.it, all'attenzione dell'Investor Relator, corredate di:
 - copia dei *Warrant* esercitati;
 - indicazione del conto titoli intestato al *Beneficiario* presso un intermediario aderente al sistema di amministrazione accentrata di Monte Titoli S.p.A., presso cui le corrispondenti *Azioni di Compendio* sottoscritte saranno messe a disposizione del *Beneficiario*;
 - dichiarazione di presa d'atto che le *Azioni di Compendio* sottoscritte in esercizio dei *Warrant* non sono state registrate ai sensi del *Securities Act* del 1933 e successive modifiche, vigente negli Stati Uniti d'America; e
 - dichiarazione di non essere una "U.S. Person" come definita ai tempi della "Regulations S" negli Stati Uniti d'America.

Nessuna *Azione di Compendio* sottoscritta in esercizio dei *Warrant* sarà attribuita ai *Beneficiari di Warrant* che avanzino richieste di sottoscrizione difformi da quanto sopra descritto.

- IV) L'emissione e la messa a disposizione per la negoziazione, per il tramite di Monte Titoli S.p.A., delle *Azioni di Compendio* sottoscritte dai *Beneficiari di Warrant* durante uno dei *Periodi di Esercizio* avranno luogo il giorno di liquidazione successivo al termine dell'ultimo giorno di ciascun *Periodo di Esercizio* ovvero, se successivo, il giorno di liquidazione successivo all'incasso da parte della Società del *Prezzo di Sottoscrizione*, secondo quanto previsto al punto VI) del presente Art. 2.
- V) Le *Azioni di Compendio* sottoscritte avranno godimento pari a quello delle azioni ordinarie Digital Magics S.p.A. in circolazione alla data di emissione.
- VI) Il *Prezzo di Sottoscrizione* dovrà essere integralmente versato all'atto della presentazione delle richieste di esercizio, tramite bonifico bancario da accreditare presso il conto corrente intestato alla Società presso Banca Intesa Sanpaolo, codice IBAN IT90 R030 6933 7111 0000 0003 800, o altro conto corrente alternativo comunicato dalla Società ai *Beneficiari* secondo quanto previsto al successivo Art. 7. Nessuna *Azione di Compendio* sottoscritta in esercizio dei *Warrant* sarà attribuita ai *Beneficiari di Warrant* in caso di mancato incasso da parte della Società dell'integrale *Prezzo di Sottoscrizione* entro i 3 (tre) giorni lavorativi bancari successivi alla data della richiesta di sottoscrizione.
- VII) L'esercizio dei *Warrant* sarà sospeso dalla data (inclusa) in cui il Consiglio di Amministrazione della Società delibera di convocare l'Assemblea dei soci sino al giorno (incluso) in cui abbia avuto luogo la riunione assembleare, anche in convocazione successiva alla prima. Nel caso di Assemblea dei soci convocata per deliberare in merito alla distribuzione di dividendi (sotto qualsivoglia forma), fermo restando quanto previsto al punto III) del successivo Art. 3.1 in materia di Dividendi Straordinari, l'esercizio dei *Warrant* sarà sospeso dalla data (inclusa) in cui il Consiglio di Amministrazione della Società delibera di convocare tale Assemblea dei soci sino al giorno (escluso) dello stacco dei dividendi eventualmente deliberati dall'Assemblea medesima. In tale ultimo caso, le richieste di sottoscrizione presentate prima della data della riunione del Consiglio di Amministrazione che abbia proposto la distribuzione di dividendi avranno effetto in ogni caso entro il giorno antecedente lo stacco del dividendo.
- VIII) I *Warrant* che non fossero presentati per l'esercizio entro il termine ultimo del 31 ottobre 2022 decadranno da ogni diritto, divenendo privi di validità ad ogni effetto.

Art. 3 - Diritti dei Beneficiari dei Warrant in caso di operazioni sul capitale sociale di Digital Magics S.p.A.

3.1 Facoltà di anticipare l'esercizio dei Warrant

Fermo restando quanto previsto al precedente Art. 2, ai *Beneficiari di Warrant* sarà altresì data



la facoltà di esercitare i *Warrant* e sottoscrivere le *Azioni di Compendio* di fuori dei *Periodi di Esercizio*, ma comunque successivamente al *Primo Periodo di Esercizio*, nei seguenti casi (ove si verifichino entro il 31 ottobre 2022) e ai seguenti termini e condizioni:

- I) fermo restando quanto previsto al successivo Art. 3.2, punto I), qualora la Società dia esecuzione ad aumenti di capitale a pagamento, mediante emissione in opzione di nuove azioni, anche al servizio di altri warrant validi per la loro sottoscrizione, o di obbligazioni convertibili – dirette o indirette – o con warrant, in tale ipotesi ai *Beneficiari* dei *Warrant* sarà data la facoltà di esercitarli e di sottoscrivere le *Azioni di Compendio* con effetto entro la data di stacco del diritto di opzione, restando immutato il numero delle *Azioni di Compendio* sottoscrivibili in base al *Rapporto di Esercizio*;
- II) qualora sia promossa un'offerta pubblica di acquisto e/o scambio sulle azioni della Società il cui termine di adesione non cada durante i *Periodi di Esercizio*, in tale ipotesi ai *Beneficiari* dei *Warrant* sarà data la facoltà di esercitarli e di sottoscrivere le *Azioni di Compendio* in tempo utile per poter eventualmente aderire all'offerta, apportando alla stessa le *Azioni di Compendio* sottoscritte, restando immutato il numero delle *Azioni di Compendio* sottoscrivibili in base al *Rapporto di Esercizio*;
- III) fermo restando quanto previsto al successivo Art. 3.2, punto VIII), qualora il Consiglio di Amministrazione della Società deliberi di proporre la distribuzione di Dividendi Straordinari (come di seguito definiti) successivamente al *Primo Periodo di Esercizio*, in tale ipotesi ai *Beneficiari* dei *Warrant* sarà data la facoltà di esercitarli e di sottoscrivere le *Azioni di Compendio* con effetto entro la data di stacco del dividendo, restando immutato il numero delle *Azioni di Compendio* sottoscrivibili in base al *Rapporto di Esercizio*. Ai fini del presente Art. 3.1, punto III) e della rettifica di cui al successivo Art. 3.2, punto VIII), per “**Dividendi Straordinari**” si intendono le distribuzioni di dividendi, in denaro o in natura, che la Società qualifica addizionali rispetto ai dividendi derivanti dalla distribuzione dei normali risultati di esercizio oppure rispetto alla normale politica dei dividendi.

3.2 Rettifiche in occasione di eventi di natura straordinaria

Qualora la Società dia esecuzione entro il 31 ottobre 2022:

- I) ad aumenti di capitale a pagamento, mediante emissione in opzione di nuove azioni, anche al servizio di altri warrant validi per la loro sottoscrizione, o di obbligazioni convertibili – dirette o indirette – o con warrant, con riferimento ai *Warrant* per i quali non sia stata esercitata la facoltà di cui al punto I) del precedente Art. 3.1, il Prezzo di Sottoscrizione sarà diminuito di un importo, arrotondato al millesimo di euro inferiore, pari a:

$$(P_{cum} - P_{ex})$$

nel quale

- P_{cum} rappresenta la media aritmetica semplice degli ultimi cinque prezzi ufficiali

“cum diritto” dell’azione ordinaria Digital Magics S.p.A. registrati su AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale, organizzato e gestito dalla Borsa Italiana S.p.A.;

- P_{ex} rappresenta la media aritmetica semplice dei primi cinque prezzi ufficiali “ex diritto” dell’azione ordinaria Digital Magics S.p.A. registrati su AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale, organizzato e gestito dalla Borsa Italiana S.p.A.

In nessun caso, a seguito dell’applicazione della precedente formula, il prezzo di sottoscrizione per ciascuna *Azione di Compendio* potrà essere incrementato;

- II) ad aumenti gratuiti del capitale mediante assegnazione di nuove azioni, il *Rapporto di Esercizio* sarà modificato mediante incremento del numero di *Azioni di Compendio* in relazione a ciascun *Warrant*, proporzionalmente al rapporto di assegnazione gratuita. In tali casi, per effetto dell’aumento gratuito del capitale, il *Prezzo di Sottoscrizione* risulterà ridotto proporzionalmente;
- III) ad aumenti gratuiti del capitale mediante incremento della parità contabile delle azioni (e quindi senza emissione di nuove azioni) o a riduzioni del capitale per perdite senza annullamento di azioni, non saranno modificati né il *Prezzo di Sottoscrizione* né il *Rapporto di Esercizio* indicati nel precedente Art. 2;
- IV) al raggruppamento o al frazionamento delle azioni, il *Rapporto di Esercizio* sarà modificato mediante decremento/incremento del numero di *Azioni di Compendio* in relazione a ciascun *Warrant*, proporzionalmente al rapporto di raggruppamento o frazionamento. In tali casi, per effetto del raggruppamento o frazionamento, il *Prezzo di Sottoscrizione* risulterà conseguentemente incrementato o ridotto proporzionalmente;
- V) a modificazioni delle disposizioni del proprio statuto concernenti la ripartizione degli utili o alla incorporazione di altra società, non saranno modificati né il *Prezzo di Sottoscrizione* né il *Rapporto di Esercizio* indicati nel precedente Art. 2;
- VI) ad aumenti del capitale a pagamento mediante emissione di azioni con esclusione o limitazione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, quarto, quinto, sesto od ottavo comma del codice civile (anche al servizio di altri warrant validi per la sottoscrizione di azioni della Società ovvero di obbligazioni convertibili o con warrant, nei casi in cui sia stato escluso o limitato il diritto di opzione), non saranno modificati né il *Prezzo di Sottoscrizione* né il *Rapporto di Esercizio* indicati al precedente Art. 2;
- VII) ad operazioni di fusione/scissione in cui Digital Magics S.p.A. non sia la società incorporante/beneficiaria, i diritti dei *Beneficiari* dei *Warrant* (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, le *Azioni di Compendio* oggetto del diritto di sottoscrizione e/o il *Rapporto di Esercizio*) saranno conseguentemente e proporzionalmente modificati, sulla base



del rapporto di concambio/assegnazione previsto nell'ambito delle menzionate operazioni di fusione/scissione, in modo tale da attribuire ai *Beneficiari* di *Warrant* diritti equivalenti a quelli che gli sarebbero spettati se i *Warrant* fossero stati esercitati prima dell'operazione di fusione/scissione;

- VIII) alla distribuzione di Dividendi Straordinari, con riferimento ai *Warrant* per i quali non sia stata esercitata la facoltà di cui al punto III) del precedente Art. 3.1, il *Prezzo di Sottoscrizione* di cui al precedente Art. 2 verrà ridotto secondo metodologie di generale accettazione, fermo restando il numero di *Azioni di Compendio* sottoscrivibili per ciascun *Warrant*.

Qualora venisse data esecuzione ad altra operazione, diversa da quelle considerate nei punti precedenti e suscettibile di determinare effetti analoghi, potrà essere rettificato il *Rapporto di Esercizio* e/o, se del caso, il *Prezzo di Sottoscrizione*, secondo metodologie di generale accettazione ed in ogni caso con criteri non incompatibili con quelli desumibili dal disposto del presente Regolamento.

In ciascun Periodo di Esercizio, qualora la richiesta di esercizio dei *Warrant* venga presentata prima che sia stato comunicato il nuovo *Prezzo di Sottoscrizione* susseguente ad un'operazione di cui al punto I) del presente Art. 3.2 che avvenga in tale *Periodo di Esercizio*, per esercizio dopo lo stacco del diritto, quanto eventualmente versato in più alla presentazione della richiesta, prendendo come base il *Prezzo di Sottoscrizione* prima dell'aggiustamento di cui al menzionato punto I), verrà restituito al sottoscrittore senza interessi alla data in cui sarà comunicato il nuovo *Prezzo di Sottoscrizione*.

Nel caso in cui, per effetto di quanto previsto nel presente Art. 3, all'atto dell'esercizio dei *Warrant* spettasse un numero non intero di *Azioni di Compendio*, il portatore dei *Warrant* avrà diritto di sottoscrivere *Azioni di Compendio* fino alla concorrenza del numero intero (arrotondando all'unità inferiore) e non potrà far valere alcun diritto sulla parte frazionaria.

In nessun caso il *Prezzo di Sottoscrizione* potrà risultare inferiore alla parità contabile delle *Azioni di Compendio*.

Art. 4 - Soggetti incaricati

L'emissione e la messa a disposizione per la negoziazione delle *Azioni di Compendio* avranno luogo esclusivamente presso gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione concentrata della Monte Titoli S.p.A.

Art. 5 - Termini di decadenza

Il diritto di esercizio dei *Warrant* dovrà essere esercitato, a pena di decadenza, presentando la richiesta entro i termini di esercizio previsti dal presente Regolamento.

Art. 6 - Regime Fiscale

L'assegnazione, la detenzione e l'esercizio dei *Warrant* da parte dei rispettivi *Beneficiari* sono

soggetti al regime fiscale di volta in volta vigente e applicabile al singolo *Beneficiario*.

Art. 7 - Comunicazioni

Tutte le comunicazioni di Digital Magics S.p.A. ai *Beneficiari* dei *Warrant* verranno effettuate tramite raccomandata a.r. presso l'indirizzo postale dei *Beneficiari* stessi comunicato in sede di assegnazione dei *Warrant*, ovvero, se richiesto dai *Beneficiari* in sede di assegnazione dei *Warrant*, tramite posta elettronica certificata (PEC).

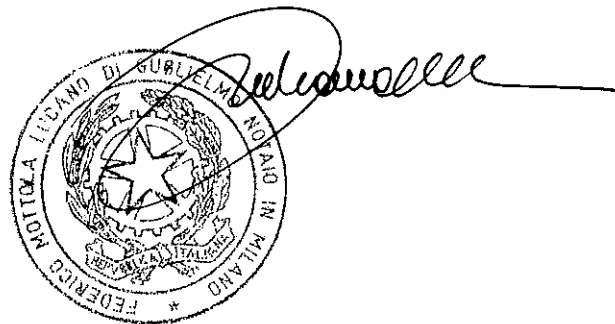
Eventuali variazioni dell'indirizzo postale o dell'indirizzo PEC dei *Beneficiari* dei *Warrant* dovrà essere tempestivamente comunicato alla sede legale di Digital Magics S.p.A. tramite lettera raccomandata a.r., ovvero tramite posta elettronica certificata (PEC) all'indirizzo pec.digital-magics@legalmail.it, all'attenzione dell'Investor Relator. In difetto di tale comunicazione, Digital Magics S.p.A. non sarà responsabile della mancata ricezione da parte del *Beneficiario* dei *Warrant* delle comunicazioni inviate secondo le modalità sopra riportate, né delle relative conseguenze.

Art. 8 - Varie

Il possesso dei *Warrant* comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel presente Regolamento.

Il presente Regolamento è disciplinato dalla legge italiana.

Per qualsiasi contestazione relativa ai *Warrant* ed alle disposizioni del presente Regolamento sarà competente in via esclusiva il Tribunale di Milano, con espressa esclusione di qualsivoglia foro alternativo, salvo il caso in cui il *Beneficiario* dei *Warrant* rivestisse la qualifica di "consumatore" ai sensi dell'art. 3 del D. Lgs. 6 settembre 2005, n. 206, nel qual caso sarà competente il Foro di residenza o di domicilio elettivo del consumatore.



REGISTRAZIONE

- ☐ Atto nei termini di registrazione e di assolvimento dell'imposta di bollo ex art. 1-bis della Tariffa d.p.r. 642/1972.
- ☒ Atto registrato presso l'Agenzia delle Entrate di Milano 4, in data 9 maggio 2019 al n. 21374 serie 1T con versamento di € 200,00.

IMPOSTA DI BOLLO

L'imposta di bollo per l'originale del presente atto e per la copia conforme ad uso registrazione, nonchè per la copia conforme per l'esecuzione delle eventuali formalità ipotecarie, comprese le note di trascrizione e le domande di annotazione e voltura, viene assolta, ove *dovuta*, mediante Modello Unico informatico (M.U.I.) ai sensi dell'art. 1-bis, Tariffa d.p.r. 642/1972.

La presente copia viene rilasciata:

- ☐ **In bollo**: con assolvimento dell'imposta mediante Modello Unico Informatico (M.U.I.).
- ☐ **In bollo**: con assolvimento dell'imposta in modo virtuale, in base ad Autorizzazione dell'Agenzia delle Entrate di Milano in data 9 febbraio 2007 n. 9836/2007.
- ☒ **In carta libera**: per gli usi consentiti dalla legge ovvero in quanto esente ai sensi di legge.

COPIA CONFORME

- ☐ **Copia su supporto informatico**: il testo di cui alle precedenti pagine numerate è conforme all'originale cartaceo, ai sensi dell'art. 22 d.lgs. 82/2005, da trasmettere con modalità telematica per gli usi previsti dalla legge.
Milano, data registrata dal sistema al momento dell'apposizione della firma digitale.
- ☒ **Copia cartacea**: la copia di cui alle precedenti pagine numerate è conforme all'originale, munito delle prescritte sottoscrizioni.
Milano, data apposta in calce