

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 esposte degli 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

