

DIGITAL MAGICS S.p.A.

Sede: Milano – Via Quaranta, 40

Capitale sociale: Euro 9.834.677 i.v.

Codice Fiscale 04066730963

Iscritta al Registro Imprese di Milano Monza Brianza Lodi al n. 04066730963

Iscritta al R.E.A. di Milano al n. 1722943

§ § §

Parere del Collegio sindacale di Digital Magics S.p.A. reso ai sensi dell'art. 2441, comma 6, del Codice Civile in ordine alla congruità del prezzo di emissione delle azioni emesse in relazione all'aumento di capitale a pagamento con esclusione del diritto di opzione.

§ § §

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

premesso che

- il Consiglio di Amministrazione con delibera del 25 novembre 2021 ha convocato l'assemblea straordinaria dei soci della Società al fine di proporre l'approvazione di un aumento di capitale sociale riservato a pagamento con esclusione del diritto d'opzione ai sensi del comma 4 dell'articolo 2441 del Codice Civile;
- in particolare, il Consiglio di Amministrazione intende proporre all'Assemblea dei Soci un aumento di capitale sociale a pagamento, da liberarsi in denaro e con esclusione del diritto di opzione, per un importo complessivo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, di massimi euro 2,5 milioni, da offrire a Luiss Libera Università Internazionale degli Studi Sociali Guido Carli;
- l'aumento di capitale della società è quindi riservato a Luiss, Libera Università Internazionale degli Studi Sociali Guido Carli, da sottoscrivere in danaro entro dieci giorni lavorativi successivi alla data dell'assemblea che delibererà l'aumento di capitale;
- il Consiglio di Amministrazione intende proporre l'aumento di capitale indicato al fine di poter accedere, con la partecipazione di Luiss, Libera Università Internazionale degli Studi Sociali Guido Carli, al capitale sociale di Digital Magics S.p.A., ad una molteplicità di iniziative di grande valore strategico per il proprio progetto industriale oltre a creare una combinazione delle competenze di Luiss, Libera Università Internazionale degli Studi Sociali Guido Carli e di Digital Magics S.p.A. che potrebbe portare la società ad ambire alla *leadership* nazionale nell'offerta di Open Innovation;
- dal momento che Digital Magics S.p.A. rappresenta oggi uno dei più autorevoli *player* nel settore dell'Open Innovation in Italia, grazie anche alla grande esperienza maturata nel proprio ruolo di *business incubator* di startup e PMI innovative, l'operazione prospettata è indubbiamente funzionale al perseguimento di importanti obiettivi strategici ed industriali visto che anche Luiss, Libera Università Internazionale degli Studi Sociali Guido Carli condivide un forte interesse per il coinvolgimento diretto nello sviluppo dell'innovazione a livello nazionale;
- per quanto riguarda il prezzo di emissione delle azioni da assegnare a Luiss, Libera Università Internazionale degli Studi Sociali Guido Carli per la sottoscrizione dell'aumento di capitale a

pagamento, secondo la migliore prassi il Consiglio di Amministrazione di Digital Magics S.p.A. ha proposto nella propria Relazione di fissarlo, anche tenendo conto dell'andamento della quotazione del titolo negli ultimi 180 giorni, in euro 4,00. Tale valore approssima sostanzialmente la media ponderata del prezzo ufficiale delle azioni di Digital Magics S.p.A. nel semestre antecedente al 25 novembre 2021, data di approvazione della Relazione del Consiglio di Amministrazione;

- per quanto Digital Magics S.p.A. non sia quotata su un mercato borsistico regolamentato, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto che l'andamento del titolo fosse comunque una espressione indicativa del valore economico della società specialmente se verificato su un orizzonte temporale di adeguata lunghezza, così come sono i 180 giorni richiamati dall'articolo 2441, comma 6, del Codice Civile. Inoltre, la media del prezzo del titolo nel semestre precedente è stata dal Consiglio di Amministrazione ponderata con i volumi effettivamente scambiati;
- la quotazione ufficiale del titolo lo scorso 24 novembre 2021, ultimo giorno antecedente alla Relazione degli Amministratori, era di euro 3,84. Quindi il prezzo proposto per l'aumento di capitale a pagamento risulta superiore al prezzo corrente delle azioni sul mercato;
- sulla base dell'importo massimo di 2,5 milioni di euro, comprensivo di sovrapprezzo, per l'aumento del capitale proposto dal Consiglio di Amministrazione, le azioni ordinarie di nuova emissione con godimento regolare saranno al massimo numero 625.000, corrispondente ad una partecipazione del 5,68% al capitale di Digital Magics S.p.A.;
- si ricorda infine che lo scorso 27 settembre 2021, in esecuzione della delibera assembleare del 24 giugno 2021, è stato dato avvio ad un aumento di capitale a pagamento, offerto in opzione agli azionisti, che è risultato interamente sottoscritto al prezzo unitario, comprensivo di sovrapprezzo, di euro 3,650 per azione. Prezzo che risulta inferiore al prezzo determinato per l'esecuzione del presente aumento di capitale sociale;

esaminata

la relazione degli Amministratori del 25 novembre 2021, redatta ai sensi dell'art. 2441, comma 5, 6 e 8 del Codice Civile sulla proposta di Aumento di Capitale che illustra, tra le altre, le modalità del suddetto aumento, la ratio dell'operazione, le motivazioni poste a fondamento dell'esclusione del diritto d'opzione, nonché i criteri di determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni

rilevato che

- l'aumento di capitale riservato a Luiss, Libera Università Internazionale degli Studi Sociali Guido Carli con esclusione del diritto di opzione risulta coerente rispetto agli scopi sociali e la sua previsione ed attuazione sono improntate ai principi di corretta amministrazione e coerenti con le previsioni statutarie;
- tutte le azioni precedentemente emesse sono state interamente liberate;
- il prezzo di emissione delle azioni fissato in euro 4,00 ciascuna, in linea con la migliore prassi, è stato determinato anche tenendo conto dell'andamento della quotazione del titolo negli ultimi 180 giorni precedenti la data del 25 novembre 2021;

esprime parere favorevole

ai sensi dell'art. 2441, comma 6, del Codice Civile, circa la congruità del prezzo di emissione delle azioni relative all'aumento di capitale, con esclusione del diritto di opzione, illustrato dal Consiglio di Amministrazione nella propria Relazione del 25 novembre 2021 e stabilito anche sulla base della

media ponderata dei prezzi di chiusura delle azioni di Digital Magics S.p.A. sul mercato EGM – Euronext Growth Milan nei 180 giorni antecedenti la delibera consiliare.

Milano, 26 novembre 2021

Il Collegio Sindacale

Claudio Boschioli



Fausto Provenzano



Massimo Codari

