

DIGITAL MAGICS S.p.A.

Sede: Milano – Via Quaranta, 40

Capitale sociale: Euro 7.415.148 i.v.

Codice Fiscale 04066730963

Iscritta al Registro Imprese di Milano al n. 04066730963

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

§ § §

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

§ § §

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

premesso che

- il Consiglio di Amministrazione con delibera del 18 maggio 2021 ha convocato l'assemblea straordinaria dei soci della Società al fine di proporre l'approvazione di un aumento di capitale sociale a pagamento, da liberarsi in natura, 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 con esclusione del diritto di opzione per un importo complessivo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, di massimi Euro 1 milione, da liberarsi in natura mediante il conferimento della totalità delle quote di capitale della società The Doers S.r.l.;
- l'aumento di capitale della società è quindi destinato esclusivamente ai possessori della totalità delle quote di capitale di The Doers S.r.l., società di consulenza specializzata nel supporto alle aziende nel processo di innovazione, e nella sua trasformazione in un processo funzionale, stabile e strutturato di crescita;
- il Consiglio di Amministrazione intende proporre l'aumento di capitale indicato al fine di creare, con l'integrazione di The Doers S.r.l. all'interno di Digital Magics S.p.A., un potenziamento delle competenze e delle professionalità in modo da sviluppare la più ampia piattaforma di servizi legati all'innovazione in Italia;
- 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 e industriali vista la complementarità, con The Doers S.r.l., del modello di *business* e dell'obiettivo di *leadership* nel mercato di riferimento;
- per quanto riguarda il prezzo di emissione delle azioni da assegnare ai soggetti conferenti la totalità delle quote di capitale di The Doers S.r.l., secondo la migliore prassi, il Consiglio di Amministrazione ha proposto nella propria Relazione di individuarlo anche tenendo conto dell'andamento della quotazione del titolo negli ultimi 180 giorni, fissandolo pari ad Euro 4,20. Tale valore risulta essere lievemente

superiore alla media ponderata del prezzo ufficiale delle azioni della società sul sistema multilaterale di negoziazione previsto da AIM Italia nel periodo di sei mesi antecedenti la data del 18 maggio 2021;

- per quanto la società non sia quotata su un mercato borsistico regolamentato, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto che l'andamento del titolo fosse comunque un'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, opportunamente ponderata con i volumi effettivamente scambiati;
- la quotazione ufficiale del titolo lo scorso 17 maggio 2021, ultimo giorno antecedente alla Relazione degli Amministratori, è risultata pari a Euro 4,30;
- sulla base dell'importo massimo di 1 milione 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 238.095;

esaminata

la relazione degli Amministratori del 18 maggio 2021, redatta ai sensi dell'art. 2441, comma 5, 6 e 8 del C.C. sulla proposta di Aumento di Capitale, che illustra, tra le altre, 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 in natura mediante conferimento della totalità delle quote di capitale di The Doers S.r.l. 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 pari ad Euro 4,20 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 18 maggio 2021;
-

esprime parere favorevole

ai sensi dell'art. 2441, comma 6, del Codice Civile, sulla 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 18 maggio 2021 e stabilito anche 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 180 giorni antecedenti la delibera consiliare.

Milano, 26 maggio 2021

Il Collegio Sindacale

Fausto Provenzano

Massimo Codari

Claudio Boschirolì

