

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 proposta di modifica della durata di sottoscrizione per il “Piano di incentivazione 2015-2021”, approvato dall’Assemblea straordinaria dei soci il 29 aprile 2015, e di modifica del relativo Regolamento.

§ § §

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

premesso che

- l’Assemblea straordinaria degli Azionisti di Digital Magics S.p.A. del 29 aprile 2015 approvò un aumento del capitale sociale, scindibile e a pagamento, per un importo massimo di euro 2 milioni, inclusivo di sovrapprezzo, mediante emissione di un numero massimo di azioni pari a 400.000, al prezzo unitario di Euro 5,00, 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 2015-2021” a favore di amministratori, dipendenti e collaboratori della Società e di società da questa partecipate;
- il Regolamento del “Piano di Incentivazione 2015-2021” fissava nel 30 novembre 2021 l’ultima data utile per i beneficiari per poter procedere all’esercizio delle opzioni assegnate e maturate;
- alla data del 18 maggio 2021, sulla base delle indicazioni fornite dal Consiglio di Amministrazione di Digital Magics S.p.A., del “Piano di Incentivazione 2015-2021” risultano esercitate n. 101.200 opzioni, con l’emissione e la sottoscrizione di altrettante azioni ordinarie, rispetto alle n. 400.000 opzioni assegnate;
- stante il corso del titolo negli ultimi 12 mesi, il cui prezzo è sempre rimasto al di sotto del prezzo di esercizio delle opzioni, il Consiglio di Amministrazione di Digital Magics S.p.A. ritiene prevedibile che il numero delle opzioni esercitate prima della scadenza del “Piano di Incentivazione 2015-2021” non si discosterà da quello attuale;
- il Consiglio di Amministrazione di Digital Magics S.p.A. ritiene che per i beneficiari delle opzioni di cui al “Piano di Incentivazione 2015-2021” sia opportuno mantenere, anche nei prossimi anni, uno strumento di motivazione e di fidelizzazione analogo;
- il Consiglio di Amministrazione di Digital Magics S.p.A., considerata l’imminente scadenza del “Piano di Incentivazione 2015-2021”, l’ampio numero di opzioni assegnate e non ancora esercitate, la congruità del prezzo di esercizio fissato per il “Piano di Incentivazione 2015-2021”, fissato in euro 5,00 che trova anche nel corso del titolo degli ultimi 12 mesi un interesse sia dei beneficiari, sia degli Azionisti, in luogo di prevedere un nuovo piano di incentivazione per gli

stessi beneficiari, propone di intervenire sul Regolamento del “Piano di Incentivazione 2015-2021” prolungandone la durata per ulteriori due anni

esaminata

la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione predisposta in data 18 maggio 2021 a supporto dell'operazione, le motivazioni dell'esclusione del diritto di opzione ed i criteri adottati per la determinazione del prezzo di emissione delle azioni da emettersi al servizio dell'aumento di capitale;

rilevato che

- l'aumento di capitale a suo tempo deliberato risulta ancora coerente rispetto agli scopi sociali e la sua previsione e attuazione sono improntati ai principi di corretta amministrazione e rispettosi dei limiti di legge e delle previsioni statutarie;
- tutte le azioni precedentemente emesse sono state interamente liberate;
- come già indicato dal Collegio Sindacale di Digital Magics S.p.A. con proprio parere rilasciato in data 13 aprile 2015, l'esclusione del diritto d'opzione è giustificata dagli Amministratori con l'interesse sociale di incentivare, attraverso il meccanismo delle stock option, i soggetti beneficiari dell'aumento di capitale - la cui funzione è fondamentale per il perseguimento di risultati gestionali elevati e coerenti con le aspettative degli Azionisti, nonché per incrementare le fidelizzazioni degli stessi soggetti beneficiari - che rivestono ruoli chiave nell'ambito dell'attività della Società e delle partecipate;
- il Consiglio di Amministrazione di Digital Magics S.p.A. ha confermato la determinazione del prezzo di emissione, che permane stabilito in Euro 5,00, richiamandosi a quanto esposto nella relazione a supporto dell'aumento di capitale a servizio del “Piano di Incentivazione 2015-2021”, precisando in particolare che allora il prezzo di emissione fu determinato in Euro 5,00 anche tenendo conto (in linea con la miglior prassi) dell'andamento della quotazione del titolo negli ultimi 60 giorni precedenti alla delibera, criterio tutt'ora applicabile, considerando l'andamento della quotazione del titolo negli ultimi 60 giorni precedenti alla data della richiamata delibera del Consiglio di Amministrazione di Digital Magics S.p.A.;
- il prezzo per azione proposto risulta superiore al patrimonio netto contabile per azione che, al 31 dicembre 2020, è pari a circa Euro 2,18;

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 di Digital Magics S.p.A. nella propria relazione del 18 maggio 2021, confermato in euro 5,00, valore questo che conferma il prezzo di emissione che fu a suo tempo determinato in Euro 5,00 anche tenendo conto (in linea con la miglior prassi) dell'andamento della quotazione del titolo negli ultimi 60 giorni precedenti alla delibera, criterio tutt'ora applicabile, considerando l'andamento della quotazione del titolo negli ultimi 60 giorni precedenti alla data della richiamata delibera del Consiglio di Amministrazione di Digital Magics S.p.A..

Milano, 26 maggio 2021

Il Presidente del Collegio Sindacale:

Fausto Provenzano

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Fausto Provenzano'.

Il Sindaco effettivo:

Claudio Boschioli

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Claudio Boschioli'.

Il Sindaco effettivo:

Massimo Codari

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Massimo Codari'.