

Digital Magics S.p.A.

Sede: Via Bernardo Quaranta, n. 40, Milano

Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano, codice fiscale e partita
IVA: 04066730963

REGOLAMENTO

DEI

“WARRANT DIGITAL MAGICS SFP 2020-2025”

CODICE ISIN: [●]

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 15 ottobre 2020, ha deliberato, tra l'altro, di aumentare il capitale sociale, in via scindibile e a pagamento, per un importo di massimi complessivi euro 900.000,00 (novecentomila), comprensivi di sovrapprezzo, mediante emissione, anche in più riprese, di massimo n. 200.000 (duecentomila) 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 SFP 2020-2025” (i “**Warrant**”) da emettersi ed assegnarsi gratuitamente, a ciascun sottoscrittore degli strumenti finanziari partecipativi denominati “Strumenti Finanziari Partecipativi Digital Magics S.p.A. 2020” (rispettivamente, i “**Beneficiari**” e gli “**SFP DM 2020**”), contestualmente alla sottoscrizione degli SFP DM 2020 medesimi.

In particolare, sarà assegnato 1 (un) Warrant per ogni euro 10.00 (dieci/00) di valore nominale degli SFP DM 2020 sottoscritti, al prezzo unitario di esercizio pari a Euro 4,50 (quattro virgola cinquanta), come eventualmente rettificato a cura del Consiglio di Amministrazione della Società ai sensi del presente Regolamento in occasione di operazioni straordinarie (il “**Prezzo di Sottoscrizione**”).

La stessa Assemblea straordinaria della Società ha fissato in 200.000 (duecentomila) il numero massimo di *Warrant*. I massimi n. 200.000 (duecentomila) *Warrant* validi per la sottoscrizione di massimo n. 200.000 (duecentomila) *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, e sono ammessi al sistema di amministrazione accentrata di

Monte Titoli S.p.A. in regime di dematerializzazione ai sensi degli artt. 83-*bis* e ss. del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58.

La Società non prevede di chiedere l'ammissione dei *Warrant* alle negoziazioni nell'AIM Italia 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 2021 (il "**Primo Periodo di Esercizio**"); (ii) a decorrere dal primo giorno del mese di ottobre e fino all'ultimo giorno del mese di ottobre dell'anno 2022 (il "**Secondo Periodo di Esercizio**"); (iii) a decorrere dal primo giorno del mese di ottobre e fino all'ultimo giorno del mese di ottobre dell'anno 2023 (il "**Terzo Periodo di Esercizio**"); (iv) a decorrere dal primo giorno del mese di ottobre e fino all'ultimo giorno del mese di ottobre dell'anno 2024 (il "**Quarto Periodo di Esercizio**"); (v) a decorrere dal primo giorno del mese di ottobre e fino all'ultimo giorno del mese di ottobre dell'anno 2025 (il "**Quinto Periodo di Esercizio**") (ciascuno di tali periodi di esercizio, singolarmente un "**Periodo di Esercizio**" e 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*. Il *Prezzo di Sottoscrizione* verrà imputato, per ogni azione sottoscritta, a capitale sociale per l'importo determinato dal Consiglio di Amministrazione, conformemente a quanto previsto nella deliberazione di aumento, per la restante parte a riserva sovrapprezzo.
- III) Le richieste di sottoscrizione dovranno essere presentate all'intermediario aderente al sistema di amministrazione accentrata di Monte Titoli S.p.A. presso cui i *Warrant* sono depositati. 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 titolari 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*.
- 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, senza aggravio di commissioni e di spese a carico dei richiedenti.
- 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 2025 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 verificano entro il 31 ottobre 2025) 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 2025:

- 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:

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

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, 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 organizzato e gestito dalla Borsa Italiana S.p.A.

- 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 ri-

chiesta, 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 accentrata 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.