

DIGITAL360 S.P.A.

Sede legale in Milano (MI), Via Copernico 38
Capitale sociale i.v. 1.609.153,90 diviso in numero 16.091.539 azioni ordinarie, prive di indicazione del
valore nominale
C.F. e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano n. 08053820968

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI DIGITAL360 S.P.A. SUL PRIMO
PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI**



DIGITAL360 S.p.A.

Via Copernico 38, 20125 – Milano
P.I. e C.F. 08053820968
REA: MI – 2000431

TEL. +39 02 92852779

FAX +39 02 93660546

info@digital360.it

www.digital360.it

AVVISO DI CONVOCAZIONE

L'Assemblea degli Azionisti di Digital360 S.p.A. ("**Società**" o "**Digital360**") è convocata, in sede ordinaria, in prima convocazione per il giorno 28 novembre 2019, alle ore 14.00, presso la sede della società, in Milano, via Copernico 38 ed occorrendo in seconda convocazione per il giorno 29 novembre 2019, stessa ora e luogo, per discutere e deliberare il seguente

Ordine del giorno

1. Esame e approvazione della proposta di modifica del piano di incentivazione approvato in data 19 dicembre 2017. Delibere inerenti e conseguenti.



Signori Azionisti,

la presente Relazione è stata redatta dal Consiglio di Amministrazione della Vostra Società per illustrare le motivazioni che giustificano le proposte di cui all'ordine del giorno che precede, che Vi vengono sottoposte nell'Assemblea, in sede ordinaria, convocata in prima convocazione per il giorno 28 novembre 2019, alle ore 14.00, presso la sede della società, in Milano, via Copernico 38 ed occorrendo in seconda convocazione per il giorno 29 novembre 2019, stessa ora e luogo. Di seguito verranno illustrate le informazioni utili affinché possiate pervenire a un fondato giudizio sulle deliberazioni di cui al predetto ordine del giorno.

1. Esame e approvazione della proposta di modifica del piano di incentivazione approvato in data 19 dicembre 2017. Delibere inerenti e conseguenti.

Il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato in assemblea per discutere e deliberare in merito alla proposta di apportare alcune modifiche al "Piano di Stock Option Digital360" ("Piano" o "Piano di Stock Option"), approvato dall'assemblea in data 19 dicembre 2017, nonché per conferire al Consiglio di Amministrazione idonei poteri per darvi esecuzione.

Si rammenta che il Piano di Stock Option prevede l'assegnazione gratuita, a ciascuno dei beneficiari individuati dal Consiglio di Amministrazione della Società in ragione del rapporto di collaborazione o di lavoro tra i beneficiari e la Società o le società da questa controllate, del diritto di sottoscrivere ("Diritto di Opzione") azioni ordinarie della Società (le "Azioni") nel rapporto di un'Azione per ogni Diritto di Opzione esercitato, ad un prezzo pari ad Euro 0,50. Si ricorda che, nell'ambito del Piano, è previsto un numero massimo di opzioni da assegnare pari a 2.500.000.

Si ricorda che, nella medesima Assemblea del 19 dicembre 2017, è stato deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare il capitale sociale, in una o più volte, a pagamento e in via scindibile, entro il termine ultimo del 19 dicembre 2022, per un ammontare massimo di Euro 250.000,00, oltre eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 2.500.000 azioni ordinarie, prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle già in circolazione, godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, del codice civile, da riservare in sottoscrizione ai beneficiari del Piano di Stock Option.

Le modifiche che si sottopongono alla Vostra approvazione sono state approvate dal Consiglio di Amministrazione nella riunione tenutasi in data 10 luglio 2019.

Alla data della presente relazione sono state assegnate n. 2.000.000 opzioni, pertanto alla data odierna non risultano assegnate n. 500.000 opzioni.

Si ricorda, che l'Assemblea degli azionisti ha deliberato di approvare l'istituzione del Piano di Stock Option avente le caratteristiche (ivi compresi condizioni e presupposti di attuazione) indicate nella Relazione del Consiglio di Amministrazione messa a disposizione degli Azionisti per l'Assemblea del 19 dicembre 2017 (la "Relazione Illustrativa").



La Relazione Illustrativa specifica che i Diritti di Opzione potranno essere esercitati purché il prezzo medio di mercato delle Azioni sia uguale o superiore al prezzo indicato nel Regolamento, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 28 novembre 2017 (“**Regolamento del Piano**” o “**Regolamento**”).

Ed in particolare si rammenta che ai sensi e per gli effetti del Regolamento del Piano, è previsto che i Diritti di Opzione possano essere esercitati a condizione che il prezzo medio di mercato delle azioni ordinarie della Società abbia raggiunto una determinata soglia espressamente indicata dal Consiglio di Amministrazione.

Le modifiche al Piano di seguito illustrate mirano ad introdurre opportuni adeguamenti al fine di rafforzare le finalità di fidelizzazione e incentivazione originariamente connesse all’adozione del Piano, nonché di conseguire un contenimento dei costi fissi connessi alla remunerazione di profili manageriali.

La modifica al Piano nasce dalla volontà della Società di rafforzare, da un punto di vista organizzativo, le due Business Unit in cui si articola il Gruppo, prescindendo dall’articolazione giuridica attuale delle singole società controllate.

In tale contesto si intende prevedere un piano di remunerazione per i responsabili delle Business Unit basato su azioni, mediante l’attribuzione di opzioni il cui esercizio potrebbe essere legato a condizioni diverse da quelle attualmente previste dal Piano. In particolare, in sostituzione della condizione di esercitabilità legata al prezzo del titolo, potrà essere prevista, a titolo d’esempio, una nuova condizione di esercitabilità legata al raggiungimento di determinate performance – e.g. in termini di crescita o redditività – da parte dei responsabili delle Business Unit.

Pertanto, il Consiglio di Amministrazione propone, ferme restando tutte le condizioni incluse nel Piano approvato dall’Assemblea in data 19 dicembre 2017, la sola modifica relativa all’eliminazione della condizione che lega l’esercitabilità delle opzioni al prezzo del titolo, con esclusivo riferimento alle opzioni non ancora assegnate alla data della presente delibera.

In tale contesto il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre alla Vostra approvazione una proposta di modifica del piano di incentivazione che garantirebbe (i) una maggiore flessibilità nella gestione del Piano e consentirebbe di favorire la fidelizzazione e incentivare la permanenza all’interno del Gruppo di determinate categorie di soggetti che ricoprono posizioni “chiave” all’interno del Gruppo e (ii) un contenimento dei costi fissi connessi alla remunerazione dei profili manageriali.

Alla luce di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre alla Vostra approvazione una modifica che intende eliminare, lasciando invariate le caratteristiche del Piano, le condizioni di esercitabilità a cui sono legati i Diritti di Opzione. Tale modifica avrà efficacia con esclusivo riferimento alle opzioni non ancora assegnate e i beneficiari di tali opzioni saranno individuati dal Consiglio di Amministrazione tra i responsabili delle Business Unit in cui è organizzato il Gruppo.

Attraverso tale modifica, il Consiglio di Amministrazione intende privilegiare il carattere incentivante di talune cariche che ricoprono un ruolo di particolare rilievo per lo sviluppo delle strategie societarie



DIGITAL360 S.p.A.

Via Copernico 38, 20125 – Milano

P.I. e C.F. 08053820968

REA: MI – 2000431

TEL. +39 02 92852779

FAX +39 02 93660546

info@digital360.it

www.digital360.it

conseguendo, allo stesso tempo, una riduzione dei costi fissi per la Società, senza però determinare un effetto eccessivamente diluitivo per gli attuali azionisti.

In tal modo, la condizione legata al raggiungimento della soglia indicata nel Regolamento del prezzo medio delle Azioni della Società troverà comunque applicazione nei confronti dei beneficiari già individuati dal Consiglio di Amministrazione.

In caso di approvazione delle modifiche proposte, tutti gli altri termini e condizioni del Piano resterebbero invariati rispetto ai termini e alle condizioni del Piano approvato dall'Assemblea degli Azionisti del 19 dicembre 2017.

Proposta di deliberazione

Signori Azionisti, ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

“L'Assemblea degli azionisti di Digital360 S.p.A.,

- *vista e approvata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,*
delibera
- 1. *di approvare la parziale modificazione del “Piano di Stock Option Digital360” e, pertanto di eliminare, con esclusivo riferimento alle opzioni non ancora assegnate alla data della presente delibera, la condizione prevista per l'esercizio delle opzioni e consistente nel raggiungimento da parte delle azioni della società del prezzo medio di mercato stabilito dal regolamento, e di conferire delega al Consiglio di Amministrazione per prevedere eventuali e differenti condizioni di esercitabilità per le opzioni non ancora assegnate, restando invariate tutte le altre caratteristiche del “Piano di Stock Option Digital360” (ivi comprese tutte quelle concernenti le condizioni e i presupposti di attuazione);*
- 2. *di conferire al Consiglio di Amministrazione delega per riflettere le modifiche testé approvate nel testo di regolamento del suddetto Piano, nonché ogni più ampio potere, necessario od opportuno, per dare completa ed integrale esecuzione alla presente delibera, ivi inclusa la facoltà di individuare i beneficiari delle opzioni non assegnate o definire la tipologia dei destinatari, determinando le condizioni di esercitabilità delle opzioni stesse, con modalità differenti da quelle previste per le opzioni già assegnate nell'ambito del Piano di Stock Option Digital360”.*

Milano, 04 novembre 2019

Per il Consiglio di Amministrazione
(IL PRESIDENTE)

