

Repertorio n. 30252

Raccolta n. 7365

VERBALE DI ASSEMBLEA STRAORDINARIA

REPUBBLICA ITALIANA

Il ventitre gennaio duemilaventi, alle ore 15,10

23/1/2020

In Milano, via Copernico n. 38.

Davanti a me Chiara Clerici, notaio con sede in Milano, Collegio Notarile di Milano,

è presente il signor:

UMBERTO BERTELE', nato a Villafranca di Verona (VR) il 22 settembre 1944, domiciliato per la carica a Milano (MI), via Copernico n. 38, della cui identità personale sono certa, il quale nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, dichiara che è riunita l'assemblea della società:

"DIGITAL360 S.P.A."

con sede in Milano (MI), via Copernico n. 38, col capitale sociale di euro 3.609.153,90, sottoscritto e versato per euro 1.609.153,90, numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi, codice fiscale 08053820968, società di nazionalità italiana, (di seguito anche la "Società") convocata in prima convocazione per oggi, in questo luogo ed alle ore 15,00, mediante avviso di convocazione pubblicato il 7 gennaio 2020 sulla Gazzetta Ufficiale - Parte II, avviso TX20AAA108, nonché sul sito internet della società all'indirizzo www.digital360.it, in conformità all'art. 14 dello statuto sociale, per deliberare sul seguente

Ordine del giorno

1) Attribuzione al Consiglio di Amministrazione, previa revoca della precedente delega conferita in data 21 marzo 2018, di una delega (a) ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale a pagamento, anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, prima parte, 5 e 8 del Codice Civile, e (b) ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile ad emettere, anche con esclusione del diritto di opzione, obbligazioni convertibili, eventualmente anche *cum warrant*; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Assume la presidenza, a norma dell'articolo 18 dello statuto, il costituito, il quale mi chiede di redigere il verbale di questa assemblea.

Il Presidente constata e dichiara che:

- le azioni della Società sono attualmente negoziate presso il mercato AIM Italia, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("AIM Italia");

- del Consiglio di Amministrazione, oltre a sé medesimo, sono presenti:

. Andrea Rangone, Amministratore Delegato

. Gabriele Faggioli, Consigliere

. Carlo Mochi Sismondi, Consigliere

essendo assente giustificato il Consigliere Indipendente Giovanni Crostarosa Guicciardi,

- del Collegio Sindacale è presente:

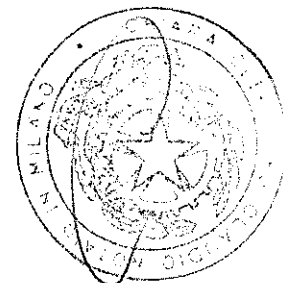
. Carlo Pagliughi, Presidente

. Vincenzo Maria Marzuillo, Sindaco Effettivo

. Marco Giuseppe Zanobio, Sindaco Effettivo

- l'attuale capitale sociale della Società è pari ad Euro 1.609.153,90 (unmi-

Registrato a Milano DP
23-1-2020
al n. 5565
e 256,22



lionesecentonovemilacentocinquantatre virgola novanta) ed è composto da 16.091.539 (sedecimilioninovantunmilacinquecentotrentanove) azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale;

- hanno diritto ad intervenire in Assemblea gli azionisti in possesso della certificazione, effettuata dall'intermediario, in conformità alle proprie scritture contabili, in favore del soggetto a cui spetta il diritto di voto ai sensi dell'art. 83-sexies del D.Lgs n. 58/1998 ("TUF") sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea, ossia entro il 14 gennaio 2020 (c.d. *record date*); le registrazioni in accredito ed in addebito compiute sui conti successivamente a tale termine non rilevano ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto di voto in Assemblea;

- ai sensi dell'art. 83-sexies, comma 4 del TUF le comunicazioni degli intermediari sono pervenute alla società entro la fine del terzo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in prima convocazione, ossia entro il 20 gennaio 2020, restando ferma la legittimazione all'intervento ed al voto qualora le comunicazioni siano pervenute oltre il suddetto termine, purchè entro l'inizio dei lavori assembleari della singola convocazione;

- a cura del personale autorizzato è stata accertata la legittimazione degli intervenuti e, in particolare, è stata verificata la rispondenza delle deleghe alle vigenti norme di legge e di Statuto;

- sono fino a questo momento presenti, in proprio o per delega, n. 9 soggetti legittimati al voto, portatori di numero 9.868.398 azioni ordinarie, pari al 61,327% delle azioni ordinarie in circolazione;

- alla data odierna la Società detiene n. 29.000 (ventinovemila) azioni proprie, che ai sensi dell'art. 2357-ter, 2° co., cod. civ. devono essere computate nel *quorum* costitutivo e nel *quorum* deliberativo dell'assemblea, ma in relazione alle quali il diritto di voto è sospeso;

- la documentazione relativa all'argomento previsto all'ordine del giorno è stata depositata e messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dalla normativa vigente;

- non sono pervenute alla Società, precedentemente allo svolgimento dell'adunanza, domande sull'ordine del giorno né richieste di integrazione dello stesso;

- secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle altre comunicazioni ricevute ai sensi della normativa vigente, in base alle certificazioni rilasciate per la presente assemblea e alle altre informazioni a disposizione della Società, gli azionisti che possiedono, direttamente e/o indirettamente, partecipazioni superiori al 5% del capitale sociale della Società sono:

Azionisti	Azioni detenute	Partecipazione al capitale
Andrea Rangone	3.849.903	23,9%
Mariano Corso	1.968.395	12,2%
Alessandro Giuseppe Perego	1.968.395	12,2%

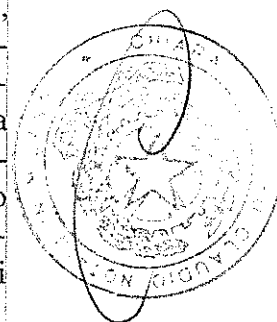
- gli Azionisti che fossero titolari di altre partecipazioni rilevanti, non note alla società sono invitati a dichiararlo;

- gli intervenuti che fossero a conoscenza di patti parasociali, non noti alla Società, sono invitati a segnalarli;

- gli Azionisti che si trovassero in carenza di legittimazione al voto sono in-

- vitati a dichiararlo;
- con il consenso dell'Assemblea, dal momento che la documentazione inerente all'ordine del giorno è stata oggetto degli adempimenti pubblicitari sopra ricordati ed è a disposizione di tutti gli intervenuti, se ne omette la lettura;
 - le votazioni dell'odierna Assemblea avverranno per alzata di mano, gli astenuti e i contrari sono invitati a fornire il proprio nominativo e il numero dei voti. In caso di complessità nella rilevazione delle votazioni verrà fatto intervenire personale incaricato per il computo dei voti;
 - gli interventi dei partecipanti saranno oggetto di verbalizzazione in sintesi, su richiesta degli stessi azionisti, salva la facoltà di presentare testo scritto degli interventi;
 - la votazione sull'argomento all'ordine del giorno avverrà a chiusura della discussione sull'argomento stesso;
 - ai sensi delle disposizioni di legge e regolamentari applicabili in materia di dati personali, i dati dei partecipanti all'Assemblea sono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori;
 - coloro che dovessero abbandonare la sala prima del termine dei lavori sono pregati di avvisare il personale autorizzato;
 - gli azionisti potranno intervenire sull'argomento posto in discussione una sola volta; le risposte verranno fornite al termine di tutti gli interventi e coloro che hanno chiesto la parola avranno facoltà di breve replica;
 - gli azionisti sono invitati, per regolare la discussione, a contenere il loro intervento in un ragionevole lasso di tempo limitato a circa 5 minuti per l'intervento e a 2 minuti per la replica;
 - la facoltà di parola spetta in quanto ci sia pertinenza con l'argomento in discussione;
 - ove se ne ravvisi l'opportunità, i lavori verranno sospesi per un breve periodo, per consentire la raccolta delle informazioni per procedere alle risposte; la discussione sarà dichiarata chiusa esauriti gli interventi, le risposte e le eventuali repliche;
- e quindi dichiara l'assemblea validamente costituita in prima convocazione e idonea a deliberare.

- Tutto ciò premesso, il Presidente:
- passa alla trattazione dell'unico argomento all'ordine del giorno, riguardante la proposta di conferire al Consiglio di Amministrazione una delega ("**Delega**") - previa revoca della precedente delega conferita in data 21 marzo 2018 - da esercitarsi entro il periodo di tre anni dalla data della delibera assembleare di conferimento della delega stessa:
 - (1) ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare, in una o più volte, il capitale sociale mediante emissione di un massimo di azioni ordinarie, eventualmente abbinando, gratuitamente o meno, *warrant* alle azioni emesse, (i) da offrire in opzione ai sensi dell'art. 2441 del Codice Civile a pagamento, stabilendo volta per volta il prezzo di emissione delle azioni da emettersi, il loro godimento, l'eventuale contributo spese o (ii) con esclusione del diritto di opzione ai sensi ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, primo periodo, e comma 5, del Codice Civile; (iii) da offrire ad amministratori, dipendenti e collaboratori della Società e delle sue controllate - questi ultimi



da individuarsi a cura del Consiglio di Amministrazione - a norma dell'articolo 2441, commi 5 e 8 del Codice Civile e normative di legge di volta in volta applicabile;

(2) ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile, emettere, in una o più *tranche*, obbligazioni convertibili, eventualmente anche *cum warrant*, con conseguente aumento di capitale a servizio della conversione mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire, a scelta del Consiglio di Amministrazione, in tutto o in parte, in opzione agli aventi diritto e/o, ove appaia giustificato dall'interesse societario, con esclusione del diritto di opzione; conferendo al Consiglio di Amministrazione tutti i necessari poteri per definire i contenuti del regolamento del prestito obbligazionario, compresa la facoltà di prevedere nel regolamento le caratteristiche delle obbligazioni, l'eventuale richiesta di ammissione alle negoziazioni (ivi inclusi i *warrant* abbinati alle obbligazioni) e/o ogni altro atto e/o documento a ciò necessario;

per un importo non superiore a Euro 10.000.000,00, comprensivi di sovrapprezzo;

- ricorda che è stata messa a disposizione del pubblico la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, ("**Relazione**" o "**Relazione Illustrativa**"), che si allega al presente verbale sotto "A".

In particolare il Presidente - richiamandosi alla suddetta Relazione - rammenta che la Delega nell'ampiezza dei termini proposti consentirebbe di conseguire vantaggi in termini di flessibilità e tempestività di esecuzione dell'aumento del capitale sociale, al fine di poter cogliere, con una tempistica adeguata, le condizioni più favorevoli per l'effettuazione di operazioni sul capitale che possano rendere opportuno agire con particolare sollecitudine, tenuto anche conto dell'alta incertezza e volatilità che caratterizzano i mercati finanziari.

Il Presidente informa i presenti che la Delega, più precisamente, ha la funzione di consentire il soddisfacimento di eventuali future esigenze della Società fornendo al Consiglio di Amministrazione gli strumenti per aumentare in una o più volte il capitale sociale, in via scindibile:

(i) a pagamento mediante emissione di azioni ordinarie da offrire in opzione agli aventi diritto; e/o

(ii) a pagamento mediante emissione di azioni ordinarie da offrire in tutto o in parte a terzi, con esclusione o limitazione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 del Codice Civile commi 4, primo periodo (cioè anche mediante conferimento in natura) e 5 (in quanto l'interesse della società lo giustifichi) e 8 (azioni offerte in sottoscrizione ai dipendenti della società o di società controllate o che sono da essa controllate).

In tale contesto viene altresì proposto di conferire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di abbinare *warrant* alle azioni, gratuitamente o meno, con facoltà di approvare il relativo aumento di capitale a servizio, definire i termini e le condizioni dei *warrant* (ivi incluso i periodi e i prezzi di esercizio), procedere alla richiesta di ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari di nuova emissione su AIM Italia o su un sistema multilaterale di negoziazione europeo.

A supporto della specifica ampiezza della Delega, il Presidente segnala in particolare l'esigenza di reperire nuove risorse finanziarie per il perseguimento degli obiettivi strategici e della strategia di crescita e di sviluppo del-

la Società, tesa alla creazione di sempre maggior valore per i propri azionisti.

A tal fine è importante che la Società sia in grado, in un futuro anche prossimo, di procurarsi con rapidità e nella forma quanto più flessibile i mezzi finanziari necessari a cogliere sollecitamente le opportunità che si presentino sul mercato e i momenti più favorevoli per l'approvvigionamento delle risorse necessarie per finanziare gli investimenti.

Le risorse reperite con l'eventuale esercizio della Delega potranno essere destinate, oltre che alle strategie di crescita ricordate sopra, anche alla valorizzazione degli investimenti esistenti, nonché, più in generale, al soddisfacimento di eventuali esigenze finanziarie e patrimoniali future della Società. In tale contesto, oltre alla richiamata flessibilità in merito alla scelta dei tempi di attuazione, rispetto alla deliberazione dell'organo assembleare, lo strumento della Delega ha l'ulteriore vantaggio di rimettere al Consiglio di Amministrazione la determinazione delle caratteristiche degli strumenti finanziari da emettere e della combinazione tra loro di tali strumenti, nonché delle condizioni economiche dell'offerta nel suo complesso (incluso l'ammontare massimo dell'offerta e il prezzo di emissione degli strumenti finanziari oggetto della stessa, in linea con la miglior prassi per operazioni simili, nel rispetto dei limiti e dei criteri di legge) in dipendenza delle condizioni di mercato prevalenti al momento del lancio effettivo dell'operazione, riducendo tra l'altro il rischio di oscillazione dei corsi di borsa tra il momento dell'annuncio e quello dell'avvio dell'operazione, che intercorrerebbe ove la stessa fosse decisa dall'organo assembleare.

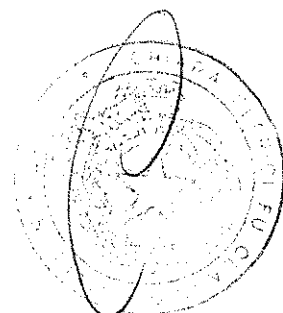
Prosegue il Presidente evidenziando che l'ampiezza della Delega consentirebbe inoltre di cogliere le condizioni più favorevoli per l'effettuazione di operazioni straordinarie che possano rendere necessario agire con particolare sollecitudine e con un'adeguata combinazione di capitale di rischio e di debito.

Alla luce di quanto esposto, il Presidente dichiara che al fine di garantire una maggiore flessibilità nell'esercizio della Delega e di rimettere al Consiglio di Amministrazione la determinazione delle caratteristiche degli strumenti finanziari da emettere e della combinazione tra loro di tali strumenti, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla approvazione degli Azionisti la possibilità di conferire la delega ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile anche per emettere, in una o più tranches, obbligazioni convertibili, eventualmente anche *cum warrant*, con conseguente aumento di capitale a servizio della conversione mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione da offrirsi in opzione agli aventi diritto e/o da offrire a terzi, con esclusione o limitazione del diritto di opzione.

In tale contesto si propone di:

- a. definire i contenuti del regolamento del prestito obbligazionario (e degli eventuali *warrant*),
- b. abbinare gratuitamente a tali obbligazioni *warrant* che diano il diritto di ricevere azioni ordinarie della Società, gratuitamente o a pagamento, anche di nuova emissione;
- c. chiedere l'ammissione a quotazione delle obbligazioni o dei *warrant* in sistemi multilaterali di negoziazione italiani o esteri.

Verrebbe inoltre delegato al Consiglio di Amministrazione il potere di deci-



dere, di volta in volta, se effettuare l'aumento di capitale e/o l'emissione di obbligazioni con o senza esclusione, in tutto o in parte, del diritto di opzione ai sensi dei commi 4, primo periodo e 5 dell'articolo 2441 del Codice Civile.

Nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2441, comma 6, del Codice Civile, il Presidente precisa che:

(i) l'esclusione del diritto di opzione ai sensi del primo periodo del comma 4 dell'art. 2441 del Codice Civile potrà avere luogo unicamente qualora il Consiglio di Amministrazione ritenga opportuno che le azioni di nuova emissione siano liberate mediante conferimento, da parte di soggetti terzi, di rami di azienda, aziende funzionalmente organizzate per lo svolgimento di attività ricomprese nell'oggetto sociale della Società, nonché di crediti, partecipazioni, strumenti finanziari quotati e non, e/o di altri beni ritenuti dal Consiglio medesimo strumentali per il perseguimento dell'oggetto sociale;

(ii) l'esclusione o la limitazione del diritto di opzione ai sensi del comma 5 dell'art. 2441 del Codice Civile potranno avere luogo unicamente qualora il Consiglio di Amministrazione ritenga opportuno che le azioni di nuova emissione siano offerte in sottoscrizione a investitori qualificati, quali banche, enti, società finanziarie e fondi di investimento, e/o operatori che svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche e/o strumentali a quelle della Società e/o aventi oggetto analogo o affine a quello della Società o comunque funzionali allo sviluppo dell'attività di quest'ultima.

Il Presidente precisa che le considerazioni sopra riportate troveranno applicazione anche con riguardo al conferimento della Delega relativamente all'emissione di obbligazioni convertibili - eventualmente anche con *warrant* - ex art. 2420-ter del Codice Civile.

Insieme alla Delega, si propone di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di chiedere l'ammissione a quotazione di tali *warrant* e/o obbligazioni convertibili in sistemi multilaterali di negoziazione italiani o esteri, in quanto rappresentano strumenti idonei a favorire una più ampia adesione alle operazioni che potranno essere deliberate in esercizio della Delega, rendendo più attraente l'offerta agli azionisti e/o al mercato in genere e ampliando la platea dei soggetti interessati ad investire. Si precisa che la possibilità di effettuare un tale abbinamento o chiedere l'ammissione a quotazione dipenderà dalle condizioni di mercato prevalenti al momento del lancio effettivo dell'operazione.

A questo punto il Presidente passa ad illustrare i criteri di determinazione (i) del prezzo di emissione e del rapporto di assegnazione delle azioni, nonché (ii) del prezzo di emissione e del rapporto di conversione delle obbligazioni convertibili.

A tal proposito, il Presidente informa i presenti che le nuove azioni e/o le obbligazioni convertibili di nuova emissione, come anche i *warrant* eventualmente abbinati alle obbligazioni, saranno offerti al prezzo che verrà di volta in volta stabilito dal Consiglio di Amministrazione.

Per le deliberazioni relative ad aumenti di capitale da offrire in opzione ovvero - in tutto o in parte - a terzi, o al servizio della conversione di obbligazioni e/o dell'esercizio di *warrant*, nel determinare il prezzo di emissione delle nuove azioni, come anche nel determinare il rapporto di conversione delle obbligazioni e il rapporto di esercizio degli *warrant*, il Consiglio di

Amministrazione dovrà tenere conto, tra l'altro, del valore del patrimonio netto nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2441, comma 6° del Codice Civile, ove applicabili.

Il rapporto di assegnazione in opzione conseguirà automaticamente al numero di azioni, di obbligazioni convertibili che saranno emesse.

Il Presidente precisa, inoltre, che il Collegio Sindacale dovrà rilasciare in occasione dell'esercizio della Delega un parere sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni.

Con riferimento alla durata della Delega, ove deliberata, il Presidente evidenzia che la stessa sarà pari a tre anni a decorrere dalla data odierna, e che potrà essere esercitata in una o più volte.

Le azioni di nuova emissione rivenienti dalla sottoscrizione dell'aumento di capitale e/o dalla conversione delle obbligazioni avranno godimento regolare e, pertanto, garantiranno ai relativi sottoscrittori pari diritti rispetto alle azioni ordinarie della Società già in circolazione alla data dell'emissione.

A questo punto il Presidente ricorda ai presenti che, laddove la Delega fosse approvata, occorrerà modificare l'articolo 6 dello Statuto sociale, secondo quanto descritto nella Relazione Illustrativa messa a disposizione degli azionisti.

Il Presidente quindi dà atto:

- che il capitale sociale sottoscritto è interamente versato, come il dr. Carlo Pagliughi, a nome del Collegio Sindacale, conferma e attesta;

- che il Collegio Sindacale ha preso atto della operazione sopra prospettata;

- che la Società ha in corso un prestito obbligazionario convertibile, di cui alla delibera assunta in data 8 maggio 2017 di cui al verbale a mio rogito in pari data Rep.n. 25602/5815, e che l'articolo 9.6. del Regolamento del suddetto prestito non prevede aggiustamenti in caso di aumenti di capitale a pagamento con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 c.c.;

- che la Società non ha emesso categorie speciali di azioni;

- che, qualora approvata, la delibera all'ordine del giorno non rientra in alcuna delle fattispecie di recesso ai sensi dello Statuto sociale e delle disposizioni di legge e regolamentari in materia.

Io notaio dò quindi lettura della proposta di delibera contenuta nella Relazione del Consiglio di Amministrazione, infra trascritta.

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:

- comunica che i presenti sono invariati;

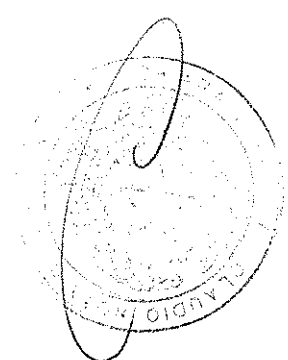
- pone in votazione per alzata di mano (ore 15,28) la proposta di delibera di cui è stata data lettura e qui trascritta:

"L'Assemblea straordinaria degli Azionisti di Digital360 S.p.A., esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

DELIBERA

1. di conferire delega al Consiglio di Amministrazione, previa revoca della precedente delega conferita in data 21 marzo 2018, delle seguenti facoltà da esercitarsi, entro il termine di 3 (tre) anni dalla data della presente delibera, e pertanto fino al 22 gennaio 2023 e fino a un importo massimo di Euro 10.000.000,00 comprensivi di sovrapprezzo:

A. ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare, in una o più volte, il capitale sociale mediante emissione di azioni ordinarie (i) da offrire in opzione ai sensi dell'art. 2441 del Codice Civile a pagamento, stabilendo



volta per volta il prezzo di emissione delle azioni da emettersi, il loro godimento, l'eventuale contributo spese o (ii) con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del codice civile, con facoltà del Consiglio di Amministrazione di collocare le azioni presso investitori qualificati, quali banche, enti, società finanziarie e fondi di investimento, e/o operatori che svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche e/o strumentali a quelle della Società e/o aventi oggetto analogo o affine a quello della Società o comunque funzionali allo sviluppo dell'attività di quest'ultima ovvero ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, del codice civile, primo periodo, con facoltà del Consiglio di Amministrazione di collocare le azioni mediante conferimento, da parte di soggetti terzi, di rami di azienda, aziende o impianti funzionalmente organizzati per lo svolgimento di attività ricomprese nell'oggetto sociale della Società, nonché di crediti, partecipazioni, strumenti finanziari quotati e non, e/o di altri beni ritenuti dal Consiglio medesimo strumentali per il perseguimento dell'oggetto sociale; conferendo al Consiglio di Amministrazione la facoltà di abbinare warrant alle azioni, gratuitamente o meno, che daranno diritto a sottoscrivere azioni della Società (iii) con esclusione del diritto di opzione, mediante emissione di azioni da offrire ad amministratori, dipendenti e collaboratori della Società e delle sue controllate, individuati dal Consiglio di Amministrazione, a norma degli articoli 2441, comma 5 e 8 del Codice Civile e normative di legge di volta in volta applicabile.

Ai fini dell'esercizio della delega di cui sopra, al Consiglio di Amministrazione è altresì conferito ogni potere per (a) fissare, per ogni singola tranche, il numero, il prezzo unitario di emissione (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) e il godimento delle azioni ordinarie (b) in caso di delibere di aumento di capitale che prevedano l'esclusione del diritto di opzione, stabilire il prezzo di emissione delle azioni nel rispetto delle procedure e dei criteri stabiliti dall'art. 2441, comma 6, del Codice Civile; (c) stabilire il termine per la sottoscrizione delle azioni ordinarie della Società; (d) redigere l'eventuale regolamento dei warrant, definire i prezzi di esercizio e i periodi di esercizio, nonché procedere alla richiesta di ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari di nuova emissione su AIM Italia o su un sistema multilaterale di negoziazione europeo;

B. ai sensi dell'art. 2420-ter del codice civile, per emettere obbligazioni convertibili in azioni ordinarie, in una o più volte, anche in via scindibile, da offrire in opzione agli aventi diritto, ovvero con esclusione o limitazione - in tutto o in parte - del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 del Codice Civile, con conseguente aumento di capitale a servizio della conversione mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione.

Ai fini dell'esercizio della delega di cui sopra, al Consiglio di Amministrazione è altresì conferito ogni potere per (a) fissare, per ogni singola tranche, il numero, il prezzo unitario di emissione e il godimento delle obbligazioni convertibili emesse, nonché il numero degli strumenti finanziari al servizio della conversione o dell'esercizio delle stesse (b) stabilire le modalità, i termini e le condizioni di conversione o di esercizio (incluso il rapporto di conversione e, ove del caso, l'eventuale prezzo di esercizio, ivi compreso l'eventuale sovrapprezzo delle azioni a tal fine eventualmente da emettersi), nonché ogni altra caratteristica e il relativo regolamento di tali

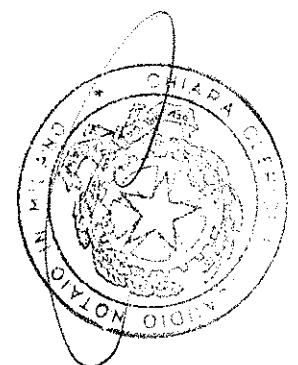
obbligazioni convertibili; (d) in caso di emissione di prestiti obbligazionari con esclusione del diritto di opzione, stabilire il prezzo di emissione delle azioni da emettersi nell'ambito dell'aumento di capitale a servizio della conversione delle obbligazioni nel rispetto delle procedure e dei limiti previsti dall'art. 2441, comma 6, del Codice Civile (e) porre in essere ogni attività necessaria od opportuna al fine di addivenire alla eventuale quotazione delle obbligazioni convertibili; (f) dare esecuzione alle deleghe e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie;

2. di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, nei limiti di legge - fermo il carattere collegiale dell'esercizio della delega ai sensi degli artt. 2443 e 2420-ter del codice civile - ogni e più ampio potere per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni nonché per adempiere alle formalità necessarie affinché tutte le deliberazioni adottate in data odierna ottengano le approvazioni di legge e in genere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso quello di apportare alle intervenute deliberazioni quelle modificazioni, rettifiche o aggiunte di carattere non sostanziale necessarie per l'iscrizione nel Registro delle Imprese, compreso l'incarico di depositare presso il competente Registro delle Imprese lo statuto sociale aggiornato sia per l'entrata in vigore delle deleghe come sopra previste, sia per le modifiche statutarie derivanti dall'esercizio e dalla esecuzione delle deleghe stesse;

3. di modificare l'art. 6 dello statuto sociale, mediante l'introduzione dei seguenti commi:

"L'assemblea riunitasi in sede straordinaria in data 23 gennaio 2020 ha deliberato di conferire delega al Consiglio di Amministrazione delle seguenti facoltà da esercitarsi, entro il termine di 3 (tre) anni dalla data della presente delibera, e pertanto fino al 22 gennaio 2023 e fino a un importo massimo di Euro 10.000.000,00 comprensivi di sovrapprezzo:

(1) ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare, in una o più volte, il capitale sociale mediante emissione di azioni ordinarie (i) da offrire in opzione ai sensi dell'art. 2441 del Codice Civile a pagamento, stabilendo volta per volta il prezzo di emissione delle azioni da emettersi, il loro godimento, l'eventuale contributo spese o (ii) con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del codice civile, con facoltà del Consiglio di Amministrazione di collocare le azioni presso investitori qualificati, quali banche, enti, società finanziarie e fondi di investimento, e/o operatori che svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche e/o strumentali a quelle della Società e/o aventi oggetto analogo o affine a quello della Società o comunque funzionali allo sviluppo dell'attività di quest'ultima ovvero ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, del codice civile, primo periodo, con facoltà del Consiglio di Amministrazione di collocare le azioni mediante conferimento, da parte di soggetti terzi, di rami di azienda, aziende o impianti funzionalmente organizzati per lo svolgimento di attività ricomprese nell'oggetto sociale della Società, nonché di crediti, partecipazioni, strumenti finanziari quotati e non, e/o di altri beni ritenuti dal Consiglio medesimo



strumentali per il perseguimento dell'oggetto sociale; conferendo al Consiglio di Amministrazione la facoltà di abbinare *warrant* alle azioni, gratuitamente o meno, che daranno diritto a sottoscrivere azioni della Società (iii) con esclusione del diritto di opzione, mediante emissione di azioni da offrire ad amministratori, dipendenti e collaboratori della Società e delle sue controllate, individuati dal Consiglio di Amministrazione, a norma degli articoli 2441, comma 5 e 8 del Codice Civile e normative di legge di volta in volta applicabile.

Ai fini dell'esercizio della delega di cui sopra, al Consiglio di Amministrazione è altresì conferito ogni potere per (a) fissare, per ogni singola tranche, il numero, il prezzo unitario di emissione (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) e il godimento delle azioni ordinarie (b) in caso di delibere di aumento di capitale che prevedano l'esclusione del diritto di opzione, stabilire il prezzo di emissione delle azioni nel rispetto delle procedure e dei criteri stabiliti dall'art. 2441, comma 6, del Codice Civile; (c) stabilire il termine per la sottoscrizione delle azioni ordinarie della Società; (d) redigere l'eventuale regolamento dei *warrant*, definire i prezzi di esercizio e i periodi di esercizio, nonché procedere alla richiesta di ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari di nuova emissione su AIM Italia o su un sistema multilaterale di negoziazione europeo;

(2) ai sensi dell'art. 2420-ter del codice civile, per emettere obbligazioni convertibili in azioni ordinarie, in una o più volte, anche in via scindibile, da offrire in opzione agli aventi diritto, ovvero con esclusione o limitazione - in tutto o in parte - del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 del Codice Civile, con conseguente aumento di capitale a servizio della conversione mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione.

Ai fini dell'esercizio della delega di cui sopra, al Consiglio di Amministrazione è altresì conferito ogni potere per (a) fissare, per ogni singola tranche, il numero, il prezzo unitario di emissione e il godimento delle obbligazioni convertibili emesse, nonché il numero degli strumenti finanziari al servizio della conversione o dell'esercizio delle stesse (b) stabilire le modalità, i termini e le condizioni di conversione o di esercizio (incluso il rapporto di conversione e, ove del caso, l'eventuale prezzo di esercizio, ivi compreso l'eventuale sovrapprezzo delle azioni a tal fine eventualmente da emettersi), nonché ogni altra caratteristica e il relativo regolamento di tali obbligazioni convertibili; (d) in caso di emissione di prestiti obbligazionari con esclusione del diritto di opzione, stabilire il prezzo di emissione delle azioni da emettersi nell'ambito dell'aumento di capitale a servizio della conversione delle obbligazioni nel rispetto delle procedure e dei limiti previsti dall'art. 2441, comma 6, del Codice Civile (e) porre in essere ogni attività necessaria od opportuna al fine di addivenire alla eventuale quotazione delle obbligazioni convertibili; (f) dare esecuzione alle deleghe e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie...

L'assemblea straordinaria degli azionisti ha altresì deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, nei limiti di legge - fermo il carattere collegiale dell'esercizio della delega ai sensi degli artt. 2443 e 2420-ter del codice civile - ogni e più ampio potere per provvedere a quanto necessario per

l'attuazione delle deliberazioni nonché per adempiere alle formalità necessarie affinché tutte le deliberazioni adottate in data odierna ottengano le approvazioni di legge e in genere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso quello di apportare alle intervenute deliberazioni quelle modificazioni, rettifiche o aggiunte di carattere non sostanziale necessarie per l'iscrizione nel Registro delle Imprese, compreso l'incarico di depositare presso il competente Registro delle Imprese lo statuto sociale aggiornato sia per l'entrata in vigore delle deleghe come sopra previste, sia per le modifiche statutarie derivanti dall'esercizio e dalla esecuzione delle deleghe stesse";

4. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione di eseguire quanto sopra deliberato, attribuendo al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore delegato in carica, in via disgiunta tra loro, anche tramite procuratori speciali dagli stessi singolarmente nominati, altresì ogni potere per eseguire quanto necessario od opportuno per ottenere l'iscrizione delle presenti deliberazioni nel Registro delle Imprese competente, con facoltà di accettare ed introdurre nelle stesse, anche con atto unilaterale, qualsiasi modificazione e/o integrazione di carattere formale e non sostanziale che risultasse necessaria in sede di iscrizione o comunque fosse richiesta dalle autorità competenti o da Borsa Italiana S.p.A. o dal Nomad provvedendo in genere a tutto quanto richiesto per la completa attuazione delle deliberazioni medesime, con ogni potere a tal fin necessario ed opportuno, nessuno escluso o eccettuato."

Il presidente dà atto che la delibera è stata approvata all'unanimità dei soci presenti aventi diritto al voto come segue:

Contrari n. 0 azioni,

Favorevoli n. 9.868.398 azioni,

Astenuti n. 0 azioni.

Proclama quindi il risultato della votazione.

Dopo di che, null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola il Presidente dichiara sciolta la riunione alle ore 15,44.

Si allega sotto "B" l'elenco nominativo dei partecipanti in proprio o per delega alla presente assemblea, con specificazione delle azioni possedute unitamente al risultato della votazione.

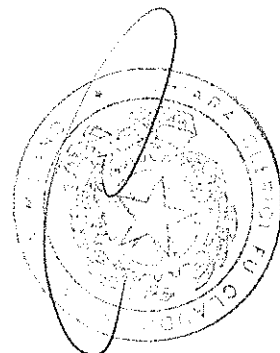
Si allega sotto "C" il testo aggiornato dello statuto sociale quale risulta a seguito della delibera come sopra adottata.

La parte mi dispensa dalla lettura di quanto allegato.

Atto scritto in parte con sistema elettronico da persona di mia fiducia ed in parte scritto da me su sei fogli per ventitre facciate, da me letto alla parte e sottoscritto alle ore 15,45.

UMBERTO BERTELE'

CHIARA CLERICI sigillo



RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI
ALL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI

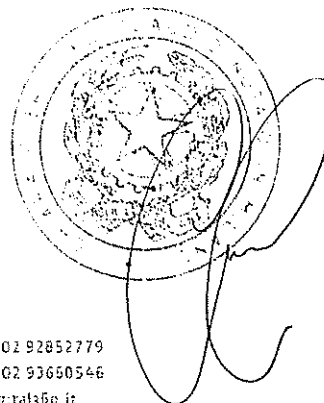
DIGITAL360 S.p.A.



L. F. H.

DIGITAL360 S.p.A.
Via Copernico 36, 20125 - Milano
P.I. e C.F. 08053820968
REA - MI - 2000431

TEL. +39 02 92852779
FAX +39 02 93600546
info@digital360.it
www.digital360.it



- 1) **Attribuzione al Consiglio di Amministrazione, previa revoca della precedente delega conferita in data 21 marzo 2018, di una delega (a) ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale a pagamento, anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, prima parte, 5 e 8 del Codice Civile, e (b) ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile ad emettere, anche con esclusione del diritto di opzione, obbligazioni convertibili, eventualmente anche cum warrant; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di DIGITAL360 S.p.A. (la "Società") vi ha convocato in Assemblea straordinaria per deliberare in merito alla proposta di conferire al Consiglio di Amministrazione una delega ("Delega"), previa revoca della precedente delega conferita in data 21 marzo 2018, da esercitarsi entro il periodo di tre anni dalla data della delibera assembleare di conferimento della delega stessa:

(1) ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare, in una o più volte, il capitale sociale mediante emissione di un massimo di azioni ordinarie, eventualmente abbinando, gratuitamente o meno, *warrant* alle azioni emesse, (i) da offrire in opzione ai sensi dell'art. 2441 del Codice Civile a pagamento, stabilendo volta per volta il prezzo di emissione delle azioni da emettersi, il loro godimento, l'eventuale contributo spese o (ii) con esclusione del diritto di opzione ai sensi ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, primo periodo, e comma 5, del Codice Civile; (iii) da offrire ad amministratori, dipendenti e collaboratori della Società e delle sue controllate - questi ultimi da individuarsi a cura del Consiglio di Amministrazione - a norma dell'articolo 2441, commi 5 e 8 del Codice Civile e normative di legge di volta in volta applicabile;

(2) ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile, emettere, in una o più tranches, obbligazioni convertibili, eventualmente anche *cum warrant*, con conseguente aumento di capitale a servizio della conversione mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire, a scelta del Consiglio di Amministrazione, in tutto o in parte, in opzione agli aventi diritto e/o, ove appaia giustificato dall'interesse societario, con esclusione del diritto di opzione; conferendo al Consiglio di Amministrazione tutti i necessari poteri per definire i contenuti del regolamento del prestito obbligazionario, compresa la facoltà di prevedere nel regolamento le caratteristiche delle obbligazioni, l'eventuale richiesta di ammissione alle negoziazioni (ivi inclusi i warrant abbinati alle obbligazioni) e/o ogni altro atto e/o documento a ciò necessario;

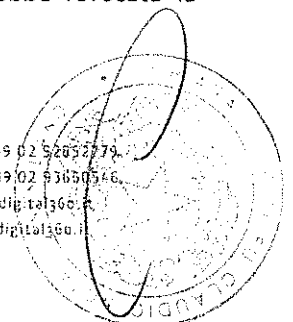
per un importo non superiore a Euro 10.000.000,00, comprensivi di sovrapprezzo.

Contestualmente e subordinatamente all'approvazione della Delega verrebbe revocata la delega concessa in data 21 marzo 2018.



DIGITAL360 S.p.A.
Via Copernico 38, 20125 - Milano
P.I. e C.F. 08053620968
REA: MI - 2000471

Tel. +39 02 52857779
Fax +39 02 53650546
info@digital360.it
www.digital360.it



Motivazione della Delega e criteri per il suo esercizio

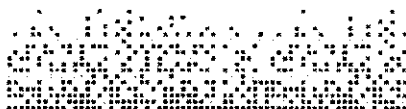
La Delega nell'ampiezza dei termini proposti consente di conseguire vantaggi in termini di flessibilità e tempestività di esecuzione, al fine di poter cogliere, con una tempistica adeguata, le condizioni più favorevoli per l'effettuazione di operazioni sul capitale che possano rendere opportuno agire con particolare sollecitudine, tenuto anche conto dell'alta incertezza e volatilità che caratterizzano i mercati finanziari.

La Delega ha la funzione di consentire il soddisfacimento di eventuali future esigenze della Società fornendo al Consiglio di Amministrazione gli strumenti per: (a) aumentare in una o più volte il capitale sociale, in via scindibile: (i) a pagamento mediante emissione di azioni ordinarie da offrire in opzione agli aventi diritto; e/o (ii) a pagamento mediante emissione di azioni ordinarie da offrire in tutto o in parte a terzi, con esclusione o limitazione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 del Codice Civile commi 4, primo periodo (cioè anche mediante conferimento in natura) e 5 (in quanto l'interesse della società lo giustifichi) e 8 (azioni offerte in sottoscrizione ai dipendenti della società o di società controllate o che sono da essa controllate). In tale contesto viene altresì proposto di conferire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di abbinare *warrant* alle azioni, gratuitamente o meno, con facoltà di approvare il relativo aumento di capitale a servizio, definire i termini e le condizioni dei *warrant* (ivi incluso i periodi e i prezzi di esercizio), procedere alla richiesta di ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari di nuova emissione su AIM Italia o su un sistema multilaterale di negoziazione europeo.

A supporto della specifica ampiezza della Delega, si segnala in particolare l'esigenza di reperire nuove risorse finanziarie per il perseguimento degli obiettivi strategici e della strategia di crescita e di sviluppo della Società, tesa alla creazione di sempre maggior valore per i propri Azionisti. A tal fine è importante che la Società sia in grado, in un futuro anche prossimo, di procurarsi con rapidità e nella forma quanto più flessibile i mezzi finanziari necessari a cogliere sollecitamente le opportunità che si presentino sul mercato e i momenti più favorevoli per l'approvvigionamento delle risorse necessarie per finanziare gli investimenti.

Le risorse reperite con l'eventuale esercizio della Delega potranno essere destinate, oltre che alle strategie di crescita ricordate sopra, anche alla valorizzazione degli investimenti esistenti, nonché, più in generale, al soddisfacimento di eventuali esigenze finanziarie e patrimoniali future della Società.

In tale contesto, oltre alla richiamata flessibilità in merito alla scelta dei tempi di attuazione, rispetto alla deliberazione dell'organo assembleare, lo strumento della Delega ha l'ulteriore vantaggio di rimettere al Consiglio di Amministrazione la determinazione delle caratteristiche degli strumenti finanziari da emettere e della combinazione tra loro di tali strumenti, nonché delle condizioni economiche dell'offerta nel suo complesso (incluso l'ammontare massimo



DIGITAL360 S.p.A.
Via Copernico 38, 20125 - Milano
P.I. e C.F. 08053820968
REA: MI - 2000431

Tel. +39 02 92052779
Fax +39 02 93600546
info@digital360.it
www.digital360.it



dell'offerta e il prezzo di emissione degli strumenti finanziari oggetto della stessa, in linea con la miglior prassi per operazioni similari, nel rispetto dei limiti e dei criteri di legge) in dipendenza delle condizioni di mercato prevalenti al momento del lancio effettivo dell'operazione, riducendo tra l'altro il rischio di oscillazione dei corsi di borsa tra il momento dell'annuncio e quello dell'avvio dell'operazione, che intercorrerebbe ove la stessa fosse decisa dall'organo assembleare.

L'ampiezza della delega consentirebbe inoltre di cogliere le condizioni più favorevoli per l'effettuazione di operazioni straordinarie che possano rendere necessario agire con particolare sollecitudine e con un'adeguata combinazione di capitale di rischio e di debito, tenuto anche conto dell'alta incertezza e volatilità che caratterizzano attualmente i mercati finanziari.

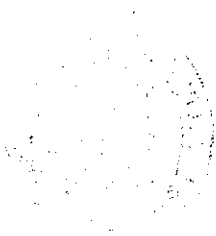
Al fine di garantire una maggiore flessibilità nell'esercizio della Delega e di rimettere al Consiglio di Amministrazione la determinazione delle caratteristiche degli strumenti finanziari da emettere e della combinazione tra loro di tali strumenti, il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre alla vostra approvazione la possibilità di conferire la delega ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile anche per emettere, in una o più *tranche*, obbligazioni convertibili, eventualmente anche *cum warrant*, con conseguente aumento di capitale a servizio della conversione mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione da offrirsi in opzione agli aventi diritto e/o da offrire a terzi, con esclusione o limitazione del diritto di opzione. In tale contesto si propone di:

- a. definire i contenuti del regolamento del prestito obbligazionario (e degli eventuali *warrant*),
- b. abbinare gratuitamente a tali obbligazioni *warrant* che diano il diritto di ricevere azioni ordinarie della Società, gratuitamente o a pagamento, anche di nuova emissione;
- c. chiedere l'ammissione a quotazione delle obbligazioni o dei *warrant* in sistemi multilaterali di negoziazione italiani o esteri;

Verrebbe inoltre delegato al Consiglio di Amministrazione il potere di decidere, di volta in volta, se effettuare l'aumento di capitale e/o l'emissione di obbligazioni con o senza esclusione, in tutto o in parte, del diritto di opzione ai sensi dei commi 4, primo periodo e 5 dell'articolo 2441 del Codice Civile

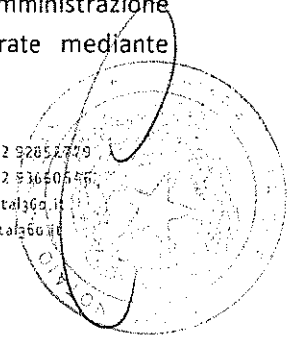
Nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2441, comma 6, del Codice Civile, si precisa che:

- (i) l'esclusione del diritto di opzione ai sensi del primo periodo del comma 4 dell'art. 2441 del Codice Civile potrà avere luogo unicamente qualora il Consiglio di Amministrazione ritenga opportuno che le azioni di nuova emissione siano liberate mediante



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 93650545
info@digital360.it
www.digital360.it



conferimento, da parte di soggetti terzi, di rami di azienda, aziende funzionalmente organizzati per lo svolgimento di attività ricomprese nell'oggetto sociale della Società, nonché di crediti, partecipazioni, strumenti finanziari quotati e non, e/o di altri beni ritenuti dal Consiglio medesimo strumentali per il perseguimento dell'oggetto sociale;

- (ii) l'esclusione o la limitazione del diritto di opzione ai sensi del comma 5 dell'art. 2441 del Codice Civile potranno avere luogo unicamente qualora il Consiglio di Amministrazione ritenga opportuno che le azioni di nuova emissione siano offerte in sottoscrizione a investitori qualificati, quali banche, enti, società finanziarie e fondi di investimento, e/o operatori che svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche e/o strumentali a quelle della Società e/o aventi oggetto analogo o affine a quello della Società o comunque funzionali allo sviluppo dell'attività di quest'ultima.

Le considerazioni sopra riportate troveranno applicazione anche con riguardo al conferimento della Delega relativamente all'emissione di obbligazioni convertibili – eventualmente anche con warrant - ex art. 2420-ter del Codice Civile.

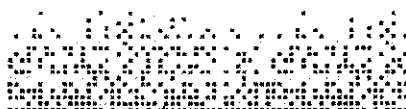
Insieme alla delega, si propone di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di chiedere l'ammissione a quotazione di tali *warrant* e/o obbligazioni convertibili in sistemi multilaterali di negoziazione italiani o esteri, in quanto rappresentano strumenti idonei a favorire una più ampia adesione alle operazioni che potranno essere deliberate in esercizio della Delega, rendendo più attraente l'offerta agli azionisti e/o al mercato in genere e ampliando la platea dei soggetti interessati ad investire. Si precisa che la possibilità di effettuare un tale abbinamento o chiedere l'ammissione a quotazione dipenderà dalle condizioni di mercato prevalenti al momento del lancio effettivo dell'operazione.

Criteri di determinazione del prezzo di emissione e rapporto di assegnazione delle azioni, del prezzo di emissione e del rapporto di conversione delle obbligazioni convertibili

Le nuove azioni e/o le obbligazioni convertibili di nuova emissione, come anche i *warrant* eventualmente abbinati alle obbligazioni, saranno offerti al prezzo che verrà di volta in volta stabilito dal Consiglio di Amministrazione.

Per le deliberazioni relative ad aumenti di capitale da offrire in opzione ovvero - in tutto o in parte - a terzi, o al servizio della conversione di obbligazioni e/o dell'esercizio di *warrant*, nel determinare il prezzo di emissione delle nuove azioni, come anche nel determinare il rapporto di conversione delle obbligazioni e il rapporto di esercizio degli *warrant*, il Consiglio di Amministrazione dovrà tenere conto, tra l'altro, del valore del patrimonio netto nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2441, comma 6° del Codice Civile, ove applicabili.

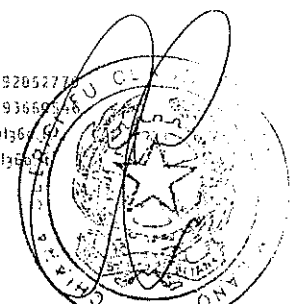
Il rapporto di assegnazione in opzione conseguirà automaticamente al numero di azioni, di obbligazioni convertibili che saranno emesse.



L. No. 1/14

DIGITAL360 S.p.A.
Via Copernico 36, 20125 – Milano
P.I. e C.F. 08053820968
REA: MI - 2099431

Tel. +39 02 92052770
Fax +39 02 93669744
Info@digital360.it
www.digital360.it



Si precisa, inoltre, che il Collegio Sindacale dovrà rilasciare in occasione dell'esercizio della Delega un parere sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni.

Durata della delega e tempi di esercizio

Si propone di stabilire che la durata della Delega sia pari tre anni a decorrere dalla data della delibera assembleare, e di stabilire che possa essere esercitata in una o più volte.

Godimento delle azioni di nuova emissione

Le azioni di nuova emissione rivenienti dalla sottoscrizione dell'aumento di capitale e/o dalla conversione delle obbligazioni avranno godimento regolare e, pertanto, garantiranno ai relativi sottoscrittori pari diritti rispetto alle azioni ordinarie della Società già in circolazione alla data dell'emissione.

Modifica dello statuto sociale

Di modificare l'art. 6 dello statuto sociale introducendo i seguenti commi:

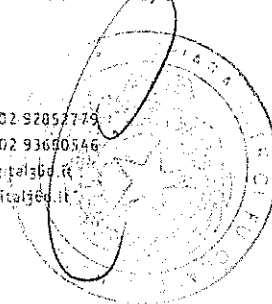
"L'assemblea riunitasi in sede straordinaria in data [•] ha deliberato di conferire delega al Consiglio di Amministrazione delle seguenti facoltà da esercitarsi, entro il termine di 3 (tre) anni dalla data della presente delibera, e pertanto fino al [•] 2023 e fino a un importo massimo di Euro 10.000.000,00 comprensivi di sovrapprezzo:

(1) ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare, in una o più volte, il capitale sociale mediante emissione di azioni ordinarie (i) da offrire in opzione ai sensi dell'art. 2441 del Codice Civile a pagamento, stabilendo volta per volta il prezzo di emissione delle azioni da emettersi, il loro godimento, l'eventuale contributo spese o (ii) con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del codice civile, con facoltà del Consiglio di Amministrazione di collocare le azioni presso investitori qualificati, quali banche, enti, società finanziarie e fondi di investimento, e/o operatori che svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche e/o strumentali a quelle della Società e/o aventi oggetto analogo o affine a quello della Società o comunque funzionali allo sviluppo dell'attività di quest'ultima ovvero ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, del codice civile, primo periodo, con facoltà del Consiglio di Amministrazione di collocare le azioni mediante conferimento, da parte di soggetti terzi, di rami di azienda, aziende o impianti funzionalmente organizzati per lo svolgimento di attività ricomprese nell'oggetto sociale della Società, nonché di crediti, partecipazioni, strumenti finanziari quotati e non, e/o di altri beni ritenuti dal Consiglio medesimo strumentali per il perseguimento dell'oggetto sociale; conferendo al Consiglio di Amministrazione la facoltà di abbinare warrant alle azioni, gratuitamente o meno, che daranno diritto a sottoscrivere azioni della Società (iii) con esclusione del diritto di opzione, mediante emissione di azioni da offrire ad amministratori, dipendenti e collaboratori della Società e delle sue controllate, individuati dal Consiglio di Amministrazione, e



DIGITAL360 S.p.A.
Via Copernico 38, 20125 – Milano
P.I. e C.F. 08053820968
REA - MI - 2000431

TEL. +39 02 92057779
FAX +39 02 93690546
info@digital360.it
www.digital360.it



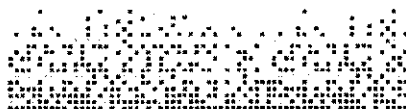
norma degli articoli 2441, comma 5 e 8 del Codice Civile e normative di legge di volta in volta applicabile.

Ai fini dell'esercizio della delega di cui sopra, al Consiglio di Amministrazione è altresì conferito ogni potere per (a) fissare, per ogni singola tranche, il numero, il prezzo unitario di emissione (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) e il godimento delle azioni ordinarie (b) in caso di delibere di aumento di capitale che prevedano l'esclusione del diritto di opzione, stabilire il prezzo di emissione delle azioni nel rispetto delle procedure e dei criteri stabiliti dall'art. 2441, comma 6, del Codice Civile; (c) stabilire il termine per la sottoscrizione delle azioni ordinarie della Società; (d) redigere l'eventuale regolamento dei warrant, definire i prezzi di esercizio e i periodi di esercizio, nonché procedere alla richiesta di ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari di nuova emissione su AIM Italia o su un sistema multilaterale di negoziazione europeo.

(2) ai sensi dell'art. 2420-ter del codice civile, per emettere obbligazioni convertibili in azioni ordinarie, in una o più volte, anche in via scindibile, da offrire in opzione agli aventi diritto, ovvero con esclusione o limitazione – in tutto o in parte - del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 del Codice Civile, con conseguente aumento di capitale a servizio della conversione mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione.

Ai fini dell'esercizio della delega di cui sopra, al Consiglio di Amministrazione è altresì conferito ogni potere per (a) fissare, per ogni singola tranche, il numero, il prezzo unitario di emissione e il godimento delle obbligazioni convertibili emesse, nonché il numero degli strumenti finanziari al servizio della conversione o dell'esercizio delle stesse (b) stabilire le modalità, i termini e le condizioni di conversione o di esercizio (incluso il rapporto di conversione e, ove del caso, l'eventuale prezzo di esercizio, ivi compreso l'eventuale sovrapprezzo delle azioni a tal fine eventualmente da emettersi), nonché ogni altra caratteristica e il relativo regolamento di tali obbligazioni convertibili; (d) in caso di emissione di prestiti obbligazionari con esclusione del diritto di opzione, stabilire il prezzo di emissione delle azioni da emettersi nell'ambito dell'aumento di capitale a servizio della conversione delle obbligazioni nel rispetto delle procedure e dei limiti previsti dall'art. 2441, comma 6, del Codice Civile (e) porre in essere ogni attività necessaria od opportuna al fine di addivenire alla eventuale quotazione delle obbligazioni convertibili; (f) dare esecuzione alle deleghe e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie.

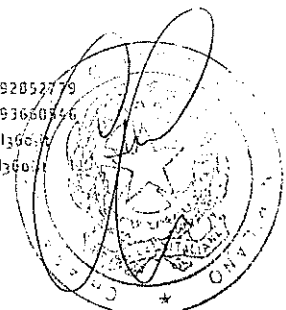
L'assemblea straordinaria degli azionisti ha altresì deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, nei limiti di legge - fermo il carattere collegiale dell'esercizio della delega ai sensi degli artt. 2443 e 2420-ter del codice civile - ogni e più ampio potere per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni nonché per adempiere alle formalità necessarie affinché tutte le



Lb + w

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 93680326
info@digital360.it
www.digital360.it



deliberazioni adottate in data odierna ottengano le approvazioni di legge e in genere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso quello di apportare alle intervenute deliberazioni quelle modificazioni, rettifiche o aggiunte di carattere non sostanziale necessarie per l'iscrizione nel Registro delle Imprese, compreso l'incarico di depositare presso il competente Registro delle Imprese lo statuto sociale aggiornato sia per l'entrata in vigore delle deleghe come sopra prevista, sia per le modifiche statutarie derivanti dall'esercizio e dalla esecuzione delle deleghe stesse"

Tanto premesso Vi proponiamo la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea straordinaria degli Azionisti di Digital360 S.p.A., esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

DELIBERA

1. *di conferire delega al Consiglio di Amministrazione, previa revoca della precedente delega conferita in data 21 marzo 2018, delle seguenti facoltà da esercitarsi, entro il termine di 3 (tre) anni dalla data della presente delibera, e pertanto fino al [•] 2023 e fino a un importo massimo di Euro 10.000.000,00 comprensivi di sovrapprezzo:*
 - A. *ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare, in una o più volte, il capitale sociale mediante emissione di azioni ordinarie (i) da offrire in opzione ai sensi dell'art. 2441 del Codice Civile a pagamento, stabilendo volta per volta il prezzo di emissione delle azioni da emettersi, il loro godimento, l'eventuale contributo spese o (ii) con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del codice civile, con facoltà del Consiglio di Amministrazione di collocare le azioni presso investitori qualificati, quali banche, enti, società finanziarie e fondi di investimento, e/o operatori che svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche e/o strumentali a quelle della Società e/o aventi oggetto analogo o affine a quello della Società o comunque funzionali allo sviluppo dell'attività di quest'ultima ovvero ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, del codice civile, primo periodo, con facoltà del Consiglio di Amministrazione di collocare le azioni mediante conferimento, da parte di soggetti terzi, di rami di azienda, aziende o impianti funzionalmente organizzati per lo svolgimento di attività ricomprese nell'oggetto sociale della Società, nonché di crediti, partecipazioni, strumenti finanziari quotati e non, e/o di altri beni ritenuti dal Consiglio medesimo strumentali per il perseguimento dell'oggetto sociale; conferendo al Consiglio di Amministrazione la facoltà di abbinare warrant alle azioni, gratuitamente o meno, che daranno diritto a sottoscrivere azioni della*



DIGITAL360 S.p.A.
Via Copernico 38, 20125 – Milano
P.I. e C.F. 08053820968
REA: MI – 2000431

Tel. +39 02 92052779
Fax +39 02 93660346
info@digital360.it
www.digital360.it



Società (iii) con esclusione del diritto di opzione, mediante emissione di azioni da offrire ad amministratori, dipendenti e collaboratori della Società e delle sue controllate, individuati dal Consiglio di Amministrazione, a norma degli articoli 2441, comma 5 e 8 del Codice Civile e normative di legge di volta in volta applicabile.;

Ai fini dell'esercizio della delega di cui sopra, al Consiglio di Amministrazione è altresì conferito ogni potere per (a) fissare, per ogni singola tranche, il numero, il prezzo unitario di emissione (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) e il godimento delle azioni ordinarie (b) in caso di delibere di aumento di capitale che prevedano l'esclusione del diritto di opzione, stabilire il prezzo di emissione delle azioni nel rispetto delle procedure e dei criteri stabiliti dall'art. 2441, comma 6, del Codice Civile; (c) stabilire il termine per la sottoscrizione delle azioni ordinarie della Società; (d) redigere l'eventuale regolamento dei warrant, definire i prezzi di esercizio e i periodi di esercizio, nonché procedere alla richiesta di ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari di nuova emissione su AIM Italia o su un sistema multilaterale di negoziazione europeo.

- B. ai sensi dell'art. 2420-ter del codice civile, per emettere obbligazioni convertibili in azioni ordinarie, in una o più volte, anche in via scindibile, da offrire in opzione agli aventi diritto, ovvero con esclusione o limitazione – in tutto o in parte - del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 del Codice Civile, con conseguente aumento di capitale a servizio della conversione mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione.*

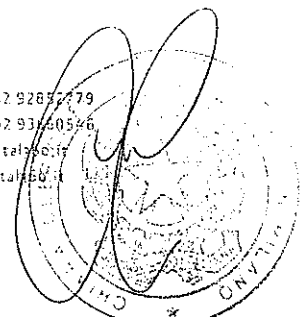
Ai fini dell'esercizio della delega di cui sopra, al Consiglio di Amministrazione è altresì conferito ogni potere per (a) fissare, per ogni singola tranche, il numero, il prezzo unitario di emissione e il godimento delle obbligazioni convertibili emesse, nonché il numero degli strumenti finanziari al servizio della conversione o dell'esercizio delle stesse (b) stabilire le modalità, i termini e le condizioni di conversione o di esercizio (incluso il rapporto di conversione e, ove del caso, l'eventuale prezzo di esercizio, ivi compreso l'eventuale sovrapprezzo delle azioni a tal fine eventualmente da emettersi), nonché ogni altra caratteristica e il relativo regolamento di tali obbligazioni convertibili; (d) in caso di emissione di prestiti obbligazionari con esclusione del diritto di opzione, stabilire il prezzo di emissione delle azioni da emettersi nell'ambito dell'aumento di capitale a servizio della conversione delle obbligazioni nel rispetto delle procedure e dei limiti previsti dall'art. 2441, comma 6, del Codice Civile (e) porre in essere ogni attività necessaria od opportuna al fine di addivenire alla eventuale quotazione delle obbligazioni



Umberto P. P. P.

DIGITAL360 S.p.A.
Via Copernico 36, 20125 – Milano
P.I. e C.F. 08053620968
REA - MI - 2000431

TEL. +39 02 92857779
FAX +39 02 93160526
info@digital360.it
www.digital360.it



convertibili; (f) dare esecuzione alle deleghe e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie.

2. *L'assemblea straordinaria degli azionisti ha altresì deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, nei limiti di legge - fermo il carattere collegiale dell'esercizio della delega ai sensi degli artt. 2443 e 2420-ter del codice civile - ogni e più ampio potere per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni nonché per adempiere alle formalità necessarie affinché tutte le deliberazioni adottate in data odierna ottengano le approvazioni di legge e in genere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso quello di apportare alle intervenute deliberazioni quelle modificazioni, rettifiche o aggiunte di carattere non sostanziale necessarie per l'iscrizione nel Registro delle Imprese, compreso l'incarico di depositare presso il competente Registro delle Imprese lo statuto sociale aggiornato sia per l'entrata in vigore delle deleghe come sopra prevista, sia per le modifiche statutarie derivanti dall'esercizio e dalla esecuzione delle deleghe stesse*
3. *di modificare l'art. 6 dello statuto sociale, mediante l'introduzione dei seguenti commi:*

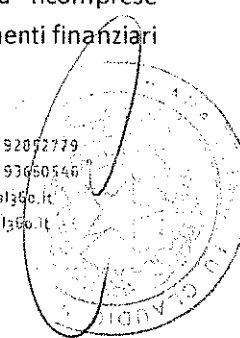
"L'assemblea riunitasi in sede straordinaria in data [•] ha deliberato di conferire delega al Consiglio di Amministrazione delle seguenti facoltà da esercitarsi, entro il termine di 3 (tre) anni dalla data della presente delibera, e pertanto fino al [•] 2023 e fino a un importo massimo di Euro 10.000.000,00 comprensivi di sovrapprezzo:

(1) ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare, in una o più volte, il capitale sociale mediante emissione di azioni ordinarie (i) da offrire in opzione ai sensi dell'art. 2441 del Codice Civile a pagamento, stabilendo volta per volta il prezzo di emissione delle azioni da emettersi, il loro godimento, l'eventuale contributo spese o (ii) con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del codice civile, con facoltà del Consiglio di Amministrazione di collocare le azioni presso investitori qualificati, quali banche, enti, società finanziarie e fondi di investimento, e/o operatori che svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche e/o strumentali a quelle della Società e/o aventi oggetto analogo o affine a quello della Società o comunque funzionali allo sviluppo dell'attività di quest'ultima ovvero ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, del codice civile, primo periodo, con facoltà del Consiglio di Amministrazione di collocare le azioni mediante conferimento, da parte di soggetti terzi, di rami di azienda, aziende o impianti funzionalmente organizzati per lo svolgimento di attività ricomprese nell'oggetto sociale della Società, nonché di crediti, partecipazioni, strumenti finanziari



DIGITAL360 S.p.A.
Via Copernico 36, 20125 – Milano
P.I. e C.F. 08053820968
REA - MI - 2000431

TEL. +39 02 92052779
FAX +39 02 93660546
info@digital360.it
www.digital360.it



quotati e non, e/o di altri beni ritenuti dal Consiglio medesimo strumentali per il perseguimento dell'oggetto sociale; conferendo al Consiglio di Amministrazione la facoltà di abbinare warrant alle azioni, gratuitamente o meno, che daranno diritto a sottoscrivere azioni della Società (iii) con esclusione del diritto di opzione, mediante emissione di azioni da offrire ad amministratori, dipendenti e collaboratori della Società e delle sue controllate, individuati dal Consiglio di Amministrazione, a norma degli articoli 2441, comma 5 e 8 del Codice Civile e normative di legge di volta in volta applicabile;

Ai fini dell'esercizio della delega di cui sopra, al Consiglio di Amministrazione è altresì conferito ogni potere per (a) fissare, per ogni singola tranche, il numero, il prezzo unitario di emissione (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) e il godimento delle azioni ordinarie (b) in caso di delibere di aumento di capitale che prevedano l'esclusione del diritto di opzione, stabilire il prezzo di emissione delle azioni nel rispetto delle procedure e dei criteri stabiliti dall'art. 2441, comma 6, del Codice Civile; (c) stabilire il termine per la sottoscrizione delle azioni ordinarie della Società; (d) redigere l'eventuale regolamento dei warrant, definire i prezzi di esercizio e i periodi di esercizio, nonché procedere alla richiesta di ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari di nuova emissione su AIM Italia o su un sistema multilaterale di negoziazione europeo.

(2) ai sensi dell'art. 2420-ter del codice civile, per emettere obbligazioni convertibili in azioni ordinarie, in una o più volte, anche in via scindibile, da offrire in opzione agli aventi diritto, ovvero con esclusione o limitazione – in tutto o in parte - del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 del Codice Civile, con conseguente aumento di capitale a servizio della conversione mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione.

Ai fini dell'esercizio della delega di cui sopra, al Consiglio di Amministrazione è altresì conferito ogni potere per (a) fissare, per ogni singola tranche, il numero, il prezzo unitario di emissione e il godimento delle obbligazioni convertibili emesse, nonché il numero degli strumenti finanziari al servizio della conversione o dell'esercizio delle stesse (b) stabilire le modalità, i termini e le condizioni di conversione o di esercizio (incluso il rapporto di conversione e, ove del caso, l'eventuale prezzo di esercizio, ivi compreso l'eventuale sovrapprezzo delle azioni a tal fine eventualmente da emettersi), nonché ogni altra caratteristica e il relativo regolamento di tali obbligazioni convertibili; (d) in caso di emissione di prestiti obbligazionari con esclusione del diritto di opzione, stabilire il prezzo di emissione delle azioni da emettersi nell'ambito dell'aumento di capitale a servizio della conversione delle obbligazioni nel rispetto delle procedure e dei limiti previsti dall'art. 2441, comma 6, del Codice Civile (e) porre in essere ogni attività



necessaria od opportuna al fine di addivenire alla eventuale quotazione delle obbligazioni convertibili; (f) dare esecuzione alle deleghe e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie.

L'assemblea straordinaria degli azionisti ha altresì deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, nei limiti di legge - fermo il carattere collegiale dell'esercizio della delega ai sensi degli artt. 2443 e 2420-ter del codice civile - ogni e più ampio potere per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni nonché per adempiere alle formalità necessarie affinché tutte le deliberazioni adottate in data odierna ottengano le approvazioni di legge e in genere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso quello di apportare alle intervenute deliberazioni quelle modificazioni, rettifiche o aggiunte di carattere non sostanziale necessarie per l'iscrizione nel Registro delle Imprese, compreso l'incarico di depositare presso il competente Registro delle Imprese lo statuto sociale aggiornato sia per l'entrata in vigore delle deleghe come sopra prevista, sia per le modifiche statutarie derivanti dall'esercizio e dalla esecuzione delle deleghe stesse",

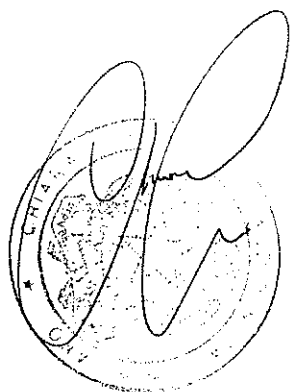
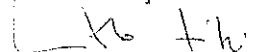
4. *di dare mandato al Consiglio di Amministrazione di eseguire quanto sopra deliberato, attribuendo al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore delegato in carica con pieni e anche tramite procuratori speciali dallo stesso singolarmente nominati, altresì ogni potere per eseguire quanto necessario od opportuno per ottenere l'iscrizione delle presenti deliberazioni nel Registro delle Imprese competente, con facoltà di accettare ed introdurre nelle stesse, anche con atto unilaterale, qualsiasi modificazione e/o integrazione di carattere formale e non sostanziale che risultasse necessaria in sede di iscrizione o comunque fosse richiesta dalle autorità competenti o da Borsa Italiana S.p.A. o dal Nomad provvedendo in genere a tutto quanto richiesto per la completa attuazione delle deliberazioni medesime, con ogni potere a tal fin necessario ed opportuno, nessuno escluso o eccettuato."*

Milano, 07 gennaio 2020

DIGITAL360 S.p.A.

Per il Consiglio di Amministrazione

[IL PRESIDENTE]



DIGITAL360 S.p.A.
Via Copernico 38, 20125 - Milano
P.I. e C.F. 08053820968
REA: MI - 2000431

TEL. +39 02 92652779
FAX +39 02 93660546
info@digital360.it
www.digital360.it

