

## 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  
Registro delle imprese di Milano REA MI - 2000431 Codice fiscale Partita Iva n. 08053820968

### VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

L'anno 2019 il giorno 28 del mese di novembre alle ore 14:00 si è riunita a Milano, in via Copernico, n. 38, presso la sede della società, l'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Digital360 S.p.A. ("Società" o "Digital360") per deliberare sul 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.**

Assume la presidenza, a norma di statuto sociale, Umberto Bertelè, in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, il quale, dopo aver constatato e fatto constatare:

- 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");
- che l'avviso di convocazione della presente assemblea, indetta per il giorno 28 novembre 2019 alle ore 14:00, presso la sede legale della Società, in Milano, via Copernico, n. 38, e occorrendo in seconda convocazione per il giorno 29 novembre 2019, stessa ora e luogo, è stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale in data 7 novembre 2019 e messo a disposizione sul sito internet della Società [www.digital360.it](http://www.digital360.it) in data 4 novembre 2019;
- che è stata messa a disposizione del pubblico sul sito internet della Società [www.digital360.it](http://www.digital360.it) la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulle materie all'ordine del giorno;
- che non sono pervenute alla Società, precedentemente allo svolgimento dell'adunanza, domande sull'unico punto posto all'ordine del giorno né richieste di integrazione dello stesso;
- che, per il Consiglio di Amministrazione, sono al momento presenti, oltre a sé stesso, i consiglieri:
  - Andrea Rangone, Amministratore Delegato;
  - Carlo Mochi Sismondi, Consigliere;
- che il Consigliere Faggioli ha poc'anzi comunicato di essere in arrivo e si unirà a breve ai lavori
- che risulta assente giustificato;
  - Giovanni Crostarosa Guicciardi, Consigliere Indipendente
- che, per il Collegio Sindacale, risultano presenti:
  - Carlo Pagliughi, Presidente;
  - Marco Giuseppe Zanobio, Sindaco Effettivo;
  - Vincenzo Maria Marzuillo, Sindaco Effettivo.
- che il capitale sociale di Euro 1.609.153,90 è diviso in n. 16.091.539 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale;

- che sono fino a questo momento presenti, in proprio o per delega numero 9.373.542 azioni ordinarie pari al 58.251% delle azioni in circolazione comprensive delle azioni proprie; numero 8 soggetti legittimati al voto, di cui 6 presenti in proprio e 2 rappresentati per delega;
- che la Società possiede n. 29.000 azioni proprie;
- che si riserva di comunicare le variazioni delle presenze che saranno via via aggiornate durante lo svolgimento dell'assemblea;
- che, 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;
- che l'elenco nominativo dei partecipanti in proprio o per delega alla presente assemblea, con specificazione delle azioni possedute e indicazione della presenza per ciascuna singola votazione – con riscontro orario degli eventuali allontanamenti prima di ogni votazione – costituirà documento agli atti della società, allegato *sub lett. [A]*;
- che è comunque certa la presenza del *quorum* costitutivo necessario e che quindi l'assemblea può validamente aprirsi;
- che gli intervenuti sono invitati a dichiarare l'eventuale esistenza di cause di impedimento o sospensione del diritto di voto relativamente alle materie espressamente indicate all'ordine del giorno e constatata che nessuna dichiarazione è stata resa;
- che è vietato all'interno della sala l'utilizzo di apparecchi fotografici, video e similari, nonché di strumenti di registrazione di qualsiasi genere;
- che, secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute e dalle altre informazioni a disposizione della Società, l'elenco nominativo degli azionisti titolari di una partecipazione diretta o indiretta, pari o superiore al 5% per cento del capitale sociale (come previsto dal Regolamento Emittenti AIM Italia ("**Regolamento Emittenti AIM**"), è il seguente:

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

- che gli interventi dei partecipanti saranno oggetto di verbalizzazione in sintesi, su richiesta degli stessi azionisti, salva la facoltà di presentare testo scritto degli interventi;
- che 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;
- che hanno diritto di intervenire in assemblea gli azionisti in possesso della certificazione della Società, 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 19 novembre 2019 (c.d. "*record date*"); le registrazioni in accredito e in addebito compiute sui conti successivamente a tale termine non rilevano ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto di voto in assemblea;
- che 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 dall'assemblea in prima

convocazione, ossia entro il 25 novembre 2019 e che resta ferma la legittimazione all'intervento e al voto qualora le comunicazioni siano pervenute alla Società oltre il suddetto termine, purché entro l'inizio dei lavori assembleari della singola convocazione;

- che coloro che intendessero prendere la parola sono invitati a segnalare la loro intenzione al segretario, precisando l'argomento sul quale vogliono intervenire; verrà concessa la parola secondo l'ordine di prenotazione;
- che 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;
- che 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;
- che la facoltà di parola spetta in quanto ci sia pertinenza con l'argomento in discussione;
- che, 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;
- che il voto verrà esercitato mediante alzata di mano, gli astenuti e i contrari sono invitati a dare al segretario 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;
- che la votazione sull'argomento all'ordine del giorno avverrà a chiusura della discussione sull'argomento stesso.

A questo punto il Presidente, con il consenso unanime dei presenti, chiama a fungere da segretario per la redazione del presente verbale Piercarlo Sciarra, che accetta.

Si unisce ai lavori il consigliere Gabriele Faggioli. Sono pertanto presenti, in proprio o per delega numero 9.868.398 azioni ordinarie pari al 61.327% delle azioni in circolazione comprensive delle azioni proprie; numero 9 soggetti legittimati al voto, di cui 7 presenti in proprio e 2 rappresentati per delega;

Per quanto precede, il Presidente dichiara regolarmente costituita la riunione ed atta a deliberare aprendo la discussione sull'argomento posto all'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 Presidente comincia la trattazione del **primo e unico punto** all'ordine del giorno, ricordando ai presenti che, in data 19 dicembre 2017, l'Assemblea degli Azionisti della Società ha deliberato di approvare il "Piano di Stock Option Digital360" ("**Piano**" o "**Piano di Stock Option**").

In questa sede, l'Assemblea degli Azionisti è stata convocata per discutere e deliberare in merito alla proposta di apportare alcune modifiche al predetto Piano, nonché per conferire al Consiglio di Amministrazione idonei poteri per darvi esecuzione. Le modifiche che si sottopongono all'approvazione dell'Assemblea, sottolinea il Presidente, sono state approvate dal Consiglio di Amministrazione nella riunione tenutasi in data 10 luglio 2019.

Sul punto, il Presidente rammenta che il Piano di Stock Option prevede attualmente 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 ( "**Azioni**") nel rapporto di un'Azione per ogni Diritto di Opzione esercitato, ad un prezzo pari ad Euro 0,50. A tal proposito il Presidente evidenzia che, nell'ambito del Piano, è previsto un numero massimo di opzioni da assegnare pari a 2.500.000. A tal proposito, il Presidente ricorda che alla data odierna sono state assegnate n. 2.000.000 opzioni, pertanto risultano non assegnate n. 500.000 opzioni.

Ancora, il Presidente ricorda ai presenti che, sempre in data 19 dicembre 2017, l'Assemblea degli Azionisti ha 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.

Prosegue il Presidente evidenziando ai presenti 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.

Sul punto, il Presidente ricorda 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**").

Il Presidente rammenta, quindi, che ai sensi e per gli effetti del Regolamento del Piano attualmente in vigore, 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.

A questo punto il Presidente illustra le ragioni per le quali vengono, in questa sede, proposte le modifiche al Piano, evidenziando che le stesse mirano ad introdurre opportuni adeguamenti al fine di rafforzare le finalità di fidelizzazione e incentivazione originariamente connesse all'adozione del Piano, nonché al fine di conseguire un contenimento dei costi fissi connessi alla remunerazione di profili manageriali della Società.

A tal proposito viene specificato che la modifica al Piano sorge 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, il Consiglio di Amministrazione intende prevedere un piano di remunerazione per i responsabili delle *Business Unit* basato su azioni, mediante l'attribuzione di opzioni.

Con riferimento alle condizioni di esercizio delle opzioni, viene proposto di approvare una modifica del Piano al fine di prevedere che l'esercizio delle stesse possa essere legato a condizioni diverse da quelle attualmente previste.

In particolare il Presidente illustra ai presenti che, in sostituzione della condizione di esercitabilità legata al prezzo del titolo, potrà essere prevista, a titolo esemplificativo, 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*.

Alla luce di quanto esposto, spiega il Presidente e, ferme restando tutte le condizioni incluse nel Piano approvato dall'Assemblea in data 19 dicembre 2017, si propone in questa sede di approvare 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.

A tal proposito, il Presidente evidenzia che la modifica sottoposto ad approvazione, consentirebbe (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.

Inoltre, illustra il Presidente, la modifica del Piano garantirebbe un rafforzamento del carattere incentivante di talune cariche che ricoprono un ruolo di particolare rilievo per lo sviluppo delle strategie societarie conseguendo, allo stesso tempo, una riduzione dei costi fissi per la Società, senza però determinare un effetto eccessivamente diluitivo per gli attuali azionisti.

Il Presidente illustra ai presenti che la modifica del Piano, qualora venisse approvata, 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.

In tal modo, la condizione legata al raggiungimento della soglia indicata nel Regolamento del Piano 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, conclude il Presidente, 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.

Alla luce di quanto esposto, Il Presidente procede a dare lettura della proposta di deliberazione,

*"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".*

A questo punto, il Presidente dichiara aperta la discussione sul primo e unico punto all'ordine del giorno.

Non avendo nessuno chiesto la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione e dà atto che sono presenti n. 9 portatori di azioni, rappresentanti in proprio o per delega n. 9.868.398 azioni ordinarie, pari al 61.327% del capitale sociale con diritto di voto.

Viene, quindi, posta ai voti la proposta di deliberazione di cui sopra e si procede con le operazioni di votazione.

Al termine della votazione viene dato atto del seguente risultato:

- favorevoli: n. 9 voti;
- contrari: n. 0 voti;
- astenuti: n. 0 voti.

Il Presidente dichiara che la proposta è approvata all'unanimità dei presenti.

Il Presidente

Umberto Bertelé

Il Segretario

Piercarlo Sciarra