

Repertorio n. 52012

Raccolta n. 18770

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

REPUBBLICA ITALIANA

Il trenta ottobre duemiladiciassette,

30/10/2017

In Milano, via Mario Pagano n. 65.

Davanti a me Arrigo Roveda, notaio con sede in Milano, Collegio Notarile di Milano,

è presente il signor:

ABRAMO GALANTE, nato a Beirut - Libano (EE) il 20 aprile 1963, domiciliato a Milano (MI), via Tortona n. 37,

quale presidente del consiglio di amministrazione della

"DIGITAL BROS S.P.A."

con sede in Milano (MI), via Tortona n. 37, col capitale sociale di euro 6.024.334,80, sottoscritto e versato per euro 5.704.334,80, numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi, codice fiscale 09554160151 - Partita Iva 09554160151, società di nazionalità italiana,

della cui identità personale sono certo, il quale mi chiede di completare le operazioni di verbalizzazione dell'assemblea della società svoltasi in mia presenza il giorno

27 (ventisette) ottobre 2017 (duemiladiciassette)

in Milano, via Tortona n. 37, operazioni che ho documentato come segue:

"Essendo le ore 9,04 ed avendo il signor Abramo Galante assunto la presidenza dell'assemblea e affida a me notaio, a' sensi dell'articolo 15 dello statuto sociale, la redazione del verbale.

Aderendo alla richiesta fattami dò atto di quanto segue:

Il presidente porta a conoscenza che:

- le date di convocazione dell'assemblea sono state comunicate alla Borsa Italiana ed a Consob;

- alla Borsa Italiana ed a Consob e' stata inoltrata nei termini la documentazione prescritta;

- nessun rilievo al riguardo è pervenuto da parte degli uffici della Borsa e di Consob;

- la documentazione relativa all'assemblea è rimasta depositata presso la sede sociale ed è stata resa consultabile sul sito internet della società a disposizione dei richiedenti nei termini di legge; essa è stata inoltre inviata a coloro che l'hanno richiesta.

Tale documentazione verrà allegata in originale al verbale come parte integrante e sostanziale dello stesso (Allegato "A").

Informa che l'assemblea ordinaria dei soci è stata regolarmente convocata per oggi in prima convocazione, in questo luogo, alle ore 9,00, a norma di legge e di statuto, come da avviso pubblicato sul sito internet della società e reso pubblico con le altre modalità previste dalle applicabili disposizioni e per estratto sul quotidiano Italia Oggi del 15 settembre 2017 con il seguente ordine del giorno:

1. Bilancio al 30 giugno 2017; Relazione degli Amministratori sulla gestione; Relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti. Destinazione dell'utile di esercizio della Digital Bros S.p.A.. Presentazione del Bilancio Consolidato al 30 giugno 2017;

Registrato a Milano 6

Agenzia delle Entrate

Il 06/11/2017

al N. 42990

€ 356,00



2. Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n.58; deliberazioni inerenti e conseguenti; \_\_\_\_\_

3. Nomina del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell' art. 16 dello Statuto Sociale per il triennio 2018-2020, previa determinazione del numero dei componenti e della loro durata in carica; determinazione del compenso annuale; \_\_\_\_\_

4. Nomina del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 25 dello Statuto Sociale per il triennio 2018-2020; determinazione dei relativi compensi; \_\_\_\_\_

5. Autorizzazione ad acquistare e disporre di azioni proprie. \_\_\_\_\_

Comunica che non sono state presentate da parte degli azionisti richieste di integrazione dell'ordine del giorno dell'assemblea, ai sensi e nei termini di cui all'articolo 126-bis del testo unico della finanza e che non sono state poste alla società, prima dell'odierna assemblea, domande per iscritto sulle materie all'ordine del giorno con le modalità indicate nell'avviso di convocazione. \_\_\_\_\_

Comunica che sono presenti, oltre ad esso, i consiglieri signori: \_\_\_\_\_

- Davide Galante \_\_\_\_\_

- Raffaele Galante \_\_\_\_\_

- Lidia Florean \_\_\_\_\_

- Elena Morini, \_\_\_\_\_

- Stefano Salbe \_\_\_\_\_

- Bruno Soresina \_\_\_\_\_

- Dario Treves \_\_\_\_\_

nonchè i sindaci effettivi signori: \_\_\_\_\_

- Paolo Villa - Presidente del Collegio \_\_\_\_\_

- Emanuela Conti \_\_\_\_\_

- Simone Luigi Dalledonne \_\_\_\_\_

Comunica inoltre, che: \_\_\_\_\_

- le comunicazioni emesse dagli intermediari autorizzati ai fini dell'intervento alla presente assemblea sono state rilasciate ai sensi delle vigenti disposizioni; \_\_\_\_\_

- i lavori della riunione si svolgeranno anche in conformità all'apposito regolamento adottato dall'assemblea ordinaria del 6 settembre 2000, documento che, presente nel sito della società, è a disposizione degli azionisti; \_\_\_\_\_

- è stata verificata la rispondenza delle deleghe degli intervenuti, a norma dell'art. 2372 del Codice Civile e dell'art. 11 dello statuto sociale, dall'ufficio assembleare a tal fine autorizzato; \_\_\_\_\_

- all'assemblea sono intervenuti, all'apertura della riunione, n. 61 azionisti, rappresentanti, in proprio e per delega, n. 10.514.048 azioni ordinarie, pari al 73,73 % delle n. 14.260.837.= azioni costituenti il capitale sociale sottoscritto e che la società alla data odierna non detiene azioni proprie. \_\_\_\_\_

Si riserva di fornire nel corso dell'assemblea, prima di ciascuna votazione, i dati aggiornati sulle presenze e dichiara che l'assemblea, regolarmente convocata, è validamente costituita nei termini di legge e di statuto e può quindi deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno. \_\_\_\_\_

Comunica che, per far fronte alle esigenze tecniche ed organizzative dei lavori, assistono all'assemblea alcuni dipendenti e collaboratori della società e che è stato consentito ad esperti, giornalisti qualificati ed a rappresentanti della società di revisione di assistere all'odierna assemblea. \_\_\_\_\_

Dichiara inoltre: \_\_\_\_\_

- che il capitale sociale sottoscritto è di euro 5.704.334,80 suddiviso in n. 14.260.837 azioni ordinarie da nominali 0,4 euro ciascuna;

- che le azioni della società sono ammesse alle negoziazioni presso Borsa Italiana S.p.a. segmento Star;

- che il numero degli azionisti, in base all'ultima rilevazione al 18 ottobre 2017 è di n. 2.414;

- che i dati dei partecipanti alla Assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori, ai sensi del codice in materia di privacy;

- che non si è a conoscenza dell'esistenza di patti parasociali ex art 122 del Testo Unico aventi per oggetto azioni della società.

Invita gli azionisti presenti a comunicarne l'eventuale esistenza.

Prende atto che nessuno dei presenti interviene.

Dichiara inoltre:

- che, la società si qualifica come PMI ai sensi del Testo Unico della Finanza pertanto, la soglia rilevante, ai fini degli obblighi di comunicazione delle partecipazioni ai sensi dell'art 120, comma 2, del Testo Unico, è pari al 5%;

- alla data del 18 ottobre 2017 i soggetti che partecipano, direttamente o indirettamente, in misura superiore al 5% del capitale sociale secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute e da altre informazioni a disposizione, sono i seguenti:

- Abramo Galante n. 4.904.307 azioni

pari al 34,39 % del capitale sociale

- Raffaele Galante n. 4.678.736 azioni

pari al 32,81% del capitale sociale

- che la Società, come già ricordato, alla data odierna non possiede azioni proprie;

- che saranno allegati al verbale dell'assemblea come parte integrante e sostanziale dello stesso e saranno a disposizione degli intervenuti:

\* l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea, in proprio o per delega, con l'indicazione del numero delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'emittente ai sensi dell'articolo 83-sexies del Testo Unico della Finanza (allegato "B");

\* l'elenco dei nominativi dei soggetti che hanno espresso voto favorevole, voto contrario o si sono astenuti o dichiarati non votanti (o si sono allontanati prima di una votazione) (allegato "C");

- che sarà altresì inserita nel verbale dell'assemblea la sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti, le risposte fornite e le eventuali dichiarazioni a commento;

- che la società di revisione "Deloitte & Touche S.p.A.", per la revisione del bilancio d'esercizio al 30 giugno 2017 nonché del bilancio consolidato ha comunicato di aver impiegato 1.444 ore per un corrispettivo complessivo di euro 126.094,00 di cui 970 ore per la revisione contabile del bilancio separato, numero 166 ore per la verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili e numero 308 ore per la revisione contabile del bilancio consolidato.

Precisa inoltre che i dettagli dei corrispettivi di competenza dell'esercizio sono indicati nel prospetto allegato al bilancio di esercizio ai sensi dell'art. 149-duodecies del regolamento Consob emittenti.





Richiede formalmente che i partecipanti all'assemblea odierna dichiarino l'eventuale loro carenza di legittimazione al voto ai sensi di legge.

Nessuno intervenendo chiede a me notaio di verbalizzare che nessuno ha dichiarato l'esistenza di carenza di legittimazione al voto.

Il Presidente passa quindi allo svolgimento ed alla trattazione dei punti posti all'ordine del giorno dell'assemblea:

**"Bilancio al 30 giugno 2017; Relazione degli Amministratori sulla gestione; Relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti. Destinazione dell'utile di esercizio della Digital Bros S.p.A.. Presentazione del Bilancio Consolidato al 30 giugno 2017."**

Informa che il bilancio consolidato viene portato a conoscenza degli azionisti senza peraltro formare oggetto di approvazione da parte dell'assemblea.

Come da prassi in considerazione del fatto che a tutti gli intervenuti e' già stato distribuito un fascicolo a stampa, contenente tutti i predetti documenti e che tali documenti sono stati depositati ai sensi di legge, il Presidente propone di omettere la lettura del bilancio di esercizio chiuso al 30 giugno 2017, nonché delle relative relazioni del consiglio di amministrazione sulla gestione, del collegio sindacale e della società di revisione e di procedere con illustrazione sintetica dei contenuti principali del bilancio e del bilancio consolidato.

Mette quindi ai voti la proposta per alzata di mano.

La proposta sopra formulata, messa ai voti, per alzata di mano, viene approvata all'unanimità.

Il Presidente dà quindi lettura della seguente proposta di deliberazione prima di passare alla discussione:

"L'Assemblea, preso atto delle relazioni del collegio sindacale e della società di revisione sul bilancio dell'esercizio al 30 giugno 2017 nonché del bilancio consolidato al 30 giugno 2017 e relative relazioni,

**delibera di approvare:**

- la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;
- il Bilancio di esercizio al 30 giugno 2017, in ogni sua parte e nel suo complesso che chiude con un utile pari ad Euro 4.237.414,86;
- di destinare l'utile di esercizio come segue:

(i) a dividendo 15 centesimi di Euro per azione per ciascuna azione ordinaria in circolazione alla data di stacco della cedola, escluse quindi le azioni proprie in portafoglio a quella data;

(ii) a riserva legale l'importo di Euro 12.000,00

la rimanenza a "utili a nuovo"

- di mettere in pagamento il dividendo a partire dal 13 dicembre 2017, con stacco cedola l'11 dicembre 2017 e record date il 12 dicembre 2017.

Il Presidente apre la discussione sul primo argomento all'ordine del giorno ed invita gli azionisti, che desiderino intervenire su detto argomento, a comunicare il proprio nominativo.

Si riserva di rispondere sulle domande formulate dagli azionisti alla fine degli interventi.

Prende la parola l'azionista Germana Loizzi la quale constata che il bilancio si è chiuso con segnali positivi sia per la crescita dei ricavi che per il miglioramento della Posizione Finanziaria Netta.

Chiede come si spieghi la forte crescita dei ricavi e se sia un trend destinato

a confermarsi, che evoluzione avrà il business, che peso hanno sviluppo e innovazione per una società come Digital Bros, quali siano i progetti in programma e le sfide per operare sul mercato globale.

Si sono celebrati i 30 anni di Street Fighter. C'è un nuovo video game che può ripetere il successo?

L'azionista Gianfranco Caradonna si complimenta per l'ottimo esercizio chiuso e per le prospettive rosee. Il dividendo è quasi raddoppiato.

Chiede notizie su una visita "cinese" ricevuta nelle scorse settimane.

Ha apprezzato un'intervista rilasciata a PC GAMES nel corso della quale si sono sottolineate le valenze dei rapporti personali con i partner.

In un'intervista il CFO ha sottolineato il peso fiscale del sistema italiano. Possono esserci novità positive?

Chiede se sono in vista progetti di quotazione delle società operative.

L'azionista Davide Reale non ha grandi aspettative sul valore di borsa del titolo, ma è contento del dividendo.

505 Games sta avendo grande successo così come successo hanno alcuni titoli della società e alcuni progetti.

Chiede cosa sia allo studio di "KUNOS SIMULAZIONI" e come funzioni la distribuzione su Steam.

Risponde il Presidente rinviando poi al CFO alcune delle risposte.

Per ciò che riguarda sviluppo e investimenti, essi sono il cuore del business. Alta è l'attenzione sulle nuove tecnologie.

I mercati globali sono aperti, con un costo lavoro più basso rispetto al nostro.

Digital Bros punta sulla creatività e sulla agilità della struttura per contrastare i grandi gruppi.

E' difficile prevedere quale prodotto possa avere la fortuna di Street Fighter. C'è impegno massimo per il futuro e si punta su lanci di nuovi prodotti.

L'aumento del fatturato è dovuto in buona parte a Rocket League.

Prende la parola il CFO Stefano Salbe dichiarando che l'Italia non è un paese con tassazione favorevole, ma il vero problema è la certezza dell'interpretazione delle norme. Complesse sono in particolare le norme che regolano le royalties.

Quanto ad ipotesi di quotazione delle società operative sono costantemente oggetto di valutazione per poter cogliere opportunità favorevoli.

Il consigliere Raffaele Galante ragguaglia l'assemblea sulla visita ricevuta da un importante player cinese.

Solitamente è una società che non tratta contenuti occidentali ma sono molto interessati ad un prodotto della società. Il lancio potrebbe avvenire nei prossimi mesi.

Riprende la parola il Presidente spiegando che Kunos sta continuando a sviluppare "Assetto Corsa 1". Il futuro è "Assetto Corsa 2".

Steam è un modello di business interessantissimo. Sono pochissimi i prodotti di cui la società non abbia i diritti Steam.

Non sono intervenute modifiche nelle presenze.

La proposta viene approvata a maggioranza.

Hanno espresso voto contrario azionisti portatori in proprio o per delega di n. 52.346 azioni.

Si sono astenuti azionisti portatori in proprio o per delega di n. 117.031 azioni.



Il tutto come meglio riportato nell'allegato "C".

Il Presidente passa poi alla trattazione del secondo argomento all'ordine del giorno: **"Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58; deliberazioni inerenti e conseguenti"**

Relativamente al secondo punto all'ordine del giorno il Presidente fa presente che ai sensi dell'art 123-ter del dlgs 58\1998 l'Assemblea è chiamata ad esprimersi (con voto consultivo) sulla prima Sezione della Relazione sulla Remunerazione, la quale è stata oggetto di pubblicazione nei termini prescritti ed è stata messa a disposizione di tutti gli intervenuti (allegato "D").

Il Presidente da quindi lettura della proposta di delibera prima di aprire la discussione.

"L'Assemblea degli Azionisti:

- visti gli artt. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e 84-quater del Reg. Consob n. 11971/99;

- preso atto della Relazione sulla Remunerazione redatta dal Consiglio di Amministrazione;

- tenuto conto che, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, la presente deliberazione non sarà vincolante per il Consiglio di Amministrazione;

**delibera**

a) di esprimere parere favorevole in merito alla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, con particolare riferimento alla politica in materia di remunerazione di Digital Bros S.p.A."

Il Presidente dichiara aperta la discussione ed invita i soci che desiderino intervenire di comunicare il proprio nominativo

Nessuno chiede la parola.

Non sono intervenute variazioni nelle presenze.

La proposta viene approvata a maggioranza.

Hanno espresso voto contrario azionisti portatori in proprio o per delega di n. 118.298 azioni,

il tutto come meglio riportato nell'allegato "C".

Il Presidente passa poi alla trattazione del terzo argomento all'ordine del giorno: **"Nomina del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell' art. 16 dello Statuto Sociale per il triennio 2018-2020, previa determinazione del numero dei componenti e della loro durata in carica; determinazione del compenso annuale"**.

Il Presidente ricorda agli azionisti che con l'approvazione del bilancio al 30 giugno 2017 si conclude il mandato conferito al Consiglio di Amministrazione per scadenza del termine.

L'Assemblea degli azionisti è pertanto invitata a procedere alla nomina di un nuovo Consiglio di Amministrazione secondo i termini e le previsioni dell'art. 16 dello statuto sociale con la presentazione delle liste da parte degli azionisti.

Gli azionisti sono anche invitati a deliberare il compenso spettante al Consiglio di Amministrazione. Ricorda che lo Statuto Sociale all'articolo 23 prevede che agli amministratori spetti il rimborso delle spese sostenute per ragioni del loro ufficio. Il compenso annuo deliberato in precedenza dall'As-



semblea del 28 ottobre 2014 in favore del Consiglio di Amministrazione è stato di €1.100.000.

Prima di mettere in votazione la unica lista di candidati alla carica di amministratore propone che venga fissato, per il triennio fino all'approvazione del bilancio di esercizio al 30 giugno 2020 in 11 il numero dei componenti ovviamente dispensando i consiglieri dell'obbligo di cui all'art 2390 del codice civile.

Inoltre tenuto conto che il numero di consiglieri è aumentato, anche per riflettere le maggiori attività all'interno dei comitati, propone di aumentare di euro 50.000,00 il compenso per il consiglio di amministrazione e quindi portarlo ad euro 1.150.000,00."

Il Presidente da quindi lettura della proposta di delibera prima di aprire la discussione

"L'assemblea, preso atto,

**delibera**

- di affidare la gestione della Società per il triennio 2018-2020 e cioè fino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che chiuderà il 30 giugno 2020 ad un Consiglio di amministrazione composto da 11 membri;

- di determinare, sino a nuova deliberazione, l'emolumento complessivo annuo spettante al Consiglio di Amministrazione in euro 1.150.000,00

- oltre al rimborso delle spese come previsto dall'art. 23 dello statuto sociale, dando mandato al Consiglio stesso di provvedere alla ripartizione fra i propri componenti".

- di dispensare i Consiglieri dall'obbligo di cui all'articolo 2390 del codice civile."

Il Presidente dichiara aperta la discussione ed invita i soci che desiderino intervenire di comunicare il proprio nominativo.

Nessuno chiede la parola.

Il Presidente mette in votazione per alzata di mano la proposta sopra formulata.

Non sono intervenute variazioni nelle presenze.

La proposta viene approvata a maggioranza.

Hanno espresso voto contrario azionisti portatori in proprio o per delega di n. 568.611 azioni,

il tutto come meglio riportato nell'allegato "C".

Il Presidente dà quindi lettura dell'unica lista presentata per la nomina del Consiglio di Amministrazione.

Dichiara aperta la discussione ed invita i soci che desiderino intervenire di comunicare il proprio nominativo.

Nessuno chiede la parola.

Mette poi a votazione per alzata di mano l'unica lista presentata.

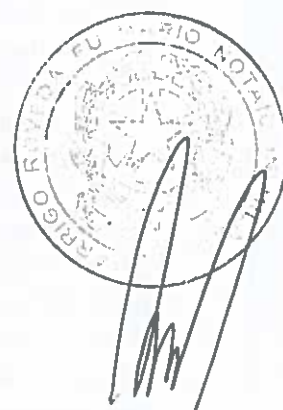
La lista è stata votata da numero 9.945.437 soci rappresentanti il 94,59% dei voti espressi.

La proposta viene approvata a maggioranza.

Hanno espresso voto contrario azionisti portatori in proprio o per delega di n. 568.611 azioni.

Il tutto come meglio riportato nell'allegato "C".

Risultano pertanto eletti alla carica di amministratori per il triennio sino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che chiuderà al 30 giugno 2020 i nominativi dell'unica lista presentata e precisamente:



1. Abramo Galante
2. Raffaele Galante
3. Davide Galante
4. Stefano Mario Guido Salbe
5. Elena Morini
6. Dario Treves
7. Lidia Florean
8. Luciana La Maida
9. Irene Longhin
10. Guido Guetta
11. Bruno Soresina

Il Presidente passa alla trattazione del quarto argomento all'ordine del giorno:

**"Nomina del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 25 dello Statuto Sociale per il triennio 2018-2020; determinazione dei relativi compensi"**

Relativamente al quarto punto all'ordine del giorno il Presidente fa presente che con l'approvazione del bilancio al 30 giugno 2017 il Collegio Sindacale cessa dall'incarico per compiuto mandato e si deve pertanto provvedere a nominare il nuovo Collegio Sindacale.

Ricorda che lo statuto sociale all'art 25 prevede che il Collegio Sindacale sia costituito da tre sindaci effettivi e da due supplenti, che durano in carica tre esercizi e rieleggibili. La nomina avviene sulla base di liste presentate dai soci nel rispetto della disciplina vigente inerente l'equilibrio tra generi. Ricorda inoltre che l'Assemblea dovrà inoltre deliberare in merito al compenso per il Collegio Sindacale ed a tal fine prima di mettere in votazione la unica lista di candidati propone che venga stabilito il compenso spettante ai singoli membri del Collegio Sindacale, per il triennio sino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che chiuderà al 30 giugno 2020, nella misura di €71.000,00 complessivamente per il Collegio Sindacale per esercizio di cui €27.000,00 per il Presidente e €22.000,00 per ciascun sindaco effettivo.

Il Presidente apre la discussione ed invita i soci che desiderino intervenire di comunicare il proprio nominativo.

Nessuno chiede la parola.

Mette quindi in votazione per alzata di mano la proposta sopra formulata sul compenso spettante al collegio sindacale.

Non sono intervenute variazioni nelle presenze.

La proposta viene approvata a maggioranza.

Hanno espresso voto contrario azionisti portatori in proprio o per delega di n. 21.672 azioni.

Pone a votazione per alzata di mano l'unica lista presentata.

La lista è stata votata da numero 10.492.376 soci rappresentanti il 99,79% dei voti espressi.

Hanno espresso voto contrario azionisti portatori in proprio o per delega di n. 21.672 azioni.

Il tutto come meglio riportato nell'allegato "C".

Risultano pertanto eletti a comporre il collegio sindacale per il triennio sino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che chiuderà al 30 giugno 2020:

Paolo Villa                      Presidente



Maria Pia Maspes	effettivo
Luca Pizio	effettivo
Christian Sponza	supplente
Daniela Delfrate	supplente

Il Presidente passa poi alla trattazione del quinto argomento all'ordine del giorno:

**"Autorizzazione ad acquistare e disporre di azioni proprie".**

Il Presidente propone di deliberare l'autorizzazione al Consiglio di Amministrazione all'acquisto e alla vendita di azioni proprie, nel rispetto della normativa vigente.

Ricorda che la relazione sul punto all'ordine del giorno è stata resa pubblica e depositata nei termini di legge. Propone di omettere la lettura della relazione e di dare corso alla lettura della proposta di delibera ed alla votazione. Propone di mettere ai voti la proposta per alzata di mano.

La proposta risulta approvata all'unanimità.

Il Presidente invita me notaio a dare lettura della seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea, preso atto,

**delibera**

- di autorizzare operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie per le finalità indicate nella Relazione del Consiglio di Amministrazione allegata al presente verbale e quindi:

di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 del codice civile, l'acquisto, in una o più volte, per un periodo di diciotto mesi a far data dalla presente deliberazione, di azioni proprie fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni Digital Bros S.p.A. di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore al limite massimo stabilito dalla normativa pro tempore applicabile, ad un corrispettivo unitario per ogni singolo acquisto che non sia inferiore nel minimo del 15% e superiore nel massimo del 15% rispetto al prezzo di riferimento registrato dalle azioni nella seduta di Borsa precedente ogni singola operazione di acquisto o la data in cui viene fissato il prezzo e, ove gli acquisti siano effettuati sul mercato regolamentato, che non sia comunque superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente più elevata corrente sul medesimo mercato e, ad ogni modo, nel rispetto dei termini, delle condizioni e dei requisiti stabiliti dalla normativa, anche comunitaria, e dalla prassi di mercato ammesse tempo per tempo vigenti;

- di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente in carica pro tempore, di individuare l'ammontare di azioni da acquistare in relazione a ciascun programma di acquisto, nell'ambito delle finalità di cui sopra, anteriormente all'avvio del programma medesimo e di procedere all'acquisto delle azioni ordinarie con le modalità stabilite nelle applicabili disposizioni del Regolamento Consob 11971/1999 (come successivamente modificato) in attuazione dell'art. 132 del TUF, nel rispetto delle condizioni relative alla negoziazione di cui all'art. 3 del Regolamento 1052 e con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società, attribuendo ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni di acquisto di cui alla presente delibera, nonché di ogni altra formalità alle stesse relativa, ivi incluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari abilitati ai sen-



si di legge e con facoltà di nominare procuratori speciali; \_\_\_\_\_

- di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso il suo Presidente in carica pro tempore affinché, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter del codice civile, possa disporre, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, delle azioni proprie acquistate in base alla presente delibera, o comunque già in portafoglio della Società, mediante alienazione delle stesse in borsa o fuori borsa, eventualmente anche mediante cessione di diritti reali e/o personali (ivi incluso, a mero titolo esemplificativo, il prestito titoli) nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti, e per il perseguimento delle finalità di cui alla presente delibera, con i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie ordinarie e/o di risparmio ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, attribuendo ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni di disposizione di cui alla presente delibera, nonché di ogni altra formalità alle stesse relativa, ivi incluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari abilitati a sensi di legge e con facoltà di nominare procuratori speciali; le operazioni di disposizione delle azioni proprie in portafoglio verranno in ogni caso effettuate nel rispetto della normativa legislativa e regolamentare vigente in tema di esecuzione delle negoziazioni sui titoli quotati, ivi incluse le prassi ammesse a norma dell'art. 13 MAR, e potranno avvenire in una o più soluzioni, e con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società. L'autorizzazione di cui al presente punto (A)3. è accordata per un periodo di diciotto mesi a far data dalla presente deliberazione e dovrà intendersi rilasciata anche con riferimento alle azioni proprie già possedute da Digital Bros alla data della presente delibera. \_\_\_\_\_

di disporre, ai sensi di legge, che gli acquisti di cui alla presente autorizzazione siano contenuti entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio (anche infrannuale) approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione e che, in occasione dell'acquisto e della alienazione delle azioni proprie ordinarie e/o di risparmio, siano effettuate le necessarie appostazioni contabili, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili." \_\_\_\_\_

Il Presidente dichiara aperta la discussione ed invita i soci che desiderino intervenire di comunicare il proprio nominativo. \_\_\_\_\_

Nessuno chiede la parola. \_\_\_\_\_

Non sono intervenute variazioni nelle presenze. \_\_\_\_\_

La proposta viene approvata a maggioranza. \_\_\_\_\_

Hanno espresso voto contrario azionisti portatori in proprio o per delega di n. 525.687 azioni. \_\_\_\_\_

Il tutto come meglio riportato nell'allegato "C". \_\_\_\_\_

Dopo di che, null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola il Presidente dichiara sciolta la riunione alle ore 9,55." \_\_\_\_\_

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 quattro fogli per sedici facciate, da me letto alla parte e sottoscritto alle ore 9,17. \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_ ABRAMO GALANTE \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_ ARRIGO ROVEDA Sigillo \_\_\_\_\_

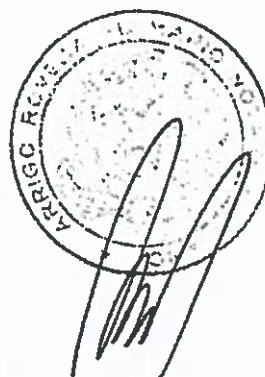
# *Digital Bros*

digital entertainment

**Assemblea degli Azionisti**

**27 ottobre 2017 (unica convocazione) ore 9.00**

**Relazioni degli Amministratori sui punti all'Ordine del Giorno dell'Assemblea Ordinaria redatte ai sensi dell'art.125ter del D.lgs 58/1998, come successivamente modificato ed integrato.**





**Punto 1 all'ordine del giorno dell'Assemblea**

***"Bilancio al 30 giugno 2017; Relazione degli Amministratori sulla gestione; Relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti. Destinazione dell'utile di esercizio della Digital Bros S.p.A.. Presentazione del Bilancio Consolidato al 30 giugno 2017"***

Signori Azionisti,

Si rimanda alla Relazione sulla Gestione relativa al Bilancio di esercizio al 30 giugno 2017 messo a disposizione dei soci e pubblicato nei termini di legge.

Qualora concordiate con la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione, Vi invitiamo a voler adottare la seguente deliberazione:

**Proposta di delibera**

"L'Assemblea, preso atto delle relazioni del collegio sindacale e della società di revisione sul bilancio dell'esercizio al 30 giugno 2017 nonché del bilancio consolidato al 30 giugno 2017 e relative relazioni, delibera di approvare:

- la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;
- il Bilancio di esercizio al 30 giugno 2017, in ogni sua parte e nel suo complesso che chiude con un utile pari ad Euro 4.237.414,86
- di destinare l'utile di esercizio come segue:
  - (i) a dividendo 15 centesimi di Euro per azione per ciascuna azione ordinaria in circolazione alla data di stacco della cedola, escluse quindi le azioni proprie in portafoglio a quella data;
  - (ii) la rimanenza a "utili a nuovo"
- di mettere in pagamento il dividendo a partire dal 14 dicembre 2017, con stacco cedola il 12 dicembre 2017 e record date il 13 dicembre 2017.



## Punto 2 all'ordine del giorno dell'Assemblea

***"Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n.58; deliberazioni inerenti e conseguenti"***

Signori Azionisti,

si informa che ogni commento relativo al secondo punto all'ordine del giorno è ampiamente contenuto nella Relazione sulla Remunerazione redatta ai sensi dell'art. 123-ter del T.U.F. (introdotto dal D. Lgs. 30 dicembre 2010 n. 259 emanato in forza della delega di cui all'art. 24 della L. 4 giugno 2010 n. 96, cd. Legge Comunitaria 2009). Vi invitiamo ad esprimervi favorevolmente, in particolare ai sensi di quanto previsto dal comma 6 dell'Art. 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998, rispetto ai contenuti della Sezione I, con riferimento alla politica in materia di remunerazioni per l'esercizio al 30 giugno 2017 e successivi, per quanto già considerato, della Relazione sulla Remunerazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi del medesimo articolo di legge e delle relative disposizioni attuative emanate dalla Consob.

Si precisa che il voto espresso dall'Assemblea non ha valore vincolante.

La Relazione è stata redatta anche ai fini di quanto previsto dal Codice di Autodisciplina delle società quotate come adottato dalla Società con riferimento alla presentazione all'Assemblea di una relazione sulla politica seguita dalla Società in materia di remunerazioni.

Si ricorda inoltre che la Procedura in materia di operazioni con parti correlate adottata dalla Società ai sensi in particolare del Regolamento di cui alla Delibera Consob n. 17221/2010 e successive modifiche (consultabile sul sito internet della Società) prevede, tenuto conto di quanto consentito dal medesimo Regolamento, che deliberazioni inerenti compensi di Amministratori investiti di particolari cariche nonché degli altri Dirigenti con responsabilità strategiche (quali considerati nella Procedura) siano esenti dall'applicazione della Procedura medesima, salvo per quanto attiene a possibili informative da rendersi in documenti di rendicontazione economico-finanziaria di periodo come ivi precisato, a condizione che:

- i) la Società abbia adottato una politica di remunerazione; ii) nella definizione della politica di remunerazione sia stato coinvolto un comitato costituito esclusivamente da amministratori o consiglieri non esecutivi in maggioranza indipendenti; iii) sia stata sottoposta all'approvazione o al voto consultivo dell'Assemblea una relazione che illustri la politica di remunerazione; iv) la remunerazione assegnata sia coerente con tale politica.

Si invita pertanto l'Assemblea ad approvare la seguente

### **Proposta di delibera**

*"L'Assemblea degli Azionisti:*

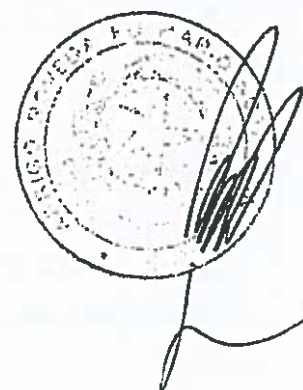
- visti gli artt. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e 84-quater del Reg. Consob n. 11971/99;
- preso atto della Relazione sulla Remunerazione redatta dal Consiglio di Amministrazione;
- tenuto conto che, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, la presente

The block contains a handwritten signature in black ink, which appears to be 'G. C. ...'. To the left of the signature are two circular notary seals. The top seal is from the 'CANTONE DI ...' and the bottom seal is from the 'CANTONE DI ...'. Both seals contain the text 'NOTAIO' and 'CANTONE DI ...'.

*deliberazione non sarà vincolante per il Consiglio di Amministrazione;*

*Delibera*

*a) di esprimere parere favorevole in merito alla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, con particolare riferimento alla politica in materia di remunerazione di Digital Bros S.p.A."*





### Punto 3 all'ordine del giorno dell'Assemblea

*"Nomina del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell' art. 16 dello Statuto Sociale per il triennio 2018-2020, previa determinazione del numero dei componenti e della loro durata in carica; determinazione del compenso annuale"*

Signori Azionisti,

Con l'approvazione del bilancio al 30 giugno 2017 si conclude il mandato conferito al Consiglio di Amministrazione per scadenza del termine.

L'Assemblea degli azionisti è pertanto invitata a procedere alla nomina di un nuovo Consiglio di Amministrazione secondo i termini e le previsioni dell'art. 16 dello statuto sociale.

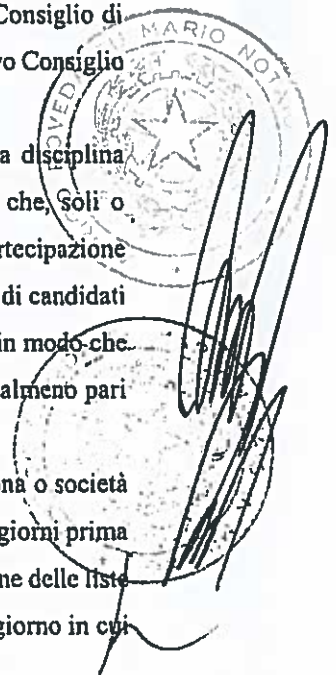
Al fine di procedere alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione occorre provvedere preliminarmente alla determinazione del numero dei suoi componenti. A tale riguardo si rammenta che, secondo quanto disposto dall'art 16 dello statuto sociale, il Consiglio di Amministrazione deve essere composto da un numero di membri non inferiore a cinque e non superiore a undici, essendo rimesso all'Assemblea di determinare il numero entro tali limiti.

Il Consiglio di Amministrazione in scadenza si astiene dal formulare specifiche proposte sul presente punto all'ordine del giorno ed invita pertanto l'Assemblea a determinare il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione sulla base delle proposte che potranno essere formulate dagli Azionisti, entro i limiti statutariamente previsti.

Alla luce di quanto raccomandato dal Codice di Autodisciplina delle società quotate, al quale Digital Bros aderisce, il Consiglio di Amministrazione, tenuto conto degli esiti del processo di autovalutazione svolto, ha formulato agli Azionisti i propri orientamenti sulla dimensione e composizione del Consiglio di Amministrazione di prossima nomina per i quali si rinvia al documento "Orientamenti del Consiglio di amministrazione di Digital Bros S.p.a. agli Azionisti sulla dimensione e composizione del nuovo Consiglio di Amministrazione" allegato alle presenti Relazioni.

Si rammenta che la nomina avviene sulla base di liste presentate dai soci nel rispetto della disciplina vigente inerente l'equilibrio tra generi. Hanno diritto di presentare le liste soltanto i soci che, soli o unitamente ad altri soci, documentino di essere complessivamente titolari di una quota di partecipazione al capitale sociale con diritto di voto non inferiore al 4,5 %. Le liste che presentino un numero di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato un numero (arrotondato all'eccesso) di candidati almeno pari alla percentuale indicata nella disciplina applicabile pro tempore.

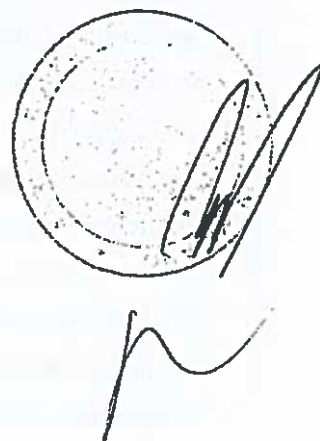
Ciascun azionista non può presentare o concorrere a presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista. Le liste devono essere depositate presso la sede sociale almeno 25 giorni prima del giorno fissato per l'Assemblea. La titolarità della quota minima richiesta per la presentazione delle liste è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del o dei soci nel giorno in cui



le liste sono depositate presso la Società; la relativa certificazione può essere prodotta anche successivamente al deposito della lista, purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste. Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono non vengono sottoposte a votazione. Qualora, con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurata la composizione conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi, il candidato del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista di maggioranza sarà sostituito dal primo candidato del genere meno rappresentato non eletto della lista di maggioranza secondo l'ordine progressivo. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che non sia assicurata la composizione conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti appartenenti al genere meno rappresentato. Siete poi invitati a deliberare la nomina del Presidente; ove non provvedeste, tale nomina sarà fatta dal Consiglio di Amministrazione.

Vi invitiamo pertanto, qualora foste interessati alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione, a depositare la lista nei modi e entro i termini statuari sopra richiamati.

Siete anche invitati a deliberare il compenso spettante al Consiglio di Amministrazione. Vi ricordiamo che lo Statuto Sociale all'articolo 23 prevede che gli amministratori spetti il rimborso delle spese sostenute per ragioni del loro ufficio. Il compenso annuo deliberato in precedenza dall'Assemblea del 28 ottobre 2014 in favore del Consiglio di Amministrazione è stato di Euro unmilionezero per ciascun esercizio

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The signature is stylized and appears to be a single continuous stroke. The circular stamp is faint and contains some illegible text.

#### **Punto 4 all'ordine del giorno dell'Assemblea**

##### ***"Nomina del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 25 dello Statuto Sociale; determinazione dei relativi compensi"***

Signori Azionisti,

Con l'approvazione del bilancio al 30 giugno 2017 il Collegio Sindacale cessa dall'incarico per compiuto mandato e dovete pertanto provvedere a nominare il nuovo Collegio Sindacale.

Vi ricordiamo che lo statuto sociale all'art. 25 prevede che il Collegio Sindacale sia costituito da tre sindaci effettivi e da due supplenti, che durano in carica tre esercizi e rieleggibili. La nomina avviene sulla base di liste presentate dai soci nel rispetto della disciplina vigente inerente l'equilibrio tra generi.

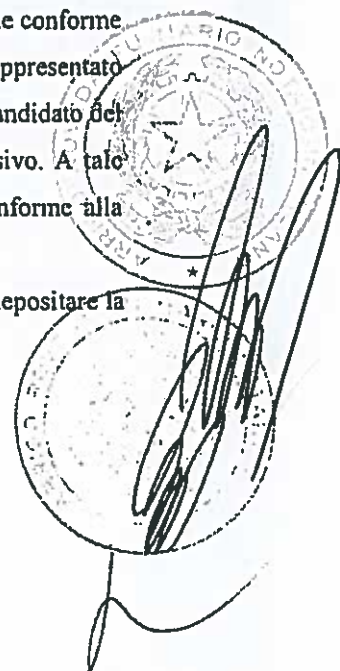
Hanno diritto di presentare le liste solo gli azionisti che da soli o insieme ad altri azionisti rappresentino almeno il 4,5 % delle azioni con diritto di voto. Le liste che presentino un numero di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato un numero (arrotondato all'eccesso) di candidati almeno pari alla percentuale indicata nella disciplina applicabile pro tempore.

Ciascun azionista non può presentare o concorrere a presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista. Le liste devono essere depositate presso la sede sociale almeno 25 giorni prima del giorno fissato per l'Assemblea. La titolarità della quota minima richiesta per la presentazione delle liste è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del o dei soci nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società; la relativa certificazione può essere prodotta anche successivamente al deposito della lista, purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste. Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono non vengono sottoposte a votazione.

Qualora, con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurata la composizione conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi, il candidato del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista di maggioranza sarà sostituito dal primo candidato del genere meno rappresentato non eletto della lista di maggioranza secondo l'ordine progressivo. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che non sia assicurata la composizione conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi.

Vi invitiamo pertanto, qualora foste interessati alla nomina del nuovo Collegio Sindacale, a depositare la lista nei modi e entro i termini statutari sopra richiamati.

L'Assemblea dovrà inoltre deliberare in merito al compenso per il Collegio Sindacale.





## **Punto 5 all'ordine del giorno dell'Assemblea**

### ***"Autorizzazione ad acquistare e disporre di azioni proprie"***

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea ordinaria per l'esame e l'approvazione della proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni ordinarie e di Digital Bros S.p.A. ("Digital Bros" o la "Società"), ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357-ter c.c., nonché dell'art. 132 del D.Lgs. 58/1998 ("TUF") e relative disposizioni di attuazione.

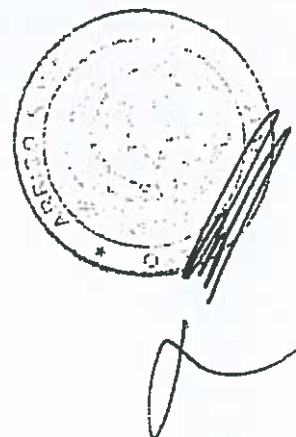
Con delibera assunta il 28 ottobre 2016, questa Assemblea aveva autorizzato l'acquisto e la disposizione di azioni ordinarie della Società. L'autorizzazione all'acquisto e la vendita di azioni proprie, autorizzazione che scade con la presente assemblea.

Appare opportuno che alla Società sia attribuita la facoltà di procedere all'acquisto di azioni proprie per le finalità indicate al successivo paragrafo 1.

Si propone quindi ai signori Azionisti di deliberare una nuova autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie nei termini illustrati nella presente Relazione.

Motivazioni per le quali è richiesta l'autorizzazione all'acquisto ed all'alienazione di azioni proprie

La richiesta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, oggetto della proposta di autorizzazione da sottoporsi all'Assemblea ordinaria, è finalizzata a dotare la Società di una utile opportunità strategica di investimento per ogni finalità consentita dalle vigenti disposizioni, ivi incluse le finalità contemplate nell'art. 5 del Regolamento (UE) 596/2014 (Market Abuse Regulation, di seguito "MAR") e nelle prassi ammesse a norma dell'art. 13 MAR, nei termini e con le modalità che saranno eventualmente deliberati dai competenti organi sociali.



Numero massimo, categoria e valore nominale delle azioni alle quali si riferisce l'autorizzazione  
L'autorizzazione è richiesta per l'acquisto, anche in più tranches, di azioni ordinarie Digital Bros fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni Digital Bros di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore al limite massimo stabilito dalla normativa pro tempore applicabile (alla data della presente Relazione, detto limite è fissato nel 20% del capitale sociale a norma dell'art. 2357, comma 3, c.c.).

Si propone quindi di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione per individuare l'ammontare di azioni da acquistare in relazione a ciascun programma di acquisto, nell'ambito delle finalità indicate al paragrafo 1 che precede, anteriormente all'avvio del programma medesimo, nel rispetto del limite massimo di cui sopra.

Alla data della presente Relazione, il capitale sociale di Digital Bros è pari ad euro 6.024.334,80 di cui euro 5.704.334,80 sottoscritto. Il capitale sottoscritto è suddiviso in 14.260.837 azioni ordinarie del valore nominale di euro 0.4 cadauna.

Alla stessa data, la Società non detiene in portafoglio azioni proprie.

Si specifica che nessuna delle società controllate da Digital Bros detiene, al momento, azioni della Società.

Informazioni utili ai fini di una compiuta valutazione del rispetto della disposizione prevista dall'art. 2357, comma 3, c.c.

Come indicato al precedente paragrafo 2, in qualunque momento il numero massimo di azioni proprie possedute da Digital Bros, tenuto anche conto delle azioni possedute da società controllate, non dovrà mai superare il limite massimo stabilito dalla normativa pro tempore applicabile. Al fine di garantire il rispetto dei limiti di legge, verranno in ogni caso approntate procedure idonee a garantire una tempestiva e completa informativa in ordine ai possessi azionari delle società controllate da Digital Bros.

L'acquisto di azioni proprie dovrà comunque avvenire entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio (anche infrannuale) approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione e, in occasione dell'acquisto e della alienazione delle azioni proprie, saranno effettuate le necessarie appostazioni contabili in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili.



**Durata per la quale l'autorizzazione è richiesta**

L'autorizzazione all'acquisto delle azioni proprie viene richiesta per il periodo di diciotto mesi, a far data dalla delibera dell'Assemblea ordinaria. Il Consiglio di Amministrazione potrà procedere alle operazioni autorizzate in una o più volte ed in ogni momento, in misura e tempi liberamente determinati nel rispetto delle norme applicabili, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società. L'autorizzazione alla disposizione delle azioni è richiesta senza limiti temporali pur sempre nel rispetto della normativa pro tempore vigente.

**Corrispettivo minimo e corrispettivo massimo della azioni proprie da acquistare**

Il Consiglio di Amministrazione propone che gli acquisti di azioni proprie siano effettuati nel rispetto delle condizioni relative alla negoziazione stabilite nell'art. 3 del Regolamento Delegato (UE) 2016/1052 (il "Regolamento 1052") in attuazione della MAR, ove applicabile.

Il corrispettivo unitario di ogni singolo acquisto di azioni non potrà essere inferiore nel minimo del 15% e superiore nel massimo del 15% rispetto al prezzo di riferimento registrato dalle azioni nella seduta di Borsa precedente ogni singola operazione di acquisto o la data in cui viene fissato il prezzo e, ove gli acquisti siano effettuati sul mercato regolamentato, non potrà comunque essere superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente più elevata corrente sul medesimo mercato e, ad ogni modo, nel rispetto dei termini, delle condizioni e dei requisiti stabiliti dalla normativa, anche comunitaria, e dalla prassi di mercato ammesse tempo per tempo vigenti.

**Modalità attraverso le quali gli acquisti e le alienazioni saranno effettuate**

Il Consiglio di Amministrazione propone che gli acquisti vengano effettuati secondo le modalità stabilite nelle applicabili disposizioni del Regolamento Consob 11971/1999 (come successivamente modificato) in attuazione dell'art. 132 del TUF, nel rispetto delle condizioni relative alla negoziazione di cui all'art. 3 del Regolamento 1052 e con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società.

Il Consiglio di Amministrazione propone inoltre di autorizzare l'utilizzo ai sensi dell'art. 2357-ter c.c., in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, delle azioni proprie





acquistate in base alla presente proposta o comunque già in portafoglio della Società, mediante alienazione delle stesse in borsa o fuori borsa, eventualmente anche mediante cessione di diritti reali e/o personali, ivi incluso a mero titolo esemplificativo il prestito titoli, con i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti e per il perseguimento delle finalità di cui alla presente proposta di delibera.

Si precisa che la proposta di autorizzazione alla disposizione di azioni di cui alla presente Relazione dovrà intendersi rilasciata anche con riferimento alle azioni proprie ordinarie già possedute da Digital Bros e/o dalle società da essa controllate, alla data della delibera assembleare autorizzativa.

Le operazioni di disposizioni delle azioni proprie in portafoglio verranno in ogni caso effettuate nel rispetto della normativa legislativa e regolamentare vigente in tema di esecuzione delle negoziazioni sui titoli quotati, ivi incluse le prassi ammesse a norma dell'art. 13 MAR e potranno avvenire in una o più soluzioni e con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società.

\*\*\*

Se siete d'accordo con la proposta formulata, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

*"L'Assemblea degli Azionisti di Digital Bros S.p.A., vista ed approvata la Relazione del Consiglio di Amministrazione,*

*delibera*

*di autorizzare operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie per le finalità indicate nella Relazione del Consiglio di Amministrazione allegata al presente verbale e quindi:*

*di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 del codice civile, l'acquisto, in una o più volte, per un periodo di diciotto mesi a far data dalla presente deliberazione, di azioni proprie fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni o Digital Bros S.p.A. di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore al limite massimo stabilito dalla normativa pro tempore applicabile, ad un corrispettivo unitario per ogni singolo acquisto che non sia inferiore nel minimo del 15% e superiore nel massimo del 15% rispetto al prezzo di riferimento registrato dalle azioni nella seduta di Borsa precedente ogni singola operazione di acquisto o la data in cui viene fissato il prezzo e, ove gli acquisti siano effettuati sul mercato regolamentato, che non sia comunque superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente più elevata corrente sul medesimo mercato e, ad ogni modo, nel rispetto dei termini, delle condizioni e dei requisiti stabiliti dalla normativa, anche comunitaria, e dalla prassi di mercato ammesse tempo per tempo vigenti; di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente in carica pro tempore,, di individuare l'ammontare di azioni da acquistare in relazione a ciascun programma di acquisto, nell'ambito delle finalità di cui sopra, anteriormente all'avvio del programma medesimo e di procedere all'acquisto delle azioni ordinarie con le modalità stabilite nelle applicabili disposizioni*

*del Regolamento Consob 11971/1999 (come successivamente modificato) in attuazione dell'art. 132 del TUF, nel rispetto delle condizioni relative alla negoziazione di cui all'art. 3 del Regolamento 1052 e con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società, attribuendo ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni di acquisto di cui alla presente delibera, nonché di ogni altra formalità alle stesse relativa, ivi incluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge e con facoltà di nominare procuratori speciali;*

*di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso il suo Presidente in carica pro tempore affinché, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter del codice civile, possa disporre, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, delle azioni proprie acquistate in base alla presente delibera, o comunque già in portafoglio della Società, mediante alienazione delle stesse in borsa o fuori borsa, eventualmente anche mediante cessione di diritti reali e/o personali (ivi incluso, a mero titolo esemplificativo, il prestito titoli) nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti, e per il perseguimento delle finalità di cui alla presente delibera, con i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie ordinarie e/o di risparmio ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, attribuendo ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni di disposizione di cui alla presente delibera, nonché di ogni altra formalità alle stesse relativa, ivi incluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge e con facoltà di nominare procuratori speciali; le operazioni di disposizione delle azioni proprie in portafoglio verranno in ogni caso effettuate nel rispetto della normativa legislativa e regolamentare vigente in tema di esecuzione delle negoziazioni sui titoli quotati, ivi incluse le prassi ammesse a norma dell'art. 13 MAR, e potranno avvenire in una o più soluzioni, e con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società. L'autorizzazione di cui al presente punto (A)3. è accordata per un periodo di diciotto mesi a far data dalla presente deliberazione e dovrà intendersi rilasciata anche con riferimento alle azioni proprie già possedute da Digital Bros alla data della presente delibera.*

*di disporre, ai sensi di legge, che gli acquisti di cui alla presente autorizzazione siano contenuti entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio (anche infrannuale) approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione e che, in occasione dell'acquisto e della alienazione delle azioni proprie ordinarie e/o di risparmio, siano effettuate le necessarie appostazioni contabili, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili."*

Milano, 12 settembre 2017

**DIGITAL BROS S.P.A.**

**IL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

**f.to ABRAMO GALANTE**



A handwritten signature, possibly 'h', written in black ink.

## ORIENTAMENTO DEL CONSIGLIO AGLI AZIONISTI SULLA DIMENSIONE E COMPOSIZIONE DEL NUOVO CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

(formulati nella riunione del 12 settembre 2017)

Digital Bros S.p.A. ("Digital Bros" o la "Società") aderisce al Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana ("Codice"), che all'art. 1.C.1, lett. h) raccomanda che i Consigli di Amministrazione delle società quotate, allorché in scadenza, esprimano il proprio parere di orientamento agli Azionisti sulla dimensione e sulla composizione del nuovo Consiglio, ovvero sulla formazione delle liste dei candidati Amministratori da eleggere.

Il Consiglio di Amministrazione di Digital Bros Spa termina il proprio mandato con l'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 30 giugno 2017.

Il Consiglio uscente, tenendo conto degli esiti dell'autovalutazione (board review) e in coerenza con quanto raccomandato dal Codice di Autodisciplina delle società quotate, ha svolto riflessioni sulla futura dimensione e composizione dell'organo amministrativo, esprimendo il proprio orientamento agli azionisti in vista del suo rinnovo. In particolare, il Consiglio ha espresso indicazioni sulle caratteristiche, soprattutto professionali, che dovrebbero possedere il Presidente, l'Amministratore Delegato e gli altri componenti del Consiglio stesso.

L'intento del Codice è quello di supportare gli Azionisti, in sede di presentazione delle liste e di successiva nomina degli amministratori, nel valutare, anche alla luce del parere espresso dal Consiglio di Amministrazione sull'argomento, le caratteristiche professionali, di esperienza, anche manageriale, dei candidati, in relazione alle dimensioni dell'emittente, alla complessità e specificità del settore di attività in cui esso opera, nonché alle dimensioni dell'organo amministrativo. È dunque importante che detto parere sia pubblicato in tempo utile per consentire agli Azionisti di tenere conto di quanto rilevato

### Dimensioni

Fermi i requisiti di legge in termini di eleggibilità, composizione ed equilibrio tra i generi, lo Statuto di Digital Bros prevede che la Società sia amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un minimo di 5 a un massimo di 11 amministratori. In occasione dell'ultimo rinnovo, l'Assemblea ordinaria del 28 ottobre 2014 ha determinato in numero 9 membri i componenti del Consiglio di Amministrazione.

Si ritiene in 9 un numero adeguato di amministratori per l'assolvimento dei compiti nell'ambito della governance della Società e permetta la costituzione dei comitati interni, garantendo la possibilità di una gestione efficiente ed efficace del funzionamento dell'organo amministrativo nel suo complesso.

A fondamento di tale valutazione, il Consiglio di Amministrazione ha tenuto conto dell'elevata complessità dell'attività che la Società è chiamata a svolgere e il conseguente e del pari complesso assetto organizzativo del suo organo consigliare.





Per completezza sembra opportuno ricordare in questa sede che, in forza del disposto dell'articolo 147-ter, comma 1-ter, D. Lgs 58/1998, introdotto dalla Legge n. 120 del 12 luglio 2011, almeno un terzo dei componenti del Consiglio di Amministrazione dovrà appartenere al genere meno rappresentato, con arrotondamento, in caso di numero frazionario, all'unità superiore.

Si suggerisce, per una maggiore diversificazione delle competenze, di innalzare a 11 il numero di amministratori. Il Consiglio di Amministrazione ritiene altresì utile precisare che, allorché l'Assemblea ritenesse di accogliere la raccomandazione formulata nel presente documento quanto all'opportunità di innalzare il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione nei suddetti limiti statutari, il numero di 3 amministratori indipendenti sarebbe ritenuto in ogni caso adeguato ai sensi dell'articolo I.A.2.10.6 delle Istruzioni al Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. concernente gli emittenti quotati sul segmento STAR.

La valutazione è avanzata nella consapevolezza che resta ovviamente ferma la sovranità dell'Assemblea di determinare il numero di membri componenti il Consiglio di Amministrazione ritenuto più congruo.

### Composizione

Il Codice raccomanda che la composizione del Consiglio di Amministrazione rappresenti in modo adeguato, in relazione all'attività svolta dall'emittente, oltre alle componenti esecutiva, non esecutiva e indipendente, altresì le competenze ed esperienze manageriali - anche di carattere internazionale - in considerazione dei benefici che l'organo amministrativo potrebbe trarre dalla presenza di diversità di genere, di provenienza geografica, formativa e culturale, d'età e d'anzianità di carica, sicuramente in termini di completezza, qualità e complementarietà delle professionalità.

Il presente documento fornisce un'indicazione delle conoscenze, competenze, esperienze e attitudini che i componenti dell'organo amministrativo dovrebbero possedere in misura significativa e diffusa.

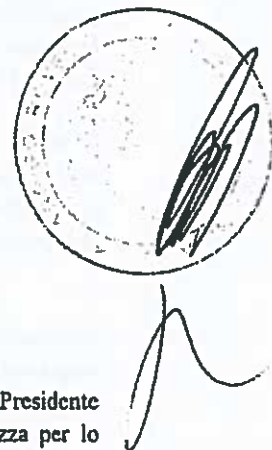
Agli Azionisti, il Consiglio di Amministrazione suggerisce, sulla base delle esperienze e della valutazione dell'attività propria della Società, di comporre liste di candidati all'elezione del nuovo organo amministrativo che, nel loro insieme, esprima quelle competenze e esperienze che essi valutano prioritarie o, in ogni caso, significative.

La composizione ottimale di un Consiglio di Amministrazione dovrebbe prevedere una pluralità di esperienze e culture, generali e specialistiche, maturate anche in ambito internazionale.

Si ritiene opportuna la presenza di competenze nei principali settori in cui opera la società o comunque in settori contigui, ovvero di competenze - manageriali o imprenditoriali - di business, di finanza, di organizzazione o di indirizzo strategico.

#### **Il Presidente del Consiglio di Amministrazione**

Alla luce delle esperienze passate e delle risultanze del processo di autovalutazione, si ritiene che il Presidente del Consiglio di Amministrazione dovrebbe essere una persona dotata di adeguata autorevolezza per lo

A circular stamp with a textured, slightly grainy background. Inside the circle, there is a handwritten signature in dark ink. The signature is stylized, with a large, sweeping initial 'M' or 'N' followed by a few more strokes. Below the circle, there is a long, thin, wavy line extending downwards, possibly representing a tail or a decorative flourish.



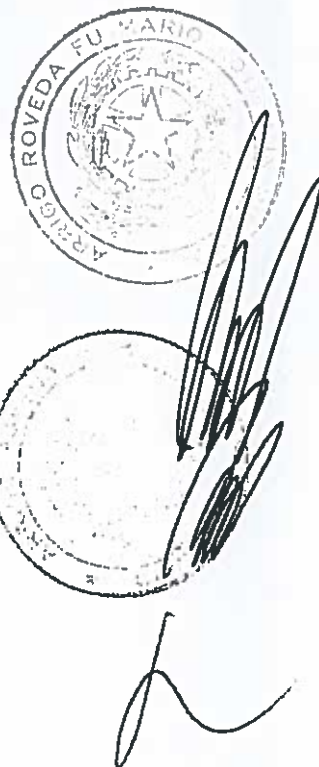
svolgimento dell'incarico tale comunque da assicurare nel corso del mandato una gestione corretta e trasparente del funzionamento del Consiglio di Amministrazione, rappresentando quindi una figura di garanzia per tutti gli Azionisti e auspicabilmente avere le seguenti esperienze e competenze:

- esperienza in materia di corporate governance
- capacità di leadership, indipendenza e onestà intellettuale, capacità di sintesi, di mediazione e doti comunicative;
- un background di matrice professionale e accademica e/o istituzionale;
- esperienza in materia di auditing e finanza straordinaria;
- adeguata expertise finanziaria e di operazioni straordinarie.

#### **Amministratori esecuti**

Nominati dal Consiglio di Amministrazione al proprio interno, gli amministratori esecutivi dovrebbe auspicabilmente avere:

- maturato esperienze manageriali significative e di riconosciuto successo al vertice di società di dimensione e complessità paragonabili o, in ogni caso, non lontane da quelle della Società, nazionali e/o internazionali;
- conoscenze nei principali settori in cui opera la società o comunque in altri settori aventi con questi attinenze per livello tecnologico e innovazione e caratteristiche industriali;
- competenza nel settore legale, con particolare riferimento al mondo e nella compliance, nel risk management e/o nell'auditing.
- elevato orientamento strategico, al risultato e al business judgement;
- capacità di relazione.



altri membri del Consiglio di Amministrazione

Quanto agli amministratori non esecutivi, tra le figure professionali dovrebbero esservi profili con le seguenti caratteristiche:

- esperienza di gestione imprenditoriale e/o manageriale di business e di azienda;
- esperienze acquisite nell'ambito industriale caratterizzate da business comparabili, con operatività per progetti o commesse, strategie e rischi di settori omologhi a quelli della Società e del gruppo di Digital Bros;
- orientamento strategico: capacità di interpretare scenari e trend delle industrie, andamento di competitors e sviluppo delle imprese, comprensione di scenari di medio-lungo termine e capacità di valutare linee ed opzioni strategiche e alternative;
- adeguata preparazione in materia di economico-finanziaria e di strategie aziendali in particolare per il settore in cui opera il gruppo
- esperienze maturate internazionalmente e conoscenza dei mercati esteri che risultano o che potrebbero risultare essere di interesse della Società;
- capacità di lettura e interpretazione dei dati di bilancio di una realtà complessa;

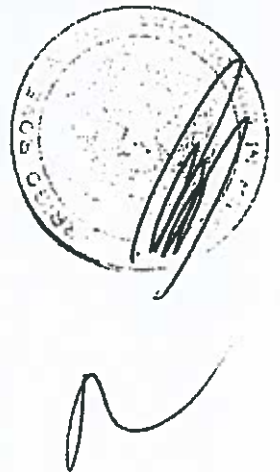
Tutti gli amministratori dovrebbero inoltre avere un'adeguata conoscenza della lingua inglese.

Tutti i candidati amministratori, nell'accettare la candidatura al Consiglio di Amministrazione, dovrebbero essere informati dell'elevata quantità di tempo che devono prevedere per l'espletamento dell'incarico attribuito, ancor più nell'ipotesi di appartenenza a uno o più Comitati, determinando tale circostanza un ulteriore impegno anche ai fini dello studio della documentazione di volta in volta rilevante e della preparazione per le riunioni. In tale contesto, si valuta come essenziale che i candidati amministratori tengano conto del numero e della qualità degli incarichi eventualmente rivestiti negli organi di amministrazione e di controllo di altre società di rilevanti dimensioni, nonché dell'impegno loro richiesto da ulteriori attività lavorative e professionali svolte.

**DIGITAL BROS S.P.A.**

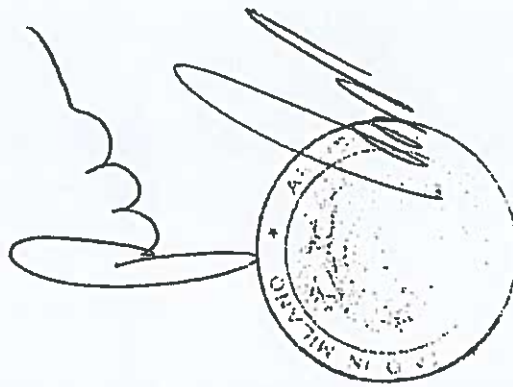
**IL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

**f.to ABRAMO GALANTE**



A circular stamp of Digital Bros S.p.A. is visible, with a signature written over it. Below the stamp, there is a large, stylized handwritten mark resembling a '2' or a signature.

Allegato "B"  
Alla raccolta n. 1677



1

Adesione	Apertura	N° voti Delega	N° Voti In Proprio	O.1 Bilancio	O.2 Ral. Rem.	CDA Numero Rinnovo	CDA Lista	CS	CS Lista	Aut. Acc. Az. Prop.
GALANTE RAFFAELE	4.078.736		4.078.736	F	F	F	F	F	F	F
GALANTE ABRAMO	4.587.812		4.587.812	F	F	F	F	F	F	F
GALANTE DAVIDE	253.728		253.728	F	F	F	F	F	F	F
REALE DAVIDE GIORGIO	100		100	F	F	F	F	F	F	F
LOZZI GERMANA	3		3	F	F	F	F	F	F	F
CARADONNA GIANFRANCO MARIA	1		1	F	F	F	F	F	F	F
RODINO DENMETRIO	1		1	F	F	F	F	F	F	F
ACADIAN NON US ALL CAP EQUITY FUND USD HEDGED LLC	8.908		9.908	F	F	C	C	F	F	C
VOYA BALINTL SHI CAP FND ACADIAN	24.073		24.073	F	F	C	C	F	F	C
SCEF GLOBEFLEX	7.100		7.100	F	F	C	C	F	F	C
THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION	6.018		6.018	F	F	C	C	F	F	C
BURRA WHITNEY INTL SMALL CAP	4.400		4.400	F	F	C	C	F	F	C
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	33.304		33.304	F	F	C	C	F	F	C
ACADIAN INTERNATIONAL ALL CAP FUND	1.534		1.534	F	F	C	C	F	F	C
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	5.524		5.524	F	F	C	C	F	F	C
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	24.451		24.451	F	F	C	C	F	F	C
THE EDUCATIONAL EMPLOYEES SUPPLEMENTARY RETIREMENT SYSTEM OF FAIRFAX COUNTY	17.532		17.532	F	F	C	C	F	F	C
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI	5.034		5.034	F	F	C	C	F	F	C
WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	22.081		22.081	F	F	C	C	F	F	C
CCAL Q 14040 FUND	2.700		2.700	F	F	C	C	F	F	C
CCAL LUS O MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND I	21.370		21.370	F	F	C	C	F	F	C
CCAL O CAN EQUITY 10000 PLUS FUND	50		50	F	F	C	C	F	F	C
CCAL ALL STRATEGIES FUND	2.300		2.300	F	F	C	C	F	F	C
CCAL O MARKET NEUTRAL FUND	11.318		11.318	F	F	C	C	F	F	C
TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC	100		100	F	F	C	C	F	F	C
ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT	13.466		13.466	F	F	C	C	F	F	C
VERMONT PENSION INVESTMENT COMMITTEE	7.904		7.904	F	F	C	C	F	F	C
THE NOVA SCOTIA HEALTH EMPLOYEES PENS PL	7.587		7.587	F	F	C	C	F	F	C
CC AND LO EQUITY EXTENSION FUND	461		461	F	F	C	C	F	F	C
CHEVRON UK PENSION PLAN	5.999		5.999	F	F	C	C	F	F	C
FIREMEN'S ANNUITY & BENEFIT FUND OF CHICAGO	300		300	F	F	C	C	F	F	C
GLOBEFLEX INTERNATIONAL PARTNERS LTD	10.200		10.200	F	F	C	C	F	F	C
EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST	7.982		7.982	F	F	C	C	F	F	C
INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	1.605		1.605	F	F	C	C	F	F	C
REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS	15.908		15.908	F	F	C	C	F	F	C
IMGI FUNDUS PLC	3.453		3.453	F	F	C	C	F	F	C
MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN	8.778		8.778	F	F	C	C	F	F	C
ACADIAN GBL MINT NEUTRAL FUND LLC	8.643		8.643	F	F	C	C	F	F	C
IFR MW ACADIAN GLOBAL MASTER TRUST	5.641		5.641	F	F	C	C	F	F	C
CC & L INTERNATIONAL EQUITY FUND	400		400	F	F	C	C	F	F	C
CCAL O GROUP GLOBAL EQUITY FUND	700		700	F	F	C	C	F	F	C
11199 SENI HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND	3.043		3.043	F	F	C	C	F	F	C



Azienda	Apertura	N° voll Delega	N° Voll in Proprio	0,1 Bilancio	0,2 Rel. Rend.	CDIA Numero Remunerazione	CDIA Lista	CS Compensato	CS Lista	Aut. Acq. Az. Prop.
GALANTE RAFFAELE	4.574.736		4.574.736	F	F	F	F	F	F	F
GALANTE ABRAMO	4.587.812		4.587.812	F	F	F	F	F	F	F
GALANTE DAVIDE	253.728		253.728	F	F	F	F	F	F	F
REALE DAVIDE GIORGIO	100			100	F	F	F	F	F	F
LOZZI GERMANIA	3		3	F	F	F	F	F	F	F
CARADONNA GIANFRANCO MARIA	1		1	F	F	F	F	F	F	F
RODRIGO DE LUETERO	1		1	F	F	F	F	F	F	F
ALLUZZI GI FORTIS QUONIAM SMC	9.803	9.803	Delega Base/ice Nero	F	C	C	C	F	F	C
SEBILUPUS ALPHA PAU EUROPEAN	12.964	12.964	Delega Base/ice Nero	F	C	C	C	F	F	C
SEB GLOBAL MASTER FUND PLC	31.744	31.744	Delega Base/ice Nero	F	C	C	C	F	F	C
BROWN BROTHERS HARRIMAN TRUSTE	2.558	2.558	Delega Base/ice Nero	F	C	C	C	F	F	C
FCP CIE NOUVEAU MARCHE	2.400	2.400	Delega Base/ice Nero	F	C	C	C	F	F	C
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	8.225	8.225	Delega Base/ice Nero	F	C	C	C	F	F	C
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	25.889	25.889	Delega Base/ice Nero	F	C	C	C	F	F	C
STATE BOARD OF ADMINISTRATION OF FLORIDA	4.320	4.320	Delega Base/ice Nero	F	C	C	C	F	F	C
RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	10.594	10.594	Delega Base/ice Nero	F	C	C	C	F	F	C
RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	6.768	6.768	Delega Base/ice Nero	F	C	C	C	F	F	C
SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	52.346	52.346	Delega Base/ice Nero	C	F	C	C	F	F	C
BTG PACTUAL ABSOLUTE RETURN MASTER FUND LP CO				F	F	F	F	F	F	F
HAPLES AND CALDER	25.984	25.984	Delega Base/ice Nero	F	F	F	F	F	F	F
BTG PACTUAL GLOBAL EMERGING MARKETS AND MACRO										
MASTER FUND LP CO HAPLES CORP SERVICES LIMITED	25.989	25.989	Delega Base/ice Nero	F	F	F	F	F	F	F
GOVERNMENT OF NORWAY	336.572	336.572	Delega Base/ice Nero	F	F	F	F	F	F	F
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	48.521	48.521	Delega Base/ice Nero	A	F	C	C	F	F	C
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	27.965	27.965	Delega Base/ice Nero	A	F	C	C	F	F	C
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	40.545	40.545	Delega Base/ice Nero	A	F	C	C	F	F	C
TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	22.637	22.637	Delega Base/ice Nero	F	F	C	C	F	F	F
ISHARES VI PLC	995	995	Delega Base/ice Nero	F	F	C	C	F	F	F
Totale azioni in proprio		9.520.381,00		66,76%						
Totale azioni per delega	993.667,00			6,97%						
Totale azioni		10.514.048,00		73,73%						
Numero azionisti	61									
Capitale sociale sottoscritto espresso in azioni		14.260.837								
Capitale sociale sottoscritto espresso in Euro		€ 5.704.334,80								
Valore nominale per ciascuna azione espresso in Euro				€ 0,40						



Q.4  
5704334

	F	C	A
Galeste Abramo	4.507.812		
Galeste Raffaele	4.678.736		
Galeste Dawide	253.728		
Fondi F	429.056		
Fondi C		568.611	
Fondi A			
PAGAMO			
REALE		700	
LOZZI		3	
BOVE			
CARADONNA		1	
CARADONNA			
LAUDI			
RODINO		1	
RODINO			
SIMONE			
Totale F	9.945.437		F 94,38%
Totale C		568.611	C 5,41%
Totale A			A 0,00%
Totale Votanti	10.514.048		
% Votanti	73,73%		

CDA N° \ DURATA \ COMPENSI			
	F	C	A
Galanie Abramo	4.587.812		
Galanie Raffaele	4.878.736		
Galanie Davide	251.728		
Fondi F	425.056		
Fondi C		568.611	
Fondi A			
9 ANNI PAGAMENTO			
100 REALE	100		
3 LOUZI	3		
3 BOVE			
1 CARADONNA	1		
1 CARADONNA			
1 LAUDI			
1 RODINO	1		
1 RODINO			
1 SIMONE			
Totale F	9.945.437		F 94,59%
Totale C		568.611	C 5,41%
Totale A			A 0,00%
Totale Votanti	10.514.048		
% Votanti	72,73%		

CS COMPENSI		F	C	A
Galeato Abramo	4.587.812			
Galeato Raffaele	4.678.736			
Galeato Davide	253.728			
Fondi F	971.993			
Fondi C			21.672	
Fondi A				
3456 PAGANO				
100 REALE	180			
3 LOZZI	3			
3 BOYE				
1 CARADONNA	1			
1 CARADONNA				
1 LAUGH				
1 RODRIGO	1			
1 RODRIGO				
1 SIMONE				
Totale F	10.492.376		F	99.789
Totale C		21.672	C	8.213
Totale A			A	0.000
Totale Votanti	10.514.048			
% Votanti	71.71%			

CS LISTA			
	F	C	A
Galante Abramo	4.567.812		
Galante Raffaele	4.678.736		
Galante Davide	251.728		
Fondi F	971.995		
Fondi C			21.572
Fondi A			
246 PAGANO			
100 REALE		000	
2 LOZZI		1	
2 BOVE			
1 CARADONNA		1	
1 CARADONNA			
1 LAUDI			
1 RODINO		1	
1 RODINO			
1 SIMONE			
Totale F	10.492.178		
Totale C			21.572
Totale A			
Totale Volanti	10.514.048		
% Volanti	31.73%		

ACQUISTO AZIONI PROPRIE				
	F	C	A	
Gabriele Abramo	4.587.817			
Gabriele Raffaele	4.678.736			
Gabriele Davide	253.728			
Fondi F	467.980			
Fondi C		523.687		
Fondi A				
2.488 PAGANO				
100 REALE		998		
3 LOZZI		3		
3 BOYE				
1 CARADONNA		1		
1 CARADONNA				
1 LAUDI				
1 RODINO		1		
1 RODINO				
1 SIMONE				
Totale F	9.988.361		F	95,00%
Totale C		525.687	C	5,00%
Totale A			A	0,00%
Totale Votanti	20.514.048			
% Votanti	71,73%			

AMMONE			
Totale F	10.492.978		F 99,73%
Totale C		21.672	C 0,21%
Totale A			A 0,00%
Totale Volenti	10.514.048		
% Volanti	73,72%		

Allegato" D "  
Alla raccolta n. 18770

**Digital Bros**  
digital entertainment

## **Relazione sulla remunerazione**

**ai sensi dell'art. 123-ter TUF e dell'art. 84-quater Regolamento Emittenti**

Data di approvazione: 12 settembre 2017

**Digital Bros S.p.A.**  
Via Tortona, 37 – 20144 Milano, Italia  
Partita IVA e codice fiscale 09554160151  
Capitale Sociale: Euro 6.024.344,8 di cui Euro 5.704.334,80 sottoscritto  
Reg. Soc. Trib. di Milano 290680-Vol. 7394 C.C.I.A.A. 1302132

La relazione è disponibile sul sito internet all'indirizzo [www.digitalbros.com](http://www.digitalbros.com) nella sezione  
Investitori



(pagina volutamente lasciata in bianco)



*[Handwritten signature]*



*[Handwritten signature]*

La relazione sulla remunerazione (la "Relazione") è stata predisposta ai sensi dell'articolo 123-ter D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF") e dell'articolo 84-quater del regolamento CONSOB adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successivamente modificato ("Regolamento Emittenti").

La Relazione si compone di due sezioni:

- la sezione I che descrive la politica adottata in materia di remunerazione degli organi di amministrazione e dirigenti con responsabilità strategiche nonché le procedure utilizzate per l'adozione di tale politica;
- la sezione II che illustra nominativamente le voci che compongono la remunerazione dei componenti del Consiglio di amministrazione e degli organi di controllo nonché la retribuzione dei dirigenti con responsabilità strategica evidenziando la coerenza con la politica di remunerazione.

Alla Relazione sono state allegate le tabelle previste dal Regolamento Emittenti.

## **SEZIONE I**

La prima sezione della Relazione descrive le linee della politica di remunerazione adottata dalla Società (di seguito la "Politica" o la "Politica di Remunerazione"), che definisce i principi e le linee guida che il Gruppo Digital Bros utilizza per la determinazione ed il monitoraggio dell'applicazione delle prassi retributive dei consiglieri di amministrazione e dei dirigenti con responsabilità strategiche.

La Politica di Remunerazione è stata approvata dal Consiglio di amministrazione del 12 settembre 2017 su proposta del Comitato per la remunerazione, in applicazione delle raccomandazioni del Codice di Autodisciplina delle società quotate. Le Relazione sulla Remunerazione verrà posta all'esame ed al voto consultivo dell'Assemblea dei soci.

La procedura in materia di operazioni con parti correlate, adottata dalla Società ai sensi in particolare del Regolamento di cui alla Delibera Consob n. 17221/2010 e successive modifiche, prevede che siano escluse dall'applicazione della procedura le deliberazioni inerenti i compensi di Amministratori investiti di particolari cariche nonché degli altri Dirigenti con responsabilità strategiche, salvo per quanto attiene a possibili informative da rendersi in documenti di rendicontazione economico-finanziaria di periodo come ivi precisato, a condizione che:

- i) la Società abbia adottato una politica di remunerazione predisposta da un comitato costituito esclusivamente da amministratori o consiglieri non esecutivi in maggioranza indipendenti;
- ii) sia stata sottoposta all'approvazione o al voto consultivo dell'Assemblea dei soci una relazione che illustri la politica di remunerazione;
- iii) la remunerazione assegnata sia coerente con tale politica.





Nella predisposizione di proposte in materia di politica di remunerazione il Comitato per la remunerazione non ha ritenuto necessario avvalersi direttamente di esperti indipendenti.

Fermo quanto di diretta competenza dell'Assemblea ai sensi di legge e dello Statuto sociale, l'attuazione della Politica di Remunerazione è responsabilità del Consiglio di amministrazione, per quanto attiene alla definizione del compenso per la carica di Amministratore delegato, nonché dell'Amministratore delegato stesso con riferimento ai compensi da riconoscersi ad altri Dirigenti con responsabilità strategiche (anche a titolo di indicazione e proposta ai competenti organi di società controllate).

### **1. Soggetti coinvolti nella predisposizione ed approvazione della politica di remunerazione**

I principali soggetti e organi coinvolti nella predisposizione ed approvazione della Politica di Remunerazione sono l'Assemblea dei soci, il Consiglio di amministrazione, il Comitato per la remunerazione ed il Collegio sindacale.

#### **1.1 Consiglio di amministrazione**

Il Consiglio di amministrazione:

- costituisce al proprio interno un Comitato per la remunerazione;
- determina la remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche, previo parere del Collegio Sindacale, e su proposta del Comitato per la remunerazione;
- definisce, su proposta del Comitato per la remunerazione, la Politica di Remunerazione;
- approva la Relazione sulla remunerazione;
- predispone gli eventuali piani di remunerazione basati su azioni o altri strumenti finanziari destinati ad amministratori, dipendenti e collaboratori, ivi inclusi i dirigenti con responsabilità strategiche, li sottopone all'approvazione dell'Assemblea dei soci ai sensi dell'articolo 114-bis TUF e ne cura l'attuazione.

#### **1.2 Comitato per la remunerazione**

Il Comitato per la remunerazione della Società, costituito dal Consiglio di amministrazione secondo quanto previsto dal Codice di Autodisciplina, è interamente composto da amministratori non esecutivi ed indipendenti ed è rimasto immutato nel corso di tutto l'esercizio. Il comitato è formato da:

Guido Guetta – consigliere indipendente - presidente

Elena Morini – consigliere indipendente - membro

Bruno Soresina – consigliere indipendente – membro.

Il Comitato per la remunerazione ha il compito di:



- presentare al Consiglio di amministrazione proposte per la remunerazione dell'Amministratore delegato e degli altri Amministratori che rivestono particolari cariche, monitorandone l'applicazione;
- valutare periodicamente i criteri adottati per la remunerazione dei dirigenti con responsabilità strategiche ed assistere il Consiglio di amministrazione nell'individuazione dei dirigenti con responsabilità strategiche;
- vigilare sull'applicazione dei detti criteri sulla base delle informazioni fornite dagli Amministratori delegati;
- formulare al Consiglio di amministrazione raccomandazioni generali in materia di remunerazioni, nonché sulla determinazione degli obiettivi di performance correlati alla componente variabile della retribuzione verificando l'effettivo raggiungimento degli obiettivi;
- coadiuvare il Consiglio di amministrazione nella predisposizione e nell'attuazione degli eventuali piani di compensi basati su azioni o su strumenti finanziari;
- coadiuvare il Consiglio di amministrazione nella redazione della Relazione sulla remunerazione.

La Politica di Remunerazione è stata pertanto delineata dal Comitato per la Remunerazione ed approvata dal Consiglio di Amministrazione.

### **1.3 Assemblea degli azionisti**

In materia di remunerazioni, l'Assemblea degli azionisti:

- determina il compenso dei membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 2364, comma 1, n. 3) del Codice Civile;
- esprime un parere consultivo sulla Relazione sulla Politica di Remunerazione approvata dal Consiglio di Amministrazione;
- delibera sugli eventuali piani di remunerazione basati su azioni o altri strumenti finanziari destinati ad amministratori, dipendenti e collaboratori, ivi inclusi i dirigenti con responsabilità strategiche, ai sensi dell'articolo 114-bis TUF.

### **1.4 Collegio sindacale**

Il Collegio sindacale esprime il proprio parere in merito alle proposte di remunerazione degli amministratori e degli amministratori investiti di particolari cariche, verificando la coerenza delle proposte medesime con la Politica di remunerazione.



## **2. Principi e finalità della Politica di remunerazione**

La remunerazione degli amministratori, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche è definita in modo da assicurare una struttura retributiva complessiva in grado di riconoscere il valore professionale dei soggetti coinvolti e consentire un adeguato bilanciamento delle componenti fisse e variabili con l'obiettivo di creare valore sostenibile nel medio e lungo periodo e di garantire una correlazione tra la retribuzione e specifici obiettivi di *performance*.

La Politica intende motivare le risorse in maniera tale da permettere lo svolgimento degli incarichi e l'assunzione delle responsabilità assegnate attraverso prestazioni di eccellenza, garantendo altresì un adeguato bilanciamento della componente variabile della retribuzione rispetto a quella fissa e stabilendo un equilibrio tra i criteri di breve termine e medio-lungo termine.

Le linee guida a cui è ispirata la Politica di Remunerazione sono di seguito indicate:

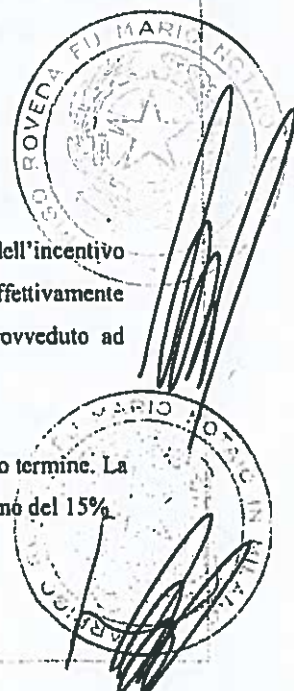
- la componente fissa dev'essere sufficiente a remunerare la prestazione del soggetto interessato qualora la componente variabile non fosse erogata per il mancato raggiungimento degli obiettivi assegnati;
- la componente variabile a breve termine ed a medio-lungo termine è quantitativamente limitata e risulta maturata al solo raggiungimento di certi obiettivi (meccanismo "ON/OFF");
- la componente variabile a breve termine è misurata in funzione principalmente di obiettivi di redditività d'esercizio;
- la componente variabile a medio lungo termine tiene conto degli obiettivi strategici e dei relativi rischi d'impresa assunti dalla Società e la maturazione è legata al raggiungimento di obiettivi contenuti nel piano strategico 2014-2017.

Gli obiettivi di *performance* sono:

- prioritari, in quanto connessi direttamente alla strategia di medio-lungo periodo della società;
- specifici, in quanto chiari e concreti nei risultati attesi;
- misurabili, in quanto valutati con indicatori chiari e predefiniti;
- realistici, in quanto ritenuti raggiungibili benché sfidanti ed ambiziosi;
- definiti temporalmente.

Le componenti variabili saranno erogate solo al raggiungimento dell'obiettivo prefissato. L'ammontare dell'incentivo da corrispondere a ciascun soggetto coinvolto è determinato in base al raggiungimento dei risultati effettivamente perseguiti. Sebbene vi sia stata la formalizzazione della politica di gestione del rischio, non si è provveduto ad assegnare obiettivi di *performance* correlati alla stessa.

La componente variabile è suddivisa in una componente a breve termine ed una componente a medio-lungo termine. La prima è immutata rispetto agli esercizi precedenti e prevede l'erogazione di una quota variabile di un massimo del 15%.





per i due Amministratori delegati e di un massimo del 30% per il dirigente con responsabilità strategiche. Il meccanismo di maturazione è legato esclusivamente a parametri di redditività dell'esercizio e viene erogato successivamente all'approvazione del progetto di bilancio da parte del Consiglio.

A partire dall'esercizio al 30 giugno 2015 è stato introdotto per gli Amministratori delegati e per il dirigente con responsabilità strategiche un secondo obiettivo variabile a medio lungo termine pari ad un 12% della retribuzione annua lorda. Tale incentivo matura su base annua in funzione di obiettivi legati all'andamento dell'indebitamento medio lordo previsto nel piano strategico 2014-2017 approvato dal Consiglio di amministrazione del 12 settembre 2014. L'erogazione dell'incentivo è posticipata successivamente all'approvazione del progetto di bilancio al 30 giugno 2017.

Nell'ipotesi in cui la Società effettui delle operazioni di particolare eccezionalità per rilevanza strategica e per gli effetti sui risultati della Società stessa, il Consiglio di amministrazione, su proposta del Comitato per la remunerazione, ha la facoltà di attribuire, in via discrezionale, bonus specifici agli Amministratori esecutivi ed ai dirigenti con responsabilità strategiche.

Non sono state stipulate coperture assicurative, previdenziali e/o pensionistiche diverse da quelle obbligatorie. I soli benefici non monetari erogati agli Amministratori delegati ed al dirigente con responsabilità strategiche sono la disponibilità di un'autovettura ciascuno ad uso promiscuo.

La Società può prevedere piani di incentivazione e di fidelizzazione basati su azioni o altri strumenti finanziari destinati ad amministratori, dipendenti e collaboratori, ivi inclusi i dirigenti con responsabilità strategiche, ai sensi dell'articolo 114-bis TUF.

La Politica di Remunerazione disciplina, con riferimento ai piani di incentivazione basati su strumenti finanziari ai sensi dell'art. 114-bis del TUF, che gli stessi possano prevedere periodi di maturazione dei diritti (c.d. *vesting period*). Con riferimento al Piano di Stock Option in essere previsto dall'art. 114-bis del TUF, si rinvia al Documento Informativo redatto ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 pubblicato sul sito internet della Società, [www.digitalbros.com](http://www.digitalbros.com), nella sezione "Investitori/Corporate Governance", così come previsto dall'art. 123-ter, comma 5, del TUF.

La Politica di Remunerazione non prevede la sottoscrizione di accordi che regolino *ex ante* gli aspetti economici in caso di cessazione dalla carica ovvero relativi all'eventuale risoluzione anticipata del rapporto ad iniziativa della Società o del soggetto interessato né a favore degli amministratori e neppure dei dirigenti con responsabilità strategiche.

Nella definizione della Politica di Remunerazione la Società non ha utilizzato come riferimento le politiche retributive implementate da altre società e non si è avvalsa della collaborazione di esperti indipendenti.

La remunerazione degli amministratori non esecutivi non risulta legata ai risultati economici conseguiti dalla Società. Gli amministratori non esecutivi non risultano destinatari di piani di incentivazione a base azionaria. La remunerazione degli amministratori non esecutivi è determinata in misura fissa all'atto della delibera consiliare che attribuisce i compensi,



ripartendo quanto stabilito dall'assemblea. La Politica di remunerazione non prevede la corresponsione di benefici non monetari agli amministratori non esecutivi. Il compenso agli amministratori non esecutivi viene stabilito anche in funzione della partecipazione al Comitato di controllo e rischi e al Comitato di remunerazione con una maggiorazione prevista per il presidente del comitato.

**SEZIONE II Compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche**

Le remunerazioni dei componenti del Consiglio di amministrazione sono state deliberate dal Consiglio di amministrazione tenutosi in data 13 novembre 2014, sentito il parere del Collegio sindacale e su proposta del Comitato per la remunerazione.

Nella tabella che segue sono indicati gli emolumenti percepiti dai consiglieri di amministrazione e dai dirigenti con responsabilità strategiche nel corso dell'esercizio secondo i criteri indicati nell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti.

Nella tabella sono inclusi tutti i soggetti che nel corso dell'esercizio hanno ricoperto la carica, anche per una frazione di periodo.

Alla data della Relazione, la Società non ha individuato Dirigenti con responsabilità strategiche ad eccezione degli amministratori esecutivi del Consiglio di amministrazione.

***Compensi amministratori esecutivi***

Il Presidente e Amministratore delegato, Abramo Galante, e l'Amministratore delegato, Raffaele Galante, percepiscono entrambi i medesimi compensi annui:

<i>Importi in Euro</i>	30 giugno 2016	30 giugno 2017
Compensi fissi per il mandato	366.700	366.700
Compensi variabili per il mandato	81.225	112.450
<b>Totale compensi per il mandato</b>	<b>447.925</b>	<b>479.150</b>
Retribuzione fissa per impiego di dirigenza	59.360	59.920
Retribuzione variabile per impiego di dirigenza	0	0
Fringe benefit autovetture	3.883	3.892
Patto di non concorrenza	0	0
<b>Totale compensi per impiego di dirigenza</b>	<b>63.243</b>	<b>63.812</b>
Totale compensi altre società controllate	0	0
<b>Compensi totali</b>	<b>511.168</b>	<b>542.962</b>

I compensi variabili sono composti per 50.000 Euro da bonus su obiettivi a medio lungo termine e per 62.450 Euro da bonus su obiettivi a breve termine.

Il Presidente e Amministratore delegato, Abramo Galante, e l'Amministratore delegato, Raffaele Galante sono stati individuati quali beneficiari, nell'ambito del "Piano di Stock Option 2016/2026" della Società, approvato dall'Assemblea degli Azionisti in data 11 Gennaio 2017, di n. 200.000 opzioni ciascuno valide per la sottoscrizione di n. 200.000 azioni ordinarie Digital Bros (nel rapporto di n. 1 nuova azione ordinaria per ogni n. 1 opzione esercitata), ad un prezzo di sottoscrizione per ogni singola opzione pari ad Euro 10,61 corrispondente alla media aritmetica dei prezzi di riferimento delle Azioni fatte registrare sul mercato telematico segmento Star nel semestre antecedente la Data di Assegnazione.

Con riferimento al Piano di Stock Option in essere previsto dall'art. 114-bis del TUF, si rinvia al Documento Informativo redatto ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 pubblicato sul sito internet della Società, [www.digitalbros.com](http://www.digitalbros.com), nella sezione "Investitori/Corporate Governance", così come previsto dall'art. 123-ter, comma 5, del TUF.

Non sussistono accordi che prevedano indennità in caso di scioglimento anticipato del rapporto di lavoro e neppure di cessazione della carica.

Il consigliere esecutivo Stefano Salbe non percepisce uno specifico compenso per il mandato di amministratore in quanto ricompreso nella retribuzione di dirigente della società Digital Bros. I suoi compensi totali sono stati:

Importi in Euro	30 giugno 2016	30 giugno 2017
Compensi fissi per il mandato	0	0
Compensi variabili per il mandato	0	0
<b>Totale compensi per il mandato</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Retribuzione fissa per impiego di dirigenza	181.391	181.951
Retribuzione variabile per impiego di dirigenza	58.519	93.883
Fringe benefit autovetture	3.623	3.892
Patto di non concorrenza	35.345	35.928
<b>Totale compensi per impiego di dirigenza</b>	<b>278.878</b>	<b>315.654</b>
Totale compensi altre società controllate	0	0
<b>Compensi totali</b>	<b>278.878</b>	<b>315.654</b>

compensi variabili sono composti per 28.256 Euro da incentivi su obiettivi a medio-lungo termine e per 65.627 Euro da incentivi su obiettivi a breve termine.

Il Consigliere Stefano Salbe è stato individuato quale beneficiario, nell'ambito del "Piano di Stock Option 2016/2026" della Società, approvato dall'Assemblea degli Azionisti in data 11 Gennaio 2017, di n. 120.000 opzioni ciascuno valide



per la sottoscrizione di n. 120.000 azioni ordinarie Digital Bros (nel rapporto di n. 1 nuova azione ordinaria per ogni n. 1 opzione esercitata), ad un prezzo di sottoscrizione per ogni singola opzione pari ad Euro 10,61 corrispondente alla media aritmetica dei prezzi di riferimento delle Azioni fatte registrare sul mercato telematico segmento Star nel semestre antecedente la Data di Assegnazione.

Con riferimento al Piano di Stock Option in essere previsto dall'art. 114-bis del TUF, si rinvia al Documento Informativo redatto ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 pubblicato sul sito internet della Società, [www.digitalbros.com](http://www.digitalbros.com), nella sezione "Investitori/Corporate Governance", così come previsto dall'art. 123-ter, comma 5, del TUF.

Non sussistono accordi che prevedano indennità in caso di scioglimento anticipato del rapporto. Nel caso in cui vi sia una risoluzione anticipata del mandato e/o del rapporto di lavoro per iniziativa del dipendente o per iniziativa dell'azienda per giusta causa è prevista la perdita del diritto alla retribuzione variabile a medio-lungo termine anche se già maturata.

All'amministratore esecutivo Dario Treves spettano annualmente, come compenso per il mandato 6.600 Euro, mentre per l'attività professionale in campo contrattuale e legale svolta per conto del Gruppo spetta un compenso pari a 262.000 Euro.

Lo stesso amministratore esecutivo Dario Treves è stato individuato quale beneficiario, nell'ambito del "Piano di Stock Option 2016/2026" della Società, approvato dall'Assemblea degli Azionisti in data 11 Gennaio 2017, di n. 50.000 opzioni ciascuno valide per la sottoscrizione di n. 50.000 azioni ordinarie Digital Bros (nel rapporto di n. 1 nuova azione ordinaria per ogni n. 1 opzione esercitata), ad un prezzo di sottoscrizione per ogni singola opzione pari ad Euro 10,61 corrispondente alla media aritmetica dei prezzi di riferimento delle Azioni fatte registrare sul mercato telematico segmento Star nel semestre antecedente la Data di Assegnazione.

Con riferimento al Piano di Stock Option in essere previsto dall'art. 114-bis del TUF, si rinvia al Documento Informativo redatto ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 pubblicato sul sito internet della Società, [www.digitalbros.com](http://www.digitalbros.com), nella sezione "Investitori/Corporate Governance", così come previsto dall'art. 123-ter, comma 5, del TUF.

#### **Compensi Amministratori non esecutivi**

L'Amministratore non esecutivo Davide Galante ha percepito come compenso per il mandato come amministratore 72.000 Euro, in virtù di alcuni incarichi specifici conferitigli dal Consiglio di amministrazione.

L'Amministratore non esecutivo Lidia Florean ha percepito come compenso per il mandato come amministratore 6.600 Euro, mentre per l'attività svolta per conto della controllata 505 Games S.p.A. ha percepito 60.000 Euro.

Gli Amministratori non esecutivi non percepiscono compensi variabili né sussistono accordi che prevedano indennità in caso di cessazione della carica.

### **Compensi Amministratori indipendenti**

I consiglieri indipendenti Guido Guetta, Elena Morini e Bruno Soresina percepiscono per il mandato i seguenti importi:

<b>Importi in Euro</b>	<b>Guido Guetta</b>	<b>Elena Morini</b>	<b>Bruno Soresina</b>
Compensi fissi per il mandato	10.000	10.000	10.000
Compensi fissi per il Comitato controllo e rischi	10.500	3.500	3.500
Compensi fissi per il Comitato remunerazione	5.000	2.000	2.000
<b>Totale Compensi amministratori indipendenti</b>	<b>25.500</b>	<b>15.500</b>	<b>15.500</b>

Il Consigliere Guido Guetta percepisce 7.000 Euro in qualità di Presidente del Comitato controllo e rischi e 3.000 Euro in qualità di Presidente del Comitato di remunerazione in aggiunta ai rispettivamente ai 3.500 Euro e 2.000 Euro percepiti dagli altri due amministratori indipendenti in qualità di membri effettivi.

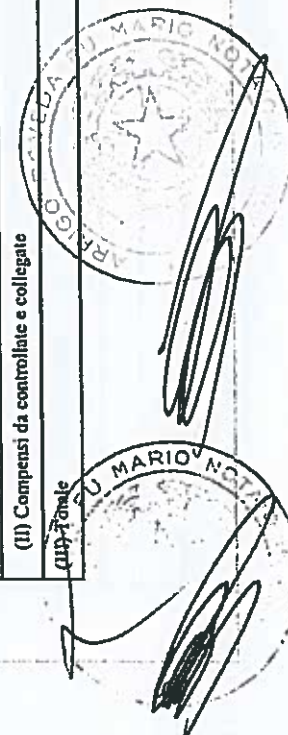
Gli Amministratori indipendenti non percepiscono compensi variabili né sussistono accordi che prevedano indennità in caso di cessazione dalla carica.





# Consiglio di Amministrazione e Dirigenti con responsabilità strategiche

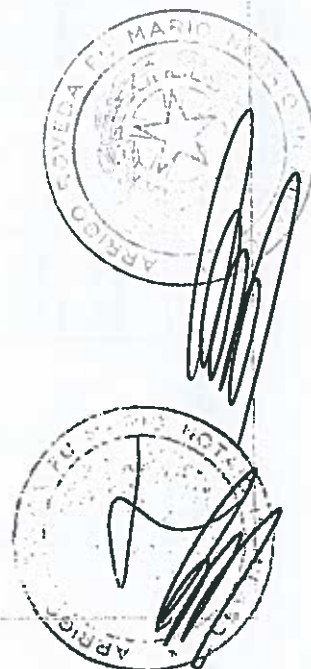
Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
Abramo Galante	Presidente/AD	Dal 01/07/2014	Approvazione bilancio 2017			Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili				
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				426.620		212.450		3.892	642.962		
(II) Compensi da controllate e collegate											
(III) Totale				426.620		212.450		3.892	642.962		
Raffaele Galante	AD	Dal 01/07/2014	Approvazione bilancio 2017			Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili				
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				426.620		212.450		3.892	642.962		
(II) Compensi da controllate e collegate											
(III) Totale				426.620		212.450		3.892	642.962		
Stefano Salbe	CFO	Dal 1/07/2014	Approvazione bilancio 2017			Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili				
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				217.879		150.395		3.892	372.166		
(II) Compensi da controllate e collegate											
(III) Totale				217.879		150.395		3.892	372.166		



Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity	Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
David Galante	Amministratore	Dal 01/07/2014	Approvazione bilancio 2017							
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				72.000					72.000	
(II) Compensi da controllate e collegate										
(III) Totale				72.000					72.000	
Bruno Sorstina	Amministratore indipendente	Dal 01/07/2014	Approvazione bilancio 2017							
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				10.000	5.500				15.500	
(II) Compensi da controllate e collegate										
(III) Totale				10.000	5.500				15.500	
Guido Guetta	Amministratore indipendente	Dal 01/07/2014	Approvazione bilancio 2017							
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				10.000	15.500				25.500	
(II) Compensi da controllate e collegate										
(III) Totale				10.000	15.500				25.500	

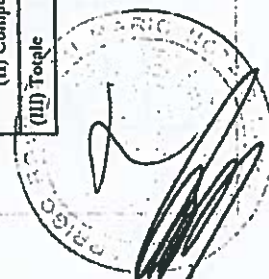


Elena Morini	Amministratore Indipendente	Dal 01/07/2014	Approvazione bilancio 2017			Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili			
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				10.000	5.500				15.500	
(II) Compensi da controllate e collegate										
(III) Totale				10.000	5.500				15.500	
Dario Treves	Amministratore	Dal 01/07/2014	Approvazione bilancio 2017			Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili			
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				6.600				262.000	268.600	
(II) Compensi da controllate e collegate										
(III) Totale				6.600				262.000	268.600	
Lidia Florean	Amministratore	Dal 01/07/2014	Approvazione bilancio 2017			Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili			
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				6.600					6.600	
(II) Compensi da controllate e collegate				60.000					60.000	
(III) Totale				66.600					66.600	



# Collegio Sindacale


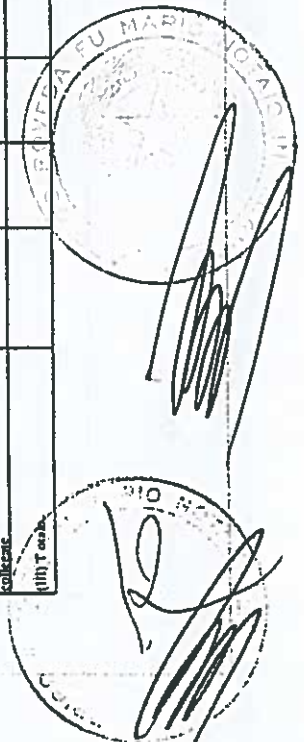
Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Paolo Villa	Sindaco Effettivo e Presidente	Dal 01/07/2016 al 30/06/2017	Approvazione bilancio 2017									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				28.080						28.080		
(II) Compensi da controllate e collegate				10.400						10.400		
(III) Totale				38.480						38.480		
Simone Luigi Dalle Donne	Sindaco Effettivo	Dal 01/07/2016 al 30/06/2017	Approvazione bilancio 2017			Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				22.065						22.065		
(II) Compensi da controllate e collegate												
(III) Totale				22.065						22.065		
Emanuela Maria Conti	Sindaco Effettivo	Dal 01/07/2016 al 30/06/2017	Approvazione bilancio 2017			Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				22.880						22.880		
(II) Compensi da controllate e collegate				10.400						10.400		
(III) Totale				33.280						33.280		





# Stock-option assegnate ai componenti dell'organo di amministrazione, al Direttore Generale e ai Dirigenti con responsabilità strategiche

			Opzioni detenute all'inizio dell'esercizio			Opzioni assegnate nel corso dell'esercizio					Opzioni esercitate nel corso dell'esercizio			Opzioni scadute nell'esercizio	Opzioni detenute alla fine dell'esercizio	Opzioni di competenza dell'esercizio
			Numero opzioni	Prezzo di esercizio	Periodo possibile esercizio (dat-to)	Prezzo di esercizio	Periodo possibile esercizio (dat-to)	Fair Value alla data di assegnazione	Data di assegnazione	Prezzo di mercato delle azioni sottostanti alla data di esercizio	Numero opzioni	Prezzo di esercizio	Prezzo di mercato delle azioni sottostanti alla data di esercizio			
Nome e cognome	Carica	Piano														
Gesante Abramo	President e/AD															
(I) Componenti nella società che redige il bilancio		Piano di Stock Option 2016/2026			dal 1 luglio 2019 al 30 giugno 2026	10,61	351,617		11/01/2017	14,29					60.000	30.000
		Piano di Stock Option 2016/2026			dal 1 luglio 2021 al 30 giugno 2026	10,61	366,322		11/01/2017	14,29					60.000	30.000
		Piano di Stock Option 2016/2026			dal 1 luglio 2023 al 30 giugno 2026	10,61	496,150		11/01/2017	14,29					20.000	40.000
(II) Componenti da controllare e collegare																
(III) Totale								1.214.789							200.000	100.000
Gesante Raffaele	AD															
(I) Componenti nella società che redige il bilancio		Piano di Stock Option 2016/2026			dal 1 luglio 2019 al 30 giugno 2026	10,61	351,617		11/01/2017	14,29					60.000	30.000
		Piano di Stock Option 2016/2026			dal 1 luglio 2021 al 30 giugno 2026	10,61	366,322		11/01/2017	14,29					60.000	30.000
		Piano di Stock Option 2016/2026			dal 1 luglio 2023 al 30 giugno 2026	10,61	496,150		11/01/2017	14,29					20.000	40.000
(II) Componenti da controllare e collegare																
(III) Totale								1.214.789							200.000	100.000

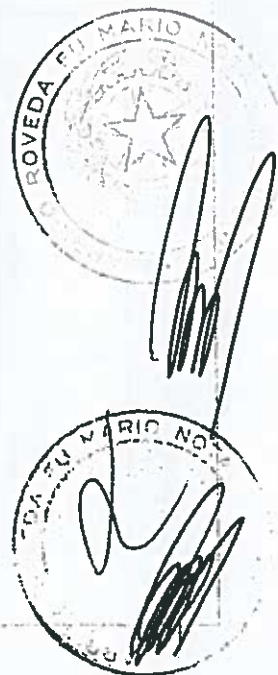
Nome e cognome	Carica	Piano	Opzioni detenute all'inizio dell'esercizio			Opzioni assegnate nel corso dell'esercizio							Opzioni esercitate nel corso dell'esercizio			Opzioni scadute nell'esercizio	Opzioni detenute alla fine dell'esercizio	Opzioni di competenza dell'esercizio
			Numero opzioni	Prezzo di esercizio	Periodo possibile esercizio (dal-al)	Numero opzioni	Prezzo di esercizio	Periodo possibile esercizio (dal-al)	Fair Value alla data di assegnazione	Data di assegnazione	Prezzo di mercato delle azioni sottostanti alla data di esercizio	Numero opzioni	Prezzo di esercizio	Prezzo di mercato delle azioni sottostanti alla data di esercizio	Numero opzioni	Prezzo di esercizio	Prezzo di esercizio	Fair Value
Salvo Stefano	CFO																	
(I) Componenti nella società che redige il bilancio		Piano di Stock Option 2016/2026				36.000	10,61	dal 1 luglio 2019 al 30 giugno 2026	210.970	1/01/2017	14,29					36.000	36.000	18.000
		Piano di Stock Option 2016/2026				36.000	10,61	dal 1 luglio 2022 al 30 giugno 2026	219.793	1/01/2017	14,29					36.000	36.000	18.000
		Piano di Stock Option 2016/2026				48.000	10,61	dal 1 luglio 2023 al 30 giugno 2026	298.110	1/01/2017	14,29					48.000	48.000	24.000
(II) Componenti da controllare e collegare																		
(III) Totale						138.000			728.873							120.000		68.000
Teresa Maria	Amministratore																	
		Piano di Stock Option 2016/2026				15.000	10,61	dal 1 luglio 2019 al 30 giugno 2026	87.904	1/01/2017	14,29					15.000	15.000	7.500
		Piano di Stock Option 2016/2026				15.000	10,61	dal 1 luglio 2022 al 30 giugno 2026	91.580	1/01/2017	14,29					15.000	15.000	7.500
(I) Componenti nella società che redige il bilancio		Piano di Stock Option 2016/2026				20.000	10,61	dal 1 luglio 2023 al 30 giugno 2026	124.212	1/01/2017	14,29					20.000	20.000	10.000
(II) Componenti da controllare e collegare																		
(III) Totale						50.000			303.697							50.000		25.000



Piani di incentivazione monetari a favore dei componenti dell'organo di amministrazione, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche:

A	B	(1)	(2)			(3)	(4)
Cognome e nome	Carica	Piano	Bonus dell'anno			Bonus di anni precedenti	
Galante Abramo	Presidente/AD		(A)	(B)	(C)	Non più erogabili	Altri bonus
			Erogabile/Erogato	Differito	Periodo di riferimento	Erogabili/Erogati	Ancora differiti
(I) Compensi nella società che redige il bilancio		Piano A (13/11/2014)	62.450	50.000	3 anni		100.000
(II) Compensi da controllate e collegat		Piano A					
(III) Totale			62.450	50.000			100.000

A	B	(1)	(2)			(3)	(4)
Cognome e nome	Carica	Piano	Bonus dell'anno			Bonus di anni precedenti	
Galante Raffaele	AD		(A)	(B)	(C)	Non più erogabili	Altri bonus
			Erogabile/Erogato	Differito	Periodo di riferimento	Erogabili/Erogati	Ancora differiti
(I) Compensi nella società che redige il bilancio		Piano A (13/11/2014)	62.450	50.000	3 anni		100.000
(II) Compensi da controllate e collegat		Piano A					
(III) Totale			62.450	50.000			100.000



A	B	(1)	(2)			(3)			(4)
Cognome e nome	Carica	Piano	Bonus dell'anno			Bonus di anni precedenti			Altri bonus
Salbe Stefano	CFO/Consigliere Esecutivo		(A)	(B)	(C)	Non più erogabili	Erogabili/Erogati	Ancora differiti	
			Erogabile/Erogato	Differito	Periodo di riferimento				
(I) Compensi nella società che redige il bilancio		Piano A (13/11/2014)	65.627	28.256	3 anni			56.512	
(II) Compensi da controllate e collegate		Piano A							
(III) Totale			32.511	26.008				56.512	





**Schema 7-ter previsto dall'allegato 3A del Regolamento Emittenti**

Partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo e dei direttori generali					
Cognome e Nome	Società Partecipata	n. azioni possedute al 30/06/2016	N. azioni acquistate	N. azioni vendute	n. azioni possedute al 30/06/2017
Galante Abramo	Digital Bros S.p.A.	4.904.267	-	-	4.904.267
Galante Davide	Digital Bros S.p.A.	253.728	-	10.000	243.728
Galante Raffaele	Digital Bros S.p.A.	4.678.736	-	-	4.678.736

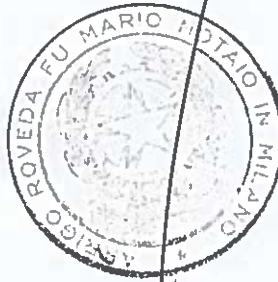
Non viene riportato il medesimo schema per i dirigenti con responsabilità strategica in quanto non ve ne sono di ulteriori rispetto a quelli appartenenti al Consiglio di amministrazione.



La presente copia composta di n. 356

facciate è conforme all'originale.  
regolarmente firmato e si rilascia oggi.

Milano, li 6 novembre 2017



*[Handwritten signature]*