

**DIGITOUCH SPA**

20135 MILANO (MI) – VIALE VITTORIO VENETO 22

Capitale sociale deliberato: € 744.834,75 - Capitale sociale versato: € 694.834,75

Codice fiscale, Partita IVA e Registro delle imprese di MILANO – N. 05677200965

Camera di commercio di MILANO – N. R.E.A.: 1839576

**DigiTouch S.p.A.**

**Verbale dell'Assemblea Ordinaria**

**del 29 aprile 2016**

Il 29 aprile 2016, alle ore 16,05, in Milano, Via Filippo Turati 12, presso la Banca Popolare di Vicenza, Sala Luzzatti, si aprono i lavori dell'Assemblea Ordinaria di **DigiTouch S.p.A.**

A norma dell'articolo 12 dello statuto sociale, il Presidente del Consiglio di Amministrazione *Simone Ranucci Brandimarte* assume la Presidenza dell'assemblea chiamata a discutere e deliberare sul seguente:

ORDINE DEL GIORNO

*1.Revoca del Sig. Matteo Antonelli dalla carica di amministratore di DigiTouch S.p.A. ed eventuale sua sostituzione*

*2.Esame e approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015, Relazione del Consiglio di Amministrazione del Collegio Sindacale e della società di Revisione*

*3.Destinazione dell'utile di esercizio*

e, con il consenso unanime dei presenti, chiama a fungere da segretario dell'assemblea il notaio Andrea De Costa.

Il Presidente quindi rende le comunicazioni che seguono:

- sono presenti alla riunione, oltre al Presidente, i Consiglieri Paolo Mardegan (Consigliere Delegato), Matteo Antonelli e Daniele Meini, nonché i Sindaci Sergio Gemma (Presidente), Domenico Antonio Italiano e Paolo Flaminio Storti; ha giustificato l'assenza il Consigliere Mauro Del Rio;
- con il consenso del Presidente, possono assistere all'assemblea dirigenti o dipendenti della Società, rappresentanti della società di revisione, nonché professionisti, consulenti, esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati accreditati per la singola assemblea; si dà atto della presenza, quale giornalista, di Mirko Molteni di Libero;
- l'assemblea è audioregistrata dal Segretario al solo fine di agevolare la verbalizzazione;
- l'avviso di convocazione dell'Assemblea è stato originariamente pubblicato in data 13 aprile 2016 sul sito *internet* della società e in pari data sul quotidiano Italia Oggi, nonché

diffuso con le altre modalità prescritte dalla disciplina vigente, in relazione ai punti n. 2 e 3;

- in data 14 aprile 2016 è pervenuta la richiesta di integrazione dell'ordine del giorno del socio sig. Daniele Meini, in relazione al punto 1, corredata dalla relativa Relazione illustrativa; l'avviso di convocazione integrato è stato pubblicato in data 20 aprile 2016 sul sito *internet* della società e in pari data sul quotidiano Italia Oggi, nonché diffuso con le altre modalità prescritte dalla disciplina vigente;

- l'assemblea si svolge in prima convocazione;

- il capitale sociale è di euro 694.834,75 ed è diviso in numero 13.896.695 azioni prive del valore nominale; la Società possiede n. 11.242 azioni proprie in portafoglio il cui diritto di voto è sospeso a norma dell'art. 2357-ter c.c.;

- hanno diritto ad intervenire in assemblea gli azionisti in possesso della certificazione, effettuata dall'intermediario, in conformità alle proprie scritture contabili, in favore del soggetto a cui spetta il diritto di voto ai sensi dell'art. 83-*sexies* del D. Lgs. n. 58/1998 ("TUF") sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea; le registrazioni in accredito e in addebito compiute sui conti successivamente a tale termine non rilevano ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto di voto in assemblea; ai sensi dell'art. 83-*sexies*, comma 4 del TUF, le comunicazioni degli intermediari sono pervenute alla Società entro la fine del terzo giorno di mercato aperto precedente la data fissata dall'assemblea in prima convocazione, restando ferma la legittimazione all'intervento e al voto qualora le comunicazioni siano pervenute alla Società oltre il suddetto termine, purché entro l'inizio dei lavori assembleari della singola convocazione;

- gli intervenuti risultano essere attualmente n. 6 soggetti legittimati al voto portatori di complessive n. 9.236.195 azioni rappresentanti il 66,46% del capitale sociale, essendo infatti presenti i seguenti soci:

-- Sodapao S.r.l., per n. 2.834.695 azioni, in persona del legale rappresentante Paolo Mardegan;

-- Digivalue Media Sarl, per n. 2.388.000 azioni, a mezzo Eugenio Zupo per delega in atti;

-- Daniele Meini, per n. 1.648.500 azioni, a mezzo Alessandro Salvador per delega in atti;

- Simone Ranucci Brandimarte, per n. 1.562.000 azioni, presente in proprio;
- Marko Maras, per n. 802.500 azioni, a mezzo Teresa Basellini per delega in atti;
- Matteo Antonelli, per n. 500 azioni, a mezzo Pietro Giorgetti per delega in atti;
- l'elenco nominativo dei soggetti partecipanti in proprio o per delega, con l'indicazione delle azioni da ciascuno possedute, nonché i nominativi dei soggetti votanti in qualità di creditori pignorati e di usufruttuari è a disposizione dei presenti, e completato dei nominativi di coloro che intervenissero successivamente o che si allontanassero prima di ciascuna votazione, viene allegato al presente verbale.

Il Presidente dichiara pertanto l'Assemblea regolarmente costituita in prima convocazione ed atta a discutere e deliberare sugli argomenti di cui al relativo ordine del giorno; proseguendo, rende quindi le seguenti comunicazioni:

- ai sensi dello Statuto e del Regolamento Emittenti AIM Italia, l'azionista che venga a detenere azioni della Società ammesse alle negoziazioni sull'AIM Italia, in misura pari o superiore alle percentuali previste dalla normativa è tenuto a darne tempestiva comunicazione al Consiglio di Amministrazione della Società;
- la documentazione relativa all'ordine del giorno è stata fatta oggetto degli adempimenti pubblicitari contemplati dalla disciplina applicabile, nonché pubblicata sul sito *internet* della Società;
- secondo le risultanze del Libro dei Soci integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 10 dello Statuto e del Regolamento Emittenti AIM Italia e dalle altre informazioni a disposizione, possiedono, direttamente o indirettamente, azioni con diritto di voto in misura significativa ai sensi della disciplina di tempo in tempo vigente:
  - Sodapao S.r.l., 2.834.695 azioni pari al 20,40%;
  - Digivalue Media Sarl, 2.388.000 azioni pari al 17,18%;
  - Daniele Meini, 1.648.500 azioni pari all'11,86%;
  - Simone Ranucci Brandimarte, 1.562.000 azioni pari all'11,24%;
  - Marko Maras, 802.500 azioni, pari al 5,77%;
- gli azionisti che si trovassero in carenza di legittimazione al voto sono invitati a dichiararlo;
- dal momento che la documentazione inerente all'ordine del giorno è stata oggetto degli adempimenti pubblicitari sopra ricordati ed è a disposizione di tutti gli intervenuti,

con il consenso unanime dei presenti, ne viene omessa la lettura, limitando la stessa alle proposte di delibera;

- esercitando i poteri di gestione dei lavori assembleari attribuiti al Presidente dell'assemblea, vengono definite le modalità operative nel rispetto delle quali si svolgeranno i lavori dell'Assemblea:

-- il primo punto all'ordine del giorno sarà illustrato dal socio proponente (se presente in assemblea), mentre i restanti due punti saranno illustrati dal Presidente, a nome del Consiglio di Amministrazione; ciascuna illustrazione avverrà nel rispetto del termine massimo di durata che viene stabilito in cinque minuti;

-- gli aventi diritto che intendono prendere la parola al termine dell'illustrazione di ciascun argomento all'ordine del giorno, potranno farlo mediante alzata di mano;

-- si raccomanda di svolgere interventi attinenti al punto in trattazione, nel rispetto del termine massimo di durata che viene stabilito in cinque minuti; gli aventi diritto possono chiedere la parola una sola volta su ciascuno degli argomenti posti in discussione;

-- al termine di tutti gli interventi relativi a ciascun singolo punto all'ordine del giorno, la Presidenza si riserva la facoltà di sospendere i lavori assembleari per il tempo strettamente necessario alla raccolta delle informazioni eventualmente necessarie al fine di fornire risposte esaustive;

-- gli aventi diritto che abbiano richiesto la parola facendo osservazioni, chiedendo informazioni e formulando eventuali proposte, hanno facoltà, al termine delle risposte che saranno fornite, di formulare una breve replica nel rispetto del termine massimo di durata che viene stabilito in due minuti;

-- le votazioni avranno luogo mediante alzata di mano o appello nominale;

- è fatto invito a coloro che dovessero abbandonare la sala prima del termine dei lavori di avvisare l'ufficio di accoglienza.

\*\*\*

Il Presidente passa alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno, che riguarda la *Revoca del Sig. Matteo Antonelli dalla carica di amministratore di DigiTouch S.p.A. ed eventuale sua sostituzione.*

...Omissis...

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- dà atto che i presenti sono invariati;
- pone in votazione per appello nominale (ore 16,30) la proposta di revocare il sig. Antonelli dalla carica di amministratore di DigiTouch per le ragioni illustrate nella Relazione illustrativa del socio e nell'intervento dello stesso in assemblea, nonché - al fine dell'integrazione del consiglio sino al numero di cinque consiglieri originariamente individuato dall'assemblea - di nominare un nuovo amministratore, in sostituzione del consigliere revocato e fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017, il dott. Marco Trombetti.

L'assemblea approva a maggioranza.

Contrarie 500 azioni (Matteo Antonelli a mezzo Pietro Giorgetti per delega).

Favorevoli le restanti n. 9.235.695 azioni presenti.

Il Presidente proclama il risultato.

\*\*\*

Il Presidente passa alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno, che riguarda *l'esame e approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015, Relazione del Consiglio di Amministrazione del Collegio Sindacale e della società di Revisione.*

Prende quindi la parola l'Amministratore Delegato, dott. Paolo Mardegan, il quale richiama i principali dati del bilancio 2015, evidenziando in particolare i risultati (in forte crescita rispetto all'esercizio precedente) in termini di ricavi e EBITDA e segnalando che l'utile netto di Gruppo di 1,25 milioni di Euro risulta in lieve calo per effetto degli ammortamenti dovuti agli investimenti effettuati; sotto il profilo della gestione, l'esercizio 2015 è stato caratterizzato inoltre dalla quotazione delle azioni della Società sull'AIM, da alcune acquisizioni, dal rafforzamento del *team*, dall'estensione del pacchetto clienti e dall'apertura di nuove sedi a Roma e Milano. Ad esito di un anno

dunque decisamente positivo – conclude l'Amministratore Delegato – la Società si presenta come il più grande centro *media* indipendente italiano.

Il Presidente apre quindi la discussione.

**Giorgetti**, per delega di Matteo Antonelli, si sofferma sulle operazioni con parti correlate riportate nel bilancio ed in particolare ai servizi erogati nel 2015 da Crowd Solution S.r.l. e Sodapao S.r.l., società riferibili rispettivamente al Presidente e all'Amministratore Delegato. Ricorda, preliminarmente, che Matteo Antonelli, in qualità sia di socio sia di Consigliere, ha richiesto chiarimenti su tali operazioni senza ottenere soddisfazione; pur trattandosi di operazioni per importi inferiori alla soglia di 100.000 Euro che comporta l'applicazione della relativa Procedura, trattandosi di operazioni con parti correlate il socio chiede che le stesse siano oggetto della massima trasparenza ed al proposito invita a rendere informazioni di maggiore dettaglio circa: l'oggetto di detti contratti; le ragioni di convenienza per la Società sottostanti agli stessi; l'esistenza di richieste di preventivi di altri soggetti per tali prestazioni; le condizioni contrattuali applicate; le modalità di gestione di eventuali conflitti di interesse. Giorgetti segnala che, in base alle informazioni disponibili, i servizi resi da Crowd Solution si sono concretizzati in attività di mediazione consistente nel procacciamento di investitori interessati a sottoscrivere l'aumento di capitale della Società, contrariamente a quanto indicato nel bilancio ove si riferisce di "servizi concernenti l'attività di sviluppo delle piattaforme tecnologiche". I servizi resi da Sodapao si sono concretizzati invece nella pubblicazione di un libro, acquistato dalla Società ad un prezzo corrispondente a 166 Euro per ciascuna copia; quanto alla posizione di Sodapao, Giorgetti lamenta inoltre che tale società svolge attività concorrenti a quelle del Gruppo e domanda se ciò sia stato autorizzato dall'assemblea.

Nessun altro chiedendo la parola, il **Consigliere Meini** ricorda che quelle a cui si è fatto riferimento sono operazioni per importi inferiori alla soglia di 100.000 Euro che comporta l'applicazione della Procedura anche informativa per i rapporti con parti correlate.

**Giorgetti**, ritiene che gli obiettivi di trasparenza che ispirano le Procedure rendano opportuno rispondere ai quesiti posti.

Il **Presidente**, assicura che la Società agisce nella massima trasparenza, come dimostrato sia dalle informazioni riportate in bilancio e richiamate da Giorgetti, sia dalla costante informativa resa al Collegio sindacale e al revisore, nonostante l'esiguità degli importi. Con specifico riferimento ai servizi resi da Sodapao, il Presidente ricorda che – in continuità con le analoghe iniziative del 2009 e 2011 – quest'ultima ha realizzato su incarico della Società un testo di *digital marketing* da diffondere tra gli *opinion leaders* del settore per creare informazione e consenso intorno alle attività del Gruppo; precisa che il compenso reso a Sodapao non è riferibile, evidentemente, all'acquisto delle singole copie, bensì alla redazione del testo, a cura dell'Amministratore Delegato unitamente a due docenti universitari. Con specifico riferimento poi ai servizi resi da Crowd Solution, il Presidente conferma che gli stessi hanno riguardato in particolare la gestione delle attività connesse all'aumento di capitale e si sono concretizzate in particolare nella predisposizione di materiale informativo sull'aumento di capitale e sulla quotazione, nonché nell'individuazione di potenziali investitori e nella gestione dei rapporti con gli stessi. Conclude precisando che tutte le operazioni sono state effettuate a condizioni in linea con quelle di mercato.

**Giorgetti**, in replica, lamenta che le attività svolte da Crowd Solution testè menzionate dal Presidente appaiono in contrasto sia con l'oggetto sociale indicato nello statuto di tale società, sia con la riserva di attività prevista dall'ordinamento finanziario, che consente la mediazione finanziaria solo a soggetti iscritti in appositi albi; a parere del socio, tali attività sono state dunque svolte in modo abusivo e i relativi corrispettivi devono essere restituiti. Quanto ai compensi riconosciuti a Sodapao, Giorgetti contesta che essi possano essere riferiti all'attività degli autori, già tutelata dalle *royalties*. Ribadisce, per tali ragioni, la propria convinzione che tali operazioni siano inusuali e prevedano corrispettivi oggettivamente eccessivi se non abnormi; ribadisce, inoltre, che si tratta di operazioni inopportune se non radicalmente invalide.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- dà atto che i presenti sono invariati;
- pone in votazione per appello nominale (ore 16,46) la proposta contenuta nella Relazione del Consiglio di Amministrazione e qui trascritta:

*Signori Azionisti, a conclusione della presente esposizione Vi invitiamo a discutere e approvare la Relazione sulla Gestione del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della società di Revisione e il bilancio al 31 dicembre 2015 dal quale risulta un utile di euro 1.129.709.*

L'assemblea approva a maggioranza.

Contrarie 500 azioni (Matteo Antonelli a mezzo Pietro Giorgetti per delega).

Favorevoli le restanti n. 9.235.695 azioni presenti.

Il Presidente proclama il risultato.

\*\*\*

Il Presidente passa alla trattazione del terzo punto all'ordine del giorno, che riguarda la *destinazione dell'utile di esercizio*.

Prende quindi la parola l'Amministratore Delegato, dott. Paolo Mardegan, il quale dà lettura della proposta contenuta nella Relazione del Consiglio di Amministrazione e qui trascritta:

*Signori Azionisti, a conclusione della presente esposizione Vi invitiamo a destinare l'utile d'esercizio nel seguente modo: 1. a Riserva Legale quanto a euro 56.485; 2. a Riserva da rivalutazione delle partecipazioni, per applicazione del metodo del patrimonio netto ex articolo 2426, numero 4, del codice civile, non distribuibile per euro 537.552; 3. a Riserva vincolata per un importo pari ai costi di ricerca e sviluppo e ai costi di impianto ed ampliamento (inclusi quelli corrispondenti che saranno riclassificati tra tali voci dalle immobilizzazioni in corso e acconto) non ancora ammortizzati al 31 dicembre 2015 per Euro 535.672. Il Consiglio di Amministrazione propone inoltre di destinare parte della Riserva straordinaria formatasi nei precedenti esercizi alla Riserva di cui al precedente punto 3 per l'importo di Euro 664.564, onde evidenziare separatamente nel patrimonio netto la quota non distribuibile, secondo quanto indicato nel commento alla sezione Patrimonio netto.*



Il **Presidente**, precisa che, a seguito delle acquisizioni effettuate nel 2015 mediante utilizzo della cassa disponibile, è parso naturale proporre di non distribuire dividendi. Apre quindi la discussione.

Nessuno chiedendo la parola, il **Presidente**:

- dichiara chiusa la discussione;
- dà atto che i presenti sono invariati;
- pone in votazione per appello nominale (ore 16,50) la proposta contenuta nella Relazione del Consiglio di Amministrazione e sopra trascritta.

L'assemblea approva all'unanimità.

Il **Presidente** proclama il risultato ed esprime il proprio ringraziamento al management per il contributo prestato alla realizzazione dei risultati raggiunti in un esercizio importante come il 2015; auspica per il futuro che si prosegua nel percorso di creazione di valore.

Così esaurita la trattazione dell'ordine del giorno, dichiara chiusa la riunione alle ore 16,55.

Il Presidente



Il Segretario



Il Sottoscritto Ranucci Brandimarte Simone, nato a Roma il 24/03/1973, codice fiscale RNCSMN73C24H501B, in qualità di legale rappresentante della Società Digitouch Spa, codice fiscale 05677200965, attesta che le parti omesse non contrastano con le parti del verbale in estratto allegato.

Milano, 29 aprile 2016

Firma

