



**PRIMO GIORNO DI NEGOZIAZIONE
DELLE AZIONI ORDINARIE E DEI WARRANT DIGITAL VALUE S.P.A.
SULL' AIM ITALIA - MERCATO ALTERNATIVO DEL CAPITALE**

Roma, 8 novembre 2018 - Digital Value S.p.A. comunica che in data odierna è stata avviata la negoziazione delle azioni ordinarie (ISIN IT0005347429) e dei warrant (ISIN IT0005347437) della Società sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., a seguito del provvedimento di ammissione alle negoziazioni rilasciato in data 6 novembre 2018.

Il capitale della Società è costituito da n. 8.962.233 azioni di cui n. 2.670.671 Price Adjustment Shares ("PAS"), n. 6.231.562 azioni ordinarie (di cui n. 2.250.000 azioni ordinarie costituiscono il flottante) e n. 60.000 azioni speciali. Sul mercato sono trattati anche n. 2.250.000 warrant che danno diritto a sottoscrivere azioni di compendio sino ad un massimo di n. 647.775 azioni ordinarie, condizionatamente al raggiungimento di un prezzo medio mensile di mercato delle azioni Digital Value di euro 13,30 ed in conformità a quanto stabilito nel relativo regolamento. Il prezzo di apertura dell'azione è stato pari a Euro 10,66. Il warrant Digital Value a metà seduta non ha invece ancora aperto nonostante gli importanti volumi in acquisto.

DIGITAL VALUE è la capogruppo nata dall'operazione di consolidamento al 100% di due primari, storici operatori italiani del settore Information Technology ("IT"): Itaware S.r.l., con sede a Roma e ITD Solutions S.p.A., con sede a Milano. Il Gruppo è uno dei maggiori IT solution e system integrator del mercato italiano e svolge attività di ricerca, progettazione, sviluppo e commercializzazione di soluzioni e servizi IT per la digitalizzazione di clienti large account operanti nei settori strategici dell'economia del paese - Telecomunicazioni, Trasporti, Utilities, Finance, Industria e Pubblica Amministrazione - che rappresenta il segmento trainante del mercato IT (oltre il 50% della domanda totale¹). Digital Value consolida competenze uniche e specializzate, in grado di offrire una copertura completa del fabbisogno di innovazione tecnologica dei segmenti chiave di mercato, con ricavi consolidati² di Euro 259 milioni, un Ebitda consolidato² di Euro 19,6 milioni ed un capitale umano di oltre 200 risorse, risultato di un percorso di crescita costante e significativa. Il successo del Gruppo è basato sull'unicità di competenze, know-how e specializzazione delle proprie risorse umane nonché sulla riconosciuta capacità di pianificare, implementare e gestire soluzioni progettuali innovative e funzionali alla competitività della clientela. Capacità reddituale (8% circa di Ebitda margin²) e di crescita, generazione di cassa a doppia cifra e solidità patrimoniale fanno del Gruppo un operatore che potrà essere protagonista di processi di ulteriore aggregazione nel proprio settore.

Gli imprenditori ed i soci industriali del Gruppo si sono uniti in DV Holding S.p.A. che detiene circa il 75% del capitale di Digital Value, partecipazione composta da n. 3.981.562 azioni ordinarie e da n. 2.670.671 PAS, che rappresentano un meccanismo di protezione del value per share e quindi degli investitori di mercato, qualora da parte del gruppo Digital Value non siano raggiunti determinati obiettivi consolidati 2018 e 2019 di crescita di redditività (Ebitda 2018 pari ad Euro 22,6 milioni e 2019 pari ad Euro 25,6 milioni) ed evoluzione virtuosa di Posizione Finanziaria Netta (nel 2018 attiva

¹ Fonte: analisi del mercato IT svolta da Sirmi nel 2018;

² Dati consolidati pro-forma al 31 dicembre 2017

Digital Value S.p.A.

Sede Legale Via della Maglianella, 65/E - 00166 Roma (RM) - Tel. +39 06 66411156
Sede Operativa Via Galileo Galilei, 7 - 20124 Milano (MI) - Tel. +39 02 62610400
C.F. - P. IVA e Numero Registro Imprese di Roma 10400090964 - REA RM 1554887
Capitale Sociale i.v. 1.490.223,30€



per Euro 15 milioni e nel 2019 attiva per Euro 21 milioni). Le PAS sono una forte e concreta dimostrazione della volontà con cui la componente imprenditoriale di Digital Value ha voluto questa unione industriale e della sua determinazione nel perseguire un ambizioso sviluppo del progetto di business.

L'ingresso di Digital Value alla Borsa valori di Milano è avvenuto a seguito dell'esecuzione di un'operazione promossa da Electa Ventures - pioniere italiano di SPAC e Pre-booking Company condivisa con IPO CLUB quale cornerstone investor (fondo chiuso del Gruppo Azimut dedicato ad investimenti in pre IPO, lanciato nel 2017 per iniziativa condivisa da Azimut Libera Impresa con la stessa Electa). Attraverso un negoziato riservato e sartoriale, Digital Value ha quindi acceduto a capitali e listino, costituendo il primo caso assoluto del format SPAC IN CLOUD, proposto in esclusiva sulla piattaforma di private placement ELITE CLUB DEAL cui hanno aderito importanti investitori istituzionali unitamente a privati aderenti al collocamento regolato da CFO SIM.

Massimo Rossi, Presidente Esecutivo di Digital Value e socio di riferimento della società, ha dichiarato: *“La quotazione in Borsa rappresenta il coronamento di un percorso di crescita ultradecennale ed il punto di partenza di un progetto imprenditoriale di maggiore dimensione, con lo sviluppo di specializzazioni e competenze a beneficio della competitività della nostra clientela, operante in settori strategici per l'intera economia italiana. Perseguiamo obiettivi di creazione di valore a beneficio dei nostri stakeholder, proseguendo il nostro percorso di crescita virtuoso e sostenibile”*.

Carlo Brigada, Vice Presidente Esecutivo di Digital Value, ha così commentato: *“Affrontiamo la quotazione con l'intenzione di ampliare ulteriormente la nostra offerta di servizi di digital transformation, con l'obiettivo di rafforzare la nostra capacità di supportare e abilitare le imprese clienti nel proprio percorso di adozione di soluzioni digitali. Digital Value costituisce un progetto di aggregazione di competenze e risorse che potrà ulteriormente ampliarsi configurandosi come polo di attrazione e player di riferimento del mercato italiano delle soluzioni digitali per il mercato dei large account”*.

Simone Strocchi, Founder & Managing Partner di Electa Ventures, ha dichiarato: *“Siamo orgogliosi di accompagnare sul mercato, come già fatto con soddisfazione con Sesa, Italian Wine Brands e Pharmanutra, un'ulteriore eccellenza italiana, operatore primario nell'IT nazionale, con l'obiettivo di accelerarne il percorso anche attraverso ulteriori aggregazioni. Tale eccellenza tecnologica approda al mercato attraverso un'operazione ad alto contenuto di innovazione digitale con un pre-book organizzato sulla piattaforma di private placement on line Elite Club Deal. Si tratta della prima consegna in Europa attraverso il format SPAC IN CLOUD di un'eccellenza che contiamo rappresenti un'ottima opportunità per investitori interessati a condividere la crescita di un progetto di economia reale”*.

Digital Value S.p.A.

Sede Legale Via della Magliana, 65/E - 00166 Roma (RM) - Tel. +39 06 66411156
Sede Operativa Via Galileo Galilei, 7 - 20124 Milano (MI) - Tel. +39 02 62610400
C.F. - P. IVA e Numero Registro Imprese di Roma 10400090964 - REA RM 1554887
Capitale Sociale i.v. 1.490.223,30€



Digital Value ed Electa Ventures sono stati assistiti da: Gatti Pavesi Bianchi (General Legal Advisor), CFO SIM (Nomad, Global Coordinator e Specialist), BDO (Auditor and Financial & Tax due diligence) e Sirmi S.p.A. (Business due diligence).

Il Documento di Ammissione di Digital Value è disponibile alla sezione AIM ITALIA del sito internet della società www.digitalvalue.it.

Questo comunicato stampa è disponibile anche sul sito internet della società www.digitalvalue.it, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage consultabile all'indirizzo www.emarketstorage.com

Digital Value S.p.A., con sede a Roma e Milano ed attività sull'intero territorio nazionale, è a capo di un Gruppo che costituisce uno degli operatori di riferimento in Italia nel settore delle soluzioni e servizi IT con ricavi consolidati di euro 259 milioni ed oltre 200 dipendenti (fonte: bilancio consolidato pro-forma al 31 dicembre 2017).

Il Gruppo svolge attività di ricerca, progettazione, sviluppo e commercializzazione di soluzioni e servizi IT per la digitalizzazione di clienti large account operanti nei settori strategici dell'economia del paese - Telecomunicazioni, Trasporti, Utilities, Finance, Industria e Pubblica Amministrazione - che rappresenta il segmento trainante del mercato IT (oltre il 50% della domanda totale nazionale). Digital Value consolida competenze uniche e specializzate, in grado di offrire una copertura completa del fabbisogno di innovazione tecnologica dei segmenti chiave di mercato, risultato di un percorso di crescita costante e significativa.

Il successo del Gruppo è basato sull'unicità di competenze, know-how e specializzazione delle proprie risorse umane nonché sulla riconosciuta capacità di pianificare, implementare e gestire soluzioni progettuali innovative e funzionali alla digitalizzazione della clientela.

Informazioni Finanziarie

Digital Value S.p.A.

Riccardo Benedini, IR Manager

+39 02 62610403

investors@digitalvalue.it

Informazioni Media

Idea Point S.r.l.

Arianna D'Atri

+39 06 45 47 51 27

info@ideapoint.it

Digital Value S.p.A.

Sede Legale Via della Maglianella, 65/E - 00166 Roma (RM) - Tel. +39 06 66411156

Sede Operativa Via Galileo Galilei, 7 - 20124 Milano (MI) - Tel. +39 02 62610400

C.F. - P. IVA e Numero Registro Imprese di Roma 10400090964 - REA RM 1554887

Capitale Sociale i.v. 1.490.223,30€