

**PROPOSTA DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI
PER IL CONFERIMENTO DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI**

(ai sensi dell'art. 13, comma 1, del D.lgs. 27 gennaio 2010 n. 39)

Signori Azionisti,

premesse che

in vista delle deliberazioni dell'Assemblea di Digital Value S.p.A. ("Digital Value" o anche la "Società") che sarà chiamata ad esaminare la proposta di ammissione alle negoziazioni delle azioni ordinarie di Digital Value sul mercato regolamentato Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., con contestuale revoca della negoziazione delle stesse azioni su Euronext Growth Milan (il tutto ai termini, condizioni e modalità di cui alle relative proposte di deliberazione) ed in funzione degli adempimenti prescritti dalle applicabili disposizioni di legge e di regolamento per la presentazione della domanda di ammissione a quotazione, è stato richiesto al Collegio Sindacale di formulare una proposta motivata di conferimento dell'incarico di revisione legale ad una società di revisione iscritta al Registro dei Revisori legali presso il Ministero dell'Economia e delle Finanze. Il presente documento è stato redatto per ottemperare alla richiesta in parola.

La disciplina in materia di revisione legale dei conti applicabile alla Società è contenuta nel Regolamento (UE) del 16 aprile 2014 n. 537 (di seguito "Regolamento UE") e nel Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 39 (come modificato dal Decreto Legislativo 17 luglio 2016, n. 135).

Il Collegio Sindacale (nel seguito anche "Collegio") ha condiviso con le competenti strutture aziendali lo svolgimento della procedura di selezione per l'assegnazione dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2023 al 2031 (nel seguito "Incarico") riguardante la Società stessa e le sue principali controllate, con efficacia subordinata all'inizio delle negoziazioni delle azioni della Società nel mercato regolamentato Euronext Milan.

Al fine di individuare la società di revisione cui affidare l'Incarico, la Società ha avviato un'apposita procedura di selezione, rivolta a società di revisione che avessero esperienza professionale specifica di revisione legale dei conti di società comparabili – per dimensione, struttura ed attività svolta – a quelli del gruppo Digital Value e di revisione legale dei conti di società quotate.

Sulla base dei suddetti requisiti sono state individuate e contattate le società di revisione BDO Italia S.p.A. (nel seguito "BDO"), PricewaterhouseCoopers S.p.A. (nel seguito "PwC") e EY S.p.A. (nel seguito "EY"), che hanno formulato un'offerta per lo svolgimento, in qualità di revisore principale del Gruppo Digital Value, dei servizi di revisione legale ai sensi del

Regolamento (UE) n. 537/2014 e del D. Lgs. n. 39/2010 per il novennio 2023 — 2031, relativi a Digital Value ed alle principali controllate (ITD Solutions S.p.A., Itaware S.r.l., e TT Tecnosistemi S.p.A. SB).

Le offerte sono state valutate in base ai seguenti parametri:

- 1) valutazione della società di revisione:
 - a) indipendenza;
 - b) esperienza nel settore;
 - c) struttura e composizione del team destinato all'incarico;
- 2) valutazione dell'approccio metodologico, con particolare riferimento all'impegno – in termini di ore di lavoro – preventivato per lo svolgimento dell'incarico;
- 3) valutazione economica.

Le proposte giunte alla Società e considerate dal Collegio Sindacale riguardano le seguenti attività:

- revisione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato di Digital Value S.p.A.;
- verifica della conformità del bilancio consolidato alle disposizioni del regolamento delegato n. 2019/815 (ESEF);
- revisione del bilancio di esercizio delle società controllate ITD Solutions S.p.A., Itaware S.r.l., e TT Tecnosistemi S.p.A. SB;
- revisione contabile limitata del reporting package IFRS di talune altre controllate per le sole finalità del bilancio consolidato;
- verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili;
- verifica sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio e con il bilancio consolidato;
- revisione contabile limitata della relazione finanziaria semestrale di Digital Value S.p.A.;
- altri incarichi strettamente connessi con l'attività di revisione contabile, da assegnare in relazione ad adempimenti previsti da leggi, normative e prassi consolidate.

La tabella seguente riassume, per ognuna delle tre proposte ricevute, il monte ore previsto per lo svolgimento dell'incarico e l'onorario richiesto con riferimento all'intero gruppo Digital Value e nel dettaglio per la sola Digital Value S.p.A.

	BDO	EY	PwC
Monte ore gruppo	1.760	2.200	2.340
Onorario gruppo	112.000	175.000	160.000
Monte ore Digital Value	940	800	700
Onorario Digital Value	60.000	65.000	49.000

Si segnala che solo la proposta formulata da EY ha indicato anche le ore stimate per lo svolgimento dell'attività di revisione limitata della Dichiarazione Non Finanziaria, pari a 300, e l'onorario ad esse relativo, ossia 25.000. La rilevanza di tale servizio per Digital Value, anche in funzione del superamento di taluni limiti dimensionali, e la necessità di richiederlo dovranno essere valutate in un secondo momento.

Passando alla valutazione delle offerte ricevute, dal punto di vista della valutazione della società di revisione si ritiene che tutte le società di revisione che hanno formulato la proposta:

- soddisfino i requisiti di indipendenza e abbiano individuato un team adeguato allo svolgimento dell'incarico;
- vantino esperienza nell'ambito del settore IT;
- abbiano esperienza di incarichi presso società le cui azioni sono quotate sul mercato regolamentato Euronext Milan (per quanto EY e PwC abbiano incarichi presso un maggior numero di società su detto mercato).

Avuto riguardo alle ore preventivate per lo svolgimento dell'incarico, si nota che BDO ha individuato un monte ore inferiore rispetto alle altre due società. In relazione a questo aspetto si osserva che, essendo BDO l'attuale revisore del Gruppo Digital Value, essa si avvantaggia della migliore conoscenza della Società. Si rileva anche che il Collegio ritiene che BDO abbia svolto l'attività di revisione con diligenza e professionalità, mantenendo un corretto scambio informativo con il Collegio Sindacale. Le ore preventivate da EY e PwC sono sostanzialmente comparabili.

Avuto riguardo agli onorari complessivi, l'onorario previsto da BDO appare quello più conveniente, mentre quello meno conveniente risulta quello di EY.

Il Collegio Sindacale, dopo aver concluso le proprie analisi, ritiene di proporre all'Assemblea di Digital Value S.p.A. di affidare l'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2023 al 2031, con efficacia subordinata all'inizio delle negoziazioni delle azioni ordinarie di Digital Value S.p.A. nel mercato regolamentato Euronext Milan, a BDO Italia S.p.A. o a PwC S.p.A., secondo le rispettive offerte. Il Collegio esprime alla medesima Assemblea la propria **preferenza per l'offerta formulata da BDO Italia S.p.A.**, in considerazione del fatto che, come ricordato, tale società di revisione ha una struttura adeguata allo svolgimento dell'incarico, ha svolto l'attività di revisione con diligenza e professionalità ed ha formulato un'offerta che, sotto

il profilo economico, è la più conveniente tra quelle ricevute. La preferenza subordinata per l'offerta di PwC, ritenuta nella sostanza analoga a quella di EY, deriva meramente dalla maggior convenienza della prima.

L'approvazione della presente proposta comporterà l'affidamento dell'incarico di revisione alla medesima società di revisione anche per le principali controllate di Digital Value (ITD Solutions S.p.A., Italware S.r.l., e TT Tecnosistemi S.p.A. SB), subordinatamente all'approvazione delle assemblee delle società stesse.

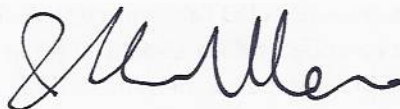
Coerentemente con il disposto del Regolamento (UE) n. 537/20141, il Collegio Sindacale dichiara che la proposta di cui sopra non è stata influenzata da terze parti e che non è stata applicata alcuna delle clausole del tipo indicato all'art. 16, paragrafo 6, del medesimo Regolamento (UE) n. 537/20141.

In relazione alle modalità di svolgimento dei lavori assembleari, si informano i Signori Azionisti che la complessiva proposta del Collegio Sindacale sopra riportata comporta che sarà messa in votazione in primo luogo la proposta di affidamento dell'incarico di revisione legale dei conti a BDO Italia S.p.A. e, nel solo caso in cui tale proposta non raggiunga i voti richiesti per la sua approvazione, verrà messa in votazione la proposta di affidamento del medesimo incarico a PwC S.p.A.

Milano, 20 marzo 2023

Il Collegio Sindacale

Dott. Roberto Moro (Presidente)



Dott. Sergio Marchese (Sindaco effettivo)



Dott. Luca Viarengo (Sindaco effettivo)

