

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO**

**ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEL 5 APRILE 2023, IN PRIMA  
CONVOCAZIONE, E, OCCORRENDO, DEL 6 APRILE 2023, IN SECONDA  
CONVOCAZIONE**

Punto 1 all'ordine del giorno di parte ordinaria

*"1. Bilancio di esercizio di Digital Value S.p.A. al 31 dicembre 2022 e destinazione dell'utile di esercizio. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2022 del gruppo Digital Value.*

*1.1 Approvazione del Bilancio di esercizio di Digital Value S.p.A. al 31 dicembre 2022, previo esame delle relazioni della Società di Revisione e del Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti.*

*1.2 Destinazione dell'utile di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti."*

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società Vi ha convocati in Assemblea per proporVi, in sede ordinaria, l'approvazione del progetto di bilancio di esercizio di Digital Value S.p.A. (la "**Società**") al 31 dicembre 2022; si ricorda che detto bilancio è redatto secondo i principi contabili *italian gaap* e comprensivo della Nota Integrativa e della Relazione sulla Gestione.

In particolare, il bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2022, che sarà oggetto di revisione da parte di BDO Italia S.p.A., evidenzia un utile di esercizio pari a Euro 27.651.658,00.

Nel chiederVi l'approvazione del nostro operato attraverso l'assenso al progetto di bilancio e alla nostra relazione, Vi proponiamo di destinare l'utile di esercizio pari a Euro 27.651.658,00, come segue:

- (i) agli azionisti un dividendo unitario di Euro 0,85 per ciascuna azione avente diritto per complessivi massimi Euro 8.474.139,60, con data di stacco della cedola n. 1 il 24 aprile 2023, data di legittimazione al pagamento ai sensi dell'art. 83-terdecies del D.Lgs. 58/1998 (*record date*)

---

**Digital Value S.p.A.**

- il 25 aprile 2023 e data per il pagamento del dividendo il 26 aprile 2023;
- (ii) per la differenza pari a Euro 19.177.518,40 al conto Utili a nuovo.

Vi proponiamo inoltre di prendere atto del bilancio consolidato del gruppo Digital Value al 31 dicembre 2022, redatto secondo i principi contabili internazionali IFRS, e che sarà oggetto di revisione da parte di BDO Italia S.p.A..

Il bilancio consolidato 2022 evidenzia in particolare i seguenti principali dati di Gruppo:

*I Ricavi netti consolidati sono pari a 706,2 milioni €, in crescita di +150,7 milioni €, +27,0% rispetto all'esercizio precedente (+111,0 milioni €, +18,6% proforma\* TT Tecnosistemi per l'intero 2022); l'incremento è ascrivibile alla crescita organica della società e al consolidamento integrale di TT Tecnosistemi.*

*Tale risultato è stato raggiunto grazie al posizionamento competitivo delle aziende del Gruppo sul mercato ICT di riferimento (Infrastructure ICT & Managed Services) nel segmento dei Grandi Clienti, basato su una gamma sempre più ampia di soluzioni tecnologiche e di partnership con vendors internazionali e sulle competenze professionali certificate del personale di Digital Value che hanno permesso di fornire una crescente varietà di servizi. Digital Value è oggi il player leader del mercato italiano (per dimensioni e per varietà di offerta) nel Digital Transformation Journey del mercato Large & Top Enterprises, accompagnando i propri clienti dal ridisegno delle postazioni di produttività personale, al disegno-implementazione-gestione delle infrastrutture di Data Center, alla gestione integrale dei dati (trasporto, archiviazione, gestione e analisi), alla sicurezza delle soluzioni ICT, allo sviluppo dei percorsi più innovativi della Digital Business Transformation.*

*Analizzando i Ricavi Consolidati per Linea di Business si osserva:*

- **Next Generation Data Center:** ricavi pari a 298 milioni €, con una crescita di +20,8 milioni € (+7,5%) rispetto al 2021\*; DV ha confermato anche nel primo semestre 2022 la propria leadership sul mercato italiano nel comparto dei NG-DC, rappresentando il segmento che da anni costituisce il core market del Gruppo e che include attività e servizi relativi alle infrastrutture (fisiche e virtuali) dei Data Center, alle relative Reti e alla loro sicurezza;
- **Digital Business Transformation:** ricavi pari a 237 milioni €, con una crescita di 88 milioni € (+59,2%) rispetto al primo semestre 2021\*; le attività connesse alla Digital Business Transformation rappresentano il settore caratterizzato con i più elevati tassi di crescita nel 2022, ricomprendendo progetti ingegnerizzati e realizzati per supportare i Clienti nello sviluppo e nella gestione delle infrastrutture di Edge Computing, nelle soluzioni per i Big Data Analytics, nella realizzazione di Cloud Software Platforms erogate in modalità IAAS, PAAS e SAAS, nonché nei servizi di Integrazione e Video Comunicazione sicura.

*In tale ambito, nel dicembre 2022 Digital Value di aver raggiunto la certificazione Oracle Cloud Solution Provider (CSP), accreditandosi così tra i soli 3 Partner italiani di Oracle che hanno già ottenuto questo risultato.*

---

**Digital Value S.p.A.**

- **Smart Workplace Transformation:** ricavi pari a 173 milioni €, con una crescita di 2 milioni € (+1,1%) rispetto al 2021\*; in un contesto di mercato in contrazione, le attività relative agli Smart Workplace hanno visto una conferma grazie alla crescita della componente di servizio, permettendo di migliorare il bonding con il Cliente;

L'EBITDA si attesta a 73,6 milioni €, (+ 16,1 milioni €, corrispondente a un incremento del +28,0% vs 2021); Digital Value conferma quindi anche nel 2022 il mantenimento di un margine di Ebitda pari al 10,4% sui ricavi netti grazie alla focalizzazione su una strategia a valore ed un persistente controllo dei costi operativi e di struttura.

L'EBIT si attesta a 51,1 milioni €, (+6.5 milioni €, corrispondente a un incremento del +14,7% vs 2021), con un EBIT margin pari al 7,2% sui ricavi netti.

Il Risultato netto di periodo è pari a 34,0 milioni €, di cui 0,1 milioni € di pertinenza di terzi, con una crescita di +3,4 milioni € (+11,1%) rispetto al 31 dicembre 2021.

Si ricorda infine che tutta la documentazione prevista dalla normativa, anche regolamentare, vigente verrà messa a disposizione, nei termini di legge, presso la sede sociale e sul sito *internet* della Società all'indirizzo [www.digitalvalue.it](http://www.digitalvalue.it) (Sezione "Investors Relations – Assemblee").

\* \* \*

Tenuto conto di quanto precede, sottoponiamo alla Vostra approvazione le seguenti proposte di delibera.

\* \* \*

### **Proposta di delibere:**

*"L'Assemblea degli Azionisti di Digital Value S.p.A., riunita in sede ordinaria,*

- *vista la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Digital Value S.p.A.;*
- *preso atto della Relazione del Collegio Sindacale di Digital Value S.p.A. redatta ai sensi dell'art. 2429 c.c.;*
- *preso atto della Relazione della Società di Revisione BDO Italia S.p.A., redatta ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 39/2010 e s.m.i.;*
- *vista la Relazione del Consiglio di Amministrazione di Digital Value S.p.A. sull'andamento della gestione;*
- *esaminato il bilancio di esercizio e il bilancio consolidato di Digital Value S.p.A. al 31 dicembre 2022;*

### **proposta di delibera sul punto 1.1. all'ordine del giorno**

#### **DELIBERA**

*1. di approvare il bilancio di esercizio di Digital Value S.p.A. al 31 dicembre 2022 che evidenzia un utile di esercizio pari ad Euro 27.651.658,00;*

---

#### **Digital Value S.p.A.**

**ROMA:**  
Via della Maglianella 65/E  
00166 Roma, Italia  
Tel. +39 06 66411156

**MILANO:**  
Via Galileo Galilei 7  
20124 – Milano (MI) Italia  
Tel. +39 02 62610400

Altre sedi operative:  
Ancona, Bologna, Modena,  
Napoli, Prato  
[info@digitalvalue.it](mailto:info@digitalvalue.it)

VAT ID: 10400090964  
Rea: 1554887  
Cap. Soc. 1.554.957,60€ i.v.  
[www.digitalvalue.it](http://www.digitalvalue.it)

2. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e all' Amministratore Delegato, con facoltà di subdelega per dare esecuzione alla presente delibera, ivi inclusi tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a detta delibera, ai sensi della normativa applicabile;

3. di prendere atto dei risultati del bilancio consolidato del Gruppo Digital Value al 31 dicembre 2022.

\* \* \*

**proposta di delibera sul punto 1.2. all'ordine del giorno:**

**DELIBERA**

1. di approvare la destinazione dell'utile di esercizio pari ad Euro 27.651.658,00, come segue:
  - (i) agli azionisti un dividendo unitario di Euro 0,85 per ciascuna azione avente diritto per complessivi massimi Euro 8.474.139,60 , con data di stacco della cedola n. 1 il 24 aprile 2023, data di legittimazione al pagamento ai sensi dell'art. 83-terdecies del D.Lgs. 58/1998 (record date) il 25 aprile 2023 e data per il pagamento del dividendo il 26 aprile 2023;
  - (ii) per la differenza pari a Euro 19.177.518,40 al conto Utili a nuovo.
2. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e all'Amministratore Delegato, con facoltà di subdelega per dare esecuzione alla delibera, ivi inclusi tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a detta delibera, ai sensi della normativa applicabile."

Roma, 14 marzo 2023

Digital Value S.p.A.  
IL Presidente del Consiglio di Amministrazione  
Massimo ROSSI  


---

**Digital Value S.p.A.**

**ROMA:**  
Via della Maglianella 65/E  
00166 Roma, Italia  
Tel. +39 06 66411156

**MILANO:**  
Via Galileo Galilei 7  
20124 – Milano (MI) Italia  
Tel. +39 02 62610400

Altre sedi operative:  
Ancona, Bologna, Modena,  
Napoli, Prato  
[info@digitalvalue.it](mailto:info@digitalvalue.it)

VAT ID: 10400090964  
Rea: 1554887  
Cap. Soc. 1.554.957,60€ i.v.  
[www.digitalvalue.it](http://www.digitalvalue.it)