

**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 2 all'ordine del giorno di parte ordinaria

*“Approvazione del progetto di ammissione alle negoziazioni delle azioni ordinarie di Digital Value S.p.A. sul mercato regolamentato Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., con contestuale revoca delle stesse azioni dalle negoziazioni su Euronext Growth Milan; deliberazioni inerenti e conseguenti.”*

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea ordinaria per l'approvazione del progetto di transizione della quotazione delle azioni ordinarie di Digital Value S.p.A. (la “**Società**”) dal sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (rispettivamente “**Euronext Growth Milan**” e “**Borsa Italiana**”) al mercato regolamentato Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana (“**Euronext Milan**”).

In proposito, il Consiglio di Amministrazione ritiene che il progetto di quotazione delle azioni ordinarie della Società su Euronext Milan costituisca una delle condizioni maggiormente funzionali alla valorizzazione della Vostra Società. In particolare, la quotazione su un mercato regolamentato in cui operano investitori rilevanti, sia per numero sia per dimensioni, quale Euronext Milan, è finalizzato a consentire alla Società di beneficiare di una maggiore liquidità dei propri titoli (ivi negoziati) e, per l'effetto, di un maggiore interesse da parte del mercato e degli investitori istituzionali. Sotto altro profilo, il passaggio a Euronext Milan consentirebbe alla Società di vedere rafforzate le ormai consolidate relazioni con i propri *partner* strategici, nonché di coinvolgere ulteriori investitori istituzionali nell'ottica di una maggiore valorizzazione della Società – e, conseguentemente, del gruppo – del suo *brand* e del suo *business*, a beneficio degli azionisti e della Società medesima. Infine, il Consiglio di Amministrazione sottolinea che l'ingresso in un mercato regolamentato, quale Euronext Milan, determinerebbe la possibilità per la Società di beneficiare di una maggiore visibilità sui mercati di riferimento, con conseguenti ulteriori vantaggi in termini di posizionamento competitivo.

Ai fini dell'ammissione alla quotazione delle azioni ordinarie della Società su Euronext Milan sono richieste: (i) ai sensi del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana (il “**Regolamento di Borsa Italiana**”), la presentazione a Borsa Italiana di una formale domanda di ammissione a quotazione (la quale include la contestuale richiesta di revoca dalla quotazione su Euronext Growth Milan delle azioni ordinarie della Società), nonché di una domanda di ammissione alle negoziazioni; e (ii) ai sensi del D. Lgs. n. 58 del 1998 e del Regolamento UE 1129/2017, il deposito presso la Commissione Nazionale per le Società

---

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

e la Borsa (“**Consob**”) di una domanda di approvazione del prospetto informativo di quotazione delle azioni ordinarie su Euronext Milan.

Si ricorda che, ai sensi della richiamata normativa, il completamento del progetto di quotazione è subordinato al rilascio da parte di Borsa Italiana e di Consob dei necessari provvedimenti e autorizzazioni.

Nella prospettiva di richiedere l’ammissione delle azioni ordinarie della Vostra Società alle negoziazioni su Euronext Milan, la Società ha conferito a Equita SIM S.p.A. e a Intesa Sanpaolo S.p.A., l’incarico di Co-Listing Agent ai sensi del Regolamento di Borsa Italiana per lo svolgimento delle attività previste da tale Regolamento.

**\*\* \*\* \***

Tutto ciò premesso, se siete d’accordo con la proposta formulata, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

*“L’Assemblea ordinaria di Digital Value S.p.A.,*

*- vista e approvata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*

*delibera*

- 1) di approvare il progetto di ammissione alla quotazione delle azioni ordinarie di Digital Value S.p.A. sul mercato regolamentato Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., con contestuale revoca dalla quotazione delle medesime azioni ordinarie di Digital Value S.p.A. dal sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;*
- 2) di conferire al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente del Consiglio e all’Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, e con facoltà di subdelega, ogni potere necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, per dare attuazione alla procedura di quotazione medesima ivi inclusi, a titolo esemplificativo, la predisposizione, la presentazione e il deposito presso le competenti autorità di tutte le necessarie istanze e comunicazioni, la gestione dei rapporti con gli organi e le competenti Autorità, nonché la definizione e sottoscrizione di ogni atto, contratto o altro documento necessario e/o opportuno per il perfezionamento dell’operazione di quotazione sul mercato regolamentato Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., con contestuale revoca dalla quotazione delle azioni ordinarie di Digital Value S.p.A. dal sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., anche verso tutti gli altri soggetti coinvolti a vario titolo in tale processo di quotazione.”*

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)