



## REGOLAMENTO DEL COMITATO PARTI CORRELATE DI DIGITAL VALUE S.P.A.



Approvato in data 9 giugno 2023

**Sede legale** in Via della Maglianella, 65/E – Roma

[www.digitalvalue.it](http://www.digitalvalue.it)

Capitale Sociale **Euro 1.554.957,60**

**Registro delle Imprese di Roma al n. 10400090964**

**Codice identificativo dell'Emittente (LEI) è 81560096F26ACF910809**

**Partita Iva n. 10400090964**

---

### Digital Value S.p.A.

**Headquarter 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:  
Ancona, Avellino, Bologna,  
Modena, Napoli, Prato  
[info@digitalvalue.it](mailto:info@digitalvalue.it)

C.F. - P. IVA e Numero  
Registro Imprese di Roma:  
10400090964  
Rea: RM 1554887  
Cap. Soc. i.v. 1.554.957,60€

## Articolo 1

### *Disposizioni preliminari*

- 1.1 Il Consiglio di Amministrazione di Digital Value S.p.A. (la “**Società**”) nella riunione 9 giugno 2023 ha approvato il presente Regolamento che disciplina la composizione, i compiti e il funzionamento del Comitato Parti Correlate della Società (il “**Comitato**”) in ottemperanza alla “*Procedura per le Operazioni con Parti Correlate*” adottata dalla Società ai sensi della normativa vigente ed applicabile (la “**Procedura**”).
- 1.2 Per quanto non espressamente previsto nel Regolamento, si intendono qui richiamate le previsioni di cui alla Procedura, *pro tempore* vigente. In caso di conflitto tra le previsioni di cui al Regolamento e quelle contenute nella Procedura, queste ultime prevarranno.

## Articolo 2

### *Composizione e durata in carica*

- 2.1 Il Comitato è composto da tre membri non esecutivi del Consiglio di Amministrazione dotati dei requisiti di indipendenza previsti dal D. Lgs. n. 58/1998 (il “**TUF**”) e dal Codice di *Corporate Governance* delle società quotate approvato dal Comitato per la *Corporate Governance* di volta in volta applicabile (il “**Codice di Corporate Governance**”) (complessivamente, i “**Requisiti di Indipendenza**”). La perdita dei Requisiti di Indipendenza (come valutata dal Consiglio di Amministrazione) costituisce causa di decadenza dall’incarico.
- 2.2 I componenti del Comitato vengono nominati con deliberazione del Consiglio di Amministrazione, che ne stabilisce l’eventuale compenso.
- 2.3 Il Comitato resta in carica per il periodo determinato di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione o, nel caso in cui questo non sia determinato, sino alla data di cessazione del Consiglio di Amministrazione che lo ha nominato.
- 2.4 Qualora uno o più membri del Comitato vengano a mancare, per qualsiasi ragione, durante il mandato, ovvero perdano i Requisiti di Indipendenza, il Consiglio di Amministrazione provvede alla sostituzione, nominando coloro che, tra i propri componenti, siano in possesso di tali Requisiti di Indipendenza.

## Articolo 3

### *Presidente del Comitato*

- 3.1 Ove a ciò non provveda il Consiglio di Amministrazione, il Comitato elegge tra i propri membri il Presidente.

---

### Digital Value S.p.A.

- 3.2 Il Presidente del Comitato stabilisce l'ordine del giorno delle riunioni del Comitato, ne programma e coordina i lavori e le attività, presiede e guida lo svolgimento delle relative riunioni e provvede affinché adeguate informazioni sulle materie all'ordine del giorno siano fornite a tutti i componenti. Il Presidente (ovvero chi lo sostituisce a norma del successivo art. 3.3) informa il Consiglio di Amministrazione delle attività svolte alla prima riunione utile e illustra al Consiglio di Amministrazione, ovvero al soggetto competente ai sensi della Procedura, il parere motivato del Comitato.
- 3.3 Il Presidente del Comitato assente o impedito è sostituito in tutte le sue attribuzioni dal membro del Comitato da lui designato od in assenza di designazione dal membro più anziano d'età.

#### **Articolo 4**

##### *Compiti – esperti e flussi informativi*

- 4.1 Il Comitato svolge le attività ed i compiti ed esso attribuiti dalla Procedura e in conformità alla stessa nonché alle previsioni contenute dalla disciplina applicabile in materia di operazioni con parti correlate. In particolare, il Comitato:
- (i) valuta le operazioni di minore e maggiore rilevanza – come rispettivamente definite dalla Procedura – poste in essere dalla Società anche per il tramite delle proprie controllate e che non rientrino nei casi di esenzione stabiliti dalla medesima Procedura, rilasciando un parere motivato in merito all'interesse della Società al compimento dell'operazione medesima, nonché sulla convenienza economica dell'operazione e la correttezza sostanziale delle condizioni applicate. Tale parere è **(a) “favorevole”**, se i suddetti presupposti sussistono e quindi l'operazione è condivisa; **(b) “condizionato a rilievi”**, qualora l'operazione sia condivisa nel suo complesso, ma l'esistenza dei suddetti presupposti sia subordinata a talune condizioni, analiticamente indicate nel parere; oppure **(c) “negativo”**, nel caso in cui l'operazione non sia condivisa in quanto non sussistono i citati presupposti;
  - (ii) è coinvolto e partecipa alla fase dell'istruttoria e delle trattative dell'operazione nei termini di cui alla Procedura;
  - (iii) verifica, con frequenza almeno annuale, l'elenco delle parti correlate della Società predisposto in ottemperanza alla Procedura e formula eventuali osservazioni alla Funzione Responsabile ai sensi della Procedura;
  - (iv) assiste il soggetto competente ai sensi della Procedura nella identificazione delle “operazione ordinarie” e “concluse a condizioni equivalenti a quelle di mercato o

---

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

standard” il tutto come definito e nei termini di cui alla Procedura;

- (v) assiste il soggetto competente ai sensi della Procedura nella valutazione della significatività degli interessi in capo ad altre parti correlate nella società controllata o collegata alla Società, nei casi e secondo i termini di cui alla Procedura;
- (vi) esprime il proprio parere in merito alle modifiche alla Procedura, nonché, in occasione della valutazione periodica circa l’opportunità/necessità di procedere alla eventuale revisione della Procedura con la frequenza e nei termini di cui alla Procedura, fermo restando che in qualsiasi momento il Comitato può sottoporre al Consiglio di Amministrazione eventuali modifiche o integrazioni alla Procedura. Le modifiche alla Procedura sono adottate previo parere favorevole del Comitato.

- 4.2 Al fine di svolgere i compiti assegnatigli, il Comitato riceve dai soggetti, organi o funzioni competenti e/o proponenti ai sensi della Procedura, con congruo anticipo e comunque in tempo utile per la riunione del Comitato, adeguate e complete informazioni e la documentazione inerente alle operazioni oggetto di delibera e alla conduzione delle trattative. Il Comitato può altresì richiedere ai soggetti, organi o funzioni interessate ulteriori informazioni e documentazione e/o un supplemento di istruttoria.
- 4.3 Il Comitato, per i compiti assegnatigli, può altresì avvalersi di esperti indipendenti di propria scelta ed esterni al Comitato stesso, a spese della Società, previa valutazione dei requisiti di indipendenza in capo a tale soggetto a cura del Comitato stesso. In tal caso, l’esperto non sostituisce il ruolo del Comitato, in quanto quest’ultimo può utilizzare le valutazioni dell’esperto stesso a supporto della propria analisi, ma deve rilasciare comunque il proprio motivato parere.

## Articolo 5

### *Riunioni, deliberazioni e verbalizzazioni*

- 5.1 Il Comitato si riunisce ogni qualvolta se ne ravvisi la necessità per lo svolgimento delle proprie funzioni (di cui al precedente art. 4), e in ogni caso con periodicità almeno semestrale, su convocazione del Presidente o di chi ne assume le funzioni ai sensi del precedente art. 3.3. Qualora la riunione abbia ad oggetto **(i)** un’operazione o **(ii)** la modifica/revisione della Procedura a cura del Consiglio di Amministrazione, il Comitato si riunisce in tempo utile in vista della data prevista, rispettivamente, per l’approvazione e/o l’esecuzione dell’operazione o per la deliberazione consiliare. Il Presidente convoca altresì il Comitato su richiesta di uno o più dei componenti del Comitato stesso.
- 5.2 La convocazione viene effettuata con qualunque mezzo idoneo ad una piena conoscibilità,

---

### Digital Value S.p.A.

**Headquarter 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:  
Ancona, Avellino, Bologna,  
Modena, Napoli, Prato  
[info@digitalvalue.it](mailto:info@digitalvalue.it)

C.F. - P. IVA e Numero  
Registro Imprese di Roma:  
10400090964  
Rea: RM 1554887  
Cap. Soc. i.v. 1.554.957,60€

ivi incluso mediante posta elettronica, almeno tre giorni prima della data fissata per l'adunanza, salvi i casi di urgenza per i quali è ammesso un preavviso di un giorno.

- 5.3 Alle riunioni del Comitato sono invitati a partecipare i membri del Collegio Sindacale; ai sensi della Procedura, alle riunioni in occasione delle quali il Comitato è chiamato a esprimere il proprio parere in merito ad un'operazione, alla quale sono invitati i membri del Collegio Sindacale, partecipano, se richiesti, anche gli Amministratori o i dirigenti muniti di delega (ivi compresi i dirigenti incaricati della conduzione delle trattative o dell'istruttoria) della Società o delle società controllate, nonché altri eventuali soggetti indicati dal Comitato. La convocazione deve pertanto essere altresì inviata al Collegio Sindacale nonché agli eventuali ulteriori soggetti sopra richiamati; la convocazione è inviata per conoscenza al Presidente del Consiglio di Amministrazione. Il Comitato è comunque validamente costituito, anche in mancanza di formale convocazione, ove siano presenti tutti i suoi membri - nel caso non correlati ai sensi del successivo art. 5.9 - e detti soggetti siano tutti a conoscenza degli argomenti all'ordine del giorno e nessuno si opponga alla relativa trattazione.
- 5.4 Il Comitato nomina, anche di volta in volta, un segretario, anche estraneo al Comitato, al quale è affidato il compito di redigere il verbale di ciascuna riunione del Comitato.
- 5.5 L'eventuale documentazione relativa alle materie all'ordine del giorno è messa a disposizione dei componenti di regola almeno due giorni prima della data della riunione, salvi casi di urgenza o esigenze di riservatezza, in cui la documentazione informativa potrà essere fornita direttamente in riunione. Resta comunque inteso che, qualora non sia possibile fornire l'informativa nei predetti termini, non verrà compromessa, ove possibile, la tempestività e la completezza dei flussi informativi e fermo restando che verranno garantiti adeguati e puntuali approfondimenti durante la riunione.
- 5.6 Le riunioni del Comitato si svolgono presso la sede sociale o in altro luogo, purché in Italia, e sono presiedute dal Presidente o, in caso di sua assenza o impedimento, dal membro che lo sostituisce a norma del precedente art. 3.3. Il Presidente del Comitato, o il membro che lo sostituisce a norma del precedente art. 3.3, e il segretario possono anche non trovarsi nello stesso luogo. Le riunioni del Comitato possono svolgersi anche in collegamento mediante audio-conferenza o video-conferenza da qualsiasi luogo, anche al di fuori dell'Italia, di tutti o alcuni dei membri del Comitato, fermo restando che in tal caso: **(a)** deve essere consentito al Presidente, o al membro che lo sostituisce a norma del precedente art. 3.3., di accertare l'identità degli intervenuti, regolare lo svolgimento della riunione, constatare e proclamare i risultati della votazione; **(b)** deve essere consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi della riunione oggetto di verbalizzazione; **(c)** deve essere

---

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

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

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

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

C.F. - P. IVA e Numero  
Registro Imprese di Roma:  
10400090964  
Rea: RM 1554887  
Cap. Soc. i.v. 1.554.957,60€

consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione ed alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno, nonché di visionare, ricevere o trasmettere documenti.

- 5.7 Per la validità delle riunioni è necessaria la partecipazione della maggioranza dei componenti del Comitato, che nell'eventuale valutazione dell'operazione devono essere "non correlati" ai sensi di quanto previsto dal successivo art. 5.9.
- 5.8 Le determinazioni del Comitato sono adottate a maggioranza assoluta dei membri del Comitato che, nella valutazione delle operazioni, devono essere "non correlati" ai sensi di quanto previsto dal successivo art. 5.9. L'eventuale astensione dal voto da parte di uno o più componenti è considerata voto contrario ai fini della decisione da assumere.
- 5.9 Ai sensi della Procedura, qualora un componente del Comitato, dichiari di essere "correlato" rispetto ad una determinata operazione ai sensi della Procedura, il Presidente del Consiglio di Amministrazione, sentito il Presidente del Comitato (ovvero il componente del Comitato non correlato più anziano d'età), individua all'interno del Consiglio di Amministrazione il/i Consigliere/i in possesso dei Requisiti di Indipendenza e non correlato/i che dovrà/dovranno sostituire il/i componente/i correlato/i. In caso di impossibilità a procedere in tal senso, il parere del Comitato sarà reso dai restanti due componenti del Comitato che non siano correlati in relazione all'operazione in questione, ovvero, in loro assenza, dal Collegio Sindacale. È fatta salva la facoltà di nominare un esperto indipendente. Qualora il Consiglio di Amministrazione ricorra al parere del Collegio Sindacale, i componenti del Collegio medesimo, ove abbiano un interesse, per conto proprio o di terzi, nell'operazione ne danno notizia agli altri Sindaci, precisandone la natura, i termini, l'origine e la portata.
- 5.10 Delle relazioni e/o dei pareri e/o delle proposte e/o delle delibere del Comitato viene dato adeguato riscontro nel verbale della riunione. I verbali, sottoscritti dal Presidente e dal segretario, sono trascritti in apposito libro, all'uopo istituito.

## **Articolo 6**

### *Doveri di riservatezza*

- 6.1 I membri del Comitato sono tenuti alla riservatezza in ordine ai documenti, alle notizie, informazioni e dati acquisiti nell'esercizio delle proprie funzioni anche dopo la scadenza del mandato, fatti salvi gli obblighi imposti dalla legge, dalle autorità giudiziarie e/o di vigilanza. I componenti del Comitato si astengono dal ricercare e utilizzare informazioni riservate per scopi non conformi al proprio incarico e sono tenuti al rispetto della normativa in materia di abusi di mercato e alle procedure adottate dalla Società per la gestione interna e la comunicazione all'esterno di tali documenti e delle informazioni riservate e privilegiate.

---

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

**Headquarter 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:  
Ancona, Avellino, Bologna,  
Modena, Napoli, Prato  
[info@digitalvalue.it](mailto:info@digitalvalue.it)

C.F. - P. IVA e Numero  
Registro Imprese di Roma:  
10400090964  
Rea: RM 1554887  
Cap. Soc. i.v. 1.554.957,60€

6.2 I soggetti invitati a partecipare alle riunioni del Comitato sono tenuti al rispetto dei medesimi obblighi di riservatezza cui sono soggetti i membri del Comitato ai sensi del precedente art. 6.1 in ogni caso senza pregiudizio per ogni eventuale ulteriore obbligo di riservatezza loro imposto ai sensi di qualsiasi normativa anche professionale applicabile o ai sensi di specifici accordi di confidenzialità di cui siano parte.

## **Articolo 7**

### *Modifiche del Regolamento*

Il Comitato verifica periodicamente l'adeguatezza del Regolamento e sottopone al Consiglio di Amministrazione eventuali modifiche o integrazioni del medesimo. Il Presidente del Consiglio di Amministrazione e l'Amministratore Delegato, anche su proposta del Comitato, possono apportare modifiche meramente formali che si rendessero necessarie per l'adeguamento del Regolamento alla disciplina normativa e regolamentare applicabile, alla Procedura, a deliberazioni del Consiglio di Amministrazione ovvero a modifiche organizzative della Società, informandone il Comitato e l'intero Consiglio di Amministrazione.

---

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

**Headquarter 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:  
Ancona, Avellino, Bologna,  
Modena, Napoli, Prato  
[info@digitalvalue.it](mailto:info@digitalvalue.it)

C.F. - P. IVA e Numero  
Registro Imprese di Roma:  
10400090964  
Rea: RM 1554887  
Cap. Soc. i.v. 1.554.957,60€