

RELAZIONE ILLUSTRATIVA PUNTO 1 e 1.1 E 1.2

redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato, e ai sensi dell'articolo 72 del Regolamento adottato con Deliberazione Consob 14 maggio 1999 n. 11971 e successive modifiche e integrazioni.

Assemblea degli Azionisti del 5 giugno 2024 e 6 giugno 2024 rispettivamente in prima e seconda convocazione.

Punto 1 all'ordine del giorno di parte ordinaria

"1. Bilancio di esercizio di Digital Value S.p.A. al 31 dicembre 2023 e destinazione dell'utile di esercizio. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 del gruppo Digital Value.

1.1 Approvazione del Bilancio di esercizio di Digital Value S.p.A. al 31 dicembre 2023, 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 2023; si ricorda che detto bilancio è redatto secondo i principi contabili IFRS e comprensivo della Nota Integrativa e della Relazione sulla Gestione.

In particolare, il bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2023, che sarà oggetto di revisione da parte di BDO Italia S.p.A., evidenzia un utile di esercizio pari a Euro 31.398.393.

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 31.398.393,00 come segue:

- (i) agli azionisti un dividendo unitario di Euro 0,95 per ciascuna azione avente diritto per complessivi massimi Euro 9.471.097,20, con data di stacco della cedola il 1 luglio 2024, data di legittimazione al pagamento ai sensi dell'art. 83-terdecies del D.Lgs. 58/1998 (*record date*) il 2 luglio 2024 e data per il pagamento del dividendo il 3 luglio 2024;
- (ii) per la differenza pari a Euro 21.927.266,70 al conto Utili a nuovo.

Vi proponiamo inoltre di prendere atto del bilancio consolidato del gruppo Digital Value al 31 dicembre 2023, redatto secondo i principi contabili internazionali IFRS, e che sarà oggetto di revisione da parte di BDO Italia S.p.A..

I Ricavi netti consolidati sono pari a 847.391 milioni di euro, in crescita di +138.9 milioni di euro, +19,6% rispetto all'esercizio precedente, l'incremento è ascrivibile alla crescita organica del Gruppo.

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

VAT ID: 10400090964
Rea: 1554887
Cap. Soc. 1.554.957,60€ i.v.
www.digitalvalue.it

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 Digital Value che hanno permesso di fornire una crescente varietà di servizi. Il Gruppo 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:** Il mercato storico di Digital Value ha confermato il trend positivo, di primaria importanza sulla performance commerciale, con ricavi per 417,3 milioni di euro, +119 milioni di euro rispetto all'esercizio precedente. In questa linea di business si evidenziano numerose attività per la realizzazione e manutenzione di Reti e piattaforme, Datacenter di nuova generazione: tra le più rilevanti si segnala la commessa per un progetto di ammodernamento e gestione "as a service" dell'infrastruttura per un noto operatore dei trasporti;
- **Digital Business Transformation:** La linea presenta ricavi per 271,0 milioni di euro. Le attività che compongono questo segmento vedono in aumento la presenza di progetti e servizi per la Cyber Security, quale effetto dei crescenti attacchi hacker e della maggiore richiesta di soluzioni preventive e correttive da parte dei nostri clienti. Tra le commesse più significative di questa linea di business si segnalano anche progetti Cloud di grandi dimensioni per una nota realtà italiana operante nel settore della Difesa;
- **Smart Workplace Transformation:** Le soluzioni di questa area presentano ricavi per 159,1 milioni di euro. Nella linea di business che identifica le soluzioni per la gestione delle postazioni di lavoro, Digital Value si è contraddistinta per il valore competitivo dell'offerta in termini di soluzioni best of breed e di delivery efficiente e capillare, sia sul territorio nazionale che europeo, come nel caso di un progetto per una multinazionale nel settore Oil & Gas per la quale ci occupiamo dei servizi di Print Management su cinque nazioni d'Europa.

Con riferimento ai principali progetti aggiudicati nel corso del 2023 si segnalano:

- l'aggiudicazione definitiva di un Accordo Quadro per l'evoluzione dell'infrastruttura a supporto dei carichi di lavoro mission-critical, per un valore di 31 milioni di Euro. L'accordo, della durata di 48 mesi, prevede tecnologia Dell VxBlock e relativi servizi di manutenzione. Questa particolare soluzione selezionata dall'ente, definita "Data Center in a box", permettendo virtualizzazione, backup, ripristino e disaster recovery integrato, semplifica, di fatto, la gestione dell'infrastruttura

Digital Value S.p.A.

IT grazie a un sistema progettato su misura e pronto all'uso, caratterizzato da potenza di storage e funzionalità di protezione dei dati.

- l'aggiudicazione definitiva efficace di un Appalto Strategico per Servizi Cloud Oracle SaaS- PaaS e supporto specialistico, per un valore di circa 8 milioni di Euro. L'accordo, della durata di 36 mesi, rinnovabili per ulteriori 12, ha come obiettivo quello di favorire la modernizzazione delle infrastrutture e, in via prioritaria, la migrazione al Cloud delle applicazioni di back office dell'Area Strumentale dell'ente, attualmente presenti su piattaforma Oracle on premise. Tale appalto rappresenta per il cliente uno dei passaggi di massima importanza a supporto della strategia "Journey to Cloud", promossa nell'ambito del "Piano Triennale per l'Informatica nella Pubblica Amministrazione".
- l'aggiudicazione definitiva efficace di una gara relativa al progetto di aggiornamento tecnologico delle infrastrutture in ambiente mainframe di un noto ente pubblico per un valore di 29.070.200,00 Euro. Il progetto, per l'evoluzione dei processi tecnologici a supporto dei cittadini e delle imprese, prevede un contratto della durata di 36 mesi finalizzato alla realizzazione di una nuova piattaforma di calcolo per il Centro Elettronico Nazionale e il Centro di Disaster Recovery del cliente attraverso sistemi IBM z16, aggiornamento dei sistemi storage DS8000, servizi di manutenzione e tutti i servizi di setup degli apparati, di cablaggi e di migrazione dei dati. Ne risulterà una infrastruttura fortemente integrata che innalzerà il livello di continuità di servizio, di protezione dei dati e di cyber security dei delicatissimi archivi in essa custoditi. Fra i contenuti innovativi inclusi nel contratto, vi è l'opzione di attivare funzioni evolute in ambito sicurezza (e.g.: crittografia end to end, Cyber Vault, Safeguarded Copy), che sono frutto dei continui investimenti IBM nella piattaforma z16 e che, tramite la stretta collaborazione con i laboratori IBM che sviluppano i sistemi DS8000, beneficeranno di una integrazione non raggiungibile con altri sistemi Storage.
- l'aggiudicazione definitiva efficace di un Accordo Quadro per implementare e potenziare l'infrastruttura SAN (Storage Area Network) di una nota società di Information Technology al servizio dell'Amministrazione economico-finanziaria. Il progetto, per l'evoluzione tecnologica a supporto dei Dipartimenti Interni e dei Clienti Istituzionali, ha un valore di 31.361.871 euro, di cui 21.953.309,70 euro di competenza diretta di Digital Value, e prevede un Accordo Quadro su tecnologia Hitachi Vantara della durata di 48 mesi, con inizio della fatturazione previsto entro la fine del corrente anno fiscale. Il potenziamento dell'attuale SAN, nel rispetto del paradigma della scalabilità, permetterà al cliente di beneficiare di un'infrastruttura fortemente integrata ed omogenea su tutti gli ambiti operativi (Open e Mainframe) ed in tutti i Data Center.

Le aggiudicazioni hanno un valore complessivo di 220.000.000 euro, oltre i massimali di legge pari a 55.000.000 euro., di cui 168.900.000 euro di competenza diretta del Gruppo, oltre 42.225.000 euro di relativi massimali di legge. La durata contrattuale è di 12 mesi con decorrenza a partire dalla conclusione

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

VAT ID: 10400090964
Rea: 1554887
Cap. Soc. 1.554.957,60€ i.v.
www.digitalvalue.it

delle attuali convenzioni prevista per la fine del corrente anno fiscale e con conseguente aumento del portafoglio contratti del Gruppo per il 2024.

L'EBITDA si attesta a 90,5 milioni €, (+ 16,9 milioni €, corrispondente a un incremento del +23,0% vs 2022. Digital Value ha incrementato nel 2023 il margine di Ebitda, pari al 10,68%, 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 61.0 milioni €, (+9,9 milioni €, corrispondente a un incremento del +19,4% vs 2022.

Il Risultato netto di periodo è pari a 38.3 milioni €, di cui 0,2 milioni € di pertinenza di terzi, con una crescita di +4,2 milioni € (+12,5%) rispetto al 31 dicembre 2022.

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** VAT ID: 10400090964 Rea: 1554887 Cap. Soc. 1.554.957,60€ i.v. **www.digitalvalue.it**

- **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.

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 (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 2023;*

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 2023 che evidenzia un utile di esercizio pari ad Euro 31.398.363,00;*
2. *di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e agli Amministratori Delegati, con facoltà di subdelega per dare esecuzione alla presente delibera, ivi inclusi tutti gli*

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

VAT ID: 10400090964
Rea: 1554887
Cap. Soc. 1.554.957,60€ i.v.
www.digitalvalue.it

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 2023.

* * *

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

DELIBERA

1. *di approvare la destinazione dell'utile di esercizio pari ad Euro 31.398.363,00, come segue:*

- (i) *agli azionisti un dividendo unitario di Euro 0,95 per ciascuna azione avente diritto per complessivi massimi Euro 9.471.097,20¹, con data di stacco della cedola il 1 luglio 2024, data di legittimazione al pagamento ai sensi dell'art. 83-terdecies del D.Lgs. 58/1998 (record date) il 2 luglio 2024 e data per il pagamento del dividendo il 3 luglio 2024;*
- (ii) *per la differenza pari a Euro 21.927.266,70 al conto Utili a nuovo.*

2. *di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e agli Amministratori Delegati, 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, 29 aprile 2024

p. il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Massimo Rossi

¹ Si precisa che, fermo restando l'importo del dividendo unitario, l'importo complessivo del dividendo medesimo potrebbe variare in funzione del numero di azioni proprie detenute in portafoglio della Società alla record date del dividendo, con conseguente adeguamento degli importi numerici sopra indicati.

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

VAT ID: 10400090964
Rea: 1554887
Cap. Soc. 1.554.957,60€ i.v.
www.digitalvalue.it