



Il giorno 29 aprile 2019 alle ore 11 come da regolare di convocazione si è riunita l'assemblea dei soci della Digital Value per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno

ORDINE DEL GIORNO

Bilancio di esercizio di Digital Value S.p.A. al 31 dicembre 2018; relazione degli Amministratori sulla Gestione; relazione del Collegio Sindacale; relazione della Società di Revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti

Assume la Presidenza, come da statuto il sig. Massimo Rossi, che constatato e fatto constatare la regolarità della convocazione chiama a fungere da segretario il Dott. Massimo Bareato che presente accetta.

Sono presenti alla riunione:

- per il Consiglio di Amministrazione, oltre al Presidente, i Consiglieri:
il dott. Alessandro Fabbroni, il dott. Massimo Bareato e in collegamento il Dott. Riccardo Benedini
- per il Collegio Sindacale sono presenti in audioconferenza il Dott. Maurizio Bastoni, il Dott. Sergio Marchese e il Dott. Davide Reali

Con il consenso dell'assemblea, possono assistere all'assemblea dirigenti o dipendenti della Società, rappresentanti della società di revisione, nonché professionisti, consulenti, esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati accreditati per la singola assemblea.

Il Presidente comunica che:

- l'avviso di convocazione dell'Assemblea è stato pubblicato in data 8 aprile 2019 sul sito *internet* della società e in pari data sul quotidiano Il Sole 24 Ore, nonché diffuso con le altre modalità prescritte dalla disciplina vigente; non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno né alcuna domanda sugli argomenti in agenda;
- l'Assemblea si svolge in prima convocazione;
- il capitale sociale ammonta a Euro 1.490.223,30 ed è diviso in n. 9.250.233 azioni di cui n. 7.902.898 Azioni Ordinarie, n. 12.000 Azioni Speciali e n. 1.335.335 Price Adjustment Shares, tutte prive di indicazione del valore nominale. Ai sensi dello Statuto sociale, ciascuna Azione Ordinaria, ciascuna Azione Speciale e ciascuna Price Adjustment Share dà diritto ad un voto nelle Assemblee della Società. La Società non possiede Azioni Ordinarie proprie;
- hanno diritto ad intervenire in Assemblea gli azionisti in possesso della certificazione, effettuata dall'intermediario, in conformità alle proprie scritture contabili, in favore del soggetto a cui spetta il diritto di voto ai sensi dell'art. 83-*sexies* del D. Lgs. n. 58/1998 ("TUF") sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea; le registrazioni in accredito e in addebito compiute sui conti successivamente a tale termine non rilevano ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto di voto in Assemblea;
- ai sensi dell'art. 83-*sexies*, comma 4 del TUF, le comunicazioni degli intermediari sono pervenute alla Società entro la fine del terzo giorno di mercato aperto precedente la data fissata dall'assemblea in prima convocazione, restando ferma la legittimazione all'intervento e al voto qualora le comunicazioni siano pervenute alla Società oltre il suddetto termine, purché entro l'inizio dei lavori assembleari della singola convocazione.

Chiede all'ufficio di accoglienza soci di fornire i dati aggiornati sulle presenze.



Comunica che gli intervenuti risultano essere attualmente n. 6 soggetti legittimati al voto portatori di complessive n.8.074.133 azioni rappresentanti il 87,266% del capitale sociale avente diritto di voto.

L'elenco nominativo dei soggetti partecipanti in proprio o per delega, con l'indicazione delle azioni da ciascuno possedute, nonché i nominativi dei soggetti votanti in qualità di creditori pignorati e di usufruttuari è a disposizione dei presenti, e completato dei nominativi di coloro che intervenissero successivamente o che si allontanassero prima di ciascuna votazione, sarà allegato al verbale dell'assemblea.

Dichiara pertanto l'Assemblea regolarmente costituita in prima convocazione ed atta a discutere e deliberare sugli argomenti di cui al relativo ordine del giorno.

Ricorda che, ai sensi dell'articolo 8 dello Statuto sociale, è applicabile alla Società la disciplina sugli obblighi di comunicazione delle partecipazioni rilevanti prevista dal TUF e dai regolamenti di attuazione emanati da Consob, salvo quanto previsto dal medesimo articolo 8 dello Statuto sociale e dalle successive modifiche apportate al Regolamento Emittenti AIM Italia.

Ricorda quindi che ai sensi dello Statuto e del Regolamento Emittenti AIM Italia, l'azionista che venga a detenere azioni della Società ammesse alle negoziazioni sull'AIM Italia, in misura pari o superiore alle percentuali previste dalla normativa è tenuto a darne tempestiva comunicazione al Consiglio di Amministrazione della Società.

Comunica che:

- la documentazione relativa all'ordine del giorno è stata fatta oggetto degli adempimenti pubblicitari contemplati dalla disciplina applicabile, nonché pubblicata sul sito *internet* della Società;

- secondo le risultanze del Libro dei Soci integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 8 dello Statuto e del Regolamento Emittenti AIM Italia e dalle altre informazioni a disposizione, possiedono, direttamente o indirettamente, azioni con diritto di voto in misura significativa ai sensi della disciplina vigente:
DV HOLDING SPA - N. AZIONI 6.652.233 PARI AL 71,914% DEL C.S.

AZIMUT LIBERA IMPRESA SGR - N. AZIONI 779.400 PARI AL 8,426% DEL C.S.

Gli azionisti che si trovassero in carenza di legittimazione al voto sono invitati a dichiararlo.

Dal momento che la documentazione inerente all'ordine del giorno è stata oggetto degli adempimenti pubblicitari sopra ricordati ed è a disposizione di tutti gli intervenuti, propone sin d'ora, di ometterne la lettura, limitando la stessa alle proposte di delibera.

L'Assemblea acconsente.

Informa che le votazioni dell'odierna Assemblea avranno luogo mediante alzata di mano.

Prega coloro che dovessero abbandonare la sala prima del termine dei lavori di avvisare l'ufficio di accoglienza.

Passa ora alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno, che riguarda l'approvazione del bilancio di esercizio di Digital Value.

Ricorda che Digital Value è stata costituita solo il 20 giugno 2018 e la conseguente quotazione delle azioni ordinarie e dei warrant sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia è avvenuta in data 8 novembre 2018 tramite SPAC IN CLOUD Il Gruppo, come attualmente composto, si è formato per effetto del



consolidamento di ITD Solutions S.p.A. e Italware S.r.l. nella capogruppo Digital Value perfezionato in data 4 settembre 2018.

Come comunicato al mercato, i risultati consolidati, pro-formati anche al fine di consentire un confronto realistico con il bilancio consolidato pro-forma al 31 dicembre 2017, redatto ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale ed in conformità ai principi contabili internazionali IFRS, sono sopra le aspettative con ricavi netti consolidati pari a Euro 298.124 migliaia, in crescita del 15,1% rispetto all'esercizio 2017. Tale risultato è stato raggiunto grazie al consolidamento delle aziende del Gruppo sul mercato IT di riferimento (segmento Large Account che costituisce oltre il 50% della domanda italiana di IT), che ha così riconosciuto il valore e la professionalità delle soluzioni proposte e del capitale umano.

L'EBITDA di gruppo si attesta a circa Euro 24.018 migliaia con un EBITDA margin pari all'8,1% sui ricavi netti e con una crescita del 21,2% rispetto all'esercizio 2017, grazie all'aumento dei ricavi e alla crescente focalizzazione sulle aree a valore aggiunto del *business*.

Il risultato netto per il 2018 ammonta a Euro 14.773 migliaia, di cui Euro 20 migliaia di pertinenza di terzi, con una crescita del 37,0% rispetto all'esercizio 2017.

La cassa netta attiva è pari a Euro 31,8 milioni e dimostra la capacità delle aziende del Gruppo di generare cassa, grazie alla crescente efficienza del capitale circolante ed alla formazione organica di maggiore marginalità.

Visti gli ottimi risultati consolidati, il Presidente fa presente che, il bilancio di esercizio della Società riporta una perdita di esercizio di Euro 514.790,00, imputabile essenzialmente ai costi di aggregazione e quotazione, che non consentono, per l'esercizio 2018, la distribuzione di un dividendo.

Procede dunque alla lettura della proposta di delibera contenuta nella Relazione del Consiglio di Amministrazione.

"L'assemblea ordinaria degli Azionisti di Digital Value S.p.A.,

- *udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione;*
- *vista e approvata la Relazione del Consiglio di Amministrazione nonché preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della società di revisione legale;*

delibera

1. *di approvare il bilancio di esercizio di Digital Value S.p.A. al 31 dicembre 2018 e la bozza di relazione sulla gestione in ogni sua parte e risultanza;*
2. *di approvare la destinazione dei risultati di esercizio e riportare integralmente a nuovo la perdita di esercizio pari ad Euro 514.790,00;*
3. *di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso ai Consiglieri Massimo Rossi e Massimo Bareato, ogni più ampio potere di provvedere, disgiuntamente tra loro, a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile."*

Dichiara aperta la discussione ed **invita** gli azionisti che intendono prendere la parola ad indicare il loro nome al microfono pregando coloro che prenderanno la parola di contenere i propri interventi nei cinque minuti

nessuno prende la parola e quindi il Presidente **Dichiara** chiusa la discussione.

Chiede all'ufficio di accoglienza soci di fornirmi i dati aggiornati sulle presenze.

Comunica che non sono intervenute variazioni degli intervenuti

Pone in votazione la proposta di delibera contenuta nella Relazione del Consiglio di Amministrazione di cui ha dato lettura

Proclama la proposta approvata a maggioranza

Astenute n. _____0_____ azioni

Contrarie n. _____0_____ azioni

Favorevoli n. _____8.074.133_____ azioni



L'indicazione nominativa dei soci votanti favorevoli, contrari e astenuti, con i relativi quantitativi azionari, risulterà dal foglio presenze allegato al verbale assembleare.

Così esaurita la trattazione dell'ordine del giorno, il presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa la riunione alle ore 11,40.

Il Presidente

Massimo Rossi

Il Segretario

Massimo Bareato

000146