COMUNICATO STAMPA

DIGITAL VALUE ACQUISTA LA MAGGIORANZA DEL CAPITALE SOCIALE DI T.T. TECNOSISTEMI S.P.A. E SOTTOSCRIVE UN PATTO DI OPZIONE PER L'ACQUISTO DELLA PORZIONE DI CAPITALE RESIDUA

Roma*, 4* Novembre *2021* – – **Digital Value S.p.A**., società a capo di un Gruppo che opera in Italia nel settore delle soluzioni e servizi ICT e quotata al mercato Euronext Growth Milan (Ticker DGV), ha approvato ed eseguito in data odierna un contratto relativo all'acquisizione di una partecipazione di maggioranza rappresentativa del 51% del capitale sociale di T.T. Tecnosistemi S.p.A. ("TTT"), società con sede in Prato, Via Rimini n. 5, con capitale sociale deliberato, sottoscritto e versato pari ad Euro 165.000,00.

L'acquisizione del 51% del capitale sociale di TTT, definita sulla base di un multiplo pari a 6x dell'Ebitda di riferimento pre sinergie, è avvenuta a fronte del versamento, in data odierna, di un corrispettivo pari ad Euro 8.542.500,00 a favore degli attuali soci HTT S.r.l. e R.Bruschi. All'esito dell'acquisizione della quota di maggioranza di TTT, il rimanente 49% sarà interamente detenuto dalla società HTT (integralmente controllata dal dr. R.Bruschi)

TTT rappresenta un importante realtà nazionale nel settore delle tecnologie e servizi ICT dal 1984, particolarmente attiva nell'Italia Centrale (Toscana, Emilia-Romagna, Umbria, Marche) con una base clienti rappresentata in prevalenza da imprese di grandi dimensioni, small medium enterprises e pubblica amministrazione. TTT ha sviluppato particolari competenze nel servizio dei settori Moda & Tessile, Sanità, Utilities, GDO e Manifatturiero nei confronti dei quali realizza larga parte del proprio fatturato.

I principali servizi offerti riguardano la gestione dei sistemi integrati di networking e security e dei servizi di data center e virtualizzazione erogati sia "on premises" che in "cloud" nonchè i servizi di gestione delle postazioni di lavoro di nuova generazione.

TTT, Società Benefit in possesso delle certificazioni EMAS, Bilancio di Sostenibilità ed ISO 14001, ha avviato il percorso per l'ottenimento della certificazione B Corp nel 2022.

TTT ha chiuso l'esercizio 2020 con i seguenti risultati economico-finanziari: fatturato 44,9 mln €, EBITDA 3,3 mln €, EBIT 2,0 mln €, Utile Netto 1,5 mln €, Posizione Finanziaria Netta debitoria 3,5 mln €

Il mantenimento all'interno della compagine societaria del socio fondatore di TTT, il dr. R.Bruschi, permetterà di realizzare l'integrazione di TTT nel Gruppo di Digital accrescendo il valore delle attuali linee di prodotto/servizio e, al contempo, di beneficiare delle sinergie di costo e commerciali rese possibili dalle dimensioni significativamente maggiori della nuova realtà consolidata. Il dr. R.Bruschi è stato conseguentemente confermato quale amministratore delegato di TTT, con lo scopo di assicurare la continuità manageriale della società.
Nel contesto dell'acquisizione della maggioranza del capitale sociale di TTT, sono stati sottoscritti ulteriori accordi aventi ad oggetto diritti di opzione di acquisto (contratto Call in favore di DV) e di vendita (contratto Put in favore di HTT) sul rimanente 49% del capitale sociale di TTT, che potranno essere esercitati all'atto dell'approvazione del Bilancio 2021 (per il 19% del capitale residuo) e 2023 (per il 30% del capitale residuo). E' data facoltà a Digital Value di esercitare il secondo diritto di opzione regolando il corrispettivo in cash ovvero in azioni di Digital Value. Ove esercitati, tali contratti porterebbero quindi Digital Value ad acquistare l'integralità del capitale sociale di TTT entro la fine dell'anno 2024, a fronte di corrispettivi da determinarsi in funzione dell'EBITDA di TTT al 31 dicembre 2021, con aggiustamento sulla PFN al 31 dicembre 2021.

All'esito della positiva conclusione dell'acquisizione del 51% del capitale sociale di TTT, il dr. **Massimo Rossi, Presidente Esecutivo del Gruppo Digital Value** ha commentato: "*La nostra Società si è finora concentrata sulla crescita organica e sul rafforzamento organizzativo per assicurare che lo sviluppo del Gruppo avvenisse in modo sostenibile. Oggi Digital Value apre una nuova fase con cui aggiunge concretamente una prima operazione di crescita inorganica alla propria strategia, con la prospettiva di accelerare nel progetto di consolidare un polo aggregativo nazionale nel segmento dell'ICT infrastrutturale. L'acquisizione di TTT rappresenta un primo importante passaggio nel progetto di crescita del Gruppo Digital Value a cui TTT contribuirà in modo significativo grazie alla sua consolidata presenza territoriale in aree da noi tradizionalmente non coperte ed al presidio di nuovi settori industriali. Digital Value incorpora con l'acquisizione di TTT un importante nucleo di professionisti qualificati che potranno operare in modo sinergico all'interno della nostra realtà*".

Analogamente **il dr. Bruschi, Amministratore delegato di TTT**, ha commentato: *"Dopo 37 anni di guida della mia azienda sentivo l'esigenza di evolvere verso un modello aggregativo Italiano che valorizzasse i nostri Assets creando maggior valore nel lungo termine. Il progetto di Digital Value, orientato ad aggregare aziende in un polo nazionale leader nel mercato dell'ICT infrastrutturale, rappresenta un'importante opportunità per il nostro sistema di stakeholders. Le società nostre clienti, siano esse pubbliche o private, sono destinate nei prossimi anni ad investire più risorse nell'ICT per accedere a soluzioni digitali progressivamente sempre più evolute. Solo essendo parte di un Gruppo di grandi dimensioni sarà possibile soddisfare le esigenze dei nostri clienti offrendo loro le migliori soluzioni tecnologiche e la migliore qualità di servizio, e al tempo stesso consentire ai nostri dipendenti e collaboratori opportunita' di crescita professionale.".*

*** *** ***

Digital Value SpA

Digital Value S.p.A., con sede a Roma e Milano ed attività sull'intero territorio nazionale, è a capo di un Gruppo che costituisce uno degli operatori di riferimento in Italia nel settore delle soluzioni e servizi IT con ricavi consolidati di euro 442 milioni ed oltre 230 dipendenti (fonte: bilancio consolidato al 31 dicembre 2020). Il Gruppo svolge attività di ricerca, progettazione, sviluppo e commercializzazione di soluzioni e servizi ICT per la digitalizzazione di clienti large account operanti nei settori strategici dell'economia del paese - Telecomunicazioni, Trasporti, Utilities, Finance, Industria e Pubblica Amministrazione - che rappresenta il segmento trainante del mercato ICT (oltre il 50% della domanda totale nazionale). Digital Value consolida competenze uniche e specializzate, in grado di offrire una copertura completa del fabbisogno di innovazione tecnologica dei segmenti chiave di mercato, risultato di un percorso di crescita costante e significativa. Il successo del Gruppo è basato sull'unicità di competenze, know-how e specializzazione delle proprie risorse umane nonché sulla riconosciuta capacità di pianificare, implementare e gestire soluzioni progettuali innovative e funzionali alla digitalizzazione della clientela.

Digital Value è quotata sul mercato Euronext Growth Milan dal novembre 2018 (inserire codice ISIN IT0005347429

Per informazioni

Digital Value S.p.A.	**CFO SIM S.p.A.**	**Spriano Communication & Partners**
Via Della Maglianella 65/E, 00166 Roma	Via dell'Annunciata 23/4, 20121 Milano	Via Santa Radegonda 16, 20121 Milano
Tel. +39 0262610403	Tel. +39 02 303431	Tel. +39 02 83635708
E-mail investors@digitalvalue.it	ecm@cfosim.com	mrusso@sprianocommunication.com ctronconi@sprianocommunication.com
Riccardo Benedini, IR Manager	Euronext Growth Advisor e Specialist	Corporate and finance communication advisor

PRESS RELEASE

DIGITAL VALUE ACQUIRES THE MAJORITY OF THE SHARE CAPITAL OF T.T. TECNOSISTEMI S.P.A. AND SIGNS AN OPTION AGREEMENT FOR THE PURCHASE OF THE REMAINING PORTION OF THE SHARE CAPITAL

Rome, 4 November 2021 - - Digital Value S.p.A., a company at the head of a Group operating in Italy in the ICT solutions and services sector and listed on the Euronext Growth Milan market (Ticker DGV), today approved and executed a contract for the acquisition of a majority stake representing 51% of the share capital of T.T. Tecnosistemi S.p.A. ("TTT"), a company with registered office in Prato, Via Rimini no. 5, with resolved, subscribed and paid-up share capital equal to EUR 165,000.00. The acquisition of 51% of TTT's share capital, defined on the basis of a multiple equal to 6x of the reference EBITDA before synergies, took place against payment of a consideration of EUR 8,542,500.00 to the current shareholders HTT S.r.L. and R.Bruschi. Following the acquisition of the majority stake in TTT, the remaining 49% will be held entirely by the company HTT (fully controlled by R.Bruschi).

TTT is an important national reality in the field of ICT technologies and services since 1984, particularly active in Central Italy (Tuscany, Emilia-Romagna, Umbria, Marche) with a customer base represented mainly by large companies, small medium enterprises and public administration. TTT has developed particular expertise in serving the Fashion & Textile, Healthcare, Utilities, Mass Market and Manufacturing sectors in which it achieves a large part of its turnover.

The main services offered concern the management of integrated networking and security systems and data center and virtualization services provided both "on premises" and "cloud" as well as management services of new generation workstations.

TTT, a Benefit Company in possession of EMAS, Sustainability Report and ISO 14001 certifications, has started the path to obtain the B Corp certification in 2022.

TTT closed the 2020 financial year with the following economic and financial results: turnover € 44.7 million, EBITDA € 3.3 million, EBIT € 2.0 million, Net Profit € 1.5 million, Net Financial Position € 3.5 million.

The maintenance within the corporate structure of the founding partner of TTT, Dr. R.Bruschi, will allow to realize the integration of TTT in the Digital Value Group increasing the value of the current

product/service lines and, at the same time, to benefit from cost and commercial synergies made possible by the significantly larger size of the new consolidated reality. Mr. R.Bruschi was consequently confirmed as the Managing Director of TTT, with the aim of ensuring the managerial continuity of the company.

In the context of the acquisition of the majority of the share capital of TTT, further agreements were signed concerning purchase options (Call contract in favor of DV) and sales options (Put contract in favor of HTT) on the remaining 49% of the share capital of TTT, which may be exercised upon approval of the Financial Statements for 2021 (for 19% of the remaining capital) and 2023 (for 30% of the remaining capital). It is given to Digital Value to exercise the second option right by settling the consideration in cash or in shares of Digital Value. If exercised, these contracts would therefore lead Digital Value to acquire the entire share capital of TTT by the end of the year 2024, against consideration to be determined on the basis of TTT's EBITDA at 31 December 2021, with adjustment on the NFP at 31 December 2021.

At the outcome of the successful conclusion of the acquisition of 51% of the share capital of TTT, **Dr. Massimo Rossi, Executive Chairman of the Digital Value Group** commented: *"Our Company has so far focused on organic growth and organizational strengthening to ensure that the development of the Group was sustainable. Today Digital Value opens a new phase with which it concretely adds a first inorganic growth operation to its strategy, with the perspective of accelerating the project of consolidating a national aggregative pole in the ICT infrastructure segment. The acquisition of TTT represents a first important step in the growth project of the Digital Value Group to which TTT will significantly contribute thanks to its established territorial presence in areas not traditionally covered by us and the presidium of new industrial sectors. Digital Value incorporates with the acquisition of TTT an important core of qualified professionals who will operate in a synergistic way within our reality".*

Similarly, **Dr. Bruschi, CEO of TTT**, commented: *"After 37 years of leading my company I felt the need to evolve towards an Italian aggregative model that would enhance our assets creating more value in the long term. The Digital Value project, oriented to aggregate companies in a national pole leader*

in the ICT infrastructure market, represents an important opportunity for our system of stakeholders. Our client companies, whether public or private, are destined in the coming years to invest more resources in ICT to access progressively more advanced digital solutions. Only by being part of a large Group will it be possible to meet the needs of our customers by offering them the best technological solutions and the best quality of service, and at the same time allow our employees and collaborators opportunities for professional growth."

*** *** ***

Digital Value SpA

Digital Value S.p.A., with headquarters in Rome and Milan and operations throughout Italy, is the head of a Group that is one of Italy's leading operators in the IT solutions and services sector, with consolidated revenues of EUR 442 million and over 230 employees (source: consolidated financial statements as at 31 December 2020). The Group carries out research, design, development and marketing of ICT solutions and services for the digitalisation of large account customers operating in the strategic sectors of the country's economy - Telecommunications, Transport, Utilities, Finance, Industry and Public Administration - which represents the leading segment of the ICT market (over 50% of total national demand). Digital Value consolidates unique and specialised skills, able to offer a complete coverage of the technological innovation needs of key market segments, as a result of a steady and significant growth path. The Group's success is based on the unique skills, know-how and specialisation of its human resources, as well as on its acknowledged ability to plan, implement and manage innovative and functional project solutions for the digitalisation of its customers.

Digital Value has been listed on the Euronext Growth Milan market since November 2018 (insert ISIN code IT0005347429

For Information:

Digital Value S.p.A.	**CFO SIM S.p.A.**	**Spriano Communication & Partners**
Via Della Maglianella 65/E, 00166 Roma	Via dell'Annunciata 23/4, 20121 Milano	Via Santa Radegonda 16, 20121 Milano
Tel. +39 0262610403	Tel. +39 02 303431	Tel. +39 02 83635708
E-mail investors@digitalvalue.it	ecm@cfosim.com	mrusso@sprianocommunication.com ctronconi@sprianocommunication.com
Riccardo Benedini, IR Manager	Euronext Growth Advisor e Specialist	Corporate and finance communication advisor