

**WARRANT DIGITAL VALUE S.p.A.**  
**RAPPORTO E MODALITÀ DI ESERCIZIO DEI WARRANT**

Roma, 1 Febbraio 2019 - Digital Value S.p.A. (“**Digital Value**” o la “**Società**”) comunica che essendo il prezzo medio mensile di Gennaio pari ad Euro 11,0315 (fonte Bloomberg, prezzo medio mensile calcolato come media dei prezzi ufficiali dei giorni di borsa aperti nel mese di Gennaio 2019) e il prezzo strike pari ad Euro 9,50, il rapporto di esercizio dei “Warrant Digital Value S.p.A.” (i “**Warrant**”) per il mese di Febbraio risulta pari a 0,1401.

Pertanto alla data odierna i Warrant sono esercitabili ai sensi dell’articolo 3 del regolamento “Warrant Digital Value S.p.A.” (il “**Regolamento**”).

Il prezzo di sottoscrizione delle azioni di compendio sarà uguale alla parità contabile di emissione già determinata in Euro 0,10.

Ogni eventuale richiesta di esercizio dei Warrant dovrà essere presentata all’intermediario aderente a Monte Titoli presso cui i Warrant sono depositati, entro l’ultimo giorno di mercato aperto del mese corrente. Le Azioni di Compendio, rivenienti dall’esercizio dei Warrant, saranno rese disponibili per la negoziazione, per il tramite di Monte Titoli, il giorno di liquidazione successivo all’ultimo giorno del mese corrente. Le azioni di compendio avranno godimento pari a quello delle azioni ordinarie alla data di efficacia dell’esercizio dei Warrant.

Si ricorda che, ai sensi del Regolamento, i Warrant potranno essere esercitati sino al Termine di Decadenza del 8 novembre 2023 (*i.e.* quindi il quinto anniversario della data di ammissione a quotazione delle azioni ordinarie e dei Warrant). Nel caso in cui si verifichi la Condizione di Accelerazione di cui all’articolo 3, comma 3 del Regolamento, i Warrant dovranno essere esercitati entro il 60° giorno di calendario successivo alla Comunicazione di Accelerazione, che sarà effettuata dalla Società senza indugio e comunque entro il 7° giorni di mercato aperto successivo al termine del mese di riferimento.

Per ogni altra informazione si rimanda al Regolamento disponibile sul sito internet della Società [www.digitalvalue.it](http://www.digitalvalue.it).

\*\*\* \*\*

*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 259 milioni ed oltre 200 dipendenti (fonte: bilancio consolidato pro-forma al 31 dicembre 2017).*

*Il Gruppo svolge attività di ricerca, progettazione, sviluppo e commercializzazione di soluzioni e servizi IT 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 IT (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*

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

Sede Legale Via della Maglianella, 65/E - 00166 Roma (RM) - Tel. +39 06 66411156

Sede Operativa Via Galileo Galilei, 7 - 20124 Milano (MI) - Tel. +39 02 62610400

C.F. - P. IVA e Numero Registro Imprese di Roma 10400090964 - REA RM 1554887

Capitale Sociale i.v. 1.490.223,30€



*soluzioni progettuali innovative e funzionali alla digitalizzazione della clientela.*

Per informazioni

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

Via Della Maglianella 65/E, 00166 Roma

Tel. +39 0262610403

E-mail [investors@digitalvalue.it](mailto:investors@digitalvalue.it)

Riccardo Benedini, IR Manager

**CFO SIM S.p.A.**

Via dell'Annunciata 23/4, 20121 Milano

Tel. +39 02 303431

[ecm@cfosim.com](mailto:ecm@cfosim.com)

Nominated Adviser e Specialist

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

Sede Legale Via della Maglianella, 65/E - 00166 Roma (RM) - Tel. +39 06 66411156

Sede Operativa Via Galileo Galilei, 7 - 20124 Milano (MI) - Tel. +39 02 62610400

C.F. - P. IVA e Numero Registro Imprese di Roma 10400090964 - REA RM 1554887

Capitale Sociale i.v. 1.490.223,30€



## DIGITAL VALUE S.P.A.'s WARRANTS

### REPORT AND PROCEDURE FOR THE EXERCISE OF WARRANTS

Rome, 1st February 2019 - Digital Value S.p.A. (“Digital Value” or: the “Company”) announces that, as the average price for the month of January is equal to €11.0315 (source: Bloomberg. The monthly average price is calculated as the average of the official stock exchange prices during opening days in the month of January 2019) and the strike price is equal to €9.50, the exercise ratio of the “Warrant Digital Value S.p.A.” (the “Warrants”) for the month of February is equal to 0.1401.

Thus, on today’s date, the Warrants can be exercised as per article 3 of the Regulation “Warrant Digital Value S.p.A.” (the “Regulation”).

The subscription price of the conversion shares will be equal to the accounting par value of emission already set at Euros 0.10.

Any eventual request of exercise of the Warrants is to be presented to the intermediary belonging to Monte Titoli, where the Warrants are deposited, by the last market trading day of the current month. The Conversion shares deriving from the exercise of Warrants shall be made available for negotiation on the liquidation day following the last day of the current month by the means of Monte Titoli. The Conversion shares will have the same rights of the equities on the effective date of exercise of the Warrants.

It is here reminded that, as per the Regulation, the Warrants may be exercised until the time limit of 8th November 2023 (i.e. thus, the fifth anniversary from the date of the listing of equities and Warrants). In case the Acceleration Condition were to arise as per article 3, paragraph 3, of the Regulation, the Warrants are to be exercised by the 60th calendar day following the Communication of Acceleration, which shall be promptly carried out by the Company and, in any case, within the 7th trading day following the end of the month of reference.

For any further information please make reference to the Regulation available on the Company’s website: [www.digitalvalue.it](http://www.digitalvalue.it).

\*\*\* \*\*

*Digital Value S.p.A., headquartered in Rome and Milan and operating all over the national territory, heads a Group which constitutes one of the operators of reference in the sector of IT services and solutions in Italy. It has consolidated revenues of €259 million and over 200 employees (source: pro-forma consolidated financial statements on 31st December 2017).*

*The Group carries out activities of research, design, development and sale of IT solutions and services for the digitalisation of large account Clients operating in the strategic sectors of the Country’s economy – Telecommunications, Transport, Utilities, Finance, Industry and Public Administration. This represents the leading segment of the IT market (over 50% of the overall national demand). Digital Value consolidates unique and specialised skills and it is capable of offering a complete*

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

Sede Legale Via della Maglianella, 65/E - 00166 Roma (RM) - Tel. +39 06 66411156

Sede Operativa Via Galileo Galilei, 7 - 20124 Milano (MI) - Tel. +39 02 62610400

C.F. - P. IVA e Numero Registro Imprese di Roma 10400090964 - REA RM 1554887

Capitale Sociale i.v. 1.490.223,30€



*coverage of the need for technological innovation of the key segments of the market. This is the result of a constant and meaningful growth path.*

*The Group's success is based on the uniqueness of its competences, know-how and specialisation of its Human Resources, as well as on its recognised capacity of planning, implementing and managing innovative project solutions and functional to clients' digitalisation.*

For further information:

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

Via Della Maglianella 65/E, 00166 Roma

Tel. +39 0262610403

E-mail [investors@digitalvalue.it](mailto:investors@digitalvalue.it)

Riccardo Benedini, IR Manager

**CFO SIM S.p.A.**

Via dell'Annunciata 23/4, 20121 Milano

Tel. +39 02 303431

[ecm@cfosim.com](mailto:ecm@cfosim.com)

Nominated Adviser e Specialist

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

Sede Legale Via della Maglianella, 65/E - 00166 Roma (RM) - Tel. +39 06 66411156

Sede Operativa Via Galileo Galilei, 7 - 20124 Milano (MI) - Tel. +39 02 62610400

C.F. - P. IVA e Numero Registro Imprese di Roma 10400090964 - REA RM 1554887

Capitale Sociale i.v. 1.490.223,30€