

**RELAZIONE SULLA POLITICA IN MATERIA DI REMUNERAZIONE E SUI COMPENSI
CORRISPOSTI**
ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 58/1998 e dell'art. 84-quater del Regolamento Consob 11971/1999

Approvata dal Consiglio di Amministrazione del 22 maggio 2025

**Emittente: DIGITAL VALUE SPA Sito *web*: www.digitalvalue.it
Esercizio a cui si riferisce la Relazione: 2024**

La presente relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti (la “**Relazione sulla Remunerazione**” o la “**Relazione**”) è stata predisposta ai sensi dell’art. 123-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il “**TUF**”) – e dell’art. 84-*quater* del regolamento Consob adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 (il “**Regolamento Emittenti**”) ed è stata redatta in conformità all’Allegato 3A, Schema 7-*bis* e Schema 7-*ter* del medesimo Regolamento Emittenti, come da ultimo modificati.

La Relazione sulla Remunerazione è articolata nelle seguenti sezioni:

- la Sezione I – in conformità all’art. 123-ter TUF – illustra la politica di Digital Value in materia di remunerazione dei componenti dell’organo di amministrazione, degli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche (come *infra* definiti) e, fermo restando quanto previsto dall’art. 2402 c.c., dei componenti del Collegio Sindacale della Società (la “**Politica di Remunerazione**” o la “**Politica**”), nonché le procedure utilizzate per l’adozione, la revisione e l’attuazione di tale Politica, comprese le misure volte a evitare o a gestire eventuali conflitti d’interesse;
- la Sezione II, nominativamente per i compensi attribuiti agli Amministratori e ai Sindaci e in forma aggregata per i compensi attribuiti agli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche (come *infra* definiti) di Digital Value:
 - fornisce una rappresentazione adeguata, chiara e comprensibile di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro evidenziandone la conformità con la Politica di Remunerazione di riferimento e le modalità con cui la remunerazione contribuisce ai risultati a lungo termine della Società;
 - illustra analiticamente i compensi corrisposti nell’esercizio di riferimento a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla Società e da società controllate o collegate, segnalando le eventuali componenti dei suddetti compensi che sono riferibili ad attività svolte in esercizi precedenti a quello di riferimento ed evidenziando, altresì, i compensi da corrispondere in uno o più esercizi successivi a fronte dell’attività svolta nell’esercizio di riferimento, eventualmente indicando un valore di stima per le componenti non oggettivamente quantificabili nell’esercizio di riferimento.

Inoltre, nella Sezione II sono indicate – con i criteri stabiliti nell’Allegato 3A, Schema 7-*ter*, del Regolamento Emittenti – le partecipazioni detenute, nell’Emittente e nelle società controllate, dai componenti degli organi di amministrazione e controllo, nonché dai coniugi non legalmente separati e dai figli minori, direttamente o per il tramite di società controllate, di società fiduciarie o per interposta persona, ai sensi di quanto previsto dall’art. 84-*quater* del Regolamento Emittenti.

SEZIONE I

La Politica di Remunerazione adottata dalla Società, e illustrata nella presente Sezione della Relazione, definisce i principi e le linee guida ai quali si attiene Digital Value S.p.A. (“**Digital Value**”, la “**Società**” o anche l’“**Emittente**”) nella determinazione della prassi retributiva degli Amministratori, degli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche (come *infra* definiti) e, fermo restando quanto previsto dall’art. 2402 c.c., dei componenti del Collegio Sindacale, nonché nel monitoraggio dell’applicazione della medesima.

La Politica di Remunerazione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 22 maggio 2025, su proposta del Comitato Remunerazioni e Nomine (di seguito anche il “**Comitato**”). Rispetto alla precedente politica approvata dall’Assemblea del 5 giugno 2024, la nuova Politica di Remunerazione – che avrà durata triennale – contiene inoltre le modifiche illustrate al successivo paragrafo e).

La Politica di Remunerazione è stata redatta in ottemperanza alla normativa applicabile alle società con strumenti finanziari quotati su un mercato regolamentato, con il coinvolgimento del Comitato e alla luce delle raccomandazioni indicate nel Codice di *Corporate Governance* promosso dal Comitato per la *Corporate Governance* (il “**Codice CG**” o il “**Codice di Corporate Governance**”).

Il Consiglio di Amministrazione attualmente in carica andrà a scadere con l’approvazione del bilancio relativo all’esercizio che si chiuderà all’approvazione del bilancio 31 dicembre 2025.

Come previsto dal Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010 in materia di operazioni con parti correlate in vigore alla data della presente Relazione (il “**Regolamento Parti Correlate**”), così come recepito nella procedura interna adottata dalla Società (la “**Procedura OPC**”), disponibile sul sito *internet* www.Digitalvalue.it, nella Sezione “*Governo di Impresa*”, l’approvazione della Politica di Remunerazione da parte dell’Assemblea degli Azionisti esonera la Società dall’applicare la suddetta procedura nelle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione in materia di remunerazione degli Amministratori e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche quando:

- (i) la Società abbia adottato una Politica di Remunerazione approvata dall’Assemblea;
- (ii) nella definizione della Politica di Remunerazione sia stato coinvolto un comitato costituito esclusivamente da amministratori o consiglieri non esecutivi in maggioranza indipendenti;
- (iii) la remunerazione assegnata sia individuata in conformità con tale politica e quantificata sulla base di criteri che non comportino valutazioni discrezionali.

Inoltre, ai sensi dell’art. 13, comma 1, del Regolamento Parti Correlate, la Procedura OPC non si applica alle deliberazioni assembleari di cui all’art. 2389, comma 1, c.c., relative ai compensi spettanti ai membri del Consiglio di Amministrazione e del comitato esecutivo, né alle deliberazioni in materia di remunerazione degli Amministratori investiti di particolari cariche rientranti nell’importo complessivo preventivamente determinato dall’Assemblea ai sensi dell’art. 2389, comma 3, secondo periodo, c.c.

Per “Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche” si intendono i soggetti, individuati dal Consiglio di Amministrazione, diversi dai componenti del Consiglio e del Collegio Sindacale, che hanno il potere e la responsabilità, direttamente o indirettamente, della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività della Società, così come previsto dall’art. 65, comma 1-*quater*, del Regolamento Emittenti, il quale rinvia all’Appendice del Regolamento Parti Correlate e dunque al principio contabile IAS 24.

a) organi o soggetti coinvolti nella predisposizione, approvazione ed eventuale revisione della politica delle remunerazioni, specificando i rispettivi ruoli, nonché gli organi o i soggetti responsabili della corretta attuazione di tale politica;

I principali soggetti e organi coinvolti nella predisposizione, approvazione e revisione della Politica di Remunerazione sono il Consiglio di Amministrazione, il Comitato, l'Assemblea dei soci ed il Collegio Sindacale.

Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione:

- costituisce al proprio interno un comitato avente competenze in materia di remunerazione;
- determina, in coerenza con la Politica di Remunerazione, la remunerazione degli Amministratori investiti di particolari cariche, previo parere del Collegio Sindacale e su proposta del Comitato, eventualmente nell'ambito del compenso complessivo determinato dall'Assemblea ai sensi dell'art. 2389, comma 3, c.c. e dell'art. 19 dello Statuto sociale;
- definisce, con l'ausilio del Comitato, la Politica di Remunerazione, nonché la sua eventuale revisione;
- predispone la Relazione sulla Remunerazione, ai sensi degli artt. 123-ter del TUF e 84-quater del Regolamento Emittenti, la sottopone all'approvazione dell'Assemblea dei soci ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-bis, del TUF e ne cura l'attuazione;
- predispone gli eventuali piani di remunerazione basati su azioni o altri strumenti finanziari destinati ad Amministratori, dipendenti e collaboratori, ivi inclusi gli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche, li sottopone all'approvazione dell'Assemblea dei soci ai sensi dell'art. 114-bis TUF e ne cura l'attuazione.

Comitato Remunerazioni e Nomine

Il Comitato della Società, costituito all'interno del Consiglio di Amministrazione secondo quanto previsto dal Codice CG, è composto da Amministratori non esecutivi e in maggioranza indipendenti, con Presidente scelto tra gli indipendenti.

In materia di remunerazione il Comitato:

- (i) coadiuva il Consiglio di Amministrazione nell'elaborazione della politica per la remunerazione;
- (ii) presenta proposte o esprime pareri sulla remunerazione degli amministratori esecutivi¹ e degli altri amministratori che ricoprono particolari cariche nonché sulla fissazione degli obiettivi di *performance* correlati alla componente variabile di tale remunerazione;

¹ Si precisa che ai sensi del Codice CG per "amministratori esecutivi" si intendono: "- il presidente della società o di una società controllata avente rilevanza strategica, quando gli siano attribuite deleghe nella gestione o nell'elaborazione delle strategie aziendali; - gli amministratori che sono destinatari di deleghe gestionali e/o ricoprono incarichi direttivi nella società o in una società controllata avente rilevanza strategica, o nella società controllante quando l'incarico riguardi anche la società; - gli amministratori che fanno parte del comitato esecutivo della società (...).".

- (iii) monitora la concreta applicazione della politica per la remunerazione e verifica, in particolare, l'effettivo raggiungimento degli obiettivi di *performance*;
- (iv) valuta periodicamente l'adeguatezza e la coerenza complessiva della politica per la remunerazione degli amministratori e del *top management*.

Nello svolgimento delle proprie funzioni, il Comitato ha la facoltà di accedere alle informazioni e alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei propri compiti, nonché di disporre di risorse finanziarie e avvalersi di consulenti esterni nei termini stabiliti dal Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente del Comitato riferisce al Consiglio di Amministrazione in merito all'attività svolta dal Comitato stesso.

Assemblea degli Azionisti

In materia di remunerazioni, l'Assemblea degli Azionisti:

- determina il compenso dei membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2364, comma 1, n. 3), eventualmente anche ai sensi dell'art. 2389, comma 3, c.c. e dell'art. 19.2 dello Statuto sociale;
- esprime: (i) un voto vincolante sulla Sezione I della Relazione sulla Remunerazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione con la cadenza richiesta dalla durata della Politica di Remunerazione ossia con cadenza triennale, ed in ogni caso in occasione di modifiche della predetta Politica²; e (ii) un voto non vincolante sulla Sezione II della Relazione con cadenza annuale;
- delibera sugli eventuali piani di remunerazione basati su azioni o altri strumenti finanziari destinati ad Amministratori, dipendenti e collaboratori, ivi inclusi gli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche, ai sensi dell'art. 114-bis TUF.

Il temporaneo scostamento dalla Politica di Remunerazione approvata dall'Assemblea è consentito solo in circostanze eccezionali, ossia quando la deroga alla Politica di Remunerazione sia necessaria ai fini del perseguimento degli interessi a lungo termine e della sostenibilità della Società nel suo complesso o per assicurarne la capacità di stare sul mercato. Sul punto si rinvia al successivo paragrafo q).

Qualora l'Assemblea non approvi la Politica di Remunerazione, la Società sarà tenuta a corrispondere le remunerazioni conformemente alla più recente Politica di Remunerazione approvata dall'Assemblea o, in mancanza, in conformità alle prassi vigenti. In occasione della successiva Assemblea di approvazione del bilancio, la Società dovrà sottoporre al voto dell'Assemblea una nuova Politica di Remunerazione.

Collegio Sindacale

Il Collegio Sindacale esprime il proprio parere in merito alle proposte di remunerazione degli Amministratori investiti di particolari cariche, ai sensi dell'art. 2389, comma 3, c.c., verificando la coerenza delle proposte medesime con la Politica di Remunerazione.

b) L'eventuale intervento di un comitato per la remunerazione o di altro comitato competente in

² Resta inteso che il voto dei Soci è richiesto in occasione di modifiche della Politica di Remunerazione che non siano meramente formali o chiarimenti redazionali.

materia, descrivendone la composizione (con la distinzione tra consiglieri non esecutivi e indipendenti), le competenze e le modalità di funzionamento, ed eventuali ulteriori misure volte a evitare o gestire i conflitti d'interesse;

Conformemente al Codice di Corporate Governance, la Società ha costituito in seno al proprio Consiglio di Amministrazione il comitato competente in materia di remunerazione.

Alla Data della Relazione, come comunicato al mercato in data 28 ottobre 2024, il Comitato Nomine e Remunerazioni è composto dagli amministratori Laura Cappiello (Amministratore indipendente e Presidente del Comitato), Maria Luisa Mosconi (Amministratore indipendente) e Marco Emilio Angelo Patuano (Amministratore non esecutivo).

In conformità alla raccomandazione 26 del Codice CG, i membri del Comitato possiedono nel loro complesso un'adeguata conoscenza ed esperienza in materia finanziaria o di politiche retributive.

Il Comitato ha funzioni consultive e propositive con riferimento alla Politica di Remunerazione come precisato al precedente paragrafo a).

Le regole di funzionamento del Comitato, incluse le modalità di verbalizzazione delle riunioni e le procedure per la gestione dell'informativa agli amministratori, sono contenute nel regolamento del Comitato medesimo approvato dal Consiglio di Amministrazione.

Ai sensi del predetto regolamento, le riunioni del Comitato si svolgono in forma collegiale e sono regolarmente verbalizzate. Per la validità delle riunioni del Comitato è necessaria la presenza della maggioranza dei componenti in carica.

Le determinazioni del Comitato sono prese a maggioranza assoluta dei presenti, fermo restando che nessun Amministratore prende parte alle riunioni del Comitato in cui vengono formulate le proposte al Consiglio di Amministrazione relative alla propria remunerazione.

Per maggiori dettagli sulla composizione e sul funzionamento del Comitato si rinvia alla "Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari" redatta dalla Società ai sensi dell'art. 123-bis del TUF e al regolamento del Comitato, entrambi pubblicati sul sito *internet* www.Digitalvalue.it, Sezione "Governo di Impresa".

c) come la società ha tenuto conto del compenso e delle condizioni di lavoro dei propri dipendenti nella determinazione della politica delle remunerazioni;

La Politica di Remunerazione è determinata tenendo conto del compenso e delle condizioni di lavoro dei propri dipendenti. In particolare, la Politica si compone di strumenti e logiche volti ad allineare gli interessi del *management* con quelli degli azionisti e ad attrarre, motivare e trattenere le risorse in possesso delle qualità professionali richieste per perseguire proficuamente gli obiettivi di sostenibilità della Società e di creazione di valore nel medio-lungo periodo

In particolare, la Politica è definita sulla base di specifici criteri, tra cui il confronto con il mercato di riferimento, le caratteristiche del ruolo e le responsabilità attribuite, nonché le competenze distintive delle persone, sempre in un'ottica di massima obiettività, al fine di evitare qualsiasi forma di discriminazione. La Politica si basa infatti sui principi di equità, pari opportunità, meritocrazia e competitività rispetto al mercato di riferimento, nonché su un adeguato bilanciamento delle componenti fisse e variabili della remunerazione.

d) il nominativo degli esperti indipendenti eventualmente intervenuti nella predisposizione della politica delle remunerazioni;

Nella predisposizione della Politica di Remunerazione la Società non si è avvalsa del supporto di esperti indipendenti.

e) le finalità perseguite con la politica delle remunerazioni, i principi che ne sono alla base, la durata e, in caso di revisione, la descrizione dei cambiamenti rispetto alla politica delle remunerazioni da ultimo sottoposta all'assemblea e di come tale revisione tenga conto dei voti e delle valutazioni espressi dagli azionisti nel corso di tale assemblea o successivamente;

La Politica di Remunerazione della Società – e, in particolare, la politica in materia di componenti variabili della remunerazione – contribuisce alla strategia aziendale ed al perseguimento degli interessi non solo di breve, ma anche di medio-lungo termine, e alla sostenibilità della Società e persegue finalità di *attraction* e *retention* delle persone dotate delle qualità tecnico-professionali necessarie a contribuire alla definizione ed implementazione della strategia di crescita di Digital Value, al consolidamento degli obiettivi a lungo termine e alla sostenibilità dell'intero Gruppo.

La Politica è funzionale al perseguimento del successo sostenibile della Società e tiene conto della necessità di disporre di, trattenere e motivare persone dotate della competenza e della professionalità richieste dal ruolo ricoperto nella Società, nonché della rispettiva specializzazione professionale e delle responsabilità assegnate. Nell'ottica di tale finalità, la Politica è definita in modo da assicurare una struttura retributiva complessiva in grado di riconoscere il valore manageriale dei soggetti coinvolti e il contributo fornito alla crescita aziendale in relazione alle rispettive competenze e funzioni. La remunerazione degli Amministratori e degli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche è infatti stabilita in misura sufficiente ad attrarre, trattenere e motivare persone dotate delle qualità professionali richieste per gestire con successo la Società, tenuto conto delle dimensioni dell'Emittente e del settore in cui opera.

La remunerazione degli Amministratori esecutivi e degli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche è definita in modo tale da allineare i loro interessi con il perseguimento dell'obiettivo prioritario della creazione di valore per gli Azionisti in un orizzonte non esclusivamente di breve periodo.

Una parte significativa della remunerazione degli Amministratori esecutivi e degli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche può essere legata, anche sotto forma di piani di compenso basati su strumenti finanziari o partecipazioni agli utili, ai risultati economici conseguiti dall'Emittente e/o al raggiungimento di obiettivi specifici prefissati a breve e a medio-lungo termine.

Il sistema di incentivazione degli Amministratori esecutivi e degli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche riconosce, inoltre, un bilanciamento della componente fissa e della componente variabile adeguato e coerente con gli obiettivi strategici e la politica di gestione dei rischi della Società, tenuto conto delle caratteristiche dell'attività d'impresa e del settore in cui la Società opera, fermo restando che la parte variabile rappresenta la parte significativa della remunerazione complessiva.

Gli obiettivi di *performance*, cui è legata l'erogazione delle componenti variabili degli Amministratori esecutivi e degli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche, sono predeterminati, misurabili. Essi sono coerenti con gli obiettivi strategici della Società e sono finalizzati a promuoverne il successo sostenibile, comprendendo, ove rilevanti, anche parametri non finanziari.

La Politica di Remunerazione ha durata triennale.

Si precisa che, rispetto al testo della politica approvata dall'Assemblea di Digital Value del 5 giugno 2024, la presente Politica di Remunerazione approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 22 maggio 2025, su proposta del Comitato, ha durata triennale e non più annuale e prevede un nuovo Piano di incentivazione, descritto nel successivo paragrafo f), che sarà sottoposto alla prossima

Assemblea chiamata ad approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024.

Nel corso della predetta Assemblea del 5 giugno 2024, la Politica di Remunerazione è stata approvata dagli azionisti con il 93,507% delle azioni ordinarie rappresentate; non sono state formulate valutazioni o commenti in merito ai contenuti della stessa.

f) la descrizione delle politiche in materia di componenti fisse e variabili della remunerazione, con particolare riguardo all'indicazione della relativa proporzione nell'ambito della retribuzione complessiva e distinguendo tra componenti variabili di breve e di medio-lungo periodo;

REMUNERAZIONE DEI COMPONENTI DELL'ORGANO AMMINISTRATIVO E DEGLI ALTRI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE

Ai sensi dell'art. 19 dello Statuto della Società, l'Assemblea può determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli Amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, da suddividere a cura del Consiglio di Amministrazione ai sensi di legge. La successiva definizione della remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche è di competenza dal Consiglio di Amministrazione stesso, sentito il parere del Collegio Sindacale.

Al Consiglio di Amministrazione spetta inoltre la definizione della remunerazione degli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche.

La Società ritiene opportuno distinguere la struttura retributiva in relazione al ruolo ricoperto all'interno del Consiglio e alle competenze e responsabilità esecutive riconosciute ai soggetti interessati e conseguentemente definire in modo autonomo i criteri di determinazione della remunerazione di:

- (i) Amministratori non esecutivi e Amministratori indipendenti della Società;
- (ii) Amministratori esecutivi della Società;
- (iii) Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche.

Alla luce dei principi ispiratori esposti al precedente paragrafo e), la Politica di Remunerazione prevede una struttura retributiva delle figure chiave della Società articolata come illustrato nei successivi paragrafi.

Nell'ipotesi in cui la Società effettui delle operazioni di particolare eccezionalità per rilevanza strategica e/o per gli effetti sui risultati della Società stessa e/o del Gruppo, il Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Comitato, ha la facoltà di attribuire, in via discrezionale, *bonus* specifici agli Amministratori esecutivi e agli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche strettamente correlati al loro specifico apporto alle suddette operazioni, previo espletamento dei presidi in materia di operazioni con parti correlate di cui alla Procedura OPC (ove applicabili).

La Società, si riserva la possibilità di adottare piani di incentivazione di breve / lungo termine anche basati su azioni della Società (ulteriori rispetto al Piano 2025-2027 di cui al successivo paragrafo f) in grado di supportare e continuare ad assicurare la crescita di Digital Value, in linea con i principi della presente Politica.

1) Amministratori non esecutivi e Amministratori indipendenti

Per "Amministratori non esecutivi" si intendono gli Amministratori non titolari di deleghe individuali di gestione e non titolari di incarichi direttivi.

Per "Amministratori indipendenti" si intendono gli Amministratori che possiedono i requisiti di

indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, TUF e dall'art. 2 del Codice di Corporate Governance.

Agli Amministratori non esecutivi e agli Amministratori indipendenti è riconosciuto un compenso fisso ripartito dal Consiglio di Amministrazione nell'ambito del compenso complessivo determinato dall'Assemblea ai sensi dell'art. 2389, comma 3, c.c. sentito il parere del Collegio Sindacale e su proposta del Comitato.

Ai sensi dell'art. 19 dello Statuto, gli Amministratori hanno inoltre diritto al rimborso delle spese sostenute per ragioni del loro ufficio.

Il compenso degli Amministratori non esecutivi e degli Amministratori indipendenti è adeguato alla competenza, alla professionalità e all'impegno richiesti dai compiti loro attribuiti in seno all'organo di amministrazione e nei comitati consiliari.

Gli Amministratori non esecutivi e gli Amministratori indipendenti non percepiscono una retribuzione variabile e non sono destinatari di piani di remunerazione basati su strumenti finanziari.

Agli Amministratori non esecutivi e agli Amministratori indipendenti può essere riconosciuto un ulteriore compenso fisso annuo quali componenti dei comitati istituiti in seno al Consiglio di Amministrazione, con un'eventuale maggiorazione qualora l'Amministratore rivesta la carica di Presidente del Comitato.

Per informazioni in merito alla retribuzione degli Amministratori che partecipano ai comitati endoconsiliari si rinvia al successivo paragrafo o).

2) Amministratori esecutivi della Società

La remunerazione degli Amministratori esecutivi della Società e degli Amministratori di Digital Value investiti di particolari cariche – ivi incluso l'Amministratore Delegato della Società – è composta da una componente fissa e da componenti incentivanti di breve e di medio-lungo periodo secondo quanto stabilito dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato, fermo restando che la componente fissa della remunerazione deve essere sufficiente a remunerare la prestazione dell'Amministratore anche nel caso in cui la componente variabile non sia erogata a causa del mancato raggiungimento degli obiettivi di *performance* indicati dal Consiglio.

Agli Amministratori esecutivi possono essere attribuiti compensi anche dalle società controllate di Digital Value in ragione delle cariche rivestite.

I suddetti compensi saranno determinati anche eventualmente sulla base di quanto praticato nel mercato da società comparabili a Digital Value per dimensione, profittabilità e tassi di crescita e tengono conto del valore generato in termini di miglioramento dei risultati patrimoniali e reddituali e/o dell'aumento della capitalizzazione della Società, nonché obiettivi non finanziari finalizzati alla promozione del successo sostenibile della Società. Resta in ogni caso inteso che eventuali incrementi retributivi sono soggetti all'approvazione dei competenti organi sociali e all'espletamento dei presidi in materia di operazioni con parti correlate di cui alla Procedura OPC (ove applicabili).

a. Componente fissa della remunerazione

La componente fissa è commisurata alle responsabilità e competenze connesse alla carica/funzione ricoperta dall'interessato. Tale componente, non legata al raggiungimento di obiettivi di *performance*, è determinata in un ammontare sufficiente a remunerare la prestazione degli Amministratori esecutivi e degli Amministratori investiti di particolari cariche nel caso in cui le componenti variabili non fossero erogate.

L'importo complessivo per la remunerazione di tutti gli Amministratori della Società, inclusi quelli investiti di particolari cariche ed inclusi altresì i membri dei Comitati endoconsiliari, viene deliberato dall'Assemblea degli Azionisti *ex art.* 2389 c.c.

b. Sistema di incentivazione di breve periodo

La remunerazione degli Amministratori esecutivi della Società, incluso l'Amministratore Delegato di Digital Value, prevede inoltre – così come per gli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche (cfr. successivo 3 del presente paragrafo f)) – una componente variabile di breve periodo, secondo quanto stabilito dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato, tenuto anche conto del ruolo e della peculiarità funzionale del singolo destinatario.

Gli incentivi di breve periodo di cui sono destinatari gli Amministratori esecutivi (e gli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche) sono determinati tenendo conto della *performance* registrata dalla Società nel periodo di riferimento, ed in particolare di quegli indicatori economico-finanziari e operativi sui quali ciascuno di essi abbia la possibilità di influire, nell'ambito delle proprie responsabilità operative. La componente variabile, che può avere dei limiti massimi di riferimento, è stabilita per remunerare i risultati effettivamente conseguiti. La componente variabile di breve periodo non può eccedere il 150% della componente fissa degli Amministratori esecutivi ed è commisurata al livello effettivo di raggiungimento degli obiettivi.

La Politica prevede inoltre la possibilità che la componente variabile di breve periodo possa essere costituita anche da nuovi sistemi di incentivazione che la Società si riserva la possibilità di analizzare e introdurre e che saranno sottoposti all'approvazione dei competenti organi sociali, nonché ai presidi in materia di operazioni con parti correlate di cui alla Procedura OPC (ove applicabili).

In particolare, la Politica prevede che il sistema di incentivazione variabile possa prevedere un meccanismo di accesso che annulla o riduce significativamente il premio erogabile nel caso di risultati della Società non in linea con le previsioni; gli obiettivi da assegnare, predeterminati e misurabili, possono essere di tipo economico-finanziario, operativi e/o di produttività, collegati alla *performance* della Società e alla realizzazione del piano industriale della Società.

Gli obiettivi finanziari, che possono essere correlati anche a obiettivi di redditività (EBITDA), possono essere definiti in coerenza con il piano strategico della Società e delle aspettative degli azionisti e degli altri *stakeholder*, allo scopo di sostenere un deciso orientamento ai risultati, perseguendo congiuntamente solidità finanziaria ed economica e sostenibilità sociale ed ambientale. La corresponsione della componente variabile può essere altresì legata a parametri di natura non economica / finanziaria comunque verificabili *ex post*.

La Politica prevede altresì che il *set* di obiettivi possa essere determinato in modo da integrare le priorità fondamentali per la Società nel suo complesso e possa rispondere ai requisiti di misurabilità e complementarità, tenendo conto della reale influenza di ciascuna area di responsabilità operativa sui risultati aziendali. Il processo di attivazione potrà articolarsi nelle seguenti fasi:

- (i) individuazione delle strategie e degli obiettivi di *business* da assegnare al perimetro eleggibile dei differenti beneficiari con la definizione del *mix* e dei relativi pesi;
- (ii) definizione degli strumenti e dei sistemi di rilevazione per il monitoraggio delle *performance*;
- (iii) assegnazione di una scheda bilanciata e coerente con l'area di responsabilità del destinatario, che definisca i *targets* e le relative curve di risultato, individuando i valori soglia e i valori massimi;
- (iv) formalizzazione del sistema con la relativa documentazione di supporto, con il contributo di un adeguato piano di comunicazione finalizzato all'allineamento tra strategia ed operatività aziendale.

Tenendo conto delle specifiche esigenze di *business* e/o di funzione, gli obiettivi predeterminati di *performance* annuali cui potrà essere subordinata la corresponsione della componente variabile, potranno fare riferimento anche alle seguenti aree cui potrà essere attribuito uno dato peso percentuale:

- (i) Economico - finanziari: questi parametri fanno riferimento alla crescita sostenibile dell'EBITDA ed al mantenimento dell'equilibrio finanziario;
- (ii) Operativi: obiettivi di funzionamento della macchina operativa, connessi ad esempio, all'ottimizzazione di alcuni processi gestionali;
- (iii) Strategici di Ruolo: obiettivi di rilevanza strategica per la posizione ricoperta.

La Politica di Remunerazione può inoltre prevedere l'applicazione di un sistema di calcolo al fine di determinare un legame tra la variazione dei risultati aziendali e la variazione della remunerazione che tenga conto dello scostamento, positivo o negativo, rispetto agli obiettivi di *performance* rilevanti e che preveda un limite minimo, al di sotto del quale il *bonus* non viene erogato, e un limite massimo il raggiungimento del quale comporti la corresponsione del *bonus* massimo erogabile, eventualmente secondo una data progressione lineare

Il compenso variabile di breve periodo viene erogato successivamente all'approvazione del bilancio consolidato di riferimento da parte del Consiglio di Amministrazione, previa verifica del raggiungimento degli obiettivi.

La componente variabile di breve periodo non può normalmente eccedere il 150% della componente fissa degli Amministratori esecutivi. Si precisa che, qualora fossero previsti più premi variabili, la percentuale sopra indicata potrà variare fino a un massimo del 150% della componente fissa spettante.

c. Componente variabile di medio-lungo periodo

L'Amministratore delegato e gli Amministratori esecutivi, questi ultimi in virtù del rapporto di lavoro subordinato in essere con la Società e/o con le società controllate, possono partecipare al piano di incentivazione di lungo periodo denominato "*Piano di Incentivazione 2025 – 2027*", che sarà sottoposto alla prossima Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio di Digital Value al 31 dicembre 2024. Per maggiori informazioni su detto piano si rinvia alla sezione "*Piano di Incentivazione di lungo termine*" del presente paragrafo f).

La componente variabile di medio-lungo periodo non può eccedere 4,5 volte la RAL annuale degli Amministratori esecutivi. Si precisa che qualora fossero previsti più premi variabili, la percentuale sopra indicata potrà variare fino a un massimo di 9 volte la RAL annuale spettante.

3) Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche

La remunerazione degli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche può essere composta da una componente fissa e da componenti incentivanti di breve e di medio-lungo periodo secondo quanto stabilito dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato.

I suddetti compensi saranno determinati anche eventualmente sulla base di quanto praticato nel mercato da società comparabili a Digital Value per dimensione, profittabilità e tassi di crescita e tengono conto del valore generato in termini di miglioramento dei risultati patrimoniali e reddituali e/o dell'aumento della capitalizzazione della Società, nonché obiettivi non finanziari finalizzati alla promozione del successo sostenibile della Società. Resta in ogni caso inteso che eventuali incrementi retributivi sono soggetti all'approvazione dei competenti organi sociali e all'espletamento dei presidi in materia di operazioni con parti correlate di cui alla Procedura OPC (ove applicabili).

a. Componente fissa della remunerazione

La retribuzione fissa degli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche, tra cui il Direttore Generale di Digital Value³, è stabilita dal relativo contratto dirigenziale.

La componente fissa della remunerazione in Digital Value è finalizzata a remunerare adeguatamente il lavoro ed è quindi proporzionata ai compiti e alle responsabilità assegnate, al contributo richiesto, ed infine alle competenze ed esperienze necessarie per occupare una determinata posizione. Questo vale per tutti i lavori e le posizioni all'interno dell'organizzazione, con l'obiettivo di garantire equità interna. Tale componente, non legata al raggiungimento di obiettivi di *performance*, è determinata in un ammontare sufficiente a remunerare la prestazione dei soggetti interessati nel caso in cui le componenti variabili non fossero erogate a causa del mancato raggiungimento degli obiettivi di *performance* indicati dal Consiglio.

È inoltre attivo un costante monitoraggio dell'andamento delle retribuzioni nel mercato di riferimento, con l'obiettivo di cogliere tempestivamente le variazioni più importanti, di mettere in atto analisi di *benchmark*, di garantire l'adeguatezza della politica retributiva. Qualsiasi eventuale deviazione dalle indicazioni del mercato viene deciso nel rispetto dei principi di equità interna e coerenza con le linee di Digital Value.

Di norma, la remunerazione fissa viene stabilita al momento dell'assunzione e gli eventuali incrementi – previo espletamento dei presidi in materia di operazioni con parti correlate di cui alla Procedura OPC (ove applicabili) – vengono decisi in seguito ad un cambio di lavoro e/o in caso di *performance* positive, o almeno in linea con le aspettative della Società.

b. Sistema di incentivazione di breve periodo

La remunerazione degli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche prevede inoltre – così come per gli Amministratori esecutivi (cfr. precedente punto 2 del presente paragrafo f) – una componente variabile di breve periodo, secondo quanto stabilito dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato, tenuto anche conto del ruolo e della peculiarità funzionale del singolo destinatario.

Per una descrizione degli incentivi di breve periodo di cui possono essere destinatari gli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche si rinvia al precedente punto 2 del presente paragrafo f) della Politica.

La componente variabile di breve periodo non può normalmente eccedere il 150% della componente fissa complessiva dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche. Si precisa che qualora fossero previsti più premi variabili, la percentuale sopra indicata potrà variare fino a un massimo del 150% della componente fissa spettante.

c. Componente variabile di medio-lungo periodo.

Ai fini della creazione del valore per la Società nel medio-lungo periodo, la Politica di Remunerazione prevede la possibilità di corrispondere agli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche – previo espletamento dei presidi in materia di operazioni con parti correlate di cui alla Procedura OPC (ove applicabili) – una componente variabile di medio-lungo periodo.

Gli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche, in virtù del rapporto di lavoro subordinato in essere con la Società e/o le società controllate, possono partecipare al piano di incentivazione di lungo periodo, “Piano di Incentivazione 2025 – 2027”, che sarà sottoposto alla prossima Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio di Digital Value al 31 dicembre 2024 descritto nel presente paragrafo f), alla sezione “Piano di Incentivazione di lungo termine”.

³ Si segnala che la Società ha introdotto la figura del Direttore Generale nel corso dell'esercizio 2024 la cui retribuzione è stata stabilita dal Consiglio di Amministrazione, con il parere favorevole del Collegio Sindacale e del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate (cfr. Sezione II, Parte Prima, della Relazione).

La componente variabile di medio-lungo periodo non può eccedere 4,5 volte la RAL annuale degli Amministratori esecutivi. Si precisa che qualora fossero previsti più premi variabili, la percentuale sopra indicata potrà variare fino a un massimo di 9 volte la RAL annuale spettante.

PIANO DI INCENTIVAZIONE DI LUNGO TERMINE

Il Consiglio di Amministrazione della Società, su proposta del Comitato, in data 22 maggio 2025 ha deliberato di proporre alla prossima Assemblea della Società, convocata per l'approvazione del bilancio di Digital Value al 31 dicembre 2024, l'adozione di un piano di incentivazione denominato "*Piano di Incentivazione 2025 – 2027 di Digital Value S.p.A.*", rivolto all'Amministratore delegato di Digital Value e ai dipendenti di Digital Value e delle società controllate da Digital Value che costituiscono risorse ritenute chiave per particolari responsabilità e/o competenze, tra cui dirigenti e *manager* della Società o delle Società Controllate, individuati dal Consiglio di Amministrazione (il "**Piano 2025 – 2027**")

Il Piano 2025 – 2027 ha ad oggetto l'assegnazione gratuita di azioni ordinarie Digital Value ai beneficiari del piano in caso di raggiungimento di determinati obiettivi di *performance*. Tale piano rappresenta un primo *step* nel percorso di continuo miglioramento della politica retributiva della Società, in un'ottica di un sempre maggiore allineamento tra gli interessi del *management* e quelli degli azionisti.

Il Piano 2025-2027 è caratterizzato da un periodo di *vesting* triennale e prevede clausole di *claw back*.

Le azioni assegnate a ciascun beneficiario ai sensi del Piano 2025-2027 saranno sottoposte ad un vincolo di indisponibilità (c.d. *lock-up*) secondo quanto più in dettaglio indicato nel Documento Informativo redatto ai sensi dell'art. 84-*bis* del Regolamento Emittenti.

Le Azioni a servizio del Piano 2025-2027 rinverranno (i) con riferimento ai beneficiari che siano dipendenti della Società o di società controllate, dall'aumento gratuito del capitale sociale di Digital Value, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, sottoposto all'approvazione della prossima Assemblea straordinaria del 26-27 giugno 2025; (ii) con riferimento all'Amministratore delegato di Digital Value, da azioni proprie detenute in portafoglio dalla Società o da uno o più piani di acquisto e disposizione di azioni proprie da deliberarsi da parte dell'Assemblea ordinaria della Società ai sensi di legge e di regolamento.

Per ogni informazione di maggior dettaglio relativa al Piano 2025-2027 si rinvia al Documento Informativo redatto ai sensi dell'art. 84-*bis* del Regolamento Emittenti, disponibile, quale allegato alla relativa relazione illustrativa degli amministratori all'Assemblea, sul sito *internet* della Società nella Sezione "Assemblee".

REMUNERAZIONE DEI COMPONENTI DELL'ORGANO DI CONTROLLO

Ai membri dell'organo di controllo è attribuito un compenso adeguato alla competenza, professionalità e impegno richiesti dal ruolo ricoperto, considerate le caratteristiche e il settore della Società.

Ai sensi dell'art. 2402 c.c., la remunerazione dei componenti del Collegio Sindacale è determinata dall'Assemblea degli azionisti all'atto della nomina per l'intero periodo di durata del loro ufficio.

g) la politica seguita con riguardo ai benefici non monetari:

La Politica di Remunerazione prevede l'attribuzione di benefici non monetari correntemente riconosciuti nella prassi retributiva e comunque coerenti con la carica/funzione ricoperta dall'interessato.

In particolare, i componenti degli organi sociali, gli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche e i dipendenti possono beneficiare di alcuni *benefit*, aventi diversa gradazione in relazione al ruolo aziendale e/o a motivi di servizio, quali a titolo esemplificativo eventuali polizze previdenziali, assicurative e sanitarie integrative previste dal CCNL di riferimento, polizza assicurativa a fronte della responsabilità civile degli esponenti degli organi sociali, abitazione, autovettura aziendale ad uso promiscuo e utilizzo della *fuel card*.

h) con riferimento alle componenti variabili, una descrizione degli obiettivi di performance finanziari e non finanziari, se del caso tenendo conto di criteri relativi alla responsabilità sociale d'impresa, in base ai quali vengono assegnate, distinguendo tra componenti variabili di breve e di medio-lungo termine, e informazioni sul legame tra la variazione dei risultati e la variazione della remunerazione:

Per una descrizione delle componenti variabili del sistema di incentivazione di breve periodo degli Amministratori esecutivi e degli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche si rinvia a quanto illustrato al precedente paragrafo f), punti 2) e 3).

Per una descrizione delle componenti variabili del sistema di incentivazione di medio-lungo periodo di cui al Piano 2025-2027 si rinvia al paragrafo f) della Politica e al Documento Informativo redatto ai sensi dell'art. 84-*bis* del Regolamento Emittenti, disponibile, quale allegato alla relativa relazione illustrativa degli amministratori all'Assemblea, sul sito *internet* della Società nella Sezione "Assemblee".

i) i criteri utilizzati per la valutazione del raggiungimento degli obiettivi di performance alla base dell'assegnazione di azioni, opzioni, altri strumenti finanziari o altre componenti variabili della remunerazione, specificando la misura della componente variabile di cui è prevista l'erogazione in funzione del livello di conseguimento degli obiettivi stessi:

Con riferimento alla componente variabile di breve periodo e di medio-lungo periodo degli Amministratori esecutivi e degli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche, la Politica di Remunerazione prevede:

- (i) la definizione e la condivisione degli obiettivi per il periodo di riferimento come di volta in volta individuati dal Consiglio di Amministrazione;
- (ii) la valutazione finale delle *performance* a cura del Consiglio di Amministrazione con l'eventuale supporto della funzione competente in ragione dell'obiettivo di volta in volta di riferimento, e la comunicazione del grado di raggiungimento degli obiettivi assegnati. Al raggiungimento degli obiettivi, la componente variabile viene erogata successivamente all'approvazione del bilancio consolidato di riferimento da parte del Consiglio di Amministrazione.

Nell'ipotesi in cui Digital Value effettui delle operazioni straordinarie per rilevanza strategica e/o effetti sui risultati della Società stessa e/o del Gruppo ovvero sul perimetro di attività e/o effettui operazioni sul capitale sociale, ovvero nel caso di mutamenti straordinari delle condizioni di mercato in cui opera la Società, il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato, potrà procedere alla revisione degli obiettivi al fine di renderli coerenti con il nuovo assetto societario e/o di *business* e/o con i risultati economico/finanziari conseguenti, fermi restando i presidi in materia di operazioni con parti correlate di cui alla Procedura OPC (ove applicabili).

Gli organi competenti determineranno le modalità e le tempistiche di definizione e di verifica, anche intermedia, degli obiettivi di *performance* previsti dai sistemi di incentivazione di breve periodo e/o

dai piani di incentivazione monetari e/o da piani di incentivazione basati su strumenti finanziari anche ai sensi dell'art. 114-bis del TUF che la Società si riserva la possibilità di adottare, nonché gli eventuali correttivi da apportare agli obiettivi medesimi, in linea con i principi stabiliti nella presente Politica.

Per una descrizione delle modalità e delle tempistiche di definizione e di verifica degli obiettivi di *performance* previsti dal Piano 2025-2027 si rinvia al paragrafo f) della Politica.

j) informazioni volte ad evidenziare il contributo della politica delle remunerazioni, e in particolare della politica in materia di componenti variabili della remunerazione, alla strategia aziendale, al perseguimento degli interessi a lungo termine e alla sostenibilità della società;

Come evidenziato al precedente paragrafo e), la Politica di Remunerazione della Società – e, in particolare, la politica in materia di componenti variabili della remunerazione – contribuisce alla strategia aziendale ed al perseguimento degli interessi non solo di breve, ma anche di medio-lungo termine ed alla sostenibilità della Società e persegue finalità di *attraction* e *retention* delle persone dotate delle qualità professionali necessarie per gestire e operare con successo all'interno della Società.

Tale contributo è fornito, tra l'altro, mediante:

- un maggiore e più consapevole coinvolgimento degli azionisti che sono chiamati ad esprimere il proprio voto vincolante sulla Politica di Remunerazione, che descrive ciascuna delle voci che compongono la remunerazione di Amministratori e che ha quindi un contenuto diverso e più ampio rispetto alle delibere in materia di compensi di cui agli artt. 2364, 2389 e 2402 c.c.;
- la definizione di una struttura retributiva complessiva in grado di riconoscere il valore manageriale dei soggetti coinvolti e il contributo fornito alla crescita aziendale in relazione alle rispettive competenze e funzioni in modo tale da attrarre, trattenere e motivare persone dotate delle qualità professionali richieste per gestire con successo la Società.

A tal fine la composizione del pacchetto retributivo degli Amministratori esecutivi e degli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche è definita in coerenza con i criteri volti a garantire:

- (a) un collegamento diretto tra retribuzione e *performance* attraverso meccanismi che stabiliscono la non corresponsione di premi in caso di mancato raggiungimento degli obiettivi e della profittabilità complessiva dell'azienda;
- (b) livelli retributivi complessivi in grado di riconoscere il valore professionale delle persone e il loro contributo alla creazione di valore sostenibile, non solo nel breve, ma anche nel medio-lungo periodo.

k) i termini di maturazione dei diritti (cd. *vesting period*), gli eventuali sistemi di pagamento differito, con indicazione dei periodi di differimento e dei criteri utilizzati per la determinazione di tali periodi e, se previsti, i meccanismi di correzione *ex post* della componente variabile (*malus* ovvero *restituzione di compensi variabili "claw-back"*);

La Politica di Remunerazione prevede la possibilità che i piani di incentivazione basati su strumenti finanziari ai sensi dell'art. 114-bis del TUF e/o i piani di incentivazione monetari di medio-lungo periodo, predisposti in linea con le migliori prassi di mercato, contemplino periodi di maturazione dei diritti di durata pluriennali (*vesting period*), attraverso la definizione di obiettivi pluriennali cui è subordinato e correlato l'incentivo.

La Politica di Remunerazione non prevede componenti variabili differite rispetto al momento della maturazione.

La Politica di Remunerazione prevede, con riferimento alle componenti variabili, che le intese tra la Società e gli Amministratori esecutivi e gli Altri Dirigenti con responsabilità Strategiche possano consentire alla Società di chiedere la restituzione, in tutto o in parte, delle componenti variabili della remunerazione versate (o di trattenere le eventuali somme oggetto di differimento), determinate sulla base di dati che si siano rivelati in seguito manifestamente errati (c.d. clausole di *claw back / malus*).

Con riguardo al Piano 2025-2027 si rinvia a quanto indicato nel paragrafo f) della Politica.

l) informazioni sulla eventuale previsione di clausole per il mantenimento in portafoglio degli strumenti finanziari dopo la loro acquisizione, con indicazione dei periodi di mantenimento e dei criteri utilizzati per la determinazione di tali periodi;

La Politica di Remunerazione prevede l'inserimento nei piani di incentivazione basati su strumenti finanziari ai sensi dell'art. 114-bis del TUF, di clausole per il mantenimento in portafoglio degli strumenti finanziari dopo la loro acquisizione.

Per informazioni in merito ai vincoli di mantenimento in portafoglio delle azioni acquisite in forza del Piano 2025-2027 si rinvia al paragrafo f) della Politica.

m) la politica relativa ai trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro, specificando: i) la durata di eventuali contratti di lavoro e ulteriori accordi, il periodo di preavviso, ove applicabile, e quali circostanze determinino l'insorgere del diritto; ii) i criteri per la determinazione dei compensi spettanti ad amministratori, direttori generali e a livello aggregato ai dirigenti con responsabilità strategica, distinguendo, ove applicabili, le componenti attribuite in forza della carica di amministratore da quelle relative a rapporti di lavoro dipendente, nonché le componenti per eventuali impegni di non concorrenza. Nel caso tali compensi siano espressi in funzione dell'annualità, indicare in modo dettagliato le componenti di tale annualità (fissa, variabile, etc.); iii) l'eventuale collegamento tra tali compensi e le performance della società; iv) gli eventuali effetti della cessazione del rapporto sui diritti assegnati nell'ambito di piani di incentivazione basati su strumenti finanziari o da erogare per cassa; v) l'eventuale previsione di assegnazione o mantenimento di benefici non monetari a favore dei soggetti ovvero di stipula di contratti di consulenza per un periodo successivo alla cessazione del rapporto;

Fatto salvo quanto previsto in relazione al Piano 2025-2027 di cui al paragrafo f) della Politica, la Società non ha ad oggi in essere una politica relativa ai trattamenti previsti in caso di cessazione della carica o di risoluzione del rapporto di lavoro.

n) informazioni sulla presenza di eventuali coperture assicurative, ovvero previdenziali o pensionistiche, diverse da quelle obbligatorie;

Come anticipato al precedente paragrafo g), tra i benefici non monetari possono essere ricomprese coperture assicurative per la responsabilità civile degli esponenti degli organi sociali e dei dipendenti.

o) la politica retributiva eventualmente seguita con riferimento: (i) agli amministratori indipendenti, (ii) all'attività di partecipazione a comitati e (iii) allo svolgimento di particolari incarichi (presidente, vice presidente, etc.);

Agli Amministratori indipendenti è riconosciuto un compenso fisso ripartito dal Consiglio di Amministrazione nell'ambito del compenso complessivo determinato dall'Assemblea dei soci ai sensi dell'articolo 2389, comma 3, c.c.

Gli Amministratori indipendenti non percepiscono una retribuzione variabile e non sono destinatari di piani di remunerazione basati su strumenti finanziari.

Agli Amministratori non esecutivi e agli Amministratori indipendenti può essere riconosciuto un ulteriore compenso fisso annuo quali componenti dei Comitati istituiti in seno al Consiglio di Amministrazione, con un'eventuale maggiorazione qualora l'Amministratore rivesta la carica di Presidente del Comitato. Per ulteriori informazioni in merito alla remunerazione degli Amministratori indipendenti si rinvia al precedente paragrafo f), punto 1).

All'Amministratore che riveste la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione può essere riconosciuto un ulteriore compenso fisso annuo nella misura stabilita dal Consiglio di Amministrazione, previo parere del Collegio Sindacale e su proposta del Comitato, nel rispetto dell'importo complessivo stabilito dall'Assemblea. In particolare, il compenso fisso spettante al Presidente del Consiglio di Amministrazione non è legato al raggiungimento di obiettivi, bensì commisurato alle responsabilità e competenze connesse alla carica di Presidente.

All'Amministratore che riveste la carica di Presidente ed è altresì qualificabile quale Amministratore esecutivo può essere riconosciuta la corresponsione di un compenso variabile di breve periodo per ciascun anno di carica secondo quanto stabilito dal Consiglio di Amministrazione, con il parere del Comitato e del Collegio Sindacale.

p) se la politica retributiva è stata definita utilizzando le politiche retributive di altre società come riferimento, e in caso positivo i criteri utilizzati per la scelta e l'indicazione di tali società;

Nella definizione della Politica di Remunerazione la Società non ha utilizzato politiche retributive di altre società come riferimento.

q) gli elementi della politica delle remunerazioni ai quali, in presenza di circostanze eccezionali, è possibile derogare e, fermo quanto previsto dal Regolamento n. 17221 del 12 marzo 2010, le eventuali ulteriori condizioni procedurali in base alle quali la deroga può essere applicata.

In presenza di circostanze eccezionali, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-bis del TUF, la Società potrà derogare agli elementi della Politica di Remunerazione come di seguito illustrato.

Si precisa che per "circostanze eccezionali" si intendono quelle situazioni in cui la deroga alla Politica di Remunerazione è necessaria ai fini del perseguimento degli interessi a lungo termine e della sostenibilità della Società nel suo complesso o per assicurarne la capacità di stare sul mercato, quali a titolo esemplificativo e non esaustivo:

- (i) il verificarsi, a livello nazionale o internazionale, di eventi straordinari e non prevedibili, riguardanti la Società e/o i settori e/o mercati in cui opera, che incidano in modo significativo sui risultati della Società, incluso il verificarsi di effetti negativi significativi non solo di carattere economico o finanziario;
- (ii) l'intervento di modifiche sostanziali nell'organizzazione dell'attività di impresa, sia di carattere oggettivo (quali operazioni straordinarie, fusioni, cessioni, ecc.), sia di carattere soggettivo, quali mutamenti nella compagine del Consiglio di Amministrazione e l'eventuale individuazione di ulteriori soggetti (diversi da amministratori e sindaci) qualificabili come Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche rilevanti ai fini della presente Politica;
- (iii) variazioni sensibili del perimetro dell'attività dell'impresa nel corso di validità della Politica, quali la cessione di un'impresa/ramo d'azienda sulla cui attività erano basati obiettivi di *performance* della Politica di riferimento ovvero l'acquisizione di un *business* significativo non

contemplato ai fini della predisposizione della Politica medesima.

Resta in ogni caso inteso che le eventuali deroghe alla Politica saranno sottoposte al preventivo esame del Comitato e all'applicazione della disciplina prevista dalla Procedura OPC.

Fermo quanto precede, la deroga potrà riguardare: (i) la remunerazione di nuove figure introdotte nella struttura di *governance*, (ii) la rimodulazione degli obiettivi di *performance* cui è collegata la remunerazione variabile e della periodicità di determinazione degli stessi, (iii) la revisione dei criteri utilizzati per la valutazione degli obiettivi medesimi, (iv) la variazione del rapporto tra componenti fissa e variabile della remunerazione, (v) l'assegnazione di premi monetari *una tantum*, (vi) l'attribuzione di particolari indennità, al fine di tenere conto delle predette circostanze eccezionali e nei soli limiti in cui ciò sia strumentale al perseguimento degli interessi sopra indicati.

SEZIONE II

Premessa

I compensi rappresentati nella presente Sezione II e riferiti all'esercizio 2024 (di seguito l'“Esercizio”) sono stati corrisposti sulla base della prima Politica di Remunerazione approvata dall'Assemblea di Digital Value del 5 giugno 2024 ai sensi dell'art. 123-ter del TUF.

Ai fini di una maggior chiarezza di quanto esposto nella presente Sezione II della Relazione sulla Remunerazione si rammenta quanto segue.

Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in carica alla data della presente Relazione sulla Remunerazione è composto da 7 membri ed è stato nominato dall'Assemblea ordinaria dell'Emittente in data 5 aprile 2023 e rimarrà in carica per tre esercizi e, quindi, fino alla data di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025.

I componenti del Consiglio di Amministrazione in carica alla data della presente Relazione sono di seguito indicati⁴.

Paolo Vantellini — Presidente esecutivo del Consiglio di Amministrazione

Riccardo Benedini – Amministratore Delegato

Laura Capiello – Amministratore indipendente, non esecutivo

Maria Luisa Mosconi – Amministratore indipendente, non esecutivo

Marco Patuano – Amministratore non esecutivo

Francesco Tuccari – Amministratore indipendente, non esecutivo

Mario Anaclerio – Amministratore indipendente, non esecutivo

* * * * *

La presente Sezione II della Relazione sulla Remunerazione, nominativamente per i compensi attribuiti agli Amministratori e ai Sindaci e in forma aggregata per i compensi attribuiti agli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche:

- nella prima parte, (i) fornisce una rappresentazione adeguata, chiara e comprensibile di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro evidenziandone la conformità con la Politica di Remunerazione di riferimento e le modalità con cui la remunerazione contribuisce ai risultati a lungo termine della Società; (ii) fornisce informazioni su qualsiasi deroga alla Politica applicata in circostanze eccezionali; (iii) illustra come la Società ha tenuto conto del voto espresso

⁴ Nel corso dell'Esercizio, a seguito della rinuncia dell'allora Presidente e Amministratore Delegato Massimo Rossi a ogni delega conferitagli, in data 16 ottobre 2024, come comunicato al mercato in pari data, il Consiglio di Amministrazione ha nominato Paolo Vantellini quale Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società e Riccardo Benedini quale Amministratore Delegato conferendo agli stessi i necessari poteri.

In medesima data, il Consiglio di Amministrazione ha cooptato in qualità di amministratore indipendente Laura Capiello in sostituzione della dimissionaria Maria Grazia Filippini.

In data 21 ottobre 2024, il Consiglio di Amministrazione, a seguito delle dimissioni di Massimo Rossi dalla carica di consigliere di amministrazione, ha cooptato in sua sostituzione l'amministratore indipendente Mario Anaclerio.

Da ultimo, in data 4 novembre 2024, il Consiglio di Amministrazione della Società ha cooptato Francesco Tuccari in qualità di amministratore indipendente in sostituzione del dimissionario Mario Vitale.

l'anno precedente dall'Assemblea sulla Sezione Seconda della Relazione;

- nella seconda parte, illustra analiticamente – utilizzando le tabelle previste dall'Allegato 3A, Schema 7-*bis*, del Regolamento Emittenti – i compensi corrisposti nell'Esercizio a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla Società e da società controllate o collegate, segnalando le eventuali componenti dei suddetti compensi che sono riferibili ad attività svolte in esercizi precedenti a quello di riferimento ed evidenziando, altresì, i compensi da corrispondere in uno o più esercizi successivi a fronte dell'attività svolta nell'esercizio di riferimento, eventualmente indicando un valore di stima per le componenti non oggettivamente quantificabili nell'esercizio di riferimento;
- nella terza parte, indica, con i criteri stabiliti nell'Allegato 3A, Schema 7-*ter*, del Regolamento Emittenti, le partecipazioni detenute, nell'Emittente e nelle società controllate, dai componenti degli organi di amministrazione e controllo, nonché dai coniugi non legalmente separati e dai figli minori, direttamente o per il tramite di società controllate, di società fiduciarie o per interposta persona, risultanti dal libro dei soci, dalle comunicazioni ricevute e da altre informazioni acquisite dagli stessi componenti degli organi di amministrazione e controllo.

Si precisa che la società di revisione BDO Italia S.p.A. ha verificato – in conformità a quanto previsto dall'art. 123-*ter*, comma 8-*bis*, del TUF – l'avvenuta predisposizione da parte del Consiglio di Amministrazione di Digital Value della presente Sezione della Relazione sulla Remunerazione.

SEZIONE II - PARTE PRIMA – VOCI CHE COMPONGONO LA REMUNERAZIONE

1. Remunerazione del Consiglio di Amministrazione

L'Assemblea di Digital Value in data 5 aprile 2023 ha determinato in massimi Euro 1.000.000,00 il compenso annuo complessivo di tutti gli amministratori, al lordo delle ritenute di legge, inclusi i compensi degli amministratori investiti di particolari cariche, da ripartire a cura del Consiglio di Amministrazione della Società ai sensi di legge.

Il Consiglio di Amministrazione del 5 aprile 2023, su proposta del Comitato Remunerazioni e con il parere favorevole del Collegio Sindacale, ha ripartito il compenso deliberato dalla citata Assemblea tra i propri membri come segue:

- (i) al Presidente e Amministratore Delegato dott. Massimo Rossi e al consigliere esecutivo Paolo Vantellini un compenso ciascuno pari a Euro 260.000 annui lordi, di cui un compenso fisso pari a Euro 180.000 da corrispondersi in rate mensili di uguale importo e un compenso variabile di Euro 80.000, in funzione degli obiettivi di EBITDA fissati dalla Società;
- (ii) ai consiglieri non esecutivi, un compenso pari a Euro 30.000 annui lordi ciascuno, da corrispondersi in rate mensili di uguale importo;
- (iii) a ciascun membro del Comitato Remunerazioni e Nomine un compenso annuo lordo di Euro 5.000 e al Presidente un compenso annuo lordo di Euro 7.500, da corrispondersi in rate mensili di uguale importo;
- (iv) a ciascun membro del Comitato Controllo e Rischi un compenso annuo lordo di Euro 5.000 e al Presidente un compenso annuo lordo di Euro 7.500, da corrispondersi in rate mensili di uguale importo;
- (v) a ciascun membro del Comitato Operazioni Parti Correlate un compenso annuo lordo di Euro 5.000 e al Presidente un compenso annuo lordo di Euro 7.500, da corrispondersi in rate mensili di uguale importo;
- (vi) a ciascun membro del Comitato ESG un compenso annuo lordo di Euro 5.000 e al Presidente un compenso annuo lordo di Euro 7.500, da corrispondersi in rate mensili di uguale importo.

Il Consiglio di Amministrazione del 16 ottobre 2024, a seguito della rinuncia dell'allora Presidente e Amministratore Delegato Massimo Rossi a ogni delega conferitagli, ha nominato Paolo Vantellini quale Presidente esecutivo del Consiglio di Amministrazione della Società e Riccardo Benedini quale Amministratore Delegato conferendo agli stessi le relative deleghe e determinando per ciascuno di essi, un (a) compenso fisso annuo lordo di Euro 280.000 e un (b) compenso variabile di Euro 80.000 in funzione degli obiettivi di Gruppo.

Successivamente, nel contesto di mutamento della struttura organizzativa e di *governance* che ha interessato la Società nel corso dell'Esercizio, il Consiglio di Amministrazione ha deciso di introdurre la figura del Direttore Generale e ha affidato tale carica al Presidente del Consiglio di Amministrazione dott. Vantellini. Il Consiglio di Amministrazione dell'11 dicembre 2024, con il parere favorevole del Collegio Sindacale e del Comitato Operazioni Parti Correlate, ha quindi attribuito al dott. Vantellini, in qualità di Direttore Generale, un compenso annuo fisso pari a Euro

400.000 e un compenso annuo variabile pari a Euro 80.000 in funzione degli obiettivi determinati dal Consiglio stesso.

In medesima data, il Consiglio di Amministrazione, alla luce del mutato assetto di deleghe conseguente alla nuova struttura organizzativa e di *governance* della Società, su proposta del Comitato Remunerazioni e Nomine, ha ridefinito come segue i compensi degli Amministratori esecutivi:

- (i) ha attribuito all'Amministratore delegato, Riccardo Benedini, un compenso fisso annuo pari a Euro 500.000 e un compenso variabile annuo pari a Euro 100.000 in funzione degli obiettivi determinati dal Consiglio di Amministrazione;
- (ii) ha attribuito al Presidente esecutivo, Paolo Vantellini, un compenso fisso annuo lordo pari a Euro 120.000.

Inoltre, il Consiglio di Amministrazione del 26 ottobre 2024, in considerazione dell'impegnativo lavoro straordinario che è stato richiesto ai Comitati nel corso dell'Esercizio e tenuto conto del compenso annuo complessivo di tutti gli amministratori deliberato dall'Assemblea di Digital Value del 5 aprile 2023, ha deliberato di attribuire – per ogni comitato – a ciascun componente un compenso annuo lordo di Euro 7.500 e al Presidente un compenso annuo lordo di Euro 15.000.

Per completezza, si segnala infine che agli amministratori non esecutivi cooptati nel corso dell'Esercizio è stato attribuito dal Consiglio di Amministrazione il medesimo compenso, *pro rata temporis*, riconosciuto agli amministratori sostituiti di cui al precedente punto (ii).

Nel corso dell'Esercizio, la Società e le sue controllate hanno corrisposto i seguenti compensi agli Amministratori esecutivi:

- al Presidente e Amministratore Delegato in carica sino al 16 ottobre 2024, dott. Massimo Rossi: (i) un compenso fisso lordo annuale di Euro 142.027 pari al 64,0% della retribuzione complessiva; e (ii) un compenso variabile di breve periodo di Euro 80.000, pari al 36,0% della retribuzione complessiva;
- al dott. Paolo Vantellini, quale Amministratore esecutivo della Società sino al 16 ottobre 2024 e, successivamente, quale Presidente esecutivo del Consiglio di Amministrazione: (i) un compenso fisso lordo annuale di Euro 207.233 pari al 72,1% della retribuzione complessiva; e (ii) un compenso variabile di breve periodo di Euro 80.000, pari al 27,9% della retribuzione complessiva. In qualità di Direttore Generale della Società, il dott. Paolo Vantellini ha percepito un compenso di Euro 16.438;
- al dott. Riccardo Benedini quale Amministratore esecutivo sino al 16 ottobre 2024⁵ e, successivamente, in qualità di Amministratore delegato di Digital Value: (i) un compenso fisso lordo annuale di Euro 195.123 pari al 79,6% della retribuzione complessiva; e (ii) un compenso variabile di breve periodo di Euro 50.000, pari al 20,4% della retribuzione complessiva.

Il compenso variabile di breve periodo, subordinato al raggiungimento del target di EBITDA 2023, è

⁵ Amministratore esecutivo identificato come tale in ottemperanza alle previsioni del Codice CG, in quanto lo stesso ha ricoperto sino al 16 ottobre 2024 la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato in ITD Solutions S.p.A., società controllata da Digital Value S.p.A. avente rilevanza strategica.

stato erogato, in virtù del raggiungimento di un risultato pari al 105,5%.

2. Remunerazione degli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche

La remunerazione dei soggetti qualificabili nel corso dell'Esercizio come Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche, è costituita da una retribuzione fissa e, se ne ricorrono i presupposti, da una retribuzione variabile di breve periodo, nonché da una retribuzione variabile di medio-lungo periodo.

Si riportano di seguito in forma aggregata i compensi di competenza dell'Esercizio percepiti degli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche: (i) compenso fisso lordo annuale di Euro 157.397, pari al 77,8% della retribuzione complessiva; e (ii) compenso variabile di breve periodo di Euro 45.000, pari al 22,2% della retribuzione complessiva.

Il compenso variabile, subordinato al raggiungimento del target di EBITDA 2023, è stato erogato, in virtù del raggiungimento di un risultato pari al 105,5%.

Con riferimento al compenso variabile di medio-lungo periodo maturato relativamente agli obiettivi degli esercizi consolidati 2021, 2022, 2023, con l'assegnazione in data 29.04.2024 di n. 3.000 azioni Digital Value, si rinvia alle Tabelle sotto riportate.

3. Remunerazione del Collegio Sindacale

Il compenso del Collegio Sindacale è stato determinato dall'Assemblea degli azionisti del 5 aprile 2023, che, oltre al rimborso delle spese vive sostenute per l'espletamento della carica, ha determinato un compenso annuo lordo di Euro 15.000,00 per il Presidente dell'organo di controllo e un compenso annuo di Euro 10.000,00 per i membri effettivi.

* * *

Per completezza si precisa quanto segue.

Le remunerazioni corrisposte nell'Esercizio sono coerenti, nel loro ammontare e nelle voci che le compongono, con la Politica di Remunerazione definita dalla Società e approvata dall'Assemblea del 5 giugno 2024. In quanto l'ammissione alle negoziazioni sul Euronext Milan delle azioni della Società è intervenuta nel corso dell'esercizio 2023, di seguito si riporta soltanto la rilevazione delle variazioni annuali per il periodo 2023-2024: (i) della remunerazione totale di ciascuno dei soggetti per i quali le informazioni di cui alla presente Sezione della Relazione sono fornite nominativamente; (ii) dei risultati della Società; (iii) della remunerazione annua lorda media, parametrata sui dipendenti a tempo pieno, dei dipendenti diversi dai soggetti la cui remunerazione è rappresentata nominativamente nella presente sezione della Relazione.

Remunerazione totale dei soggetti per i quali le informazioni sono fornite nominativamente		
Soggetto	Ruolo	2023-2024
Paolo Vantellini	Attuale Presidente esecutivo	10,5%
Riccardo Benedini	Attuale Amministratore Delegato	36,2%%
Marco Patuano	Amministratore non esecutivo	2,1%
Laura Cappiello	Amministratore	n/a

	indipendente cooptato	
Francesco Tuccari	Amministratore indipendente cooptato	n/a
Maria Luisa Mosconi	Amministratore indipendente	4,6%
Mario Anaclerio	Amministratore indipendente cooptato	n/a
Massimo Rossi	Ex Presidente e Amministratore delegato	-14,6%
Maria Grazia Filippini	Amministratore indipendente cessato nel corso dell'esercizio	-21,1%
Mario Vitale	Amministratore indipendente cessato nel corso dell'esercizio	-16,2%
Risultati della Società		
PFN	2023-2024	
	-29,7M€	
Remunerazione annua lorda media dei dipendenti a tempo pieno diversi dai soggetti la cui remunerazione è rappresentata nominativamente		
Remunerazione media dipendenti a tempo pieno	2023-2024	
	7%	

SEZIONE II - PARTE SECONDA - RAPPRESENTAZIONE ANALITICA DEI COMPENSI CORRISPOSTI NELL'ESERCIZIO

Tabella 1

Di seguito si riporta la tabella dei compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ai direttori generali e agli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche.

TABELLA 1: Compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche.

Nome e Cognome	Carica ricoperta	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi Fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi Variabili non equity		Benefici non monetari	Altri Compensi	Totale	Fair Value Compensi Equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Massimo Rossi	Presidente Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato	gennaio 2024 - ottobre 2024	16-ott-24									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				142.027		80.000				222.027		
(II) Compensi da controllate e collegate												
(III) Totale				142.027	0	80.000	0	0	0	222.027		
Paolo Vantellini	Consigliere Esecutivo	gennaio 2024 - ottobre 2024	all'approvazione del Bilancio 2025									
	Presidente Consiglio di Amministrazione	ottobre 2024 a dicembre 2024	all'approvazione del Bilancio 2025									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				207.233		80.000				287.233		
(II) Compensi da controllate e collegate												
(III) Totale (*)				207.233	0	80.000	0	0	0	287.233		
Riccardo Benedini	Consigliere Esecutivo	gennaio 2024 - ottobre 2024	all'approvazione del Bilancio 2025									
	Consigliere Esecutivo e Amministratore Delegato	ottobre 2024 a dicembre 2024	all'approvazione del Bilancio 2025									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				93.260	4.000					97.260		
(II) Compensi da controllate e collegate (**)				97.863		50.000				147.863		
(III) Totale				191.123	4.000	50.000	0	0	0	245.123		
Marco Patuano	Consigliere non Esecutivo	gennaio 2024 - dicembre 2024	all'approvazione del Bilancio 2025									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				30.000	10.849					40.849		
(II) Compensi da controllate e collegate												
(III) Totale				30.000	10.849	0	0	0	0	40.849		
Maria Grazia Filippini	Consigliere Indipendente	gennaio 2024 - ottobre 2024	16-ott-24									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				23.671	15.781					39.452		
(II) Compensi da controllate e collegate												
(III) Totale				23.671	15.781	0	0	0	0	39.452		
Mario Vitale	Consigliere Indipendente	gennaio 2024 - novembre 2024	04-nov-24									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				25.068	14.733					39.801		
(II) Compensi da controllate e collegate												
(III) Totale				25.068	14.733	0	0	0	0	39.801		

(*) Si precisa che di questi, Euro 16.438 sono stati percepiti in virtù del rapporto di lavoro dipendente come Direttore Generale della Società

(**) Si precisa che tali compensi sono stati percepiti in qualità di amministratore esecutivo sino a ottobre 2024, identificato come tale in ottemperanza alle previsioni del Codice CG in quanto lo stesso ha rivestito sino a ottobre 2024 la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato di ITD Solution S.p.A., società controllata da Digital Value avente rilevanza strategica.

TABELLA 1: Compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche.

Nome e Cognome	Carica ricoperta	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi Fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi Variabili non equity		Benefici non monetari	Altri Compensi	Totale	Fair Value Compensi Equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Maria Luisa Mosconi	Consigliere Indipendente	gennaio 2024 - dicembre 2024	all'approvazione del Bilancio 2025									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				30.000	19.664					49.664		
(II) Compensi da controllate e collegate												
(III) Totale				30.000	19.664	0	0	0	0	49.664		
Laura Cappiello	Consigliere Indipendente	ottobre 2024 a dicembre 2024	all'approvazione del Bilancio 2024									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				6.247	7.219					13.466		
(II) Compensi da controllate e collegate												
(III) Totale				6.247	7.219	0	0	0	0	13.466		
Mario Anaclerio	Consigliere Indipendente	ottobre 2024 a dicembre 2024	all'approvazione del Bilancio 2024									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				5.918	2.849					8.767		
(II) Compensi da controllate e collegate												
(III) Totale				5.918	2.849	0	0	0	0	8.767		
Francesco Tuccari (***)	Consigliere Indipendente	novembre 2024 a dicembre 2024	all'approvazione del Bilancio 2024									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				4.767	4.767					9.534		
(II) Compensi da controllate e collegate												
(III) Totale				4.767	4.767	0	0	0	0	9.534		
Sergio Marchese	Presidente Collegio Sindacale	gennaio 2024 - dicembre 2024	all'approvazione del Bilancio 2025									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				15.000						15.000		
(II) Compensi da controllate e collegate												
(III) Totale				15.000	0	0	0	0	0	15.000		
Gianluca Succi	Sindaco Effettivo	gennaio 2024 - dicembre 2024	all'approvazione del Bilancio 2025									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				10.000						10.000		
(II) Compensi da controllate e collegate				31.459						31.459		
(III) Totale				41.459	0	0	0	0	0	41.459		
Paola Ginevri Latoni	Sindaco Effettivo	gennaio 2024 - ottobre 2024	all'approvazione del Bilancio 2025									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				7.945						7.945		
(II) Compensi da controllate e collegate				13.833						13.833		
(III) Totale				21.778	0	0	0	0	0	21.778		
Lucia Calore	Sindaco Effettivo	ottobre 2024 a dicembre 2024	all'approvazione del Bilancio 2024									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				2.055						2.055		
(II) Compensi da controllate e collegate				8.567						8.567		
(III) Totale				10.622	0	0	0	0	0	10.622		
Dirigenti con Responsabilità Strategiche (1)												
(I) Compensi nella società che redige il bilancio (***)				157.397		45.000				202.397	160.890	
(II) Compensi da controllate e collegate												
(III) Totale				157.397	0	45.000	0	0	0	202.397		

(***) Si precisa che l'esponente ha devoluto tali compensi in beneficenza

(****) La componente Fair Value è determinata sulla base del prezzo del titolo DGV pari € 53,63/azione

Tabella 3A

Di seguito si riporta la tabella relativa ai piani di incentivazione basati su strumenti finanziari, diversi dalle *stock option*, a favore dei componenti dell'organo di amministrazione, dei direttori generali e degli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche

TABELLA 3A: Piani di incentivazione basati su strumenti finanziari, diversi dalla stock option, a favore dei componenti dell'organo di amministrazione, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche

Nome e cognome	Carica	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
		Piano	Strumenti finanziari assegnati negli esercizi precedenti non vested nel corso dell'esercizio		Strumenti finanziari assegnati nel corso dell'esercizio				Strumenti finanziari vested nel corso dell'esercizio e non attribuiti	Strumenti finanziari vested nel corso dell'esercizio e attribuibili		Strumenti finanziari di competenza dell'esercizio	
Dirigenti con Responsabilità Strategiche (1)			Numero e tipologia di strumenti finanziari	Periodo di vesting	Numero e tipologia di strumenti finanziari	Fair Value alla data di assegnazione	Periodo di vesting	Data di assegnazione	Prezzo di mercato all'assegnazione	Numero e tipologia strumenti finanziari	Numero e tipologia strumenti finanziari	Valore alla data di maturazione	Fair Value
Compensi nella società che redige il bilancio	Compenso variabile di medio - lungo periodo				3000 azioni DGV	53,63 € / azione	triennale	29.04.2024	57,70 € / azione				160.890
Compensi da controllate e collegate													
Totale					3000 azioni DGV	53,63 € / azione	triennale	29.04.2024	57,70 € / azione				160.890

Tabella 3B

Di seguito si riporta la tabella relativa ai piani di incentivazione monetari a favore dei componenti dell'organo di amministrazione, dei direttori generali e degli Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche

TABELLA 3B: Piani di incentivazione monetari a favore dei componenti dell'organo di amministrazione, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche

Nome e cognome	Carica	Piano	Bonus dell'anno			Bonus di anni precedenti			Altri Bonus
			Erogabile/ Erogato	Differito	Periodo di differimento	Non più erogabili	Erogabile/ Erogati	Ancora Differiti	
Massimo Rossi	Presidente Amministratore Delegato								
Compensi nella società che redige il bilancio		Componente variabile di breve periodo	80.000						
Compensi da controllate/collegate									
Totale			80.000						

Nome e cognome	Carica	Piano	Bonus dell'anno			Bonus di anni precedenti			Altri Bonus
			Erogabile/ Erogato	Differito	Periodo di differimento	Non più erogabili	Erogabile/ Erogati	Ancora Differiti	
Paolo Vantellini	Consigliere Esecutivo								
Compensi nella società che redige il bilancio		Componente variabile di breve periodo	80.000						
Compensi da controllate/collegate									
Totale			80.000						

Nome e cognome	Carica	Piano	Bonus dell'anno			Bonus di anni precedenti			Altri Bonus
			Erogabile/ Erogato	Differito	Periodo di differimento	Non più erogabili	Erogabile/ Erogati	Ancora Differiti	
Riccardo Benedini	Consigliere Esecutivo								
Compensi nella società che redige il bilancio									
Compensi da controllate/collegate		Componente variabile di breve periodo	50.000						
Totale			50.000						

			Bonus dell'anno			Bonus di anni precedenti			Altri Bonus
			Erogabile/ Erogato	Differito	Periodo di differimento	Non più erogabili	Erogabile/ Erogati	Ancora Differiti	
Dirigenti con responsabilità strategiche (1)									
Compensi nella società che redige il bilancio		Componente variabile di breve periodo	45.000						
Compensi da controllate/collegate									
Totale			45.000						

SEZIONE II - PARTE TERZA

Prospetto riepilogativo delle partecipazioni di Amministratori e Sindaci e Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche

SCHEMA 7-Ter TABELLA 1: partecipazioni detenute dai membri del Consiglio di Amministrazione e dagli altri dirigenti con responsabilità strategiche

Nome e cognome	Carica	Società		Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio precedente	Numero azioni acquisite / assegnate**	Numero azioni vendute	Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio in corso
Massimo Rossi	Presidente e Amministratore Delegato*	Digital Value S.p.A.	Azioni possedute a titolo personale	4	-	-	4
			Azioni possedute indirettamente tramite DV Holding S.p.A.	5.504.048	-	-	5.504.048
Riccardo Benedini	Amministratore Delegato	Digital Value S.p.A.	Azioni possedute a titolo personale	-	-	-	-
			Azioni possedute indirettamente tramite DV Holding S.p.A.	323.326	-	-	323.326
Alessandro Pasqualin	Dirigente con responsabilità strategica	Digital Value S.p.A.	Azioni possedute a titolo personale	-	3.000	-	3.000

(*) Si precisa Massimo Rossi è cessato dalla carica il 15 ottobre 2024

(**) Azioni assegnate in accordo con il Piani di incentivazione di cui alla TABELLA 3A

I Sindaci e gli Amministratori non menzionati nella tabella sopra riportata, non possedevano (direttamente e/o indirettamente) al 31 dicembre 2024 azioni Digital Value.

Roma, 22 maggio 2025

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

dott. Paolo Vantellini

