



NON DESTINATO ALLA PUBBLICAZIONE, ALLA DISTRIBUZIONE O AL RILASCIO, DIRETTO O INDIRETTO, IN PARTE O IN TOTO, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, IN CANADA, IN GIAPPONE, IN AUSTRALIA O ALTRE GIURISDIZIONI DOVE FARE CIO' SAREBBE ILLECITO.

Il presente annuncio non costituisce un prospetto e non rappresenta un'offerta di titoli in vendita a persone statunitensi o in qualsiasi giurisdizione, compresi Stati Uniti, Canada, Giappone o Australia.

COMUNICATO STAMPA

FISSATO IL PREZZO DELL'AUMENTO DI CAPITALE IN OPZIONE.

SOTTOSCRITTO IL CONTRATTO DI GARANZIA RELATIVO ALL'AUMENTO DI CAPITALE IN OPZIONE.

PUBBLICAZIONE DEL PROSPETTO INFORMATIVO E DELL'AVVISO INERENTE ALLE CONDIZIONI ECONOMICHE DELL'AUMENTO DI CAPITALE IN OPZIONE

Roma, 21 novembre 2024 – doValue S.p.A. ("doValue" o la "Società", Euronext Milan **DOV.MI**), facendo seguito a quanto comunicato in data 20 novembre u.s. con riferimento all'avvenuta approvazione da parte di CONSOB del prospetto informativo ("**Prospetto**") relativo a (i) l'offerta (l'"**Offerta**") e l'ammissione alle negoziazioni sul mercato regolamentato Euronext Milan ("**Euronext Milan**"), organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**Borsa Italiana**"), delle azioni ordinarie di nuova emissione di doValue rivenienti dall'aumento di capitale sociale in opzione, per un importo massimo complessivo di circa €150 milioni, comprensivi di sovrapprezzo, deliberato dall'Assemblea degli Azionisti, in sede straordinaria, tenutasi in data 11 settembre 2024 (rispettivamente, le "**Nuove Azioni**" e l'"**Aumento di Capitale**") e (ii) l'ammissione alle negoziazioni sul mercato Euronext Milan delle azioni rivenienti dalla conversione del prestito obbligazionario convertendo emesso dalla Società in data 13 novembre 2024 (le "**Azioni di Conversione**") a favore degli azionisti di Gardant S.p.A. ("**Gardant**") quale acconto del corrispettivo per l'acquisizione del gruppo facente capo a Gardant, rende noto che in data odierna il Consiglio di Amministrazione ha fissato i termini e le condizioni definitivi dell'Aumento di Capitale.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione ha determinato in Euro 0,88 per ciascuna Nuova Azione il prezzo al quale saranno offerte le azioni doValue rivenienti dall'Aumento di Capitale, da imputarsi quanto a Euro 0,10 a capitale sociale e quanto a Euro 0,78 a sovrapprezzo, e ha conseguentemente deliberato di emettere massime n. 170.140.355 Nuove Azioni, da offrire in opzione agli aventi diritto nel rapporto di n. 35 Nuove Azioni ogni n. 4 Diritti di Opzione (come di seguito definiti) posseduti.

Il prezzo di sottoscrizione delle Nuove Azioni incorpora uno sconto pari al 25,78% rispetto al prezzo teorico ex diritto (c.d. *Theoretical Ex Right Price* – TERP) delle azioni doValue, calcolato secondo le metodologie correnti, sulla base del prezzo di chiusura di Borsa Italiana S.p.A. delle azioni doValue al 21 novembre 2024 (il "**TERP**").

Il controvalore complessivo dell'Offerta sarà pertanto pari a massimi Euro 149.723.512,40.

Si ricorda che il calendario dell'Offerta prevede che i diritti di opzione per la sottoscrizione delle Nuove Azioni (i "**Diritti di Opzione**") siano esercitabili, a pena di decadenza, dal 25 novembre 2024 al 12 dicembre 2024, estremi inclusi, e che siano negoziabili sull'Euronext Milan dal 25 novembre 2024 al 6 dicembre 2024, estremi inclusi. I Diritti di Opzione esercitabili, secondo quanto sopra indicato e tenuto conto delle azioni proprie detenute dalla Società, ammontano a n. 19.444.612. Ogni azionista riceverà 1 Diritto di Opzione per ogni azione doValue detenuta e ciascun titolare di obbligazioni convertibili riceverà un 1 Diritto di Opzione per ogni obbligazione convertibile detenuta. Le Nuove Azioni e le Azioni di Conversione saranno ammesse in via automatica alle negoziazioni su Euronext Milan, dalla rispettiva data di emissione.

Si rende altresì noto che, in data odierna, doValue ha sottoscritto il contratto di garanzia (il "**Contratto di Underwriting**") relativo all'Aumento di Capitale. In particolare, Mediobanca, UniCredit, Banca Akros – Gruppo Banco BPM e Intesa Sanpaolo, in qualità di joint global coordinators (i "**Garanti**"), si sono impegnati, disgiuntamente tra loro e senza alcun vincolo di solidarietà, secondo i termini e le condizioni ivi previsti, a

doValue

sottoscrivere, in proporzione ai rispettivi impegni assunti ai sensi del Contratto di Underwriting, le Nuove Azioni eventualmente rimaste inoperte al termine dell'offerta in borsa fino all'importo complessivo pari a Euro 67.367.792,80, pari alla differenza tra il controvalore complessivo dell'Offerta e la quota oggetto dell'impegno di sottoscrizione degli azionisti Fortress, Bain, Elliott e di alcuni manager di Gardant assunto in data 7 giugno 2024.

In linea con la prassi di mercato in operazioni simili, il Contratto di Underwriting contiene clausole che condizionano l'efficacia degli impegni di cui al Contratto di Underwriting, nonché clausole che attribuiranno ai Garanti la facoltà di recedere dal Contratto di Underwriting, come descritto nel Prospetto.

A seguito dell'autorizzazione alla pubblicazione del Prospetto, ottenuta in data 20 novembre 2024, il Prospetto è stato depositato presso CONSOB ed è disponibile sul sito internet della Società (www.dovalue.it/it; sezione Investor relations/Aumento di Capitale) nonché presso la sede legale della Società.

Inoltre, la Società ha predisposto un avviso contenente le informazioni relative al prezzo di offerta e le ulteriori informazioni connesse all'Offerta (compresa la percentuale di diluizione risultante dall'Offerta – calcolata sul capitale sociale di doValue post emissione delle Azioni di Conversione – per gli aventi diritto che decidessero di non sottoscrivere i propri Diritti di Opzione), che, ai sensi degli articoli 17, comma 2, e 21, comma 2, del Regolamento (UE) 2017/1129, come successivamente modificato e integrato, è stato depositato presso CONSOB e reso disponibile al pubblico, sul sito internet della Società (www.dovalue.it/it; sezione Investor relations/Aumento di Capitale) nonché presso la sede legale della Società.

La Società ha inoltre predisposto un *offering circular* che sarà distribuito agli investitori istituzionali.

doValue

Il Gruppo doValue è un provider europeo di servizi finanziari che offre prodotti innovativi lungo l'intero ciclo di vita del credito, dall'origination al recupero. Con più di 20 anni di esperienza e circa €116 miliardi di asset lordi in gestione (Gross Book Value) al 31 dicembre 2023, è presente in Italia, Spagna, Grecia e Cipro. Il Gruppo doValue contribuisce alla crescita economica favorendo uno sviluppo sostenibile del sistema finanziario ed offre una gamma integrata di servizi per la gestione del credito: servicing di Non-Performing Loans (NPL), Unlikely To Pay (UTP), Early Arrears, Performing Loans, Master Legal, Due Diligence, elaborazione di dati finanziari e attività di Master Servicing. Le azioni di doValue sono quotate all'Euronext STAR Milan (EXM) e, nel 2023, il Gruppo ha registrato Ricavi Lordi pari ad €486 milioni ed EBITDA esclusi gli elementi non ricorrenti pari ad €179 milioni.

Contatti

Image Building

Media Relations
Raffaella Casula (+39 348 306 7877)
Francesca Alberio (+39 02 89011300)
dovalue@imagebuilding.it

doValue

Investor Relations
Daniele Della Seta
investorrelations@dovalue.it

DISCLAIMER

La presente comunicazione non costituisce un'offerta di vendita o una sollecitazione di un'offerta ad acquistare o a sottoscrivere azioni. Il presente comunicato è un annuncio pubblicitario e non costituisce un prospetto ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017 (il "Regolamento Prospetti") né ai sensi di qualsiasi altra legge applicabile. Copie del presente documento non possono essere inviate a giurisdizioni, o distribuite in o inviate da giurisdizioni, in cui ciò sia vietato o proibito dalla legge. Le informazioni contenute nel presente documento non costituiscono un'offerta di vendita o una sollecitazione di un'offerta di acquisto in nessuna giurisdizione in cui tale offerta o sollecitazione sarebbe illegale prima della registrazione, dell'esenzione dalla registrazione o dell'abilitazione ai sensi delle leggi sui valori mobiliari di qualsiasi giurisdizione. Un prospetto redatto ai sensi del Regolamento Prospetti, del Regolamento Delegato (UE) 2019/980 della Commissione, del Regolamento Delegato (UE) 2019/979 della Commissione (i "Regolamenti Delegati") e delle leggi e dei regolamenti italiani applicabili, come approvato dalla CONSOB, sarà reso disponibile in conformità ai requisiti del Regolamento Prospetti, dei Regolamenti Delegati e delle leggi e dei regolamenti italiani applicabili.

doValue

Gli investitori non dovrebbero acquistare o sottoscrivere le azioni di cui al presente comunicato se non sulla base delle informazioni contenute nei documenti di offerta che includono informazioni dettagliate su doValue S.p.A. (la "Società") e sui rischi connessi all'investimento nelle relative azioni.

*La presente comunicazione non è destinata alla pubblicazione o alla distribuzione, totale o parziale, diretta o indiretta, negli Stati Uniti d'America (inclusi i suoi territori e domini, qualsiasi Stato degli Stati Uniti e il District of Columbia), in Canada, Giappone o Australia o in qualsiasi altra giurisdizione in cui ciò sarebbe illegale. Il presente documento non costituisce un'offerta o un invito alla sottoscrizione o all'acquisto di titoli in tali paesi o in qualsiasi altra giurisdizione in cui ciò non sia legalmente consentito. In particolare, il documento e le informazioni in esso contenute non possono essere distribuiti o altrimenti trasmessi negli Stati Uniti d'America o a mezzo di comunicazione a diffusione generale negli Stati Uniti d'America. I titoli cui si fa riferimento non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti a meno che non siano registrati ai sensi dello United States Securities Act del 1933 e successive modifiche (il "**Securities Act**") o esenti da registrazione. La Società non ha registrato e non intende registrare i Diritti o le Nuove Azioni ai sensi del Securities Act o delle leggi di qualsiasi Stato. I Diritti e le Nuove Azioni non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti d'America in assenza di registrazione o di esenzione dalla registrazione ai sensi del Securities Act. Non vi sarà alcuna offerta pubblica dei Diritti o delle Nuove Azioni negli Stati Uniti d'America. Non vengono sollecitati denaro, titoli o altri corrispettivi che, se inviati in risposta alle informazioni contenute nel presente documento, non saranno accettati.*

*Le informazioni contenute nel presente documento non costituiscono un'offerta di titoli al pubblico nel Regno Unito. Nel Regno Unito non verrà pubblicato alcun prospetto per l'offerta di titoli al pubblico. Il presente documento viene distribuito esclusivamente a e si rivolge (i) a persone che si trovano al di fuori del Regno Unito o (ii) a professionisti dell'investimento che rientrano nell'articolo 19(5) del Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (il "**FSMA Order**") o (iii) a persone che rientrano nell'articolo 49(2) da (a) a (d), "high net worth companies, unincorporated associations, ecc." dell'Ordinanza FSMA, e (iv) persone alle quali un invito o un incitamento a intraprendere un'attività di investimento ai sensi della Sezione 21 del Financial Services and Markets Act 2000 può essere altrimenti legittimamente comunicato o fatto comunicare (tutti questi soggetti insieme sono definiti "soggetti rilevanti"). I Diritti d'Opzione e le Nuove Azioni sono disponibili solo per, e qualsiasi invito, offerta o accordo per la sottoscrizione, l'acquisto o altro tipo di acquisizione di tali titoli sarà effettuato solo con, persone rilevanti. Chiunque non sia un soggetto rilevante non deve agire o fare affidamento su questo documento o su qualsiasi suo contenuto. In qualsiasi Stato membro dello Spazio Economico Europeo e nel Regno Unito (ciascuno, uno "Stato rilevante") che abbia implementato il Regolamento sul Prospetto, il presente documento è rivolto esclusivamente a investitori qualificati in tale Stato rilevante ai sensi del Regolamento Prospetti (anche nel Regno Unito, in quanto parte del diritto interno in virtù dell'European Union (Withdrawal) Act 2018).*

*Esclusivamente ai fini dei requisiti di governance dei prodotti previsti: (a) nella Direttiva 2014/65/UE sui mercati degli strumenti finanziari, come successivamente modificata ("**MiFID II**"); (b) negli articoli 9 e 10 della Direttiva delegata (UE) 2017/593 della Commissione che integra la MiFID II; (c) nelle misure di recepimento nazionali; e (d) per quanto riguarda le imprese soggette ai requisiti della Financial Conduct Authority del Regno Unito (la "**FCA**") Handbook e del Product Intervention and Product Governance Sourcebook, le disposizioni pertinenti della MiFID II in quanto parte del diritto interno britannico in virtù della direttiva europea. In virtù dell'European Union (Withdrawal) Act 2018 ("**EUWA**") ("**U.K. MiFID II**"), (insieme le lettere (a)-(d), i "**Requisiti di governance del prodotto MiFID II**"), e declinando ogni responsabilità, sia essa derivante da illecito, contratto o altro, che qualsiasi "produttore" (ai fini dei Requisiti di governance del prodotto MiFID II) possa avere in relazione ad essi, i diritti di sottoscrizione (i "**Diritti**") e le nuove azioni ordinarie (le "**Nuove Azioni**") sono stati sottoposti a un processo di approvazione del prodotto, che ha stabilito che le Nuove Azioni sono: (i) compatibili con un mercato target finale di investitori al dettaglio e di investitori che soddisfano i criteri di clienti professionali e di controparti qualificate, come definiti nella MiFID II. Per quanto riguarda le imprese soggette alla MiFID II del Regno Unito, i riferimenti alla MiFID II contenuti nella presente sezione si riferiscono alle relative disposizioni che fanno parte della MiFID II del Regno Unito; e (ii) idonee alla distribuzione attraverso tutti i canali di distribuzione consentiti dalla MiFID II (la "**Valutazione del Target Market**"). Qualsiasi persona che successivamente offra, venda o raccomandi i Diritti e le Nuove Azioni (un "distributore") dovrebbe prendere in considerazione le Valutazioni del Target Market del produttore; tuttavia, un distributore soggetto ai Requisiti di Governance del Prodotto MiFID II è responsabile di intraprendere la propria valutazione del Target Market in relazione ai Diritti e alle Nuove Azioni (adottando o perfezionando le Valutazioni del Target Market del produttore) e di determinare i canali di distribuzione appropriati.*

doValue

Nonostante la Valutazione del Target Market, i distributori devono tenere presente che: il prezzo dei Diritti e delle Nuove Azioni (come definito nel materiale d'offerta) può diminuire e gli investitori potrebbero perdere tutto o parte del loro investimento; i Diritti e le Nuove Azioni non offrono alcun reddito garantito e alcuna protezione del capitale; un investimento nei Diritti e nelle Nuove Azioni è compatibile solo con investitori che non necessitano di un reddito garantito o di una protezione del capitale, che (da soli o in collaborazione con un consulente finanziario o di altro tipo) sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tale investimento e che dispongono di risorse sufficienti per essere in grado di sopportare le eventuali perdite che ne potrebbero derivare.

La Valutazione del Target Market non pregiudica i requisiti di eventuali restrizioni contrattuali, legali o regolamentari alla vendita in relazione all'Offerta. Inoltre, si fa presente che, nonostante la Valutazione del Target Market, il Coordinatore Unico Globale si procurerà solo investitori che soddisfino i criteri di clienti professionali e controparti idonee. A scanso di equivoci, la Valutazione del Target Market non costituisce: (a) una valutazione dell'idoneità o dell'adeguatezza ai fini della MiFID II; o (b) una raccomandazione a qualsiasi investitore o gruppo di investitori di investire, o acquistare, o intraprendere qualsiasi altra azione in relazione ai Diritti e alle Nuove Azioni. Ogni distributore è responsabile della valutazione del proprio mercato di riferimento in relazione ai Diritti e alle Nuove Azioni e della determinazione dei canali di distribuzione appropriati.

Fatta eccezione per quanto richiesto dalla legge, la Società non ha alcuna intenzione o obbligo di aggiornare, mantenere aggiornato o rivedere il presente comunicato o parti di esso dopo la data del presente documento.

*Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., UniCredit, Banca Akros – Gruppo Banco BPM e Intesa Sanpaolo (i “**Managers**”) o le rispettive società controllate, affiliate o i rispettivi direttori, funzionari, dipendenti, consulenti, agenti, partner dell'alleanza o qualsiasi altra entità o persona non si assumono alcuna responsabilità per, o rilascia alcuna dichiarazione, garanzia o impegno, esplicito o implicito, in merito alla veridicità, accuratezza, completezza o correttezza delle informazioni o delle opinioni contenute nel presente annuncio (o se alcune informazioni sono state omesse dall'annuncio) o di qualsiasi altra informazione relativa a doValue, Gardant, alle sue controllate o alle società collegate, sia essa scritta, orale o in forma visiva o elettronica, e in qualsiasi modo trasmessa o resa disponibile o per qualsiasi perdita in qualsiasi modo derivante dall'uso del presente annuncio o del suo contenuto o altrimenti derivante in relazione allo stesso. Di conseguenza, ciascuno dei Managers e le altre persone summenzionate declinano, nella misura massima consentita dalla legge applicabile, ogni responsabilità, sia essa derivante da illecito o da contratto, o che potrebbero altrimenti essere ritenute responsabili in relazione al presente annuncio e/o a qualsiasi dichiarazione di questo tipo. I Managers agiscono esclusivamente per la Società e per nessun altro in relazione all'Offerta. Esse non considereranno nessun altro soggetto come loro rispettivo cliente in relazione all'Offerta e non saranno responsabili nei confronti di nessun altro che non sia la Società per la protezione offerta ai loro rispettivi clienti, né per la consulenza in relazione all'Offerta, al contenuto del presente annuncio o a qualsiasi operazione, accordo o altra questione a cui si fa riferimento nel presente documento. In relazione all'Offerta dei Diritti e delle Nuove Azioni, i Managers e le loro affiliate possono assumere una parte dei Diritti o delle Nuove Azioni nell'ambito dell'Offerta come posizione principale e in tale veste possono detenere, acquistare, vendere, proporre di vendere per conto proprio tali Azioni e altri titoli della Società o investimenti correlati in relazione all'Offerta o in altro modo. Di conseguenza, i riferimenti contenuti nel presente documento e nel Prospetto, una volta pubblicato, ai Diritti e alle Nuove Azioni emessi, offerti, sottoscritti, acquisiti, collocati o altrimenti negoziati devono essere intesi come comprensivi di qualsiasi emissione o offerta a, o sottoscrizione, acquisizione, collocamento o negoziazione da parte dei Managers e di qualsiasi loro affiliata che agisca in tale veste. Inoltre, i Managers e le loro affiliate possono concludere accordi di finanziamento (inclusi swap, warrant o contratti per differenza) con investitori in relazione ai quali i Managers e le loro affiliate possono di volta in volta acquisire, detenere o cedere diritti o nuove azioni. I Managers non intendono divulgare l'entità di tali investimenti o transazioni se non in ottemperanza a eventuali obblighi di legge o regolamentari in tal senso.*