



AVVISO SUI TERMINI E LE CONDIZIONI DEFINITIVI DELL'AUMENTO DI CAPITALE IN OPZIONE

Roma, 21 novembre 2024 – doValue S.p.A. (“doValue” o la “Società”, Euronext Milan **DOV.MI**), facendo seguito alla pubblicazione 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, a pagamento, in via scindibile, deliberato in data 21 novembre 2024 dal Consiglio di Amministrazione di doValue per un importo massimo complessivo pari a circa €150 milioni (rispettivamente, le “**Nuove Azioni**” e l’“**Aumento di Capitale**”), a valere sulla delega conferita all’organo amministrativo dall’Assemblea degli Azionisti, in sede straordinaria, tenutasi in data 11 settembre 2024 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 quanto segue.

Il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data odierna, ha determinato le condizioni definitive di emissione delle Nuove Azioni. In particolare, il prezzo al quale saranno offerte le Nuove Azioni sarà pari a Euro 0,88 per ciascuna Nuova Azione (il “**Prezzo di Offerta**”), da imputarsi quanto a Euro 0,10 a capitale sociale e quanto a Euro 0,78 a sovrapprezzo. Il prezzo di sottoscrizione 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**”).

Si riporta di seguito la tabella che riassume i dati rilevanti dell’Offerta, calcolati sulla base del Prezzo di Offerta:

Dati rilevanti dell’Offerta	
Numero massimo di Nuove Azioni offerte in opzione	n. 170.140.355
Rapporto di opzione calcolato sulla base del Prezzo di Offerta	n. 35 Nuove Azioni ogni 4 diritti di opzione detenuti
Controvalore massimo complessivo dell’Aumento di Capitale sulla base del Prezzo di Offerta	Euro 149.723.512,40
Numero totale di azioni della Società rappresentative del capitale sociale della Società alla data del presente avviso	n. 16.000.000
Numero totale di azioni della Società rappresentative del capitale sociale dell’Emittente in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale (tenuto conto anche dell’emissione delle Azioni di Conversione)	n. 190.140.355
Numero di azioni proprie	n. 555.385
Capitale sociale della Società alla data del presente avviso	Euro 41.280.000,00
Capitale sociale della Società post Offerta in caso di	Euro 68.614.035,50

doValue

integrale sottoscrizione dell'Aumento di Capitale (tenuto conto anche dell'emissione delle Azioni di Conversione)	
Percentuale delle Nuove Azioni sul totale azioni emesse della Società post Offerta in caso di integrale sottoscrizione dell'Aumento di Capitale (tenuto conto anche dell'emissione delle Azioni di Conversione)	89,48%

Sulla base del Prezzo di Offerta, la percentuale di diluizione derivante dall'Offerta per gli azionisti che decidessero di non sottoscrivere i diritti di opzione per la sottoscrizione delle nuove azioni (i "**Diritti di Opzione**") agli stessi spettanti (calcolata ipotizzando l'integrale sottoscrizione dell'Aumento di Capitale e tenuto conto dell'emissione delle Azioni di Conversione) sarà pari al 89,48%.

Sulla base del Prezzo di Offerta, la percentuale di diluizione per gli azionisti che decidessero di non sottoscrivere i Diritti di Opzione agli stessi spettanti (calcolata ipotizzando una sottoscrizione delle Nuove Azioni offerte in opzione per un ammontare pari alla porzione dell'Aumento di Capitale oggetto degli impegni di sottoscrizione degli azionisti Fortress, Bain, Elliott e alcuni manager di Gardant e tenuto conto dell'emissione delle Azioni di Conversione) sarebbe pari al 82,39% sul capitale sociale.

Ai sensi degli articoli 17, comma 2, e 21, comma 2, del Regolamento (UE) 2017/1129 come successivamente modificato e integrato, il presente avviso è 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. Il presente avviso va letto congiuntamente al Prospetto, disponibile sul sito internet della Società (www.dovalue.it/it; sezione Investor relations/Aumento di Capitale) nonché presso la sede legale della Società.

La descrizione dei rischi connessi all'investimento nelle Nuove Azioni, che includono i rischi relativi alla Società e al Gruppo nonché i rischi relativi all'Offerta e alle Nuove Azioni, è inclusa nel Prospetto.