



Nota de Prensa

COMPLETADA LA ADQUISICIÓN DE FPS

- doValue ha adquirido una participación del 80% en el capital de FPS de Eurobank, Eurobank para continuar manteniendo el 20% restante;
- Contraprestación pagada por doValue equivalente a aproximadamente € 211 millones, correspondiente al ajuste contractual de la contraprestación inicial de € 248 millones en valor de la empresa (para el 80% de participación) para reflejar, entre otras cosas, la posición financiera de FPS, el tamaño real de la cartera de servicios transferida y beneficios económicos netos pro forma acumulados entre enero de 2020 y el cierre de la transacción, en línea con el acuerdo firmado en diciembre de 2019;
- Términos clave de la adquisición en línea con el acuerdo anunciado en diciembre de 2019, con mejores términos de servicio de cartera de las carteras de préstamos de Eurobank a doValue, con el objetivo de mitigar los posibles impactos negativos de COVID-19:
 - o La exclusividad en la producción futura de NPE de Eurobank se extendió por 4 años de 10 a 14 años;
 - o Estructura de tarifas ajustada en 2020 y 2021 para préstamos NPE y Early Arrear, también respaldando capital de trabajo.
- doValue fortalece el liderazgo en el mercado de servicios inmobiliarios y de crédito del sur de Europa, con una cartera de aprox. € 160 mil millones en Italia, España y Portugal, Grecia y Chipre;

Roma, 5 de junio de 2020 - doValue SpA (la "Compañía" o "doValue") anuncia que, habiendo recibido todas las aprobaciones necesarias, la adquisición del 80% del capital social de la compañía de servicios griega Eurobank FPS Loans and Credits Claim Management Company SA ("FPS"), de Eurobank SA ("Eurobank"), se ha completado (la "Transacción").

FPS es un jugador líder en el mercado griego de préstamos y servicios inmobiliarios, activo desde 2014 con un modelo de negocio de servicio puro e independiente que no prevé inversiones en carteras de préstamos o bienes inmuebles, en línea con el modelo de negocio de doValue.

Originalmente establecida como la plataforma interna de servicio de préstamos de Exposición No Rentable ("NPE") de Eurobank, FPS ha atraído mandatos de servicios de terceros de inversores internacionales y se estableció en el mercado de servicios griego con una oferta que abarca todas las clases de activos: préstamos, préstamos atrasados, exposiciones no rentables y activos inmobiliarios.

La cartera de servicios de préstamos de FPS comprende un total de aproximadamente 23.000 millones de euros (valor bruto en libros), ampliado sustancialmente como resultado de la Transacción para incluir la cartera de préstamos corporativos de Eurobank y las carteras recientemente titulizadas. El tamaño de la cartera se ha actualizado para reflejar el saldo real al cierre de 2019 e incluir

doValue S.p.A.

già doBank S.p.A.

Viale dell'Agricoltura, 7 – 37135 Verona (VR)
T: 800 44 33 94 – F: +39 045 8764 831
Mail: infodvl@dovalue.it
dovalue.pec@actaliscertymail.it
Sito web: www.dovalue.it

Sede Legale in Verona, Viale dell'Agricoltura, 7 – Iscrizione al Registro Imprese CCIAA di Verona CCIAA/NREA: VR/19260
Codice Fiscale n° 00390840239 e Partita IVA n° 02659940239 – Capitale Sociale € 41.280.000 interamente versato.



ciertas transferencias realizadas por los clientes debido a cambios en los derechos de control, con un efecto muy limitado en las expectativas de EBITDA de FPS y dando como resultado una contraprestación ajustada más baja que se pagará al cierre por doValue.

La calidad de la cartera de préstamos y la estructura de comisiones que se aplicarán después del cierre de la Transacción son consistentes con las expectativas de rentabilidad que superan el promedio del Grupo doValue. Para proporcionar una capa adicional de protección en caso de condiciones operativas más difíciles causadas por la pandemia de Coronavirus, en particular en 2020 y 2021, se ha ajustado la estructura de tarifas y los términos de pago aplicables a las principales carteras atendidas por FPS, especialmente para lo que concierne a las tarifas base para NPE y préstamos con mora anticipada.

La transacción, además, incluye un acuerdo de 14 años (extendido por 4 años en comparación con el plazo inicialmente acordado de 10 años) de conformidad con el cual FPS administrará cualquier Préstamo atrasado y NPE futuros generados por Eurobank ("Acuerdo de Flujo Adelante") , y el stock restante al final del período. El Acuerdo Forward Flow fortalece aún más las relaciones a largo plazo de doValue con instituciones financieras destacadas en nuestros mercados principales, incluidos Unicredit y Credit Agricole en Italia, Santander en España y Alpha Bank en Chipre. Creemos que este es un activo único en la industria de servicios.

doValue ha adquirido el 80% del capital social de FPS de Eurobank, que retendrá el 20% restante. El nombre corporativo de FPS cambiará a doValue Greece Loans and Credits Claim Management Société Anonyme con el título distintivo "doValue Greece". doValue ha celebrado un acuerdo de accionistas con Eurobank que establece, entre otros términos, un período de bloqueo recíproco de tres años y un derecho de opción de compra a favor de doValue que puede ejercerse a partir del cuarto año siguiente al cierre de la Transacción . El acuerdo de accionistas incluirá términos y condiciones consistentes con la práctica del mercado. El Presidente Ejecutivo y CEO de FPS serán los Sres. Theodoros Kalantonis y Tassos Panoussis, respectivamente.

La contraprestación pagada por doValue fue de aproximadamente € 211 millones, ajustada a partir de los € 248 millones (€ 310 millones para un interés del 100%) revelados en el momento del anuncio de la transacción para reflejar los ajustes contractuales al cierre, incluida la posición de efectivo de FPS y el servicio real cartera al cierre de 2019 y los beneficios económicos netos acumulados en el año 2020 a la fecha. Además, la transacción prevé una ganancia de hasta € 50 millones (€ 40 millones por el 80% de interés que está adquiriendo doValue), que se pagará sujeto al logro de ciertos objetivos de EBITDA en el transcurso de 10 años a partir del cierre de la transacción. Cualquier pago de ganancia no se realizará antes de 2024 y se basará en superar las expectativas actuales del plan de negocios.

La transacción ha sido financiada con una línea de crédito bancario suscrita por un sindicato de bancos nacionales e internacionales, estructurada como un puente hacia el financiamiento a largo plazo, sin amortización (reembolso de la bala). Se espera que el apalancamiento pro forma de doValue, relación de deuda neta a EBITDA pro forma, sea 1.9 veces a marzo 31 de 2020.

Se espera que la composición de la cartera de FPS, los términos de sus contratos de servicio y su exposición a los desarrollos en el mercado griego de servicios contribuyan positivamente a las expectativas de doValue para 2020 e ingresos a medio plazo, EBITDA y EPS.

La adquisición de FPS afirma el liderazgo de doValue en el mercado de servicios de préstamos y créditos del sur de Europa, aumentando aún más la diversificación de productos, mercados y clientes de la Compañía. Con FPS, doValue está en una posición ideal para aprovechar el importante potencial de crecimiento del mercado de servicios griego, caracterizado por una cartera a corto plazo de más de 9 mil millones de euros de mandatos potenciales, objetivos de desapalancamiento significativos por parte de las instituciones bancarias locales y un creciente interés por Inversores internacionales de crédito.

doValue SpA

doValue, anteriormente doBank SpA, es el operador líder en el sur de Europa en gestión de crédito y servicios inmobiliarios para bancos e inversores. Presente en Italia, España, Portugal, Grecia y Chipre, doValue tiene unos 20 años de experiencia en la industria y gestiona activos de más de € 130 mil millones (valor bruto en libros) con más de 2,350 empleados y una gama integrada de servicios: servicio especial de NPL, UTP, atrasos anticipados y posiciones de desempeño, servicios inmobiliarios, servicios maestros, procesamiento y provisión de datos y otros servicios auxiliares. doValue cotiza en el Mercado de valores electrónico (Mercato Telemático Azionario) operado por Borsa Italiana SpA y, incluida la adquisición de Altamira Asset Management, registró ingresos brutos en 2019 de aproximadamente € 364 millones con un margen EBITDA del 39%.



Este comunicado de prensa puede incluir declaraciones a futuro. Estas declaraciones prospectivas pueden identificarse mediante el uso de terminología prospectiva, incluidos los términos "creer", "esperar", "anticipar", "puede", "asumir", "planear", "pretender", "voluntad", "Debería", "estimar", "riesgo" y / o, en cada caso, sus variaciones negativas u otras variaciones o terminología comparable. Estas declaraciones prospectivas incluyen todos los asuntos que no son hechos históricos e incluyen declaraciones con respecto a la Compañía o las intenciones, creencias o expectativas actuales de sus afiliados, entre otras cosas, los resultados de las operaciones de la Compañía o cualquiera de sus afiliados, la situación financiera, liquidez, perspectivas, crecimiento, estrategias y las industrias en las que operan. Por su naturaleza, Las declaraciones prospectivas implican riesgos e incertidumbres porque se relacionan con eventos y dependen de circunstancias que pueden ocurrir o no en el futuro. Se advierte a los lectores que las declaraciones prospectivas no son garantías de rendimiento futuro y que los resultados reales de las operaciones, la situación financiera y la liquidez de la Compañía o cualquiera de sus filiales, y el desarrollo de las industrias en las que operan pueden diferir sustancialmente de los realizados en o sugerido por las declaraciones prospectivas contenidas en este comunicado de prensa.

Además, incluso si los resultados de las operaciones, la situación financiera y la liquidez de la Compañía o cualquiera de sus afiliadas, y el desarrollo de las industrias en las que operan son consistentes con las declaraciones prospectivas contenidas en este comunicado de prensa,

Datos de contacto

Construcción de imagen

Simona Raffaelli - Emilia Pezzini

dovalue@imagebuilding.it

Relaciones con inversores - doValue SpA

Fabio Ruffini

06 47979154