codere

Nota stampa

Codere Online sarà il primo operatore di gioco online in America Latina ad essere quotato dopo la sua fusione con DD3 Acquisition Corp. II

- **La filiale di gioco *online* del Grupo Codere, lanciata nel 2014, sarà quotata sul mercato azionario statunitense dopo la sua fusione con la Special Purpose Acquisition Company (SPAC) DD3 Acquisition Corp. II.**
- **Il Gruppo Codere manterrà una quota di maggioranza e il team di gestione di Codere Online.**
- **L'operazione consentirà di aumentare gli investimenti per la crescita del business, potenziando le attività di marketing, sviluppando la piattaforma tecnologica e l'espansione in nuovi mercati.**
- **Codere Online si posiziona così con l'obiettivo di essere il principale operatore di giochi e scommesse sportive *online* in America Latina.**

Madrid, 22 giugno 2021-. Codere, compagnia multinazionale spagnola leader nel settore del gioco privato, ha raggiunto un accordo di fusione di Codere Online (sua filiale di gioco *online* costituita dalla controllante Codere Online Luxembourg, S.A., Servicios de Juego Online S.A.U. e le sue filiali consolidate) con la SPAC DD3 Acquisition Corp. II (Nasdaq: DDMX, "DD3"), approvato oggi dal suo Consiglio di Amministrazione.

Questa fusione farà sì che Codere Online, valutata 350 milioni di dollari, diventi una società per azioni, quotata al mercato azionario statunitense Nasdaq. La nuova società sarà partecipata in maggioranza da Codere, che mantiene la gestione del nuovo gruppo.

"La nostra compagnia celebra questo accordo, che fornisce al business *online* risorse sufficienti per raggiungere il potenziale di crescita offerto dal mercato latinoamericano, e riflette il valore che negli ultimi tre anni abbiamo generato promuovendo questa divisione", spiega **Vicente Di Loreto, CEO del Gruppo Codere.**

Da parte sua, **Moshe Edree, direttore generale di Codere Online,** spiega che "siamo lieti di collaborare con DD3. Questo accordo riunisce il rinomato marchio Codere e la nostra profonda esperienza nella crescita delle attività di gioco *online* con uno sponsor di fama mondiale come DD3, che ha una comprovata esperienza nella creazione di attività attraverso un team di investitori esperti. Con la quotazione e con la nuova capitalizzazione, saremo in una posizione eccellente per sfruttare il nostro business *online* nei nostri principali paesi di Spagna, Italia, Messico, Colombia e Panama, nonché nella città di Buenos Aires, dove speriamo di iniziare a operare alla fine del 2021, per guidare la nostra espansione in altri mercati dell'America Latina ad alta crescita".

In questo modo, Codere Online vuole prendere come base il suo modello di business in Spagna e Messico per promuovere lo sviluppo in altri mercati in cui è già presente, come la Colombia, Panama o nella città di Buenos Aires, oltre ad essere un pioniere in quelle regioni dove l'attività potrebbe presto essere regolamentata, come possono essere Brasile, Cile, Perù, Uruguay o altre regioni dell'Argentina, analizzando le opzioni per accedere alla nicchia di gioco *online* ispanica negli Stati Uniti.

Martin Werner, socio fondatore di DD3 Capital Partners, aggiunge: “Siamo entusiasti di collaborare con Moshe e il suo team per portare Codere Online sul mercato. La presenza omnicanale di Codere, insieme al mercato potenziale in crescita e alla concorrenza limitata di altri operatori di gioco globali, danno a Codere Online un vantaggio unico nella sua espansione in America Latina”.

Passaggi chiave dell’operazione

L'accordo raggiunto valorizza la filiale online a circa 350 milioni di dollari di valore aziendale ovvero 2,3 volte il fatturato stimato di Codere Online nel 2022, di circa 150 milioni di dollari.

Quattro investitori istituzionali (DD3 Capital Partners Baron Funds, MG Capital, e LarrainVial) si impegnano attraverso l'accordo firmato a realizzare un investimento di 67 milioni di dollari, che verrà chiuso immediatamente prima dell'operazione online, e Baron Funds si è impegnata a mantenere una posizione di 10 milioni di dollari americani in azioni SPAC, ottenendo un fondo di negoziazione minimo di 77 milioni di dollari.
Inoltre, DD3 ha 125 milioni di dollari nel suo conto fiduciario, che insieme agli investimenti privati verranno utilizzati per finanziare le spese di marketing, migliorare le piattaforme e le tecnologie e l'espansione in nuovi mercati in forte crescita.

I rispettivi organi di governo di Codere e DD3 hanno approvato questo accordo in modo che la fusione proposta possa essere completata nel quarto trimestre del 2021.

Ulteriori informazioni su questo accordo sono disponibili su www.sec.gov e nella sezione investitori del sito Web del Gruppo Codere https://www.grupocodere.com/accionistas-inversores/, nonché sul sito Web Codere Online www.codereonline.com.

Il Gruppo Codere continua con il processo di ristrutturazione finanziaria iniziato ad aprile

Questa importante operazione non comporta alcuna variazione nel processo di ristrutturazione della società comunicato al mercato nel mese di aprile a causa dei gravi problemi di liquidità che il gruppo sta attraversando a causa della pandemia.

La liquidità generata da questa operazione sarà investita principalmente in Codere Online. Il resto del gruppo potrà ricevere solo fino a un importo massimo di 30 milioni di dollari e questo subordinato al rispetto di determinate condizioni. D'altra parte, la valutazione ottenuta per la nostra attività *online* non è un riferimento adeguato per il resto dei nostri beni o attività presenziali.

Il gruppo continuerà a riferire sul processo di ristrutturazione man mano che si verificano traguardi rilevanti e ricorda che Codere S.A. vedrà la propria partecipazione nel nuovo gruppo consolidato ridotta al 5% (e, inoltre, riceverà *warrant* che daranno diritto fino al 15% del capitale a determinate condizioni) come descritto nelle relative comunicazioni di ristrutturazione. Una volta finalizzata l’operazione di ristrutturazione la società prevede di procedere alla sua liquidazione, perdendo così il suo status di quotata.

Su Codere
Codere è un operatore di gioco di riferimento internazionale, con una presenza in sette paesi europei - Spagna e Italia - e America Latina - Argentina, Messico, Panama, Colombia e Uruguay -, che gestisce slot machine, postazioni bingo e terminali di scommesse sportive in maniera omnicanale, sia attraverso il canale *online* che attraverso punti vendita che includono sale giochi, sale ricreative, 9.200 bar, sale scommesse e ippodromi. www.grupocodere.com

Su Codere Online
Codere Online è stato lanciato nel 2014 come parte del rinomato operatore di gioco Gruppo Codere. Codere Online offre scommesse sportive e giochi da casinò online attraverso il suo sito web all'avanguardia e all'app mobile. Attualmente Codere opera nei suoi principali mercati in Spagna, Italia, Messico, Colombia, Panama e prossimamente nella Città di Buenos Aires (Argentina). L'attività online di Codere Online è completata dalla presenza fisica del Grupo Codere in tutta l'America Latina, che getta le basi per la presenza di casinò e giochi multicanale leader nella regione. www.codereonline.com

Informazioni su DD3 Acquisition Corp. II
DD3 Acquisition Corp. II ha raccolto 125 milioni di dollari USA attraverso la sua IPO come SPAC, che è quotata al NASDAQ con il simbolo "DDMXU". La Società è stata costituita allo scopo di effettuare una fusione, acquisizione di attività, acquisto di azioni, ricapitalizzazione, riorganizzazione o altra aggregazione aziendale simile con una o più imprese o entità. Gli sforzi della Società per identificare un potenziale business target non saranno limitati a un particolare settore o regione geografica, sebbene si concentri sulle attività in Messico e sulle attività ispaniche negli Stati Uniti.

Codice con il gioco responsabile
Codere è fermamente impegnata nello sviluppo di un'offerta di gioco con tutte le garanzie per l'utente, e per questo svolge la propria attività attuando le migliori pratiche di gioco responsabile, promuovendo la trasparenza e promuovendo politiche pubbliche che favoriscano le garanzie dell'utente, assicurino la tutela dei gruppi vulnerabili e garantiscano la sostenibilità del settore.

CODERE
CON EL JUEGO
RESPONSABLE

Ulteriori informazioni sulla fusione e dove trovarla
Codere Online, DD3 e altre parti hanno raggiunto un accordo di fusione che prevede che DD3 e Servicios de Juegos Online, S.A.U. diventino consociate e interamente controllate da Codere Online Luxembourg, S.A. ("Holdco") (la "Proposta di Fusione"). In relazione alla Proposta di Fusione, Holdco dovrebbe presentare un documento di registrazione sotto il modulo F-4 (il "Modulo F-4") presso la *Securities and Exchange Commission* ("SEC") che includerà una dichiarazione di rappresentazione *(proxy statement)* che sarà distribuita agli azionisti di DD3 in relazione alla richiesta di rappresentanza degli azionisti di DD3 in relazione alla Proposta di Fusione e ad altre questioni che saranno descritte nel Modulo F-4, nonché un Prospetto Holdco relativo all'offerta dei titoli da emettere in relazione alla formalizzazione della Proposta di Fusione. GLI INVESTITORI E I TITOLARI DEI TITOLI SONO INVITATI A LEGGERE ATTENTAMENTE E COMPLETAMENTE IL MODULO F-4 E GLI ALTRI DOCUMENTI PRESENTATI ALLA SEC QUANDO DISPONIBILI IN QUANTO CONTENGONONO INFORMAZIONI IMPORTANTI. Una volta che il modulo F-4 è stato depositato e dichiarato effettivo, la dichiarazione di delega/prospetto finale sarà inviata agli azionisti DD3 alla data di riferimento stabilita per votare sulla Proposta di Fusione. Gli azionisti possono anche ottenere copie di tali documenti,

gratuitamente, una volta che sono disponibili, sul sito web della SEC all'indirizzo www.sec.gov, o inviando una richiesta a Codere Online Luxembourg, SA, 7 rue Robert Stümper, L-2557 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo.

L'INVESTIMENTO IN QUALSIASI TITOLO DESCRITTO IN QUESTO DOCUMENTO NON È STATO CONVALIDATO O RIFIUTATO DALLA SEC O DA ALTRE AUTORITÀ DI REGOLAMENTAZIONE NÉ ALCUNA AUTORITÀ CONFERMA O CONVALIDA I FONDAMENTI DELL'OFFERTA O L'ACCURATEZZA O L'ADEGUATEZZA DELLE INFORMAZIONI CONTENUTE NEL PRESENTE DOCUMENTO. QUALSIASI MIFESTAZIONE DEL CONTRARIO È UN REATO PENALE.

Né offerta né richiesta
La presente comunicazione non costituisce una delega *(proxy statement)* e non costituisce richiesta di tale dichiarazione né di alcun consenso o autorizzazione in relazione a qualsivoglia titolo o in relazione alla Proposta di Fusione. La presente comunicazione non costituisce un'offerta di vendita o una sollecitazione di un'offerta di acquisto di titoli, né vi sarà alcuna vendita di titoli in alcuno stato o giurisdizione in cui tale offerta, sollecitazione o vendita sia illegale prima della registrazione o convalida ai sensi le leggi sui titoli di detta giurisdizione. Nessuna offerta di titoli sarà effettuata se non attraverso un prospetto conforme ai requisiti della sezione 10 del Securities Act del 1933, secondo il suo testo attuale, o una sua esenzione.

Avviso di Previsioni e Stime

La presente comunicazione include alcune "dichiarazioni previsionali" ai sensi della definizione di “U.S. Private Securities Litigation Reform Act of 1995”. Tutte le dichiarazioni diverse dalle dichiarazioni di fatti storici contenute in questa comunicazione, comprese le dichiarazioni riguardanti i risultati delle operazioni e la posizione finanziaria futura di Codere Online, nonché i suoi prodotti e servizi previsti, strategia e piani aziendali, obiettivi di gestione per le operazioni Prospettive future, mercato le dimensioni e le potenziali opportunità di crescita, la posizione competitiva, le aspettative e le tempistiche relative ai lanci di attività, i potenziali benefici della Fusione proposta e gli investimenti PIPE, le tendenze tecnologiche e di mercato e altre condizioni future sono dichiarazioni previsionali. Queste dichiarazioni previsionali sono fornite solo a scopo illustrativo e non intendono servire, né devono essere interpretate da alcun investitore, come una garanzia, una certezza, una previsione o un'affermazione definitiva di fatto o probabilità. I risultati effettivi di DD3 e Codere Online possono differire dalle vostre aspettative, stime e proiezioni e, di conseguenza, non dovreste fare affidamento su queste dichiarazioni previsionali come previsioni di eventi futuri. Parole come "aspettare", "stimare", "progetto", "budget", "anticipare", "anticipare", "intendere", "pianificare", "potrebbe", "sarà", "potrebbe", "dovrebbe", "Credi", "prevedere", "probabile", "potenziale", "continua" ed espressioni simili (o versioni negative di tali parole o espressioni) intendono identificare tali dichiarazioni previsionali. Queste dichiarazioni previsionali includono, senza limitazioni, le aspettative di DD3 e Codere Online in merito alla crescita del mercato, ai ricavi futuri, alle prestazioni future, agli impatti finanziari previsti della Proposta di Fusione, alla soddisfazione o alla rinuncia alle condizioni di chiusura della Proposta di Fusione e ai tempi della Proposta di Fusione Chiusura fusione. Queste dichiarazioni previsionali comportano rischi e incertezze significativi che potrebbero far sì che i risultati effettivi differiscano sostanzialmente, e potenzialmente in modo negativo, da quelli espressi o impliciti nelle dichiarazioni previsionali.

Tutte le successive dichiarazioni previsionali scritte e orali relative a DD3 o Codere Online, alla Proposta di Fusione o ad altre questioni e che sono attribuibili a DD3 o Codere Online o a chiunque agisca per loro conto sono espressamente limitate nella loro interezza dalle dichiarazioni cautelative. I lettori sono invitati a non fare eccessivo affidamento sulle dichiarazioni previsionali, che si riferiscono solo alla loro data di realizzazione. Ciascuno di DD3, Codere e Codere Online declina espressamente qualsiasi obbligo o impegno a pubblicare qualsiasi aggiornamento o revisione delle dichiarazioni previsionali contenute in questo documento per riflettere qualsiasi cambiamento nelle loro aspettative al riguardo, o qualsiasi cambiamento nei fattori, condizioni o circostanze in quelle su cui si basano tali dichiarazioni, salvo quanto richiesto dalla legge.

Partecipanti alla proposta

DD3 e Codere Online e i rispettivi amministratori, funzionari e altri membri del loro management e dipendenti, secondo le regole della SEC, possono essere considerati partecipanti alla richiesta di rappresentanza degli azionisti di DD3 in relazione alla Proposta di Fusione. Il documento di registrazione depositato da DD3 presso la SEC in relazione alla sua offerta pubblica iniziale nel dicembre 2020, sul modulo S-1 (file n. 333-250212), nonché altri documenti che DD3 ha depositato presso la SEC, contiene informazioni su i nomi, le connessioni e gli interessi degli amministratori e dei dirigenti di DD3. Il modulo F-4, una volta disponibile, conterrà informazioni relative a soggetti che, in base alle norme della SEC, possono essere considerati partecipanti alla richiesta di rappresentanza degli azionisti di DD3 in relazione alla Proposta di Fusione. Le informazioni riguardanti gli interessi dei partecipanti DD3 e dei partecipanti Codere Online all'applicazione, che possono, in alcuni casi, essere diversi da quelli degli azionisti DD3 e Codere Online in generale, saranno incluse nel Modulo F-4 quando disponibili. Gli azionisti, i potenziali investitori e le altre persone interessate devono leggere attentamente la dichiarazione di delega/prospetto, se disponibile, prima di prendere decisioni di voto o di investimento. Puoi ottenere copie gratuite di questi documenti dalle fonti sopra elencate.