



NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO OR FROM THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA, JAPAN OR ANY JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OF SUCH JURISDICTION

COMUNICATO STAMPA

DOVALUE COMPLETA L'ACQUISIZIONE DI COEO

ACCELERANDO DIVERSIFICAZIONE, DIGITALIZZAZIONE E CRESCITA DEGLI UTILI

- Completata l'acquisizione trasformativa, accelerando il riposizionamento strategico di doValue verso segmenti della catena del valore del credito tecnologicamente avanzati e ad elevato potenziale di crescita
- Maggiore diversificazione e scalabilità: le attività non-NPL verso la maggioranza dei ricavi nel 2026, con la Germania terzo mercato del Gruppo
- Immediato effetto accrescitivo sugli utili e solido profilo finanziario, con maggiore visibilità sui ricavi e generazione di flussi di cassa ricorrenti
- Capacità tecnologiche rafforzate grazie alla piattaforma AI proprietaria di coeo ("cAI") al servizio di automazione, efficienza e scalabilità di Gruppo

Roma, 16 aprile 2026 – doValue S.p.A. ("doValue" o la "Società", Euronext Milan DOV.MI), uno dei principali provider in Europa di servizi finanziari integrati e soluzioni a valore aggiunto, annuncia il completamento con successo dell'acquisizione del 100% di coeo Group GmbH ("coeo"), a seguito dell'ottenimento di tutte le necessarie autorizzazioni regolamentari e del soddisfacimento delle condizioni concordate per il closing.

Manuela Franchi, CEO di doValue, ha dichiarato:

"Il completamento di questa operazione segna un passo decisivo nel percorso di diversificazione di doValue. Con coeo acquisiamo immediatamente scala in segmenti ad alta crescita e resilienti quali l'e-commerce e il Buy Now Pay Later (BNPL), generando un'opportunità strategica a doppio binario: espandere la nostra piattaforma di servicing in Germania e sostenere la crescita di coeo nel Sud Europa. Questa combinazione fortemente complementare rafforza il nostro profilo di crescita e il potenziale di creazione di valore a lungo termine".

Sebastian Ludwig ed Elias Reitter, i CEO di coeo, hanno aggiunto:

"Entrare a far parte di doValue significa diventare parte di un Gruppo con una chiara ambizione: guidare il settore attraverso tecnologia e AI. La nostra piattaforma cAI, già affermata in diversi mercati, potrà ora essere estesa all'intero Gruppo, mentre la solidità finanziaria e la presenza geografica di doValue ci consentono di accelerare la crescita anche espandendoci in nuovi mercati. Siamo entusiasti delle opportunità che ci attendono e fiduciosi nella nostra capacità di creare valore sostenibile nel tempo".

doValue S.p.A.

già doBank S.p.A.

Viale del Commercio, 47 – 37135 Verona (VR)
T: 800 44 33 94 – F: +39 045 8764 831

Mail: infodvl@dovalue.it
dovalue.pec@actalis-certmail.it

Sito web: www.dovalue.it

Sede Legale in Verona, Viale del Commercio, 47 – Iscrizione al Registro Imprese CCIAA di Verona CCIAA/NREA: VR/19260
Codice Fiscale n° 00390840239 e Partita IVA n° 02659940239 – Capitale Sociale € 68.614.035,50 interamente versato.

Termini dell'operazione e finanziamento

L'operazione è stata realizzata tramite doValue Germany GmbH, società interamente controllata da doValue. Il corrispettivo complessivo al closing, sulla base di un Enterprise Value pari a €350 milioni, ammonta a €354,3 milioni, con i closing accounts al 31 marzo 2026. L'operazione include inoltre un potenziale earn-out fino a €40 milioni, pagabile a partire dal 2028 e subordinato al raggiungimento di determinati obiettivi di performance.

L'acquisizione e il rifinanziamento delle passività esistenti di coeo saranno finanziati tramite la liquidità disponibile, incluso il rilascio dal conto escrow dei proventi relativi alle Senior Secured Notes da €350 milioni con scadenza novembre 2031, emesse da doValue a fine 2025.

Prossimi passi, impatto finanziario e outlook 2026

A seguito del closing dell'operazione, il senior management sta attivamente portando avanti il piano di integrazione, con le prime attività già in corso.

La Società prevede di cedere il portafoglio crediti di coeo a investitori terzi entro la fine del secondo trimestre 2026, attraverso un accordo di forward flow che prevede acquisti ricorrenti futuri di crediti. Al 31 marzo 2026, tale portafoglio aveva un valore contabile netto di oltre €100 milioni. Il completamento della cessione del portafoglio è subordinato alle condizioni di mercato e alla sottoscrizione della documentazione definitiva.

doValue conferma la guidance per il 2026, puntando a ricavi di circa €800 milioni, un EBITDA di circa €300 milioni esclusi gli elementi non ricorrenti (su base pro forma) e con una leva finanziaria netta pari a 2,2x entro la fine dell'anno. Si prevede che coeo sarà consolidata integralmente nel bilancio del Gruppo nel corso del secondo trimestre 2026.

doValue in breve

Il Gruppo doValue è un operatore europeo di servizi finanziari che offre soluzioni innovative lungo l'intero ciclo di vita del credito, dall'origination al recupero e all'asset management alternativo. Con più di 25 anni di esperienza e circa €136 miliardi di asset lordi in gestione (Gross Book Value) al 31 dicembre 2025, 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, attività di Master Servicing e asset management specializzato in soluzioni di investimento, dedicato a investitori istituzionali e focalizzato sul segmento dei crediti deteriorati e illiquidi.

Le azioni di doValue sono quotate all'Euronext STAR Milan (EXM). Nel 2025, il Gruppo ha registrato Ricavi Lordi pari ad €580 milioni, EBITDA esclusi gli elementi non ricorrenti pari ad €217 milioni, e conta c. 3.000 dipendenti.

coeo in breve

Con sede in Germania, coeo è tra i più avanzati operatori digitali europei nella gestione dei crediti e serve primari clienti multinazionali in nove Paesi europei nei settori e-commerce, Buy Now Pay Later ("BNPL"), pagamenti, telecomunicazioni, mobilità ed energia. Ampiamente riconosciuta per l'approccio customer-centric e il modello operativo fondato sull'intelligenza artificiale, coeo utilizza la piattaforma AI proprietaria ("cAI") per automatizzare la gestione massiva di pratiche su canali voce, testo e documentali. La società costituisce il motore di crescita digitale del Gruppo, forte di un modello operativo scalabile, asset-light e technology-driven.



Contatti

doValue

Media Relations
Daniele Biolcati (+39 337 168924)
daniele.biolcati@dovalue.it

doValue

Investor Relations
Daniele Della Seta
investorrelations@dovalue.it

BC Communication

Media Relations
Beatrice Cagnoni (+39 335 5635111)
Giorgia Cococcioni (+39 366 2363331)
Fabio Valle (+39 366 427 4623)
dovalue@bc-communication.it

This press release contains inside information relating to doValue S.p.A. within the meaning of Regulation (EU) 596/2014 and Commission Implementing Regulation (EU) 2016/1055.

This announcement does not constitute an offer to sell or the solicitation of an offer to buy securities and shall not constitute an offer, solicitation or sale in the United States or in any jurisdiction in which, or to any persons to whom, such offering, solicitation or sale would be unlawful prior to registration or qualification under the securities laws of any jurisdiction.

This announcement is not for distribution, directly or indirectly, in or into the United States (including its territories and possessions, any State of the United States and the District of Columbia), Canada, Australia, Japan or any jurisdiction where to do so would constitute a violation of the relevant securities laws of such jurisdiction. These materials do not constitute or form a part of any offer or solicitation to purchase or subscribe for securities in the United States.

This announcement may include projections and other "forward-looking" statements within the meaning of applicable securities laws. Any such projections or statements reflect the current views of the doValue S.p.A. about future events and financial performance. The use of any of the words "expect," "anticipate," "continue," "will," "project," "should," "believe," "plans," "intends" and similar expressions are intended to identify forward-looking information or statements. Although doValue S.p.A. believes that the expectations and assumptions on which such forward-looking statements and information are reasonable, undue reliance should not be placed on the forward-looking statements and information because doValue S.p.A. can give no assurance that such statements and information will prove to be correct. Since forward-looking statements and information address future events and conditions, by their very nature they involve inherent risks and uncertainties.

The forward-looking statements and information contained in this announcement are made as of the date hereof and doValue S.p.A. undertakes no obligation to update publicly or revise any forward-looking statements or information, whether as a result of new information, future events or otherwise, unless so required by applicable securities laws.