

COMUNICATO RELATIVO

**ALLA CESSIONE DEL RAMO D'AZIENDA IT E R&D DEL GRUPPO CORVALLIS
ED ALLA CONVOCAZIONE DELLE ASSEMBLEE DEGLI OBBLIGAZIONISTI
DEI PRESTITI OBBLIGAZIONARI**

«CORVALLIS HOLDING S.P.A. 5% 2017 - 2023» (CODICE ISIN IT0005245649)

E

«CORVALLIS HOLDING S.P.A. 4,75% 2019 - 2024» (CODICE ISIN IT0005379646)

Facendo seguito al comunicato diffuso in data 13 ottobre 2020 (di seguito il relativo link [hiip://www.corvallis.it/investor-relations/prestito-obbligazionario/comunicati-stampa](http://www.corvallis.it/investor-relations/prestito-obbligazionario/comunicati-stampa)) con il quale la Corvallis Holding S.p.A. (la “**Società**”) comunicava il perfezionamento di un’intesa strategica tra il Gruppo Corvallis ed il Gruppo Tinexta mediante l’acquisto, da parte di Tinexta di una quota di maggioranza (pari al 70%) del ramo d’azienda di Corvallis che si occupa di IT e Ricerca e Sviluppo, con il presente comunicato la Società intende chiarire il processo che porterà al *closing* dell’operazione; in particolare:

- l’operazione avrà ad oggetto il conferimento da parte di Corvallis S.p.A. (“**Corvallis**”) in favore di una società di nuova costituzione (la “**NewCo**”) degli asset riferibili alla divisione IT e Ricerca e Sviluppo di Corvallis (ivi inclusa la partecipazione da quest’ultima detenuta in Payotik); tale conferimento avverrà entro il 15 gennaio 2021;
- a seguito della costituzione della NewCo e del conferimento di cui al punto precedente, Corvallis cederà a Tinexta (ovvero ad una società il cui capitale sia interamente detenuto da Tinexta) il 70% del capitale sociale della NewCo per un importo da determinarsi sulla base dell’andamento dell’esercizio 2020;
- il pagamento del prezzo per la cessione del 70% delle quote della NewCo sarà effettuato da Tinexta in due *tranche*:
 - o la prima, entro la fine di gennaio 2021; l’importo di tale *tranche* sarà soggetto ad un meccanismo di aggiustamento prezzo sulla base del valore della PFN al 31/12/2020 che sarà definita subito dopo il *closing* secondo gli accordi sottoscritti tra le parti;
 - o la seconda, sulla scorta degli accordi di aggiustamento prezzo in essere, sarà calcolata alla luce dei risultati di bilancio dell’esercizio 2020 in relazione all’EBITDA (fermo restando che qualora l’EBITDA sia inferiore ad un certo valore stabilito negli accordi tra le parti, Corvallis dovrà retrocedere parte del prezzo ricevuto a Tinexta) e corrisposta, ove dovuta, entro 10 giorni lavorativi dalla data in cui la determinazione dell’EBITDA ai sensi degli accordi sia divenuta definitiva e vincolante per Tinexta e Corvallis.

A seguito del pagamento della seconda *tranche*, la Società comunicherà al mercato l’importo definitivo del prezzo ricevuto da Corvallis per la cessione del 70% delle quote della NewCo.

Con riferimento ai prestiti obbligazionari denominati rispettivamente «CORVALLIS HOLDING S.P.A. 5% 2017 - 2023» (CODICE ISIN IT0005245649) (il “**Prestito 2023**”) e «CORVALLIS HOLDING S.P.A. 4,75% 2019 - 2024» (CODICE ISIN IT0005379646) (il “**Prestito 2024**”) e, congiuntamente al Prestito 2023, i “**Prestiti**”), al Prestito 2023 ed al Prestito 2024, la Società comunica inoltre che, alla luce del perfezionamento dell’intesa con il Gruppo Tinexta, la stessa ha convocato le assemblee degli obbligazionisti di entrambi i Prestiti per il prossimo 28 ottobre 2020 in prima convocazione e, occorrendo, per il 29 ottobre 2020 in seconda convocazione.

L'avviso di convocazione per entrambe le assemblee è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale in data 13 ottobre 2020 ottobre 2020 (Parte II n. 120) (di seguito il link all'avviso di convocazione pubblicato sul sito della Società: [hiip://www.corvallis.it/investor-relations/prestito-obbligazionario/corporate-governance/assemblee](http://www.corvallis.it/investor-relations/prestito-obbligazionario/corporate-governance/assemblee)).

In particolare:

- con riferimento al Prestito 2023, l'assemblea degli obbligazionisti è stata convocata presso la sede legale della Società sita in Padova, via G. Savelli n. 56 per il giorno **28 ottobre 2020** alle **ore 11:00**, in prima convocazione e, occorrendo, il giorno 29 ottobre 2020, alle ore 14:30 stesso luogo, in seconda convocazione, per discutere e deliberare sul seguente:

ORDINE DEL GIORNO

- (i) richiesta da parte della Società relativa alla concessione di un *waiver* alle previsioni di cui all'articolo 13 (*Impegni dell'Emittente*), romanino (iii) e romanino (xxvii), del regolamento del prestito relativo alle Obbligazioni (il "**Regolamento del Prestito**") con riferimento al compimento di un'operazione straordinaria da parte di una società del Gruppo Corvallis avente ad oggetto la cessione della partecipazione di controllo di una società rientrante nel perimetro delle "*Società Rilevanti*" (come definite nel Regolamento del Prestito) ed eventuali modifiche al Regolamento del Prestito;
- (ii) nomina del Rappresentante Comune degli obbligazionisti, con relativa determinazione della durata della carica;
- (iii) deliberazioni inerenti e conseguenti.

- con riferimento al Prestito 2024, l'assemblea degli obbligazionisti è stata convocata presso la sede legale sita in Padova, via G. Savelli n. 56 per il giorno **28 ottobre 2020** alle **ore 12:00**, in prima convocazione e, occorrendo, il giorno 29 ottobre 2020, alle ore 15:30 stesso luogo, in seconda convocazione, per discutere e deliberare sul seguente:

ORDINE DEL GIORNO

- (i) richiesta da parte della Società relativa alla concessione di un *waiver* alle previsioni di cui all'articolo 13 (*Impegni dell'Emittente*), romanino (iii) e romanino (xxiv), del regolamento del prestito relativo alle Obbligazioni (il "**Regolamento del Prestito**") con riferimento al compimento di un'operazione straordinaria da parte di una società del Gruppo Corvallis avente ad oggetto la cessione della partecipazione di controllo di una società rientrante nel perimetro delle "*Società Rilevanti*" (come definite nel Regolamento del Prestito) ed eventuali modifiche al Regolamento del Prestito;
- (ii) nomina del Rappresentante Comune degli obbligazionisti, con relativa determinazione della durata della carica;
- (iii) deliberazioni inerenti e conseguenti.

*** *** ***

Si precisa che la *record date* per entrambe le assemblee degli obbligazionisti è fissata al 19 ottobre 2020.

L'esito delle deliberazioni unitamente alle eventuali modifiche che saranno apportate ai regolamenti dei relativi prestiti saranno prontamente comunicate al mercato all'esito delle relative assemblee degli obbligazionisti.

Il comunicato stampa è consultabile sul sito internet della società [hiip://www.corvallis.it/investor-relations/prestito-obbligazionario/comunicati-stampa](http://www.corvallis.it/investor-relations/prestito-obbligazionario/comunicati-stampa).



Per ulteriori informazioni è possibile rivolgersi al seguente contatto:

Direzione.AFC@Corvallis.it

Padova, 20 ottobre 2020

Corvallis Holding S.p.A.