

Codere Online será el primer operador de juego *online* en Latinoamérica en cotizar tras su fusión con DD3 Acquisition Corp. II

- La filial de juego *online* de Grupo Codere, lanzada en 2014, cotizará en el mercado de valores estadounidense tras su fusión con la empresa con propósito especial de compra (SPAC, por sus siglas en inglés) DD3 Acquisition Corp. II.
- Grupo Codere mantendrá una participación mayoritaria y el equipo de gestión de Codere Online.
- La operación permitirá aumentar la inversión en el crecimiento del negocio, mediante el impulso de las actividades de marketing, el desarrollo de la plataforma tecnológica y la expansión en nuevos mercados.
- Codere Online se posiciona así con el objetivo de ser el operador líder de juegos y apuestas deportivas *online* en Latinoamérica.

Madrid, 22 de junio de 2021- Codere, compañía multinacional española referente en el sector del juego privado, ha alcanzado un acuerdo de fusión de Codere Online (su filial de juego *online* formada por la sociedad matriz Codere Online Luxembourg, S.A., Servicios de Juego Online S.A.U. y sus filiales consolidadas) con la SPAC DD3 Acquisition Corp. II (Nasdaq: DDMX, "DD3"), aprobado hoy por su Consejo de Administración.

Esta fusión dará lugar a que Codere Online, valorada en 350 millones de dólares, se convierta en una empresa pública, cotizada en el mercado de valores estadounidense Nasdaq. La nueva compañía estará participada de forma mayoritaria por Codere, que mantiene la gestión del nuevo grupo.

"Nuestra compañía celebra este acuerdo, que provee al negocio *online* de recursos suficientes para alcanzar el potencial de crecimiento que ofrece el mercado Latinoamericano, y refleja el valor que en los últimos tres años hemos generado con el impulso a esta división", explica **Vicente Di Loreto, CEO del Grupo Codere**.

Por su parte, **Moshe Edree, director general de Codere Online**, explica que "estamos encantados de asociarnos con DD3. Este acuerdo reúne la reconocida marca Codere y nuestra profunda experiencia en el crecimiento de negocios de juego *online* con un patrocinador de prestigio mundial como DD3, que tiene un historial demostrado de creación de negocios a través de un equipo de inversores experimentados. Al salir a bolsa y con la nueva capitalización, estaremos en una excelente posición para aprovechar nuestro negocio *online* en nuestros principales países de España, Italia, México, Colombia y Panamá, así como en la Ciudad de Buenos Aires, donde esperamos comenzar a operar a finales de 2021, para impulsar nuestra expansión hacia otros mercados latinoamericanos de alto crecimiento".

De esta forma, Codere Online quiere tomar como base su modelo de negocio en España y México para potenciar su desarrollo en otros mercados donde ya está presente, como Colombia, Panamá o en la Ciudad de Buenos Aires, así como ser pionera en aquellas regiones en las que próximamente podría regularse la actividad, como puedan ser

Brasil, Chile, Perú, Uruguay u otras regiones de Argentina, al tiempo que analizará opciones de acceso al nicho hispano de juego *online* en los Estados Unidos.

Martin Werner, socio fundador de DD3 Capital Partners, añade: "Estamos muy contentos de asociarnos con Moshe y su equipo para sacar al mercado a Codere Online. La presencia omnicanal de Codere, junto con el creciente mercado potencial y la competencia limitada de otros operadores globales de juego, le dan a Codere Online una ventaja única en su expansión en Latinoamérica".

Claves sobre la operación

El acuerdo alcanzado valora la filial online en aproximadamente 350 millones de dólares de valor de empresa o 2,3 veces los ingresos estimados de Codere Online en 2022, de aproximadamente 150 millones de dólares.

Cuatro inversores institucionales (DD3 Capital Partners Baron Funds, MG Capital, y LarrainVial) se comprometen mediante el acuerdo firmado a realizar una inversión de 67 millones de dólares, que se cerrará inmediatamente antes de la operación online, y Baron Funds se ha comprometido a mantener una posición de 10 millones de dólares americanos en acciones de la SPAC, resultando en unos fondos mínimos derivados de la operación de 77 millones de dólares americanos.

Asimismo, DD3 tiene 125 millones de dólares en su cuenta de fideicomiso, que junto con la inversión privada se utilizarán para financiar gastos de marketing, mejoras de la plataforma y tecnológicas y la expansión a nuevos mercados de alto crecimiento.

Los respectivos órganos rectores de Codere y DD3 han aprobado ya este acuerdo de forma que la fusión propuesta pueda estar completada en el cuarto trimestre de 2021.

Hay disponible información adicional sobre este acuerdo en www.sec.gov y en la sección de inversores de la página web de Grupo Codere <https://www.grupocodere.com/accionistas-inversores/>, así como en la recientemente lanzada web de Codere Online www.codereonline.com.

Grupo Codere continúa con el proceso de reestructuración financiera iniciado en abril

Esta importante operación, no supone cambio alguno en el proceso de reestructuración de la compañía comunicado al mercado en el mes de abril como consecuencia de los severos problemas de liquidez que el grupo atraviesa resultado de la pandemia.

La liquidez que esta operación genera será invertida principalmente en Codere Online. El resto del grupo únicamente podría recibir hasta un importe máximo de 30 millones de dólares y ello sujeto al cumplimiento de determinadas condiciones. Por otro lado, la valoración obtenida para nuestro negocio *online* no es referencia adecuada para el resto de nuestros activos o negocios presenciales.

El grupo continuará informando del proceso de reestructuración según se vayan produciendo hitos relevantes y recuerda que Codere S.A. verá reducida su participación en el nuevo grupo consolidado al 5% (y, adicionalmente, recibirá *warrants* que darán derecho hasta un 15% del capital sujeto a determinadas condiciones) tal y como se describe en las comunicaciones relevantes de la reestructuración. Una vez finalizada la

operación de reestructuración, la compañía espera proceder a su liquidación perdiendo por tanto su condición de cotizada.

Sobre Grupo Codere

Codere es un operador de juego, referente a nivel internacional, con presencia en siete países de Europa – España e Italia – y Latinoamérica – Argentina, México, Panamá, Colombia y Uruguay-, que opera máquinas de juego, puestos de bingo y terminales de apuestas deportivas de manera omnicanal, tanto por medio del canal *online* como a través de puntos de venta que incluyen salas de juego, salones recreativos, 9.200 bares, salas de apuestas e hipódromos.

www.grupocodere.com.

Sobre Codere Online

Codere Online fue lanzado en 2014 como parte del reconocido operador de juego Grupo Codere. Codere Online ofrece apuestas deportivas y juegos de casino online a través de su sitio web de última generación y su aplicación móvil. Codere opera actualmente en sus principales mercados de España, Italia, México, Colombia, Panamá y próximamente en la Ciudad de Buenos Aires (Argentina). El negocio online de Codere Online se complementa con la presencia física de Grupo Codere en toda América Latina, sentando la base de la presencia de casinos y juegos omnicanal líder en la región.

www.codereonline.com

Sobre DD3 Acquisition Corp. II

DD3 Acquisition Corp. II recaudó US\$125 millones a través de su IPO como SPAC, que figura en NASDAQ con el símbolo de cotización "DDMXU". La Compañía se formó con el propósito de celebrar una fusión, adquisición de activos, compra de acciones, recapitalización, reorganización u otra combinación comercial similar con uno o más negocios o entidades. Los esfuerzos de la Compañía para identificar un posible negocio objetivo no se limitarán a una industria o región geográfica en particular, aunque tiene la intención de enfocarse en negocios en México y negocios hispanos en los Estados Unidos.

Codere con el juego responsable

Codere apuesta firmemente por el desarrollo de una oferta de juego con todas las garantías para el usuario, y para ello desempeña su actividad implementando las mejores prácticas de juego responsable, fomentando la transparencia e impulsando las políticas públicas que favorezcan las garantías del usuario, velen por la protección de los colectivos vulnerables y aseguren la sostenibilidad de la industria.



**CODERE
CON EL JUEGO
RESPONSABLE**



Información adicional sobre la fusión y dónde encontrarla

Codere Online, DD3 y otras partes han alcanzado un acuerdo de fusión que prevé que DD3 y Servicios de Juego Online, S.A.U. se conviertan en filiales íntegramente participadas de Codere Online Luxembourg, S.A. ("Holdco") (la "Fusión Propuesta"). En relación con la Fusión Propuesta, se espera que Holdco presente un documento de registro bajo el formulario F-4 (el "Form F-4") ante la *Securities and Exchange Commission* ("SEC") que incluirá una declaración de representación (*proxy statement*) que se distribuirá a los accionistas de DD3 en relación con la solicitud de representación de los accionistas de DD3 en relación con la Fusión Propuesta y otros asuntos que se describirán en el Form F-4, así como un prospecto de Holdco relacionado con la oferta de los valores que se emitirán en relación con la formalización de la Fusión Propuesta. SE INSTA A LOS INVERSORES Y TENEDORES DE VALORES A LEER EL FORM F-4 Y OTROS DOCUMENTOS PRESENTADOS ANTE LA SEC DETENIDAMENTE Y EN SU TOTALIDAD CUANDO ESTÉN DISPONIBLES PORQUE CONTENDRÁN INFORMACIÓN IMPORTANTE. Una vez el Form F-4 se haya presentado y haya sido declarado efectivo, el proxy statement / prospecto definitivo se enviará por correo a los accionistas de DD3 a la fecha de referencia que se establezca para votar sobre la Fusión Propuesta. Los accionistas también podrán obtener copias de dichos documentos, sin cargo, una vez estén disponibles, en el sitio web de la SEC en www.sec.gov, o dirigiendo una solicitud a Codere Online Luxembourg, S.A., 7 rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

LA INVERSIÓN EN CUALQUIER VALOR DESCRITO EN ESTE DOCUMENTO NO HA SIDO VALIDADA O RECHAZADA POR LA SEC O CUALQUIER OTRA AUTORIDAD REGULADORA NI NINGUNA AUTORIDAD HA CONFIRMADO O VALIDADO LOS FUNDAMENTOS DE LA OFERTA O LA EXACTITUD O ADECUACIÓN DE LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN ESTE DOCUMENTO. CUALQUIER MANIFESTACIÓN EN SENTIDO CONTRARIO ES UN DELITO PENAL.

Ni oferta ni solicitud

Esta comunicación no es una declaración de representación (*proxy statement*) y no constituye una solicitud de dicha declaración o de consentimiento o autorización alguno con respecto a ningún valor o con respecto a la Fusión Propuesta. Esta comunicación tampoco constituye una oferta de venta o la solicitud de una oferta para comprar valores, ni habrá ninguna venta de valores en ningún estado o jurisdicción en los que dicha oferta, solicitud o venta sea ilegal antes del registro o validación bajo las leyes de valores de dicha jurisdicción. No se realizará ninguna oferta de valores excepto mediante un prospecto que cumpla con los requisitos de la sección 10 de la Securities Act of 1933, según su texto vigente, o una exención de la misma.

Aviso sobre previsiones y estimaciones

La presente comunicación incluye ciertas "declaraciones a futuro" en el sentido de la definición de la "U.S. Private Securities Litigation Reform Act of 1995". Todas las declaraciones que no sean declaraciones de hechos históricos contenidas en esta comunicación, incluidas las declaraciones relativas a los resultados de operaciones y posición financiera futuros de Codere Online, así como sus productos y servicios previstos, estrategia y planes comerciales, objetivos de gestión para operaciones futuras, tamaño del mercado y oportunidades de crecimiento potencial, posición competitiva, expectativas y plazos relacionados con los lanzamientos comerciales, beneficios potenciales de la Fusión Propuesta y las inversiones PIPE, las tendencias tecnológicas y de mercado y otras condiciones futuras, son declaraciones prospectivas. Estas declaraciones prospectivas se proporcionan solo con fines ilustrativos y no tienen la intención de servir, ni deben ser consideradas por ningún inversor como, una garantía, una certeza, una predicción o una declaración definitiva de hecho o probabilidad. Los resultados reales de DD3 y Codere Online pueden diferir de sus expectativas, estimaciones y proyecciones y, en consecuencia, no debe confiar en estas declaraciones prospectivas como predicciones de eventos futuros. Palabras como "esperar", "estimar", "proyecto", "presupuesto", "prever", "anticipar", "pretender", "planificar", "puede", "hará", "podría", "debería", "creer", "predecir", "probable", "potencial", "continuar" y expresiones similares (o las versiones negativas de dichas palabras o expresiones) tienen la intención de identificar dichas declaraciones prospectivas. Estas declaraciones prospectivas incluyen, sin limitación, las expectativas de DD3 y Codere Online con respecto al crecimiento del mercado, los ingresos futuros, el desempeño futuro, los impactos

financieros anticipados de la Fusión Propuesta, la satisfacción o renuncia de las condiciones de cierre de la Fusión Propuesta y el momento de cierre de Fusión la Propuesta. Estas declaraciones prospectivas implican riesgos e incertidumbres significativos que podrían causar que los resultados reales difieran materialmente, y potencialmente adversamente, de los expresados o implícitos en las declaraciones prospectivas.

Todas las declaraciones prospectivas escritas y orales posteriores relacionadas con DD3 o Codere Online, la Fusión Propuesta u otros asuntos, y que sean atribuibles a DD3 o Codere Online o cualquier persona que actúe en su nombre están expresamente limitadas en su totalidad por las declaraciones de advertencia anteriores. Se advierte a los lectores que no depositen una confianza indebida en las declaraciones prospectivas, que se refieren únicamente a su fecha de realización. Cada uno de DD3, Codere y Codere Online declina expresamente cualquier obligación o compromiso de publicar cualquier actualización o revisión de las declaraciones prospectivas contenidas en este documento para reflejar cualquier cambio en sus expectativas al respecto, o cualquier cambio en los factores, condiciones o circunstancias en los que se basen dichas declaraciones, salvo conforme lo exija la Ley.

Participantes en la solicitud

DD3 y Codere Online y sus respectivos consejeros, directivos y otros miembros de su dirección y empleados, según las reglas de la SEC, pueden ser considerados participantes en la solicitud de representación de los accionistas de DD3 en relación con la Fusión Propuesta. El documento de registro presentado por DD3 ante la SEC en relación con su oferta pública inicial en diciembre de 2020, en el Formulario S-1 (File No. 333-250212), así como otros documentos que DD3 ha presentado ante la SEC, contiene información sobre los nombres, vinculaciones e intereses de los consejeros y directivos de DD3. El Form F-4, una vez esté disponible, contendrá información con respecto a las personas que pueden, según las reglas de la SEC, ser consideradas participantes en la solicitud de representación de los accionistas de DD3 en relación con la Fusión Propuesta. La información relativa a los intereses de los participantes de DD3 y los participantes de Codere Online en la solicitud, que pueden, en algunos casos, ser diferentes a los de los accionistas de DD3 y Codere Online en general, se incluirá en el Form F-4 cuando esté disponible. Los accionistas, inversores potenciales y otras personas interesadas deben leer atentamente el *proxy statement* / prospecto cuando esté disponible antes de tomar decisiones de voto o inversión. Puede obtener copias gratuitas de estos documentos de las fuentes indicadas anteriormente.