

Informazione Regolamentata n. 0489-70-2025	Data/Ora Inizio Diffusione 29 Dicembre 2025 18:48:35	Euronext Milan
--	---	----------------

Societa' : OPS RETAIL

Utenza - referente : MAILN02 - Cristofori Massimo

Tipologia : 2.2

Data/Ora Ricezione : 29 Dicembre 2025 18:48:35

Data/Ora Inizio Diffusione : 29 Dicembre 2025 18:48:35

Oggetto : OPS RETAIL SPA - IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA, PREVIO PARERE FAVOREVOLE DEL COMITATO PARTI CORRELATE, LA PROPOSTA DI VDB S.R.L. RELATIVA ALL'ACQUISIZIONE DELLE PARTECIPAZIONI DEL COMPARTO TELEVISIVO APPROVATO EMISSIONE POC

Testo del comunicato

Vedi allegato



COMUNICATO STAMPA

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA, PREVIO PARERE
FAVOREVOLE DEL COMITATO PARTI CORRELATE, LA PROPOSTA DI
VDB S.R.L. RELATIVA ALL'ACQUISIZIONE DELLE PARTECIPAZIONI
DEL COMPARTO TELEVISIVO
APPROVATO EMISSIONE PRESTITO OBBLIGAZIONARIO
CONVERTENDO**

Assago, 29 dicembre 2025 – OPS Retail S.p.A. (“OPS” o la “Società”, già Netweek S.p.A.), società quotata su Euronext Milan, comunica che il Consiglio di Amministrazione ha approvato la proposta ricevuta da VDB S.r.l., azionista titolare del 31,738% del capitale sociale della Società, avente ad oggetto l’acquisizione di alcune partecipazioni detenute da OPS Retail S.p.A., nell’ambito del processo di dismissione in corso (l’“Operazione”).

VDB dopo una serie di articolazioni con la Società e con il Comitato OPC ha deciso di modificare la proposta inviata il 6 dicembre 2025, in particolare per quanto riguarda il parziale pagamento in azioni Ops Retail (già Netweek) stante la complessità ed i vincoli previsti dalle norme vigenti sull’acquisto di azioni proprie.

La proposta è stata modificata come segue:

VDB si impegna ad acquistare le seguenti partecipazioni detenute dalla Società:

- 100% delle partecipazioni in Netweek TV S.r.l. (già Rete 7 S.r.l.) e Netweek Press S.r.l.;
- 12,32% del capitale sociale di Life120 S.r.l.;
- 16,67% del capitale sociale di Telecity2 S.r.l.

A fronte della vendita delle partecipazioni VDB si impegna:

- all’accolto integrale dell’indebitamento finanziario che la Società detiene nei confronti della BCC di Roma, per un importo pari ad euro 4.820 migliaia;
- l’accolto degli interessi maturati sul debito vs BCC di Roma pari ad euro 270 migliaia;
- il pagamento di euro 50 migliaia.

L’importo così determinato è pari a euro 5.120 migliaia e rappresenta il Corrispettivo Base.

VDB si è inoltre impegnata a riconoscere un earn out così determinato:

- un importo incrementale di euro 100 migliaia se complessivamente le società acquisite raggiungeranno nel 2026 un EBITDA pari a zero

ops! retail

- un ulteriore importo incrementale di euro 400 migliaia se complessivamente le società acquisite raggiungeranno nel 2026 un EBITDA pari ad euro 3 milioni.

Di conseguenza il Corrispettivo minimo sarà pari ad euro 5.120 migliaia, quello medio, facilmente raggiungibile, sarà pari ad euro 5.220 migliaia, quello massimo euro 5.620 migliaia.

In relazione all'Operazione, la Società ha conferito alla Prof.ssa Ventimiglia, in qualità di esperto indipendente, l'incarico di esprimere un parere sulla congruità delle condizioni economico finanziarie dell'Operazione, e la Prof.ssa Ventimiglia ha espresso il proprio parere favorevole ritenendo la valutazione corretta e congruente con il valore di mercato, indicando un range di valutazione per l'insieme delle partecipazioni minimo di euro 4.837 migliaia, medio di euro 5.012 migliaia e massimo di euro 5.372 migliaia.

Le società coinvolte gestiscono l'intera attività legata alla gestione dei canali televisivi locali ed hanno consuntivato nel I semestre 2025, incluse le attività già in Netweek S.p.A. e conferite in Netweek TV S.r.l. il 27 novembre 2025, ricavi complessivi pari a circa euro 3,8 milioni ed un EBITDA negativo per circa euro 1,0 milione.

Tali valori includono integralmente i dati di Telecity 2, consolidata al 100% nel I semestre 2025 in quanto controllata di fatto.

Il Consiglio di Amministrazione, come indicato nel comunicato stampa del 10 dicembre 2025 e nella successiva precisazione del 18 dicembre 2025, avendo rilevato che l'Operazione si configura come operazione di maggiore rilevanza con parte correlata, ai sensi dell'art. 6, comma 1, lettera d), del Regolamento adottato da Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato e integrato (il "Regolamento OPC"), ha costantemente interloquito con il Comitato OPC, che si è più volte riunito ed ha esaminato sia la prima che la seconda proposta, valutando puntualmente i rischi di esecuzione della prima proposta ed invitando il Consiglio di Amministrazione a trovare una soluzione alternativa.

Il Comitato OPC si è riunito per ultimo in data 24 dicembre 2025 e ha espresso il proprio parere preventivo favorevole alla proposta finale che supera le criticità individuate.

Il Comitato OPC non ha ritenuto necessario nominare un ulteriore esperto.

Tenuto conto delle risultanze dell'istruttoria svolta, delle valutazioni dell'esperto indipendente e del parere favorevole del Comitato OPC, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato che la seconda proposta, sebbene astrattamente inferiore a quella presentata il 6 dicembre, è da considerarsi più vantaggiosa in quanto elimina alla radice le criticità relative al pagamento in azioni proprie, anche tenuto conto delle limitazioni previste dall'art 2357 del Codice civile e dall'art 132 del TUF, nonché alla forte volatilità delle azioni Ops Retail (già Netweek) che renderebbero in ogni caso incerto l'effettivo valore economico delle azioni ricevute quale parziale contropartita della vendita.

Di conseguenza il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di approvare l'Operazione, ritenendo che la stessa sia conforme all'interesse della Società e sostanzialmente corretta sotto il profilo delle condizioni economiche.

La Società ha dato mandato all'Amministratore Delegato Ciro Di Meglio di finalizzare il contratto di vendita e tutti gli adempimenti relativi previsti dalle norme vigenti.

La Società provvederà a dare corso agli adempimenti informativi previsti dalla normativa vigente, ivi inclusa la pubblicazione del documento informativo ai sensi dell'art. 5 del Regolamento OPC, nei termini di legge.

ops! .retail

Coerentemente a quanto previsto nel Piano Industriale il Consiglio di Amministrazione ha inoltre approvato – in parziale esercizio della delega conferita dall’Assemblea straordinaria degli azionisti del 10 gennaio 2023 (la Delibera Assembleare) – l’accordo con la società finanziaria Global Capital Investment per l’emissione, ai sensi e per gli effetti dell’articolo 2420-ter del Codice Civile di un prestito obbligazionario convertendo suddiviso in massimo n. 145 (centoquarantacinque) tranches, ciascuna costituita da n. 20 (venti) obbligazioni di valore nominale unitario pari a euro 5.000,00 (cinquemila/00) con scadenza al 12° (dodicesimo) mese successivo alla relativa data di emissione, per un importo complessivamente pari a euro 100.000,00 (centomila/00) per singola tranche (ciascuna una Tranche), convertibili in azioni ordinarie di .Ops Retail S.p.A. (già Netweek) per un importo complessivamente non eccedente euro 14.500.000,00 (quattordicimilonicinquecentomila/00). L’operazione permetterà di ottenere importanti risorse finanziarie a sostegno del Piano Industriale e del risanamento della controllata DMedia Group Spa.

Ops Retail S.p.A.
Massimo Cristofori
Investor Relator
Tel. 039-9989234
investor.relations@netweek.it

Fine Comunicato n.0489-70-2025

Numero di Pagine: 5