



L'ASSEMBLEA DI SPRINTITALY APPROVA ALL'UNANIMITÀ LA BUSINESS COMBINATION CON SICIT 2000, CON IL VOTO FAVOREVOLE DI OLTRE IL 62% DEL CAPITALE SOCIALE ORDINARIO

Milano, 1° marzo 2019. SprintItaly S.p.A. ("SprintItaly" o la "Società") rende noto che oggi si è tenuta l'Assemblea straordinaria e ordinaria della Società per assumere le delibere in merito all'annunciata *business combination* (la "**Business Combination**") con SICIT 2000 S.p.A. ("SICIT"), società capofila di un gruppo attivo nella produzione e commercializzazione "B2B" di idrolizzati proteici impiegati quali prodotti biostimolanti per l'agricoltura e ritardanti per l'industria del gesso.

Come già comunicato al mercato, la Business Combination costituisce un'operazione di *reverse take-over* ai sensi dell'art. 14 del Regolamento Emittenti AIM Italia e verrà realizzata mediante la fusione per incorporazione di SICIT in SprintItaly (la "**Fusione**"), ad esito della quale la Società assumerà la denominazione sociale "SICIT Group S.p.A.", previa distribuzione di riserve di SprintItaly in favore dei propri azionisti.

Massimo Neresini, Amministratore Delegato di SICIT, ha dichiarato: "*Siamo soddisfatti di questo risultato. La combinazione con SprintItaly e la conseguente quotazione aumenterà la nostra visibilità sui mercati mondiali e ci permetterà di accelerare un progetto industriale ben delineato, orientato al medio/lungo termine, in settori ad alta crescita legati a macro trend definiti.*"

Gerardo Braggiotti, Presidente del Consiglio di Amministrazione di SprintItaly, ha dichiarato: "*Ringraziamo i nostri investitori per aver saputo apprezzare qualità e potenzialità della target individuata. SICIT è infatti una società leader, unica nel suo genere, che fornisce globalmente i principali player del settore agronomico, agrochimico ed industriale; con un modello di business "green", centrato sull'economia circolare oltre che con un tasso di crescita, una proiezione internazionale ed una performance economico-finanziaria perfettamente in linea col profilo ideale che avevamo prospettato in sede di IPO.*"

APPROVAZIONE DELLA BUSINESS COMBINATION

L'Assemblea straordinaria, riunitasi in seconda convocazione, alla presenza del 62,38% del capitale sociale ordinario, all'unanimità dei presenti, ha approvato la Business Combination e quindi:

- (i) il progetto di Fusione, e il nuovo testo di statuto sociale disciplinante la società risultante dalla Fusione (la "**Combined Entity**") subordinatamente alla, e a far data dalla, data di efficacia verso terzi della Fusione medesima;
- (ii) la distribuzione di riserve di SprintItaly in favore dei propri azionisti, ordinari e speciali, per un ammontare pari alle risorse a disposizione della Società in eccesso rispetto a quelle necessarie per la Business Combination (Euro 100 milioni) ad esito della liquidazione di eventuali azioni ordinarie oggetto di recesso, ossia per massimi Euro 50 milioni; e
- (iii) il raggruppamento di tutte le azioni ordinarie e speciali di SprintItaly secondo un rapporto di raggruppamento tale per cui il valore implicito delle azioni post raggruppamento sia pari a Euro 10,00 cadauna, anche in ragione degli esiti del recesso e della distribuzione di riserve.

SprintItaly S.p.A.

Società per Azioni – capitale sociale i.v. Euro 1.530.000

Via Santa Margherita n. 6 – 20121 Milano – C.F. e P.IVA 09970040961, R.E.A. n. MI-2124943



Nel contesto dell'esecuzione della Business Combination, come proposto dai promotori di SprintItaly al fine di maggiormente allineare i propri interessi a quelli degli investitori, verranno modificati i termini di conversione delle azioni speciali di SprintItaly prevedendo un'unica soglia a € 13,50 con l'estensione a 5 anni del periodo di riferimento (ferma la conversione della prima *tranche* ad esito della Business Combination).

Inoltre, resterà invariato il rapporto di assegnazione dei warrant da assegnare alla Business Combination (pari a n. 3 warrant ogni n. 10 azioni ordinarie possedute ante raggruppamento), nonostante la distribuzione di risorse della Società in favore dei propri azionisti e quindi con incremento della leva a favore di ciascun investitore ordinario che aderisca alla Business Combination.

Si segnala che la deliberazione di approvazione della Fusione soddisfa i requisiti di cui all'art. 49, comma 1, lett. g), del Regolamento Emittenti Consob (c.d. *whitewash*); inoltre, si ricorda che tale delibera, comportando la modifica dell'oggetto sociale, è soggetta alla "Condizione Risolutiva Statutaria" e pertanto l'efficacia di tale delibera verrà meno qualora si verificano entrambe le seguenti condizioni: (a) venga esercitato il diritto di recesso da parte di tanti Azionisti legittimati rappresentanti almeno il 30% del capitale sociale ordinario e (b) ad esito del completamento del procedimento di liquidazione degli Azionisti recedenti la Società sia tenuta rimborsare o annullare un numero di azioni pari o superiore al 30% del capitale sociale ordinario.

Al riguardo si ricorda altresì che agli Azionisti della Società che non abbiano concorso alla deliberazione di approvazione della Fusione spetta il diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437, co. 1, lett. a), e) e f) e co. 2, lettera a), c.c. e che agli Azionisti che abbiano esercitato tale diritto di recesso sarà riconosciuto un corrispettivo in denaro pari ad Euro 10 per azione, determinato ai sensi di legge e di Statuto. I termini e le modalità per l'esercizio del diritto di recesso e di svolgimento del procedimento di liquidazione saranno resi noti mediante apposito comunicato stampa diffuso ai sensi della normativa applicabile a seguito dell'iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano dell'odierna delibera assembleare di SprintItaly di approvazione della Fusione.

Si segnala infine che il progetto di Fusione è stato altresì approvato dall'Assemblea straordinaria di SICIT in data 28 febbraio 2019 la quale ha inoltre assunto le delibere necessarie ai fini della Business Combination e delle operazioni ad essa preliminari come previste dal progetto di Fusione.

Per ulteriori informazioni in merito alla Business Combination si rinvia al Documento Informativo disponibile sul sito internet della Società www.sprint-italy.com, Sezione "Operazione Rilevante".

ORGANI SOCIALI DELLA COMBINED ENTITY

L'odierna Assemblea ordinaria ha nominato il Consiglio di Amministrazione per i tre esercizi successivi a quello in cui la Fusione avrà efficacia e quindi fino all'approvazione del bilancio della Combined Entity al 31 dicembre 2021, nelle persone di: (i) Giuseppe Valter Peretti (Presidente del Consiglio di Amministrazione), Gaetano Grotto, Rino Mastrotto, Massimo Costantino Neresini, Oreste Odelli e Carla Trevisan (quest'ultima in possesso dei requisiti statutarî di indipendenza), tutte di designazione dell'unico socio di SICIT, Intesa Holding S.p.A. - società di 33 soci imprenditori operanti largamente nel settore conciarîo -, nonché (ii) Matteo Carlotti e Raymond

SprintItaly S.p.A.

Società per Azioni – capitale sociale i.v. Euro 1.530.000

Via Santa Margherita n. 6 – 20121 Milano – C.F. e P.IVA 09970040961, R.E.A. n. MI-2124943



Total (soci promotori di SprintItaly), Isabella Bianca Chiodi, Marina Salamon e Ada Ester Giovanna Villa (le ultime tre in possesso dei requisiti statutari di indipendenza), tutte di designazione della società promotrice PromoSprint Holding S.r.l..

Inoltre, l'Assemblea ha nominato quale Sindaco Effettivo Benedetto Tonato e Giuseppe Mannella quale Sindaco Supplente, entrambi di designazione di Intesa Holding S.p.A., a integrazione del Collegio Sindacale della Combined Entity che resterà in carica fino all'approvazione del bilancio della Combined Entity al 31 dicembre 2019.

Tutto quanto sopra, subordinatamente e con decorrenza dalla data di efficacia verso terzi della Fusione.

Infine, tenuto conto che l'attuale Amministratore Indipendente di SprintItaly, in considerazione di sopravvenuti impegni professionali, ha rassegnato le proprie dimissioni con efficacia dal termine dell'odierna Assemblea, ad esito della stessa il Consiglio di Amministrazione della Società ha cooptato Ada Ester Giovanna Villa (in possesso dei requisiti statutari di indipendenza e già nominata Amministratore della Combined Entity), quale Consigliere della Società fino alla data di efficacia della Fusione.

ULTERIORI DELIBERE EFFICACI DALLA FUSIONE

L'Assemblea ha altresì approvato, subordinatamente alla e con decorrenza dalla data di efficacia verso terzi della Fusione:

- l'autorizzazione del Consiglio di Amministrazione all'esecuzione della Business Combination e quindi l'utilizzo a tal fine delle Somme Vincolate della Società;
- sulla base della proposta motivata del Collegio Sindacale, l'integrazione dell'attuale incarico di revisione legale dei conti affidato a KPMG S.p.A., per riflettere i mutamenti nell'attività sociale conseguenti alla Fusione, e l'adeguamento del corrispettivo; e
- l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter c.c., al fine di dotare la Combined Entity di un'utile opportunità strategica di investimento per ogni finalità consentita dalle vigenti disposizioni, ivi incluse quelle contemplate dalla Market Abuse Regulation e nelle prassi ammesse a norma di legge.

APPROVAZIONE DEL BILANCIO DELLA SOCIETÀ 1° LUGLIO 2018 – 31 DICEMBRE 2018

Infine, l'Assemblea odierna ha approvato il bilancio della Società relativo all'esercizio apertosi il 1° luglio e chiuso il 31 dicembre 2018, a seguito della modifica della disciplina statutaria concernente la chiusura degli esercizi sociali (ora prevista al 31 dicembre). Tale bilancio, redatto secondo i principi contabili "Italian GAAP", evidenzia un utile di esercizio pari a Euro 66.476; un Patrimonio Netto pari a Euro 152,3 milioni; e una cassa pari a Euro 152 milioni.

L'Assemblea ha quindi deliberato – anche in considerazione dell'approvazione della Business Combination che prevede tra l'altro la distribuzione di riserve della Società – (a) di costituire integralmente la riserva legale mediante utilizzo della riserva da soprapprezzo azioni di SprintItaly, (b) di destinare l'utile di esercizio a riduzione della perdita riportata a nuovo, e (c) di

SprintItaly S.p.A.

Società per Azioni – capitale sociale i.v. Euro 1.530.000

Via Santa Margherita n. 6 – 20121 Milano – C.F. e P.IVA 09970040961, R.E.A. n. MI-2124943

Sprint ITALY

ripianare integralmente il residuo valore della perdita portata a nuovo mediante utilizzo della riserva sovrapprezzo azioni.

Banca Finint ha assistito gli azionisti di SICIT in qualità di *advisor* finanziario, in una prima fase assistendo gli imprenditori nella preparazione e scelta dell'operazione e poi nella selezione della SPAC e nella strutturazione e negoziazione dell'operazione. Banca IMI (Gruppo Intesa Sanpaolo) ricopre il ruolo di NOMAD e Specialist di SprintItaly mentre Gatti Pavesi Bianchi ha operato in qualità di consulente legale delle parti.

SprintItaly è una special purpose acquisition company (c.d. "SPAC") promossa da Fineurop S.p.A., Gerardo Braggiotti, Matteo Carlotti e Francesco Pintucci allo scopo di raccogliere – mediante il collocamento di proprie azioni ordinarie e la loro quotazione sull' AIM Italia organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. – capitale di rischio da impiegare per l'acquisizione di una partecipazione rilevante in una società, impresa, azienda o ramo di azienda con qualsiasi modalità, ivi inclusa l'aggregazione mediante conferimento o fusione, anche in combinazione con l'acquisto o la sottoscrizione di partecipazioni.

Per ulteriori informazioni:

SprintItaly S.p.A.

Via Santa Margherita n. 6

20121 – Milano

Tel. +39 02 7749200

e-mail: info@sprint-italy.com

www.sprint-italy.com

NOMAD e Specialist

Banca IMI S.p.A.

Email: sprintitaly-nomad@bancaimi.com

Ufficio stampa SprintItaly:

Twister communications group

Federico Nascimben +39 347 5536979

sprintitaly@twistergroup.it

SprintItaly S.p.A.

Società per Azioni – capitale sociale i.v. Euro 1.530.000

Via Santa Margherita n. 6 – 20121 Milano – C.F. e P.IVA 09970040961, R.E.A. n. MI-2124943