



BUSINESS COMBINATION TRA SPACTIV E BETTY BLUE:

PUBBLICAZIONE DEL DOCUMENTO INFORMATIVO

RIAVVIO DELLE NEGOZIAZIONI DEI TITOLI DI SPACTIV SULL'AIM ITALIA

Milano, 17 ottobre 2019 – Spactiv S.p.A. (“**Spactiv**” o “**Emittente**”), la *Special Purpose Acquisition Company* promossa da Maurizio Borletti e Paolo De Spirt - tramite Borletti Group - e Gabriele Bavagnoli - tramite Milano Capital - facendo seguito al comunicato dello scorso 12 settembre, rende noto di aver pubblicato in data odierna il Documento Informativo relativo alla *business combination* con Betty Blue S.p.A. (“**Betty Blue**”) ai sensi dell’art. 14 del Regolamento Emittenti AIM Italia; tale documento è a disposizione del pubblico sul sito *internet* di Spactiv www.spactiv.com, Sezione “Operazione Rilevante”.

A seguito della pubblicazione del Documento Informativo, da domani 18 ottobre 2019 riprenderanno le negoziazioni delle azioni ordinarie e dei *warrant* di Spactiv sull’AIM Italia che - si ricorda - erano state sospese in attesa della finalizzazione e pubblicazione dello stesso.

In data odierna, Spactiv (in qualità di Emittente) e UBI Banca S.p.A. (in qualità di *Nominated Adviser*) hanno rilasciato a Borsa Italiana S.p.A. le dichiarazioni richieste, rispettivamente, dal “Regolamento Emittenti AIM Italia” di Borsa Italiana S.p.A (Scheda 7, Parte I) e dal “Regolamento *Nominated Adviser* AIM Italia” di Borsa Italiana S.p.A (Scheda 4, Parte I). Le ulteriori attestazioni richieste dai suddetti regolamenti saranno rilasciate rispettivamente dall’Emittente e dal *Nominated Adviser* entro la data di efficacia della Fusione.

Come già comunicato al mercato, l’*equity value* attribuito a Betty Blue ai fini della *business combination* è pari ad Euro 195 milioni, corrispondente ad un *enterprise value* pari ad Euro 190 milioni, assumendo a fine 2019 una posizione finanziaria netta negativa (cassa) pari ad Euro 5 milioni, post pagamento del dividendo di Euro 15 milioni già deliberato e al lordo dei costi di transazione, degli oneri straordinari legati alla chiusura del negozio di Hong Kong e di eventuali ulteriori esborsi legati a oneri straordinari.

L’ EBITDA 2019 di riferimento⁽¹⁾ è di circa Euro 23,3 milioni e l’EBIT 2019 di riferimento⁽¹⁾ è di circa Euro 21,4 milioni. A questi valori corrisponde un multiplo EV/EBITDA pari a circa 8,2x e un multiplo EV/EBIT pari a circa 8,9x.

Si rende altresì noto che sono in corso di formalizzazione gli accordi con il dottor Enrico Mambelli quale Amministratore Delegato di Betty Blue. Enrico Mambelli vanta una lunga esperienza al vertice di aziende nel settore della Moda.

Spactiv comunica, inoltre, che l’odierno Consiglio di Amministrazione ha determinato, ai sensi di legge e di statuto, in Euro 9,93 per azione il valore di liquidazione delle azioni Spactiv che fossero eventualmente oggetto di recesso nel contesto della *business combination*. La relativa relazione illustrativa degli Amministratori, nonché la documentazione di legge, è a disposizione del pubblico sul sito *internet* di Spactiv www.spactiv.com, Sezione “Operazione Rilevante”.

¹ L’EBITDA e l’EBIT 2019 di riferimento sono stati utilizzati insieme a vari altri parametri ai fini della *business combination*. Essi sono calcolati al lordo dei costi di transazione e degli oneri straordinari legati alla chiusura del negozio di Hong Kong e al lordo di eventuali accantonamenti legati a oneri straordinari



Infine, allo stato si prevede che il progetto di fusione e la relativa relazione illustrativa vengano approvati entro la fine del corrente mese e che l'Assemblea di Spactiv chiamata ad approvare la *business combination* si tenga entro il mese di gennaio 2020.

UBI Banca agisce da Nomad e Specialist di Spactiv e insieme a Mediobanca è stata Joint Global Coordinator dell'IPO di Spactiv.

.....

IL PRESENTE COMUNICATO STAMPA NON È PER PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA. IL PRESENTE COMUNICATO STAMPA NON È UN'OFFERTA DI VENDITA DI STRUMENTI FINANZIARI NEGLI STATI UNITI D'AMERICA. GLI STRUMENTI FINANZIARI AI QUALI SI FA RIFERIMENTO NEL PRESENTE COMUNICATO NON SONO STATI, E NON SARANNO, REGISTRATI AI SENSI DELLO UNITED STATES SECURITIES ACT DEL 1933, COME MODIFICATO, E NON POSSONO ESSERE OFFERTI O VENDUTI NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, SALVO CHE NEL RISPETTO DI UN'ESENZIONE CHE RISULTI APPLICABILE. NON SI STA EFFETTUANDO ALCUNA OFFERTA PUBBLICA DI STRUMENTI FINANZIARI NEGLI STATI UNITI D'AMERICA O IN ALTRE GIURISDIZIONI.

Per ulteriori informazioni:

Spactiv S.p.A.

Piazza Caneva, 5 – 20154 Milano
email: InvestorRelations@Spactiv.com
Tel: +39 02 8718 9232

Nomad

UBI Banca S.p.A.
Corso Europa, 16 - 20122 Milano
email: nomad@ubibanca.it
+ 39 02 77811

Ufficio Stampa

Sec & Partners Srl
via Panfilo Castaldi, 11 – 20124 Milano
email: Calcaterra@segrp.com
email: Steinbach@segrp.com
Tel: +39 02 624999 1