

COMUNICATO STAMPA

APPROVATI I BILANCI CONSOLIDATI DI GINETTA E CELLULAR AL 31 DICEMBRE 2017

COMUNICATO L'EBITDA 2017 AI FINI DEL CALCOLO DELLE EVENTUALI REMEDY SHARES

Milano, 30 marzo 2018 - Crescita S.p.A. ("**Crescita**" o "**Società**"), società quotata su AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale, organizzato e gestito da Borsa Italiana, rende noto di aver ricevuto in data odierna il bilancio consolidato di Ginetta S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2017, redatto secondo i principi contabili italiani, e il bilancio consolidato di Cellular Italia S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2017, redatto secondo i principi IFRS, approvati dai rispettivi consigli di amministrazione in data 27 marzo 2018.

Nel rispetto di quanto previsto dall'Accordo Quadro, che disciplina i termini e le condizioni della *business combination*, Crescita comunica che Ginetta S.p.A. e Cellular Italia S.p.A. hanno trasmesso in data odierna l'EBITDA 2017 (così come definito nel Documento Informativo pubblicato in data 18 gennaio 2018 da Crescita S.p.A. ai sensi dell'articolo 14 del Regolamento Emittenti AIM Italia) sulla base del quale opererà il meccanismo protettivo legato all'eventuale attribuzione delle Remedy Shares (così come definite nel predetto Documento Informativo). Si precisa che l'EBITDA 2017, calcolato sulla base della formula indicata nel Documento Informativo, è frutto di aggiustamenti apportati ai soli fini del meccanismo delle Remedy Shares; mentre l'EBITDA *adjusted* 2017, determinato sulla base del bilancio consolidato di Ginetta S.p.A., rimane invariato e pari a Euro 39.5 milioni, in linea con quanto comunicato in data 16 marzo u.s..

Secondo quanto comunicato, l'EBITDA 2017, determinato sulla base del bilancio consolidato della controllata Cellular Italia S.p.A. al 31 dicembre 2017, redatto secondo i principi IFRS, è pari a Euro 39.188 migliaia. Si ricorda che l'Accordo Quadro prevede che siano assegnate Remedy Shares ai titolari delle Azioni Crescita identificate con il codice ISIN IT0005244618 o ai loro aventi causa, purché diversi dai Soci Ginetta (così come definiti nel predetto Documento Informativo) e dai loro aventi causa, qualora l'EBITDA 2017 sia inferiore all'importo di Euro 39.110 migliaia per un importo eccedente Euro 100.000.

Crescita procederà ad effettuare le necessarie verifiche in relazione all'EBITDA 2017 comunicato, ai fini di quanto previsto nell'Accordo Quadro.

Si riportano di seguito i principali dati economico-finanziari consolidati dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2017 di Ginetta S.p.A., che sono invariati rispetto a quanto comunicato in data 16 marzo u.s.:

- Valore della Produzione pari a Euro 165,6 milioni;
- EBITDA adjusted pari a Euro 39,5 milioni;
- Operating Cash-Flow di Euro 34,5 milioni;
- Indebitamento Finanziario Netto al 31 dicembre 2017 pari a Euro 65,0 milioni.

Sulla base di quanto comunicato da Ginetta S.p.A., il beneficio del Patent Box per gli anni 2015-2017 sarà riflesso nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2018. Nel bilancio al 31 dicembre 2017 - nella sezione eventi successivi della nota integrativa - è fornita l'informativa sugli effetti dell'accordo siglato con l'Agenzia delle Entrate in data 22 marzo 2018. Il risultato netto consolidato di Ginetta S.p.A. del 2017 - pari ad Eur 10,6 milioni - non è pertanto influenzato dai benefici dell'accordo di Patent Box di cui sopra.

Il bilancio consolidato di Ginetta S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2017, redatto secondo i principi contabili italiani, e il bilancio consolidato di Cellular Italia S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2017, redatto secondo i principi IFRS, sono disponibili sul sito internet della Società www.crescitaspa.it, sezione "Operazione Rilevante".

Il presente comunicato è disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.crescitaspa.it.

Crescita S.p.A. è la SPAC, quotata su AIM Italia, promossa da Massimo Armanini, Cristian D'Ippolito, Marco Drago, Carlo Moser, Antonio Tazartes e Alberto Toffoletto, attraverso Crescita Holding S.r.l., e DeA Capital S.p.A., allo scopo di raccogliere capitale di rischio da impiegare per l'acquisizione di una partecipazione rilevante in una società che sia un esempio di eccellenza di imprenditorialità italiana e che sia interessata ad aprire il proprio capitale a investitori istituzionali mediante la quotazione delle proprie azioni in Borsa.

Barabino & Partners - Media Relations

Tel. +39 02 72.02.35.35

Federico Vercellino

E-mail: f.vercellino@barabino.it

Mob: +39 331 5745.171

Agota Doza

E-mail: a.doza@barabino.it

Mob: +39 338 7424.061

Banca IMI S.p.A. - Nomad

Paolo Baruffaldi

Tel. +39 02 72612814

Email: paolo.baruffaldi@bancaimi.com