

# EPS

EQUITA PEP SPAC

Situazione contabile intermedia  
al 30 novembre 2017

**EPS EQUITA PEP SPAC S.p.A.**  
Via Turati, 9 – 20121 MILANO (MI)  
Capitale sociale Euro 77.025.000,00 i.v. – Numero REA MI-2125457  
CODICE FISCALE 09977760967 – PEC: [epspac@legalmail.it](mailto:epspac@legalmail.it)

# Cariche Sociali

## Consiglio di Amministrazione

Fabio Sattin	PRESIDENTE
Stefano Lustig	VICE-PRESIDENTE
Giovanni Campolo	CONSIGLIERE
Rossano Rufini	CONSIGLIERE
Fabio Buttignon	CONSIGLIERE INDIPENDENTE
Stefano Caselli	CONSIGLIERE INDIPENDENTE
Paola Giannotti de Ponti	CONSIGLIERE INDIPENDENTE

## Collegio Sindacale

FILIPPO CLAUDIO ANNUNZIATA	PRESIDENTE
ANDREA CONSO	SINDACO EFFETTIVO
PAOLO BASILE	SINDACO EFFETTIVO

## Società di Revisione

*EY S.p.A.*

## Prospetti contabili

### Stato Patrimoniale

<b>Attivo</b>	<b>30/11/2017</b>
<b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>	
<b>B) Immobilizzazioni</b>	
I - Immobilizzazioni immateriali	373.375
II - Immobilizzazioni materiali	
III - Immobilizzazioni finanziarie	
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>373.375</b>
<b>C) Attivo circolante</b>	
I - Rimanenze	
II - Crediti	
<i>esigibili entro il periodo successivo</i>	
<b>Totale crediti</b>	
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	
IV - Disponibilità liquide	153.490.868
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>153.490.868</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>24.577</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>153.888.820</b>

<b>Passivo</b>	<b>30/112017</b>
<b>A) Patrimonio netto</b>	
I - Capitale	77.025.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	76.975.000
III - Riserve di rivalutazione	
IV - Riserva legale	
V - Riserve statutarie	
VI - Altre riserve	
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	
IX - Utile (perdita) del periodo	(516.068)
Perdita ripianata nel periodo	
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>153.483.932</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>	
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	
<b>D) Debiti</b>	
<i>esigibili entro 12 mesi</i>	<i>404.888</i>
<i>esigibili oltre 12 mesi</i>	
Altre passività	
<b>Totale debiti</b>	<b>404.888</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>	
<b>Totale passivo</b>	<b>153.888.820</b>

## Conto Economico

	Periodo dal 03/07/2017 al 30/11/2017
<b>Conto economico</b>	
<b>A) Valore della produzione</b>	
Totale valore della produzione	
<b>B) Costi della produzione</b>	
7) per servizi	(489.133)
10) ammortamenti e svalutazioni	
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	(26.670)
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	
Totale ammortamenti e svalutazioni	(26.670)
14) oneri diversi di gestione	(149)
Totale costi della produzione	(515.952)
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(515.952)
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>	
15) proventi da partecipazioni da imprese controllate	
Totale proventi da partecipazioni	
16) altri proventi finanziari	
d) proventi diversi dai precedenti altri	
Totale proventi diversi dai precedenti	
Totale altri proventi finanziari	
17) interessi e altri oneri finanziari altri	(116)
Totale interessi e altri oneri finanziari	(116)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	-
<b>D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie</b>	0
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(516.068)
<b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>	
imposte correnti	
Totale delle imposte sul reddito del periodo, correnti, differite e anticipate	
<b>21) Utile (perdita) del periodo</b>	<b>(516.068)</b>

## **Nota Illustrativa**

### **Nota Illustrativa alla situazione contabile intermedia al 30 novembre 2017 redatta in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435 bis c.c.**

#### **PREMESSA**

La presente situazione contabile intermedia per il periodo dalla data di costituzione, avvenuta in data 03 luglio 2017, al 30 novembre 2017 della EPS Equita PEP SPAC S.p.A. (di seguito "Società" o "EPS"), società quotata nel sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("AIM Italia"), di cui la presente nota illustrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatta conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e i criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

I dati contabili oggetto della presente situazione intermedia al 30 novembre 2017 si riferiscono ad un periodo inferiore all'esercizio.

La Società è stata costituita in data 3 luglio 2017, pertanto la presente situazione contabile intermedia non presenta dati comparativi riferiti a periodi precedenti.

La presente situazione contabile intermedia al 30 novembre 2017 è stata redatta in forma abbreviata in conformità alle disposizioni di cui all'art. 2435 bis del Codice Civile, in quanto ricorrono i presupposti previsti dal comma 1 del predetto articolo.

Inoltre, la nota illustrativa riporta le informazioni richieste dai numeri 3) e 4) dell'art. 2428 c.c. e, pertanto, non si è provveduto a redigere la relazione sulla gestione ai sensi dell'art. 2435 bis, comma 7 del Codice Civile. La presente situazione contabile intermedia, essendo redatta in forma abbreviata, non prevede la predisposizione e presentazione del rendiconto finanziario.

Le specifiche sezioni della nota integrativa illustrano i criteri con i quali è stata data attuazione all'art. 2423 quarto comma, in caso di mancato rispetto in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa, quando la loro osservanza abbia effetti irrilevanti sulla rappresentazione veritiera e corretta.

Ove applicabili sono stati, altresì, osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) integrati, ove mancanti, dagli IAS/IFRS emessi dallo IASB al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica.

La presentazione situazione contabile intermedia al 30 novembre 2017 è redatta in unità di euro, senza cifre decimali.

La situazione contabile intermedia al 30 novembre 2017 viene predisposta in conformità all'OIC 30 "I bilanci intermedi" in quanto propedeutica alla realizzazione dell'oggetto sociale della Società; in particolare, in data 12 ottobre 2017 il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato l'avvio di talune attività propedeutiche alla realizzazione di una scissione delle EPS, che prevede il conferimento di parte della sua situazione patrimoniale in una società beneficiaria avente la medesima struttura societaria della scissa.

Pertanto, la situazione patrimoniale della EPS al 30 novembre 2017 è predisposta per le sole finalità legate al progetto di scissione della EPS.0000000

#### **Eventi e operazioni di rilievo avvenute durante il periodo di riferimento**

EPS era stata costituita il 3 luglio 2017, dopo una prima fase di definizione del proprio assetto organizzativo, e si era concentrata sul processo di ammissione alle negoziazioni all'AIM delle Azioni Ordinarie e dei Warrant, poi perfezionato in data 1 agosto 2017 ("IPO"). Con l'operazione di IPO, EPS ha raccolto:

- Euro 150.000.000, per n. 15.000.000 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, iscritti nel patrimonio netto per Euro 75 milioni a capitale sociale e per la differenza a sovrapprezzo azioni;
- Euro 3.950.000, per n. 390.000 azioni speciali senza valore nominale, iscritti nel patrimonio netto per Euro 1.975.000 a capitale sociale e per la differenza a sovrapprezzo azioni;

Il capitale sociale versato in sede di costituzione (Euro 50.000 per n. 5.000 azioni ordinarie prive di valore nominale) ha visto la trasformazione delle relative azioni ordinarie in azioni speciali, restando interamente iscritto a tale voce del patrimonio netto.

Infine, in sede di collocamento sono stati emessi n. 7.500.000 warrant da abbinare alle azioni ordinarie della EPS nel rapporto di n. 5 warrant, ogni n. 10 azioni ordinarie; In particolare:

- 2 dei 5 Warrant sono stati emessi e hanno iniziato a negoziare sull'AIM separatamente dalle azioni ordinarie alla medesima data di inizio delle negoziazioni delle azioni;
- mentre il diritto a ricevere gli ulteriori 3 Warrant è incorporato nelle azioni ordinarie e circola con le medesime fino alla data di efficacia dell'Operazione Rilevante: a tale data,

gli ulteriori Warrant saranno emessi e assegnati ai titolari di azioni ordinarie nel rapporto sopra indicato e inizieranno a essere negoziati separatamente dalle azioni ordinarie.

L'aumento di capitale massimo previsto al servizio dei warrant è stato determinato in Euro 203.488,40, comprensivo di sovrapprezzo.

Pertanto, alla data del 30 novembre 2017 sono in circolazione n. 3.000.000 Warrant ammessi alla negoziazione presso il mercato AIM, mentre n. 4.500.000 Warrant sono incorporati nelle azioni nel rapporto di 3 Warrant ogni 10 azioni ordinarie e saranno emessi alla data di efficacia dell'Operazione Rilevante.

Il titolo Equita PEP Spac S.p.A. e i market warrant, quotati alla Borsa Italiana sul segmento AIM, hanno chiuso alla data della presente Relazione rispettivamente ad Euro 10,5 Euro ad Euro 1,7490.

## **PRINCIPI GENERALI DI REDAZIONE**

Conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, nella redazione della situazione contabile si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso del periodo;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione del periodo;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci della presente situazione.

## **CRITERI DI VALUTAZIONE**

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

In particolare, i costi di impianto ed ampliamento derivano dalla capitalizzazione degli oneri riguardanti le fasi di avvio o di accrescimento della capacità operativa e sono ammortizzati in 5 anni.

L'iscrizione e la valorizzazione delle poste inserite nella categoria delle immobilizzazioni immateriali è stata operata con il consenso del Collegio Sindacale, ove ciò sia previsto dal Codice Civile.

### **Crediti**

I crediti sono classificati nell'attivo circolante sulla base della destinazione / origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria, e sono iscritti al valore di presunto realizzo senza applicazione del criterio di valutazione del costo ammortizzato, secondo quanto previsto dall'OIC 15, par. 46 e 84. Conseguentemente, i costi di transazione iniziali sono stati rilevati tra i risconti attivi nella classe D dell'Attivo di Stato Patrimoniale, secondo quanto disposto dall'OIC 15, par. 48.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è stata effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare

una modifica della scadenza originaria, della realistica capacità del debitore di adempiere all'obbligazione nei termini contrattuali e dell'orizzonte temporale in cui, ragionevolmente, si ritiene di poter esigere il credito.

### **Crediti tributari**

La voce 'Crediti tributari' accoglie gli importi certi e determinati derivanti da crediti per i quali sia sorto un diritto di realizzo tramite rimborso o compensazione.

### **Disponibilità liquide**

Secondo quanto disciplinato dall'OIC 14, i depositi bancari, i depositi postali e gli assegni (di conto corrente, circolari e assimilati) sono valutati secondo il principio generale del presumibile valore di realizzo che coincide col valore nominale in assenza di situazioni di difficile esigibilità.

Il denaro ed i valori bollati in cassa sono valutati al valore nominale.

### **Ratei e risconti**

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e contengono i ricavi / costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in periodi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura dell'periodo, ma di competenza di periodi successivi.

Sono iscritte pertanto esclusivamente le quote di costi e di ricavi, comuni a due o più periodi, l'entità dei quali varia in funzione del tempo.

### **Capitale sociale**

Il capitale sociale è composto da azioni ordinarie e da azioni speciali che sono classificate nel patrimonio netto.

### **Debiti**

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre il periodi di riferimento è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria.

I debiti sono indicati tra le passività in base al loro valore nominale, ritenuto rappresentativo del loro valore di estinzione secondo quanto disposto dall'OIC 19.

I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti al momento in cui sono trasferiti i rischi, gli oneri e i benefici; quelli relativi ai servizi sono rilevati al momento di effettuazione della prestazione; quelli finanziari e di altra natura al momento in cui scaturisce l'obbligazione verso la controparte.

### **Debiti tributari**

I debiti tributari accolgono invece le passività per imposte certe e determinate, nonché le ritenute operate quale sostituto e non ancora versate alla data di riferimento di redazione della situazione intermedia, e, ove la compensazione è ammessa, sono iscritti al netto di acconti, ritenute d'acconto e crediti d'imposta.

### **Imposte sul reddito dell'esercizio**

Le imposte dirette a carico dell'esercizio sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile, in conformità alle disposizioni di legge ed alle aliquote in vigore, tenendo conto delle eventuali esenzioni applicabili.

Viene inoltre effettuata l'analisi dell'esistenza di differenze temporanee tra i valori di bilancio dell'attivo e del passivo ed i corrispondenti valori rilevanti ai fini fiscali e/o tra i componenti di reddito imputati a Conto Economico e quelli tassabili o deducibili in esercizi futuri ai fini dell'iscrizione delle imposte di competenza, secondo quanto prescrive l'OIC n. 25.

In presenza di differenze temporanee imponibili sono iscritte in bilancio imposte differite passive, salvo nelle eccezioni previste dall'OIC 25.

In presenza di differenze temporanee deducibili vengono iscritte imposte differite attive in bilancio solo se esiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero.

Qualora si siano prodotte perdite fiscali, sono computate ed iscritte imposte differite attive a fronte del futuro beneficio fiscale ad esse connesso, nei limiti dei risultati imponibili realizzabili secondo una proiezione fiscale entro un periodo di tempo considerato ragionevole.

Le imposte anticipate e differite sono calcolate sull'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee dell'esercizio, applicando le aliquote fiscali in vigore nell'esercizio nel quale le differenze temporanee si riverteranno, previste dalla normativa fiscale vigente alla data di riferimento del bilancio.

Le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite non sono attualizzate.

Ai fini della classificazione in bilancio, i crediti e debiti tributari vengono compensati solo se sussiste un diritto legale a compensare gli importi rilevati in base alla legislazione fiscale e vi è l'intenzione di regolare i debiti e i crediti tributari su base netta mediante un unico pagamento.

### **Costi e ricavi**

I ricavi ed i costi derivanti da prestazioni di servizi sono rilevati in base allo stato di avanzamento della prestazione alla data di chiusura del periodo. Lo stato di avanzamento viene determinato sulla base delle valutazioni del lavoro svolto.

## **I market warrant**

Con riferimento ai market warrant, disciplinati nel relativo Regolamento al capitolo 3 , descritti nel presente documento, si evidenzia che in base ai Principi Contabili Nazionali emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità, in conformità ai quali EPS ha redatto la presente situazione contabile, non vi è una chiara interpretazione circa il loro trattamento contabile essendo essi esplicitamente esclusi dall'ambito di applicazione del PC OIC 32, articolo n. 4 "Strumenti finanziari derivati" - e non disciplinati in altri principi.

Il PC OIC 32, nella definizione di "strumento finanziario", "strumento finanziario derivato" e "fair value" richiama quanto indicato nei principi contabili internazionali (*International Financial Reporting Standards*) (IFRS) adottati dall'Unione Europea, in conformità all'articolo 2426, comma 2, del codice civile.

In base alla definizione mutuata dai citati IFRS e considerando le caratteristiche dei market warrant emessi da EPS, descritte nel predetto Regolamento, tale fattispecie richiederebbe la rilevazione nella situazione contabile di una passività finanziaria.

Ciò premesso, nelle more di un chiarimento sull'impostazione contabile e allo scopo di favorirne la comprensione degli effetti da parte del lettore della presente situazione, gli amministratori di EPS hanno ritenuto appropriato non rilevare effetti contabili dei market warrant emessi, presentandone tuttavia in nota integrativa (sezione capitale sociale) il dettaglio informativo per quanto attiene le loro caratteristiche e la relativa valutazione a valori correnti.

***Eventi prevedibili della gestione e successivi alla data di riferimento della situazione contabile al 30 novembre 2017***

Nei giorni successivi alla data di riferimento della presente situazione contabile non sono intervenuti eventi societari di rilievo o avvenute operazioni anomale, inusuali o tali comunque da dovere essere tenute in considerazione nella redazione della situazione contabile al 30 novembre 2017.

Nel corso del periodo di riferimento, la Società si è focalizzata sul processo scouting della società Target, in osservanza dell'oggetto sociale e secondo le linee guida della politica di investimento, al fine di realizzare la cosiddetta "business combination" (intesa come un'operazione di integrazione con una società, impresa, azienda o ramo d'azienda, con qualsiasi modalità effettuata, purché in linea con i criteri generali individuati nella politica di investimento della Società (la cosiddetta "Operazione Rilevante")).

## INFORMAZIONI SULLA SITUAZIONE PATRIMONIALE ATTIVA

### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali al 30 novembre 2017, sono rappresentate dalla capitalizzazione dei costi di impianto della Società, di collocamento e dai costi per la realizzazione del sito web.

	Immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>	<b>0</b>
Variazioni nel periodo:	
<i>Variazioni in aumento</i>	<i>400.044</i>
<i>Variazioni in diminuzione</i>	
<b>Valore di fine periodo</b>	<b>400.044</b>
Costo	400.044
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	<i>(26.670)</i>
<b>Valore del periodo</b>	<b>373.375</b>

Tali attività immateriali sono state assoggettate ad ammortamento quinquennale.

### Attivo circolante

Al 30 novembre 2017, la Società ha iscritto nella voce disponibilità liquide, i saldi dei conti correnti liberi e i depositi relativi alla liquidità derivante dalla raccolta all' IPO e depositati presso la società fiduciaria SPAFID.

	Disponibilità liquide
Conti correnti liberi	3.490.868
Depositi Bancari Vincolati	150.000.000
<i>- di cui Time deposit (23.8.2017 - 23.2.2018)</i>	<i>20.000.000</i>
<b>Totale del periodo</b>	<b>153.490.868</b>

### Ratei e risconti

Al 30 novembre 2017, la voce ratei e risconti contiene i risconti attivi relativi ai contratti di servizio in essere per i servizi di NOMAD, Specialist e SDIR.

INFORMAZIONI SULLA SITUAZIONE PATRIMONIALE PASSIVA  
E SUL PATRIMONIO NETTO

**Patrimonio Netto**

Il patrimonio netto alla chiusura del periodo è pari a Euro 153.483.932.

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante il periodo dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto:

	Valore di inizio periodo	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato del periodo	Valore di fine periodo
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	50.000	-	-	76.975.000	-	-		77.025.000
Riserva da soprapprezzo azioni	-	-	-	76.975.000	-	-		76.975.000
Riserva legale	-	-	-	-	-	-		-
Riserve statutarie	-	-	-	-	-	-		-
Altre riserve	-	-	-	-	-	-		-
<b>Totale altre riserve</b>								
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-	-	-	-	-	-		-
Utili (perdite) portati a nuovo	-	-	-	-	-	-		-
Utile (perdita) del periodo	-	-	-	-	-	-	(516.068)	(516.068)
Perdita ripianata nell'esercizio	-	-	-	-	-	-		-
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-	-	-	-	-	-		-
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>50.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>153.950.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(516.068)</b>	<b>153.483.932</b>

Il capitale sociale della Società di Euro 77.025.000, interamente sottoscritto e versato, è suddiviso in:

- n. 15.000.000 azioni ordinarie senza valore nominale espresso;
- n. 400.000 azioni speciali senza valore nominale espresso.

La Società non ha acquistato azioni proprie né direttamente né indirettamente.

I warrant EPS

Come indicato nei paragrafi precedenti, al 30 novembre 2017 sono in circolazione n. 3.000.000 Warrant ammessi alla negoziazione presso il mercato AIM Italia, mentre n. 4.500.000 Warrant sono incorporati nelle azioni nel rapporto di 3 Warrant ogni 10 azioni ordinarie e saranno emessi alla data di efficacia dell'Operazione Rilevante.

In base alle caratteristiche di tali strumenti<sup>1</sup>, descritte nel relativo Regolamento, e secondo quanto indicato nel capitolo "Principi generali di redazione", la valutazione dei warrant EPS alla data del presente documento ammonta ad Euro 13,1 milioni, di cui circa Euro 1,6 milioni relativa alla variazione di prezzo intercorsa dalla data di IPO.

<sup>1</sup> In sintesi, i warrant EPS consentono di sottoscrivere azioni di compendio, al prezzo di esercizio prestabilito, pari a Euro 0,10, mediante un rapporto prefissato correlato al prezzo di mercato medio mensile delle azioni ordinarie e all'interno di una determinata fascia temporale.

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 7-bis del Codice Civile relativamente alla specificazione delle voci del Patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dal prospetto che segue:

	Importo	Importo Origine / Natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	77.025.000	-	-	-	-	-
Riserva da soprapprezzo azioni	76.975.000	Riserva di capitale	A;B;	76.975.000	-	-
Riserva legale	-	-	-	-	-	-
Riserve statutarie	-	-	-	-	-	-
Altre riserve	-	-	-	-	-	-
<b>Totale altre riserve</b>						
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-	-	-	-	-	-
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>154.000.000</b>					

#### *Legenda:*

*A: per aumento di capitale*

*B: per copertura perdite*

*C: per distribuzione ai soci*

*D: per altri vincoli statuari*

*E: altro*

### **Debiti**

#### Variazioni e scadenza dei debiti

Di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del Codice Civile:

	Valore di inizio periodo	Variazione del periodo	Valore di fine perido	Quota scadente entro 12 mesi	Quota scadente oltre 12 mesi del periodo	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-
Debiti verso fornitori	-	404.888	404.888	404.888	-	-
Debiti tributari	-	-	-	-	-	-
<b>Totale debiti</b>	-	<b>404.888</b>	<b>404.888</b>	<b>404.888</b>	-	-

La Società non ha debiti assistiti da garanzie reali.

## INFORMAZIONI SULLA SITUAZIONE ECONOMICA

### **Valore della produzione**

La Società nel corso del periodo di riferimento, conformemente alle sue caratteristiche di SPAC, non ha realizzato ricavi. La Società ha intensificato l'attività di ricerca e selezione di una potenziale società operativa, secondo la propria politica di investimento in conformità alle linee guida al fine di realizzare l'operazione rilevante.

### **Costi della produzione**

La voce "costi per servizi", pari ad Euro 489.133, è costituita da:

1. spese sostenute nell'ambito dell'operazione IPO, non capitalizzabili, per circa Euro 363 mila;
2. spese connesse all'attività di ricerca della società target per circa Euro 81 mila;
3. costi di struttura per circa Euro 45 mila.

### **Costo del personale**

Al 30 novembre 2017 la Società non risulta avere dipendenti.

### **Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate**

Alla data del 30 novembre 2017 la Società presenta una perdita del periodo pari ad Euro 516.068. Pertanto sia ai fini IRES che IRAP la base imponibile negativa non ha determinato imposte correnti.

La Società, altresì, non ha indicato le imposte anticipate in quanto alla data di redazione della suddetta situazione non sono ancora disponibili piani che evidenzino la presenza di utili imponibili futuri. Tali piani potranno essere predisposti solamente al momento della realizzazione dell'Operazione Rilevante.

### Compensi corrisposti ai componenti del Consiglio di Amministrazione

La Società ha stabilito, per gli Amministratori Indipendenti, un compenso complessivo annuo lordo pari a Euro 15 mila per ciascuno di essi; mentre per gli amministratori non indipendenti un compenso complessivo annuo lordo pari a Euro 5 mila per ciascuno di essi.

### Compensi corrisposti ai componenti del Collegio Sindacale

La Società ha convenuto con il Collegio Sindacale un emolumento annuo pari a Euro 20.000.

Per il Collegio Sindacale non sono previsti trattamenti retributivi integrativi in caso di cessazione dalla carica prima della scadenza naturale del mandato e non sono previsti benefici non monetari.

#### Compensi alla società di revisione

I compensi spettanti alla società di revisione per i servizi svolti nel periodo di riferimento, inclusivi delle spese, sono pari a circa Euro 9 mila. Oltre i servizi diversi svolti nell'ambito dell'operazione di IPO sono pari a circa Euro 25,6 mila.

#### ALTRE INFORMAZIONI

La Società non ha effettuato operazioni in valuta (Art. 2427 C.C. N. 6 bis).

La Società non ha in essere a fine periodo operazioni di pronti contro termine con obbligo di retrocessione (Art. 2427 C.C. N. 6 ter).

La Società non ha percepito proventi da partecipazione diversi da dividendi (Art. 2427 C.C. N. 11).

La Società non ha dipendenti (Art. 2427 C.C. N. 15).

La Società non ha emesso alcun tipo di azioni di godimento od obbligazioni convertibili.

La Società non ha emesso strumenti finanziari diversi dalle azioni (Art. 2427 C.C. N. 19).

Non sussistono patrimoni destinati a specifici affari (Art. 2427 C.C. N. 20).

Non sussistono finanziamenti destinati a specifici affari (Art. 2427 C.C. N. 21).

Nel corso del periodo la Società non ha effettuato operazioni con parti correlate.

La Società non possiede immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al loro fair value (Art. 2427 bis C.C. N. 2).

#### Autorizzazione alla pubblicazione

Il presente documento è stato autorizzato alla pubblicazione dal Consiglio di Amministrazione in occasione della riunione del 19 gennaio 2018.

Milano, 19 gennaio 2018

Per il Consiglio di Amministrazione,

Il Presidente,

Fabio Sattin