



**SPACE2 S.p.A.**

**Relazione finanziaria  
intermedia  
al 30 giugno 2015**

Via Mauro Macchi, 27  
20124 Milano, Italia  
Cap. Soc. Euro 50.000  
C.F. e P.IVA: 09105940960



## ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO

### CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente	Gianni Mion
Consiglieri	Roberto Italia
	Carlo Pagliani
	Edoardo Carlo Maria Subert

### COLLEGIO SINDACALE

Presidente	Pier Luca Mazza
Sindaci Effettivi	Marco Giuliani
	Virginia Marini
Sindaci Supplenti	Simona Valsecchi
	Fabio Massimo Micaludi

### SOCIETA' DI REVISIONE

KPMG S.p.A.

## Sommario

<b>RELAZIONE INTERMEDIA SULLA GESTIONE.....</b>	<b>5</b>
Attività e strategia.....	5
Andamento della gestione dalla data di costituzione al 30 giugno 2015.....	7
Quadro di riferimento .....	7
Andamento economico-finanziario.....	8
Andamento patrimoniale-finanziario.....	8
Altre informazioni.....	9
Eventi ed operazioni di rilievo avvenute durante il periodo di riferimento .....	9
Eventi di rilievo avvenuti dopo il 30 giugno 2015.....	10
<b>BILANCIO INTERMEDIO ABBREVIATO.....</b>	<b>11</b>
<b>PROSPETTI CONTABILI.....</b>	<b>11</b>
Prospetto sintetico della situazione patrimoniale-finanziaria.....	11
Prospetto sintetico dell'utile/(perdita) del periodo .....	12
Prospetto sintetico dell'utile/(perdita) del periodo e delle altre componenti di conto economico complessivo.....	12
Prospetto sintetico della variazione del Patrimonio Netto .....	13
Rendiconto Finanziario sintetico.....	14
<b>NOTE ILLUSTRATIVE SPECIFICHE.....</b>	<b>15</b>
NOTE ALLE VOCI DI CONTO ECONOMICO.....	20
ALTRE INFORMAZIONI .....	22
<i>Relazione della Società di Revisione.....</i>	<i>24</i>

## RELAZIONE INTERMEDIA SULLA GESTIONE

### Attività e strategia

La presente Relazione intermedia sulla gestione al 30 giugno 2015 fornisce una descrizione generale della situazione patrimoniale e dell'andamento economico della SPACE2 S.p.A. nel periodo di riferimento.

Space2 S.p.A. ("Space2" o la "Società") è stata costituita in data 28 maggio 2015, ha sede a Milano ed è iscritta al Registro delle Imprese di Milano dal 3 giugno 2015.

Space2 è la seconda SPAC promossa da Space Holding S.r.l. dopo il successo ottenuto con Space S.p.A..

E' una Special Purpose Acquisition Company (SPAC) di diritto italiano, costituita in forma di SIV (special investment vehicle) allo scopo di raccogliere, mediante il collocamento di proprie azioni ordinarie e la loro quotazione sul Mercato Telematico degli Investment Vehicles (MIV), Segmento Professionale organizzato e gestito da Borsa Italiana SpA, capitale di rischio da impiegare per l'acquisizione di una partecipazione rilevante in una società, impresa, azienda o ramo di azienda, da effettuarsi con qualsiasi modalità, ivi inclusa l'aggregazione mediante conferimento o fusione, anche in combinazione con l'acquisto o la sottoscrizione di partecipazioni (la "Business Combination").

La SPAC ha un determinato orizzonte temporale per il completamento della Business Combination, alla scadenza del quale, se l'operazione non viene conclusa, viene liquidata. L'Operazione di Business Combination deve essere sottoposta all'approvazione dell'assemblea degli azionisti. Gli investitori della SPAC contrari all'operazione possono recedere ed essere rimborsati del loro capitale. Se il numero di azionisti contrari all'operazione eccede una soglia predefinita, l'operazione di Business Combination non viene completata.

Space2 ha pertanto l'obiettivo di individuare un'azienda che sia un esempio di eccellenza dell'industria italiana e che sia interessata ad aprire il proprio capitale ad investitori istituzionali mediante la quotazione delle proprie azioni su un mercato regolamentato.

La Società non ha individuato a priori specifici settori esclusivi di interesse in riferimento all'operatività della Target, sebbene preveda di concentrare la ricerca di opportunità di investimento verso quei settori che tipicamente vedono emergere l'eccellenza dell'industria italiana quali, in particolare, il lusso, l'abbigliamento, l'arredamento, il design, l'alimentare, il settore biomedicale e l'industria meccanica avanzata.

L'indicazione dei settori oggetto di studio è solo esemplificativa e non esaustiva, si esclude tuttavia fin da ora alcuni settori e tipologie di società e, in particolare: società operanti nel settore delle materie prime, nel settore immobiliare (c.d. real estate companies), nel settore bancario e nella produzione di armi. Inoltre, la Space2 non intende investire in società che operino in settori o con modalità che siano contrari agli standard etici generalmente riconosciuti.



La struttura societaria di diritto italiano di Space2 permette di realizzare l'operazione di "business combination", e quindi la quotazione in borsa delle azioni della target, con modalità tecniche più semplici, tempi più rapidi e minore incertezza rispetto ad un processo di IPO ordinario.

Il 22 giugno 2015 la Società ha presentato domanda di ammissione a quotazione delle proprie azioni ordinarie e dei warrants sul MIV. Contestualmente ha presentato richiesta a Consob di autorizzazione alla pubblicazione del prospetto informativo relativo all'ammissione a quotazione delle azioni ordinarie e dei warrants ai sensi dell'articolo 113 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'articolo 52 del Regolamento Consob adottato con delibera n.11971 del 14 maggio 1999.

Il 15 luglio 2015 Consob, dopo l'emissione della delibera da parte di Borsa Italiana S.p.A. del 14 luglio 2015, ha rilasciato l'autorizzazione alla pubblicazione del suddetto Prospetto Informativo per l'ammissione a quotazione sul segmento professionale del mercato telematico degli investment vehicles organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Ai fini della suddetta ammissione a quotazione, la Società in data 16 luglio 2015 ha avviato un collocamento istituzionale, riservato esclusivamente a investitori qualificati italiani e istituzionali esteri, avente ad oggetto un numero di azioni ordinarie compreso tra un minimo di 18.000.000 e un massimo di 25.000.000, ulteriormente incrementabile fino ad un massimo numero di azioni ordinarie pari a 30.000.000, cui sono abbinati massimo n. 15.000.000 market warrants nel rapporto di n. 2 market warrants ogni n. 4 azioni ordinarie.

Il prezzo di sottoscrizione è fissato a Euro 10,00 per azioni e, pertanto, l'ammontare del collocamento istituzionale è compreso tra un minimo di Euro 180.000.000 e un massimo di Euro 250.000.000, con possibilità di incremento fino a Euro 300.000.000.

I market warrants saranno abbinati alle azioni ordinarie come segue:

- uno dei 2 market warrants sarà emesso ogni 4 azioni ordinarie sottoscritte e inizieranno a negoziare sul MIV separatamente dalle azioni ordinarie alla data di inizio delle negoziazioni medesime;
- il secondo market warrant da assegnarsi ogni 4 azioni ordinarie circolerà con le azioni ordinarie stesse fino alla data di efficacia della cosiddetta "Operazione rilevante", data in cui sarà emesso e inizierà a negoziare separatamente dalle azioni ordinarie.

Si precisa che il collocamento è terminato il 28 luglio 2015 come spiegato successivamente.

Come sopra indicato, unico attuale socio della Società è la Space Holding S.r.l. (lo Sponsor) che l'ha costituita sottoscrivendo n. 5.000 azioni ordinarie prive del valore nominale emesse con parità implicita di Euro 10,00 ciascuna, per un valore pertanto totale pari a Euro 50.000.

Inoltre, è previsto un ulteriore investimento dello Sponsor, per massimi Euro 7.950.000 a fronte dell'emissione di azioni speciali. Tali azioni speciali si convertiranno automaticamente in azioni ordinarie in base a delle tranches di cui la prima sarà eseguita alla data di efficacia dell'Operazione rilevante. A tali azioni speciali saranno abbinati massimi n. 1.590.000 sponsor warrants, nel rapporto di 2 per ciascuna azione. Gli sponsor warrant saranno abbinati anche alle n. 5.000 azioni speciali riverenti dalla conversione delle n. 5.000 azioni ordinarie attualmente in circolazione, sempre nel rapporto n. 2 ogni n. 4 azione speciali; pertanto il numero complessivo di sponsor warrant sarà n. 1.600.000.

I capitali raccolti da Space2 sono destinati ad essere impiegati, entro un orizzonte temporale di ventiquattro mesi, per la realizzazione dell'Operazione Rilevante. Si prevede che il 98,5% dei proventi dell'offerta (le Somme vincolate) siano depositate su uno o più conti vincolati intestati alla società e utilizzati, previa autorizzazione dell'assemblea, essenzialmente al fine della realizzazione dell'Operazione Rilevante oppure, in caso di mancato completamento della medesima, entro il termine di durata della Società, per il pagamento del valore di liquidazione ai soci.

Le somme utilizzabili rappresentano le risorse a disposizione del management per finanziare, oltre le spese di funzionamento della Società (i.e. le spese generali ed amministrative), le attività inerenti il perseguimento dell'oggetto sociale quali i costi di ricerca, selezione, due diligence sul potenziale Target ed esecuzione dell'Operazione Rilevante.

Ai sensi dell'articolo 16 dello Statuto gli esercizi sociali della Società si chiudono il 31 dicembre di ogni anno.

Ai sensi dell'articolo 4 dello Statuto, la durata della Società è fissata fino al 31 dicembre 2018 e può essere prorogata con deliberazione assembleare.

La relazione finanziaria intermedia della Società per il periodo chiuso al 30 giugno 2015 è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione del 28 luglio 2015 ed evidenzia una perdita del periodo pari a Euro 9.298. Al 30 giugno 2015, Space2 presenta una liquidità di Euro 49.999.

## **Andamento della gestione dalla data di costituzione al 30 giugno 2015**

### **Quadro di riferimento**

L'attività del management team di Space2, nel periodo di riferimento, si è concentrata prevalentemente sulla definizione del proprio assetto organizzativo e sul processo di ammissione a negoziazione sul mercato dell'Investment Vehicles (MIV) delle azioni ordinarie e dei market warrant.

La Società nel periodo di riferimento ha registrato una perdita operativa di Euro 9.298, che corrisponde alla perdita complessiva.

Il patrimonio netto della Società al 30 giugno 2015 è risultato pari a Euro 36.910. La liquidità della Società al 30 giugno 2015 è pari a Euro 49.999.

Si precisa che essendo la Società stata costituita in data 28 maggio 2015 non sussiste un corrispondente periodo di confronto a quello in oggetto, sia per i dati economici che per quelli patrimoniali.

### Andamento economico-finanziario

Il conto economico riclassificato della Società è il seguente:

<i>in Euro</i>	Dal 28 maggio 2015 al 30 giugno 2015
Ricavi netti	-
Costi esterni	9.298
<b>Valore Aggiunto</b>	<b>(9.298)</b>
Costo del lavoro	-
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>(9.298)</b>
Ammortamenti e svalutazioni	-
<b>Risultato Operativo</b>	<b>(9.298)</b>
Proventi diversi	-
Proventi e oneri finanziari	-
<b>Risultato Ordinario</b>	<b>(9.298)</b>
Componenti straordinarie nette	-
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>(9.298)</b>
Imposte sul reddito	-
<b>Risultato netto</b>	<b>(9.298)</b>

Il Risultato Operativo del conto economico riclassificato è essenzialmente determinato da costi di funzionamento sostenuti per lo svolgimento dell'ordinaria attività della Società dalla data di costituzione al 30 giugno 2015.

### Andamento patrimoniale-finanziario

Lo stato patrimoniale riclassificato della Società è il seguente:

<i>(In Euro)</i>	Al 30 giugno 2015
<i>Altri crediti</i>	279.297
<i>Debiti commerciali ed Altri debiti</i>	(292.386)
<i>Altre attività / (passività) correnti</i>	=
Totale attività / (passività) correnti nette (A)	(13.089)
Immobilizzazioni e altre attività a lungo termine (B)	-
Passività a lungo termine (C)	-



<b>Totale attività / (passività) nette (A+B+C)</b>	<b>(13.089)</b>
<i>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti</i>	<i>49.999</i>
<i>Altre passività correnti</i>	<i>-</i>
<i>Altre attività finanziarie correnti</i>	<i>-</i>
<i>Fair Value per Opzione di Vendita</i>	<i>=</i>
Posizione finanziaria netta positiva (D)	49.999
Patrimonio netto (E)	(36.910)
<b>Totale patrimonio netto e posizione finanziaria netta positiva (D+E)</b>	<b>13.089</b>

## Altre informazioni

### Posizione finanziaria netta

La somma delle disponibilità liquide presenti presso i conti correnti bancari è pari a Euro 49.999, corrispondente con la posizione finanziaria netta.

<i>in Euro</i>	<b>Al 30 giugno 2015</b>
A Cassa	
B Altre disponibilità liquide	49.999
C Altre attività finanziarie correnti	-
<b>D Liquidità (A+B+C)</b>	<b>49.999</b>
<b>E Crediti finanziari correnti</b>	<b>-</b>
F Debiti bancari correnti	-
G Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-
H Altri debiti finanziari correnti	-
<b>I Indebitamento finanziario corrente</b>	<b>-</b>
<b>J Posizione finanziaria corrente netta positiva</b>	<b>49.999</b>
K Debiti bancari non correnti	-
L Obbligazioni emesse	-
M Altri debiti non correnti	-
<b>N Indebitamento finanziario non corrente</b>	<b>-</b>
<b>O Posizione finanziaria netta positiva</b>	<b>49.999</b>

## Eventi ed operazioni di rilievo avvenute durante il periodo di riferimento

Nel corso del periodo di riferimento, la Società si è concentrata prevalentemente sulla definizione del proprio assetto organizzativo e sul processo di ammissione alla negoziazione al Mercato dell'Investment Vehicles delle azioni ordinarie e dei market warrants.

In data 22 giugno 2015, come sopra citato, la Società ha presentato domanda di ammissione a quotazione delle proprie azioni ordinarie e dei warrants sul MIV.

Contestualmente ha presentato richiesta a Consob di autorizzazione alla pubblicazione del prospetto informativo relativo all'ammissione a quotazione delle azioni ordinarie e dei warrants ai sensi dell'articolo 113 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'articolo 52 del Regolamento Consob adottato con delibera n.11971 del 14 maggio 1999.

### **Eventi di rilievo avvenuti dopo il 30 giugno 2015**

Non sono intervenuti fatti successivi alla data di riferimento della relazione finanziaria intermedia che, se noti precedentemente, avrebbero comportato una rettifica dei valori inclusi nella relazione finanziaria intermedia al 30 giugno 2015 o che avrebbero richiesto una ulteriore informativa nella presente relazione intermedia sulla gestione.

Come precedentemente indicato, a seguito della domanda di ammissione a quotazione delle proprie azioni ordinarie e dei warrants sul Mercato Telematico degli Investment Vehicles , il 15 luglio 2015 Consob, dopo l'emissione della delibera da parte di Borsa Italiana S.p.A. del 14 luglio 2015, ha rilasciato l'autorizzazione alla pubblicazione del suddetto Prospetto Informativo per l'ammissione a quotazione sul segmento professionale del mercato telematico degli investment vehicles organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Ai fini della suddetta ammissione a quotazione, la Società in data 16 luglio 2015 ha avviato un collocamento istituzionale, riservato esclusivamente a investitori qualificati italiani e istituzionali esteri, avente ad oggetto un numero di azioni ordinarie compreso tra un minimo di 18.000.000 e un massimo di 25.000.000, ulteriormente incrementabile fino ad un massimo numero di azioni ordinarie pari a 30.000.000, cui sono abbinati massimo n. 15.000.000 market warrants nel rapporto di n. 2 market warrants ogni n.4 azioni ordinarie.

Si precisa che il collocamento è terminato il 28 luglio 2015 con la decisione del Consiglio d'Amministrazione di esercitare l'opzione di incrementare l'offerta fino all'importo massimo di Euro 300 milioni.

## BILANCIO INTERMEDIO ABBREVIATO

### PROSPETTI CONTABILI

Prospetto sintetico della situazione patrimoniale-finanziaria

<i>in Euro</i>	Note	Al 30 giugno 2015	di cui parti correlate
<b><u>ATTIVITA'</u></b>			
<b>Attività correnti</b>			
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	1	49.999	-
Altri crediti	2	279.297	-
<b>Totale attività correnti</b>		<b>329.296</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>		<b>329.296</b>	<b>-</b>
<b><u>PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</u></b>			
<b>PASSIVITA'</b>			
<b>Passività correnti</b>			
Debiti commerciali	3	292.386	-
<b>Totale passività correnti</b>		<b>292.386</b>	<b>-</b>
Capitale sociale	4	50.000	-
Riserva sovrapprezzo	4	(3.792)	-
Utile / (perdita) del periodo	4	(9.298)	-
<b>Patrimonio netto</b>		<b>36.910</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>		<b>329.296</b>	<b>-</b>

## Prospetto sintetico dell'utile/(perdita) del periodo

<i>in Euro</i>	Note	Dal 28 maggio 2015 al 30 giugno 2015	di cui parti correlate
Ricavi		-	-
Altri costi operativi netti	5	9.298	-
<b>Risultato operativo</b>		<b>(9.298)</b>	<b>-</b>
Proventi finanziari		-	-
Oneri finanziari		-	-
<b>Utile (perdita) ante imposte</b>		<b>(9.298)</b>	<b>-</b>
Imposte sul reddito	6	-	-
<b>Utile (perdita) del periodo</b>		<b>(9.298)</b>	<b>-</b>
Perdita base per azione	7	(1,86)	
Perdita diluita per azione	7	(1,86)	

## Prospetto sintetico dell'utile/(perdita) del periodo e delle altre componenti di conto economico complessivo

<i>in Euro</i>	Dal 28 maggio 2015 al 30 giugno 2015
<b>Utile (perdita) del periodo</b>	<b>(9.298)</b>
Componenti del conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificati nel conto economico	-
Componenti del conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificati nel conto economico	-
<b>Totale componenti del Conto Economico Complessivo</b>	<b>(9.298)</b>



## Prospetto sintetico della variazione del Patrimonio Netto

	Capitale sociale	Riserva sovrapprezzo azioni	Altre Riserve	Utile/(Perdita) portate a nuovo	Utile/(Perdita) del periodo	Totale Patrimonio netto
Saldo al 28 maggio 2015	-	-	-	-	-	-
Aumento di capitale (costituzione)	50.000	-	-	-	-	50.000
Costi per aumento di capitale	-	(3.792)	-	-	-	(3.792)
Utile/(Perdita) del periodo	-	-	-	-	(9.298)	(9.298)
Altre componenti del conto economico complessivo	-	-	-	-	-	-
<i>Totale utile / (perdita) complessiva, al netto delle imposte</i>	-	-	-	-	(9.298)	(9.298)
<b>Saldo al 30 giugno 2015</b>	<b>50.000</b>	<b>(3.792)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(9.298)</b>	<b>36.910</b>

## Rendiconto Finanziario sintetico

<i>in Euro</i>	<b>Dal 28 maggio 2015 al 30 giugno 2015</b>
<b><u>Attività operative</u></b>	
Utile/(Perdita) ante imposte	(9.298)
<i>Aggiustamenti per riconciliare l'utile al lordo delle imposte con i flussi finanziari netti:</i>	
- Costi per aumento di capitale sociale	(3.792)
<i>Variazioni nel capitale circolante:</i>	
- Aumento dei debiti commerciali e altri debiti a breve	292.386
- Aumento dei crediti commerciali e altri crediti a breve	(279.297)
<b>Flussi finanziari netti da attività operativa</b>	<b>(1)</b>
<b><u>Attività d'investimento</u></b>	
Buoni di Risparmio	-
Altre attività immateriali	-
Altre attività finanziarie correnti	-
<b>Flussi finanziari netti / (impieghi) da attività di investimento</b>	<b>-</b>
<b><u>Attività di finanziamento</u></b>	
Aumento capitale sociale	50.000
Estinzione attività finanziarie correnti	-
Altre attività finanziarie non correnti	-
<b>Flussi finanziari netti/(impieghi) da attività di finanziamento</b>	<b>50.000</b>
<b>-</b>	
<b><i>(Diminuzione)/incremento netto delle disponibilità liquide e depositi a breve termine</i></b>	<b><i>49.999</i></b>
Disponibilità liquide e depositi inizio periodo	-
<b>Disponibilità liquide e depositi fine periodo*</b>	<b>49.999</b>
<b><u>Informazioni aggiuntive</u></b>	
- Interessi attivi ricevuti	-
- Interessi pagati	-
- Imposte sui redditi pagate	-

## NOTE ILLUSTRATIVE SPECIFICHE

SPACE2 S.p.A. (“Space2” o la “Società”) è una società con personalità giuridica organizzata secondo l’ordinamento giuridico della Repubblica Italiana con sede a Milano, via Mauro Macchi, 27.

Come indicato nella relazione intermedia sulla gestione, la Società non ha una storia operativa pregressa e dalla costituzione, avvenuta in data 28 maggio 2015, sino alla data del presente bilancio intermedio abbreviato, si è concentrata prevalentemente sulla definizione del proprio assetto organizzativo e sul processo di ammissione alle negoziazioni al Mercato dell’Investment Vehicles (MIV) delle Azioni Ordinarie e dei Warrant.

La relazione finanziaria intermedia al 30 giugno 2015 è la prima relazione della Società pertanto non vengono presentati dati comparativi. Lo stesso è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione del 28 luglio 2015 ed evidenzia una perdita del periodo pari a Euro 9.298.

## PRINCIPI CONTABILI

### Principi generali

Il bilancio intermedio abbreviato al 30 giugno 2015 di Space2 è redatto in ottemperanza all’art. 154-ter del Testo Unico della Finanza (TUF) e successive modifiche ed integrazioni ed in conformità al principio contabile internazionale IAS 34 applicabile all’informativa finanziaria infrannuale.

E’ stato predisposto in conformità ai provvedimenti adottati dalla CONSOB in merito agli schemi di bilancio in applicazione dell’articolo 9 del D. Lgs. 38/2005 e delle altre norme e disposizioni CONSOB in materia di bilancio.

Il presente bilancio intermedio abbreviato è stato redatto sulla base del criterio del costo storico, ad eccezione delle voci che secondo gli IFRS sono rilevate al fair value, ed è stato redatto in unità di Euro, senza decimali. I valori indicati nelle note illustrative, salvo dove diversamente indicato, sono esposti in unità di Euro.

Inoltre è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale - finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Società.

Come esposto nella relazione sulla gestione, la durata della Società è fissata al 31 dicembre 2018.

### Struttura, forma e contenuto del bilancio intermedio abbreviato

Relativamente alla forma e al contenuto dei prospetti contabili, la Società ha operato le seguenti scelte:

- il prospetto sintetico della situazione patrimoniale e finanziaria espone separatamente le attività correnti e non correnti, come anche le passività correnti e non correnti;

- il prospetto sintetico dell'utile/perdita di periodo presenta una classificazione dei costi e ricavi per natura;
- il rendiconto finanziario sintetico è rappresentato secondo il metodo indiretto.

Gli schemi utilizzati, come sopra specificato, sono quelli che meglio rappresentano la situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Società.

La Società ha inoltre scelto di rappresentare separatamente dal conto economico il prospetto sintetico di conto economico complessivo, che include, oltre al risultato del periodo anche le variazioni del patrimonio netto afferenti a poste di natura economica che, per espressa previsione degli IFRS, sono rilevate tra le componenti del conto economico complessivo. Per il periodo di riferimento, tale prospetto non include alcuna voce.

### **Stime e assunzioni**

La preparazione del bilancio intermedio abbreviato della Società richiede agli amministratori di effettuare valutazioni discrezionali, stime e ipotesi che influenzano i valori di ricavi, costi, attività e passività e l'informativa a questi relativa. L'incertezza circa tali ipotesi e stime potrebbe determinare esiti che richiederanno, in futuro, un aggiustamento significativo al valore contabile di tali attività e/o passività.

La Società ha basato le proprie stime ed assunzioni su parametri disponibili al momento della preparazione del bilancio intermedio abbreviato. Tuttavia, le attuali circostanze ed assunzioni sui futuri sviluppi potrebbero modificarsi a causa di cambiamenti nel mercato o di accadimenti non controllabili dalla Società.

### **Principi contabili e criteri di valutazione**

I principali criteri di valutazione e i principi contabili più significativi adottati per la redazione del presente bilancio intermedio abbreviato sono indicati nei punti seguenti.

#### ***Classificazione corrente/non corrente***

Le attività e passività nel bilancio della Società sono classificate secondo il criterio corrente/non corrente. Un'attività è corrente quando:

- si suppone che sia realizzata, oppure è posseduta per la vendita o il consumo, nel normale svolgimento del ciclo operativo;
- è detenuta principalmente con la finalità di negoziarla;
- si suppone che sia realizzata entro dodici mesi dalla data di chiusura del periodo;
- è costituita da disponibilità liquide o mezzi equivalenti a meno che non sia vietato scambiarla o utilizzarla per estinguere una passività per almeno dodici mesi dalla data di chiusura del periodo.

Tutte le altre attività sono classificate come non correnti.

Una passività è corrente quando:

- è previsto che si estingua nel suo normale ciclo operativo;



- è detenuta principalmente con la finalità di negoziarla;
- deve essere estinta entro dodici mesi dalla data di chiusura del periodo;
- l'entità non ha un diritto incondizionato a differire il regolamento della passività per almeno dodici mesi dalla data di chiusura del periodo.

La Società classifica tutte le altre passività come non correnti.

### ***Crediti commerciali e altri crediti***

I “Crediti commerciali” e gli “Altri crediti” sono rilevati inizialmente al fair value e, successivamente alla rilevazione iniziale, sono valutati al costo ammortizzato, utilizzando il metodo dell'interesse effettivo. I crediti commerciali e gli altri crediti sono eventualmente ridotti da un'appropriata svalutazione per riflettere la stima delle perdite di valore.

### ***Disponibilità liquide e mezzi equivalenti***

La voce relativa a “Disponibilità liquide e mezzi equivalenti” include cassa, conti correnti bancari e postali, depositi rimborsabili a semplice richiesta e altri investimenti finanziari a breve termine e ad elevata liquidità, e in ogni caso aventi scadenza pari o inferiore a tre mesi alla data di acquisizione, che sono prontamente convertibili in cassa e sono valutati al valore nominale in quanto non soggetti a un rischio significativo di variazione di valore.

La definizione delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti ai fini del rendiconto finanziario corrisponde a quella della situazione patrimoniale e finanziaria.

### ***Patrimonio netto***

#### ***Capitale sociale***

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

#### ***Costi per operazioni sul capitale***

I costi direttamente attribuibili ad operazioni sul capitale sono rilevati a riduzione del patrimonio netto.

### ***Debiti commerciali e altri debiti***

I “Debiti commerciali” e gli “Altri debiti” sono inizialmente rilevati al fair value, normalmente pari al valore nominale, al netto di sconti, resi o rettifiche di fatturazione, e sono successivamente valutati al costo ammortizzato, qualora l'effetto finanziario della dilazione di pagamento sia significativo.

### ***Riconoscimento dei ricavi e dei costi***

I ricavi dalla vendita ed i costi di acquisto di merci sono valutati al fair value del corrispettivo ricevuto o spettante tenendo conto del valore di eventuali resi, abbuoni, sconti commerciali e premi legati alla quantità.

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. Quando i servizi previsti da un unico contratto sono resi in esercizi diversi, il corrispettivo viene ripartito tra i singoli servizi in base al relativo fair value.

I riaddebiti a terzi di costi sostenuti per loro conto sono rilevati a riduzione del costo a cui si correlano.

### ***Utile/(perdita) per azione***

L'Utile/(perdita) base per azione è calcolato dividendo il risultato economico della società per la media ponderata delle azioni in circolazione durante il periodo. Ai fini del calcolo dell'utile/(perdita) diluito per azione, la media ponderata delle azioni in circolazione è modificata assumendo la conversione di tutte le potenziali azioni aventi effetto diluitivo. Anche il risultato netto è rettificato per tener conto degli effetti, al netto delle imposte, della conversione.

L'Utile/(perdita) per azione diluito è calcolato dividendo il risultato economico della società per il numero medio ponderato delle azioni ordinarie in circolazione durante l'anno e di quelle potenzialmente derivanti in caso di conversione di tutte le potenziali azioni ordinarie con effetto diluitivo.

### **Segmenti operativi**

Ai fini dell'IFRS 8 *Operating segments*, si segnala che non sono stati individuati segmenti operativi in quanto la Società, nel periodo dalla costituzione sino al 30 giugno 2015, non ha svolto alcuna attività operativa e si è concentrata prevalentemente sulla definizione del proprio assetto organizzativo e sul processo di ammissione alle negoziazioni al MIV delle azioni ordinarie e dei warrant.

### **Nuovi principi contabili ed interpretazioni non ancora applicabili**

Nella tabella di seguito rappresentata sono indicati i principi contabili internazionali, le interpretazioni, le modifiche a esistenti principi contabili e interpretazioni, ovvero specifiche previsioni contenute nei principi e nelle interpretazioni approvati dallo IASB, con indicazione di quelli omologati o non omologati dall'Unione Europea alla data di preparazione del presente bilancio intermedio abbreviato:

Descrizione	Omologato alla data del bilancio intermedio	Data di efficacia prevista del principio
IFRS 9 Financial Instruments	NO	1 gennaio 2018
IFRS 14 Regulatory deferral accounts	NO	1 gennaio 2016

IFRS 15 Revenue from contracts with customers	NO	1 gennaio 2017
Amendments to IFRS 10, IFRS 12 and IAS 28: Applying the consolidation exception (issued on December 2014)	NO	1 gennaio 2016
Amendments to IAS 1: Disclosure Initiative (issued on 18 December 2014)	NO	1 gennaio 2016
Annual Improvements to IFRSs 2012–2014 Cycle (issued on September 2014)	NO	1 gennaio 2016
Amendments to IFRS 10 and IAS 28: Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture (issued September 2014)	NO	1 gennaio 2016
Amendments to IAS 27: Equity Method in Separate Financial Statements (issued on August 2014)	NO	1 gennaio 2016
Amendments to IAS 16 and IAS 41: Bearer Plants (issued on June 2014)	NO	1 gennaio 2016
Amendments to IAS 16 and IAS 38: Clarification of Acceptable Methods of Depreciation and Amortisation (issued on May 2014)	NO	1 gennaio 2016
Amendments to IFRS 11: Accounting for Acquisitions of Interests in Joint Operations (issued on May 2014)	NO	1 gennaio 2016

I principi e le modifiche applicabili a partire dal 1 gennaio 2015 non hanno avuto impatti sul bilancio intermedio abbreviato in oggetto della Società; inoltre non si prevedono significativi impatti dall'adozione dei sopra citati principi contabili.

## NOTE ALLE VOCI PATRIMONIALI

### Attività correnti

#### *1- Disponibilità liquide e mezzi equivalenti*

La composizione della voce Disponibilità liquide e mezzi equivalenti al 30 giugno 2015 è di seguito riportata:

<i>in Euro</i>	<b>Al 30 giugno 2015</b>
Depositi bancari e postali	49.999
Denaro e altri valori in cassa	-
<b>Totale Disponibilità liquide e mezzi equivalenti</b>	<b>49.999</b>

Il saldo rappresenta le disponibilità liquidità costituite esclusivamente da depositi bancari alla data del presente bilancio intermedio abbreviato. Come meglio esposto nel Rendiconto finanziario, non essendo avvenuti a tale data dei pagamenti, il valore corrisponde al versamento effettuato per la costituzione della Società da parte del socio unico Space Holding S.r.l., al netto di Euro 1 per imposta di bollo.

#### *2- Altri crediti*

La voce al 30 giugno 2015 è pari a Euro 279.297.



<i>in Euro</i>	<b>Al 30 giugno 2015</b>
Altri	279.297
Totale Altri crediti	279.297

La voce prudenzialmente accoglie parte degli oneri relativi ai servizi di consulenza e amministrativi legati all'attività di quotazione delle azioni ordinarie e dei market warrants sospesi in stato patrimoniale, nelle attività correnti. Al verificarsi di tale attività di quotazione la Società riconoscerà tale risconti come riserva negativa per costi di quotazione, andando pertanto a diminuire il patrimonio netto.

### ***3- Debiti commerciali***

La composizione della voce al 30 giugno 2015 è pari a Euro 292.386.

<i>in Euro</i>	<b>Al 30 giugno 2015</b>
Debiti verso fornitori	292.386
Totale Debiti commerciali	292.386

I Debiti verso fornitori comprendono essenzialmente parte delle spese sostenute per i servizi di consulenza e amministrativi propedeutici all'attività di costituzione e di quotazione ed in parte residuale le spese relative allo svolgimento dell'ordinaria attività della Società.

### ***4- Patrimonio Netto***

La movimentazione intervenuta nel periodo di riferimento è riportata negli schemi del presente bilancio.

Al 30 giugno 2015 il capitale sociale ammonta ad Euro 50.000, interamente versato, ed è costituito da n. 5.000 azioni ordinarie prive del valore nominale emesse con parità contabile implicita di Euro 10,00 cadauna.

Il patrimonio netto è stato ridotto dei costi di aumento capitale, relativi alla costituzione, iscritti in un'apposita riserva negativa, per Euro 3.792, legati essenzialmente alle spese notarili e imposte di registro.

## **NOTE ALLE VOCI DI CONTO ECONOMICO**

### ***5- Altri costi operativi***



La voce Altri costi operativi per il periodo chiuso al 30 giugno 2015 si compone essenzialmente dei costi legati allo svolgimento dell'ordinaria attività dalla data di costituzione della Società alla data del presente bilancio intermedio, come meglio indicato nella tabella seguente:

<i>in Euro</i>	Dal 28 maggio 2015 al 30 giugno 2015
Collegio Sindacale	3.807
Revisione contabile	1.025
Servizi di amministrazione fiduciaria	484
Comunicazione finanziaria	45
Servizi amministrativi	3.627
Altri costi	311
<b>Totale Altri costi operativi netti</b>	<b>9.298</b>

La voce “Servizi amministrativi” è essenzialmente legata al costo per il servizio della contabilità.

#### **6- Imposte sul reddito**

Ai fini della predisposizione del bilancio intermedio abbreviato al 30 giugno 2015, la Società, non ha iscritto imposte anticipate in quanto alla data di redazione del suddetto bilancio 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.

#### **7- Perdita base per azione**

La perdita base per azione, calcolata dividendo il risultato del periodo per il numero di azioni ordinarie in circolazione, è pari a Euro 1,86.

La tabella seguente mostra il calcolo della perdita base per azione:

	Dal 28 maggio 2015 al 30 giugno 2015
Perdita netta ( <i>in Euro</i> )	(9.298)
Numero di azioni ordinarie alla fine del periodo	5.000,0
Perdita base per azione ( <i>in Euro</i> )	(1,860)
Perdita per azione diluita ( <i>in Euro</i> )	(1,860)

Al 30 giugno 2015 l'effetto dell'esercizio dei warrant e della conversione delle azioni speciali sarebbe stato antidiluitivo; pertanto la perdita per azione diluita corrisponde a quella base in quanto tali effetti antidiluitivi non sono stati considerati.

## **ALTRE INFORMAZIONI**

### **Gestione dei rischi**

Al 30 giugno 2015 e nel periodo di riferimento dell'attività dalla data di costituzione non vi sono posizioni o operazioni che espongono la Società a rischio di credito, rischio di natura finanziaria e rischio di liquidità significativi.

### ***Informazione relativa alle operazioni con realizzate con parti correlate***

La Società ha stipulato un contratto di servizi con la società SPACE Holding Srl avente ad oggetto l'attività di consulenza nella ricerca e selezione della società target con cui realizzare l'Operazione rilevante ai sensi dello statuto, nonché, una volta individuata la target, in merito allo svolgimento delle analisi e valutazioni riguardo alla struttura e alle modalità esecutive della potenziale Operazione rilevante e alla negoziazione con la controparte. Inoltre è prevista dal contratto attività di consulenza relativa alla gestione delle relazioni con gli investitori e con i media e lo svolgimento di altre attività a supporto dell'ordinaria gestione operativa di Space2.

Si precisa che al 30 giugno 2015 la Società non ha ancora usufruito di tale servizio pertanto lo stesso non ha avuto impatto a conto economico.

### ***Posizioni o transazioni derivanti da operazioni atipiche e/o inusuali***

Ai sensi della Comunicazione Consob n. DEM/6064293 del 28 luglio 2006, si precisa che nel periodo intercorso dalla data di costituzione al 30 giugno 2015 non sono state poste in essere operazioni atipiche e/o inusuali, così come definite nella Comunicazione stessa.

### ***Eventi e operazioni significative non ricorrenti***

Nel periodo intercorso dalla data di costituzione al 30 giugno 2015 non si sono verificati eventi o operazioni non ricorrenti, così come definiti dalla Delibera n. 15519 e dalla Comunicazione DEM/6064293 della Consob.

### ***Compensi corrisposti ai componenti del Consiglio di Amministrazione e ai Dirigenti con responsabilità strategiche***

Si precisa che i membri del Consiglio di Amministrazione e i Dirigenti con responsabilità strategica non hanno percepito compensi dalla data di costituzione alla data del presente bilancio intermedio abbreviato.

### **Compensi corrisposti ai componenti del Collegio Sindacale**

La Società ha convenuto con il Collegio Sindacale di ridurre la remunerazione complessiva annua del 50% rispetto all'importo risultante dall'applicazione dei parametri di cui al D.M. 140/2012 e pertanto l'emolumento annuo è pari a Euro 39.300.

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.

Pertanto i compensi del Collegio Sindacale maturati dalla data di costituzione della società alla data del 30 giugno 2015 sono pari a Euro 3.807.

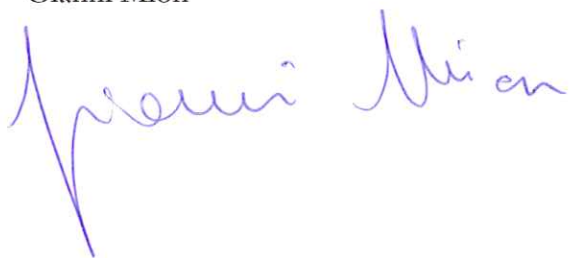
#### **Autorizzazione alla pubblicazione della relazione finanziaria intermedia**

Il presente documento è stato autorizzato alla pubblicazione dal Consiglio di Amministrazione in occasione della riunione del 28 luglio 2015.

Milano, 28 luglio 2015

Per il Consiglio di Amministrazione,

Il Presidente,  
Gianni Mion





**KPMG S.p.A.**  
**Revisione e organizzazione contabile**  
Via Vittor Pisani, 25  
20124 MILANO MI

Telefono +39 02 6763.1  
Telefax +39 02 67632445  
e-mail it-fmauditaly@kpmg.it  
PEC kpmgspa@pec.kpmg.it

## **Relazione di revisione contabile limitata sul bilancio intermedio abbreviato**

All'Azionista Unico della  
Space2 S.p.A.

### **Introduzione**

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata dell'allegato bilancio intermedio abbreviato, costituito dai prospetti della situazione patrimoniale-finanziaria, dell'utile/(perdita) e delle altre componenti del conto economico complessivo e delle variazioni di patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalle relative note illustrative, della Space2 S.p.A. per il periodo dalla data della sua costituzione, avvenuta il 28 maggio 2015, al 30 giugno 2015. Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio intermedio abbreviato in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea. E' nostra la responsabilità di esprimere una conclusione sul bilancio intermedio abbreviato sulla base della revisione contabile limitata svolta.

### **Portata della revisione contabile limitata**

Il nostro lavoro è stato svolto secondo i criteri per la revisione contabile limitata raccomandati dalla Consob con Delibera n. 10867 del 31 luglio 1997. La revisione contabile limitata del bilancio intermedio abbreviato consiste nell'effettuare colloqui, prevalentemente con il personale della società responsabile degli aspetti finanziari e contabili, analisi di bilancio ed altre procedure di revisione contabile limitata. La portata di una revisione contabile limitata è sostanzialmente inferiore rispetto a quella di una revisione contabile completa svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) e, conseguentemente, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di una revisione contabile completa. Pertanto, non esprimiamo un giudizio sul bilancio intermedio abbreviato.

### **Conclusioni**

Sulla base della revisione contabile limitata svolta, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che il bilancio intermedio abbreviato della Space2 S.p.A. al 30 giugno 2015 non sia stato redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea.

Milano, 29 luglio 2015

KPMG S.p.A.

Paola Maiorana  
Socio