



SPACE2 S.p.A.

Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2016

Via Mauro Macchi, 27
20124 Milano, Italia
Cap. Soc. Euro 30.845.000.
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
	Francesca Prandstraller
	Margherita Zambon
	Gabriele Villa

COMITATO CONTROLLO E RISCHI

Presidente	Francesca Prandstraller
Amministratori indipendenti	Gabriele Villa
	Margherita Zambon

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

RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 31 MARZO 2016.....	5
Attività e strategia	5
Andamento della gestione.....	7
Quadro di riferimento	7
Andamento economico-finanziario.....	7
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 31 marzo 2016	9
<i>BILANCIO INTERMEDIO ABBREVIATO</i>	<i>10</i>
PROSPETTI CONTABILI.....	10
Prospetto sintetico della situazione patrimoniale-finanziaria.....	10
Prospetto sintetico dell'utile/(perdita) del periodo	11
Prospetto sintetico dell'utile/(perdita) del periodo e delle altre componenti di conto economico complessivo.....	11
Prospetto sintetico della variazione del Patrimonio Netto	12
Rendiconto Finanziario sintetico.....	13
NOTE ILLUSTRATIVE AL BILANCIO.....	14
Forma, contenuto e altre informazioni	14
Attestazione del Dirigente Preposto	26

RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 31 MARZO 2016

Attività e strategia

Il presente Rendiconto intermedio di gestione al 31 marzo 2016 è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 11 maggio 2016 e fornisce una descrizione della situazione patrimoniale e dell'andamento economico della SPACE2 S.p.A. (di seguito "Space2" o la "Società") nel corso del primo trimestre 2016.

Space2 S.p.A. è stata costituita in data 28 maggio 2015, ha sede a Milano ed è iscritta nel Registro Imprese di Milano dal 3 giugno 2015. La Società è una Special Purpose Acquisition Company (SPAC) di diritto italiano, costituita in forma di SIV (Special Investment Vehicle) ai sensi del Regolamento di Borsa Italiana, le cui azioni sono state ammesse a quotazione sul Segmento Professionale del Mercato Telematico degli Investment Vehicles (MIV) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Il processo di quotazione di Space2 si è concluso in data 28 luglio 2015 con inizio delle negoziazioni il giorno 31 dello stesso mese, a seguito del collocamento ad investitori qualificati in Italia e ad investitori istituzionali all'estero di n. 30 milioni di azioni ordinarie, al prezzo pre-fissato di 10 Euro per azione, per un controvalore complessivo di 300 milioni di Euro ("l'Offerta").

Alle azioni ordinarie oggetto di collocamento sono gratuitamente abbinati market warrant nel rapporto di n. 2 market warrant ogni n. 4 azioni ordinarie sottoscritte. A fronte della sottoscrizione di n. 30 milioni di azioni ordinarie, sono stati pertanto complessivamente assegnati n. 15 milioni di market warrant, di cui n. 7,5 milioni emessi in concomitanza con le azioni ordinarie, mentre n. 7,5 milioni saranno emessi ed inizieranno ad essere negoziati al completamento della cosiddetta "Operazione Rilevante". La suddetta è un'operazione di acquisizione di una società, impresa, ente, azienda o ramo di azienda (la cosiddetta "Target"), con qualsiasi modalità effettuata, ivi incluse l'aggregazione mediante conferimento o fusione, anche in combinazione con l'acquisto o la sottoscrizione di partecipazioni.

Inoltre, Space Holding S.r.l., società promotrice di Space2, ha sottoscritto n. 795.000 azioni speciali, non destinate alla quotazione, al prezzo prefissato di 10 Euro per azione, per un controvalore complessivo di 7,95 milioni di Euro, portando il totale numero di azioni speciali a n. 800.000 (post conversione in azioni speciali delle n. 5.000 azioni ordinarie sottoscritte in sede di costituzione), alle quali sono abbinati sponsor warrant nel rapporto di n. 2 sponsor warrant per ciascuna azione speciale, per un totale di n. 1.600.000 sponsor warrant detenuti da Space Holding S.r.l..

I capitali raccolti da Space2 sono destinati ad essere impiegati, entro un orizzonte temporale di ventiquattro mesi dall'inizio della negoziazione delle azioni ordinarie sul MIV, per la realizzazione dell'Operazione Rilevante. In caso di esito positivo dell'Operazione Rilevante, le azioni della società risultante dalla medesima saranno quotate in Borsa, qualora invece

L'Operazione Rilevante non venisse realizzata entro il termine di durata massima della Società, è previsto che la medesima si sciogla e che sia posta in liquidazione.

Secondo la politica di investimento, approvata dall'Assemblea dei soci in data 17 giugno 2015, Space2 ha l'obiettivo di individuare un'azienda Target non quotata, ad alto potenziale di crescita, 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.

Come meglio descritto nel prospetto informativo di quotazione, la Società dispone di più conti vincolati, presso primarie banche nazionali (principalmente intestati alla società fiduciaria SPAFID S.p.A.) sui quali è stato depositato un ammontare pari al 98,5% dei proventi complessivi dell'Offerta, che costituiscono le "Somme Vincolate", utilizzabili, 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.

L'ammontare pari a: (i) le Risorse Iniziali, (ii) l'1,5% dei proventi complessivi dell'Offerta; e (iii) l'ammontare degli interessi maturati e maturandi sulle Somme Vincolate, al netto di tasse, spese e oneri relativi ai conti vincolati, dopo averne dedotte le spese e le commissioni relative all'Offerta, rappresentano le cosiddette "Somme Utilizzabili".

Le suddette "Somme Utilizzabili" rappresentano le risorse a disposizione del management per finanziare, oltre le spese di quotazione e 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 sulla potenziale Target ed esecuzione dell'Operazione Rilevante.

Ai sensi dell'articolo 20 dello Statuto gli esercizi sociali della Società si chiudono il 31 dicembre di ogni anno.

A seguito dell'avvenuta quotazione in data 31 luglio 2015 e ai sensi dell'articolo 4 dello Statuto, la durata della Società è estesa fino al ventiquattresimo mese successivo alla quotazione, fermo restando che, qualora a tale data sia stato sottoscritto un accordo per la realizzazione dell'Operazione Rilevante che sia oggetto di comunicazione al mercato ai sensi dell'art. 114 del D.Lgs. n. 58/1998 (TUF), la durata della Società si intenderà automaticamente prorogata fino al 30 giugno 2018.

Il Resoconto intermedio di gestione per il periodo chiuso al 31 marzo 2016 è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione dell'11 maggio 2016 ed evidenzia un utile del periodo pari a Euro 144.315.

Andamento della gestione

Quadro di riferimento

L'attività di Space2, nel primo trimestre 2016, si è concentrata sul processo di ricerca e selezione della società Target secondo le linee guida della propria politica di investimento approvata dall'Assemblea dei soci in data 17 giugno 2015.

Conformemente con le sue caratteristiche di SPAC, la Società non ha generato ricavi operativi nel periodo di riferimento, registrando una perdita operativa pari ad Euro 353.255. L'utile complessivo netto del periodo, pari ad Euro 144.315, è sostanzialmente determinato dalla posta contabile, di natura finanziaria, relativa ai conti deposito e Buoni di Risparmio.

Il patrimonio netto della Società al 31 marzo 2016 è risultato pari a Euro 305.537.084. La posizione finanziaria netta è positiva per Euro 305.002.693 e comprende liquidità per Euro 882.428.

Si precisa che, essendo la Società stata costituita in data 28 maggio 2015, non sussiste un corrispondente periodo di confronto a quello in oggetto per i dati economici, mentre per quelli patrimoniali è possibile effettuare un confronto con l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2015.

Andamento economico-finanziario

Il conto economico riclassificato della Società è il seguente:

<i>in Euro</i>	Dal 1 gennaio 2016 al 31 marzo 2016
Ricavi netti	-
Costi esterni	(353.255)
Valore Aggiunto	(353.255)
Costo del lavoro	-
Margine Operativo Lordo	(353.255)
Ammortamenti e svalutazioni	-
Risultato Operativo	(353.255)
Proventi diversi	-
Proventi e oneri finanziari	497.570
Risultato Ordinario	144.315
Risultato prima delle imposte	144.315
Imposte sul reddito	-
Risultato netto	144.315

Il Risultato Operativo del conto economico riclassificato è essenzialmente determinato dai costi di funzionamento sostenuti per lo svolgimento dell'ordinaria attività della Società. I proventi finanziari netti al 31 marzo 2016 includono i proventi derivanti dalle somme investite in Buoni di Risparmio, in conti vincolati e dagli interessi attivi maturati sulle disponibilità liquide della Società.

Andamento patrimoniale-finanziario

Lo stato patrimoniale riclassificato della Società è il seguente:

<i>(In Euro)</i>	Al 31 marzo 2016	Al 31 dicembre 2015
<i>Altri crediti</i>	609.005	472.304
<i>Debiti commerciali ed Altri debiti</i>	(84.614)	(87.816)
<i>Altre attività / (passività) correnti</i>	-	-
Totale attività / (passività) correnti nette (A)	524.391	384.488
Immobilizzazioni e altre attività a lungo termine (B)	10.000	10.000
Passività a lungo termine (C)	-	-
Totale attività / (passività) nette (A+B+C)	534.391	394.488
<i>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti</i>	882.428	140.206
<i>Altre passività correnti</i>	-	-
<i>Altre attività finanziarie correnti</i>	304.120.265	304.858.075
Posizione finanziaria netta positiva (D)	305.002.693	304.998.281
Patrimonio netto (E)	(305.537.084)	(305.392.769)
Totale patrimonio netto e posizione finanziaria netta positiva (D+E)	(534.391)	(394.488)

La voce “Altri crediti” ha subito un incremento rispetto al 31 dicembre 2015 ed è composta principalmente dal credito IVA maturato fino al periodo di riferimento, per un importo pari a Euro 421.508 e dagli oneri la cui competenza è posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale, essenzialmente generati dai servizi di consulenza prestati alla Società da Space Holding S.r.l..

Le “Altre attività finanziarie correnti”, costituite da “Somme Vincolate” e “Somme Utilizzabili”, come meglio esposte nella Nota 2 delle Note Illustrative, sono composte:

- per Euro 183.398.663 dall'investimento effettuato in Buoni di Risparmio, gestiti sia fiduciariamente da SPAFID S.p.A sia direttamente dalla Società;
- per Euro 120.721.602 da somme depositate in conti amministrati fiduciariamente da SPAFID S.p.A..

Rispetto al 31 dicembre 2015, le “Altre attività finanziarie correnti” hanno subito un decremento in seguito al rimborso a scadenza, in data 4 gennaio 2016, del Buono di Risparmio dal valore nominale di un milione di Euro. La liquidità così generata è destinata a garantire la funzionalità operativa della Società.

Per quanto concerne le altre voci della posizione finanziaria netta, si rimanda alla Nota 8

delle Note Illustrative.

Con riferimento al rischio di mercato, rischio di credito e rischio di liquidità si rimanda a quanto esposto alla Nota 16 delle Note Illustrative.

Altre informazioni

Eventi ed operazioni di rilievo avvenute durante il periodo di riferimento

Nel corso del periodo di riferimento, la Società si è focalizzata sul processo di ricerca e selezione della società Target, in osservanza dell'oggetto sociale e secondo le linee guida della politica di investimento approvata dall'Assemblea dei soci il 17 giugno 2015.

Il Consiglio di Amministrazione di Space2 S.p.A., riunitosi il 28 gennaio 2016, ha deliberato la cooptazione del Dr. Gabriele Villa quale nuovo Consigliere indipendente, nominandolo anche membro del Comitato Controllo e Rischi, in sostituzione del consigliere indipendente dimissionario Dr. Alberto Amodio Tazartes.

Inoltre, alla luce degli accadimenti economico-finanziari registrati sui mercati negli ultimi mesi del 2015, come preso atto dal Consiglio di Amministrazione del 28 gennaio 2016, la Società ha ritenuto opportuno chiudere il conto vincolato presso la banca Monte dei Paschi di Siena e trasferire, in data 2 febbraio 2016, i relativi fondi presso un conto vincolato di Banca Nazionale del Lavoro – Gruppo BNP Paribas.

Eventi di rilievo avvenuti dopo il 31 marzo 2016

Non sono intervenuti fatti successivi alla data di riferimento del presente Resoconto intermedio di gestione che, se noti precedentemente, avrebbero comportato una rettifica dei valori iscritti nello stesso o che avrebbero richiesto una ulteriore informativa in tale nota.

BILANCIO INTERMEDIO ABBREVIATO**PROSPETTI CONTABILI****Prospetto sintetico della situazione patrimoniale-finanziaria**

<i>in Euro</i>	Note	Al 31 marzo 2016	di cui parti correlate	Al 31 dicembre 2015	di cui parti correlate
<u>ATTIVITA'</u>					
Attività correnti					
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	1	882.428	-	140.206	-
Altre attività finanziarie correnti	2	304.120.265	-	304.858.075	-
Crediti commerciali		-	-	-	-
Altri crediti	3	609.005	86.667	472.304	87.608
Totale attività correnti		305.611.698	86.667	305.470.585	87.608
Attività non correnti					
Altre attività finanziarie non correnti	4	10.000	-	10.000	-
Totale attività non correnti		10.000	-	10.000	-
TOTALE ATTIVITA'		305.621.698	-	305.480.585	-
<u>PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</u>					
PASSIVITA'					
Passività correnti					
Debiti commerciali	5	67.409	-	78.827	-
Altri debiti	6	17.205	-	8.989	-
Totale passività correnti		84.614	-	87.816	-
Capitale sociale		30.845.000	-	30.845.000	-
Riserva da sovrapprezzo di emissione		277.155.000	-	277.155.000	-
Altre riserve		(2.912.159)	-	(2.912.159)	-
Utile / (perdita) portata a nuovo		304.928	-	-	-
Utile / (perdita) del periodo		144.315	-	304.928	-
Patrimonio netto	7	305.537.084	-	305.392.769	-
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO		305.621.698	-	305.480.585	-

Prospetto sintetico dell'utile/(perdita) del periodo

<i>in Euro</i>	Note	Dal 1 gennaio 2016 al 31 marzo 2016	di cui parti correlate
Ricavi	9	-	-
Altri ricavi	9	-	-
Costo materiale di consumo	10	(7.117)	-
Costo del personale	11	-	-
Altri costi operativi netti	12	(346.138)	(260.942)
Risultato operativo		(353.255)	(260.942)
Proventi finanziari	13	497.570	-
Utile (perdita) ante imposte		144.315	-
Imposte sul reddito	14	-	-
Utile (perdita) del periodo		144.315	-
Utile base per azione	15	0,006	
Utile diluito per azione	15	0,005	

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

<i>in Euro</i>	Dal 1 gennaio 2016 al 31 marzo 2016
Utile (perdita) del periodo	144.315
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	-
Totale componenti del Conto Economico Complessivo	144.315

Prospetto sintetico della variazione del Patrimonio Netto

	Capitale sociale	Riserva sovrapprezzo azioni	Altre Riserve	Utile/(Perdita) portate a nuovo	Utile/(Perdita) dell'esercizio	Totale Patrimonio netto
Saldo al 28 maggio 2015	-	-	-	-	-	-
Aumento di capitale da parte della Space Holding Srl del 28 maggio 2015 (costituzione), a fronte di azioni ordinarie	50.000	-	-	-	-	50.000
Aumento di capitale da collocamento di azioni ordinarie del 31 luglio 2015	30.000.000	270.000.000	-	-	-	300.000.000
Aumento di capitale da Space Holding Srl del 31 luglio 2015, a fronte di azioni speciali	795.000	7.155.000	-	-	-	7.950.000
Costi per aumento di capitale	-	-	(2.912.159)	-	-	(2.912.159)
Utile/(Perdita) dell'esercizio	-	-	-	-	304.928	304.928
Altre componenti del conto economico complessivo						-
<i>Totale utile / (perdita) complessiva, al netto delle imposte</i>	-	-	-	-	304.928	<i>304.928</i>
Saldo al 31 dicembre 2015	30.845.000	277.155.000	(2.912.159)	-	304.928	305.392.769
Destinazione del risultato netto di esercizio 31.12.2015						
- a utili (perdite) portati a nuovo				304.928	(304.928)	-
Utile/(Perdita) dell'esercizio	-	-	-	-	144.315	144.315
Altre componenti del conto economico complessivo						-
<i>Totale utile / (perdita) complessiva, al netto delle imposte</i>	-	-	-	-	144.315	<i>144.315</i>
Saldo al 31 marzo 2016	30.845.000	277.155.000	(2.912.159)	304.928	144.315	305.537.084

Rendiconto Finanziario sintetico

<i>in Euro</i>	Dal 1 gennaio 2016 al 31 marzo 2016	Esercizio chiuso al 31 dicembre 2015
<u>Attività operative</u>		
Utile/(Perdita) ante imposte	144.315	304.928
<i>Variazioni dovute a:</i>		
- redditi da investimento (interessi attivi e dividendi ricevuti)	(497.570)	
<i>Aggiustamenti per riconciliare l'utile al lordo delle imposte con i flussi finanziari netti:</i>		
- Costi per aumento di capitale sociale	-	(2.912.159)
<i>Variazioni nel capitale circolante:</i>		
- Aumento dei debiti commerciali e altri debiti a breve	(5.451)	87.816
- Aumento dei crediti commerciali e altri crediti a breve	(6.638)	(472.304)
-Altre variazioni di capitale circolante	(128.620)	-
-Uscite per imposte	807	-
Flussi finanziari netti da attività operativa	(493.158)	(2.991.719)
<u>Attività d'investimento</u>		
Buoni di Risparmio	662.785	(184.061.448)
Depositi Bancari Vincolati	75.024	(120.796.627)
Entrate per interessi attivi	497.570	-
Flussi finanziari netti / (impieghi) da attività di investimento	1.235.380	(304.858.075)
<u>Attività di finanziamento</u>		
Aumento capitale sociale	-	30.845.000
Riserva da sovrapprezzo emissione azioni	-	277.155.000
Estinzione attività finanziarie correnti	-	-
Altre attività finanziarie non correnti	-	(10.000)
Flussi finanziari netti/(impieghi) da attività di finanziamento	-	307.990.000
-		
<i>(Diminuzione)/incremento netto delle disponibilità liquide e depositi a breve termine</i>	742.222	140.206
Disponibilità liquide e depositi inizio periodo	140.206	-
Disponibilità liquide e depositi fine periodo	882.428	140.206

NOTE ILLUSTRATIVE AL BILANCIO

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

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

Forma, contenuto e altre informazioni

Il Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2016 di Space2 è redatto in ottemperanza all’art. 154-ter del Testo Unico della Finanza (TUF) introdotto dal D.Lgs. 195/2007 e in base alla comunicazione Consob DEM/8041082 del 30 aprile 2008.

I prospetti economici e patrimoniali sono redatti secondo i principi contabili IAS/IFRS emanati dall’International Standard Board e omologati dalla Commissione Europea.

Il Resoconto intermedio di gestione non è stato assoggettato a procedure di revisione da parte della società di revisione.

NOTE ALLE VOCI PATRIMONIALI

Attività correnti

1- *Disponibilità liquide e mezzi equivalenti*

La composizione della voce “Disponibilità liquide e mezzi equivalenti” al 31 marzo 2016 è pari ad Euro 882.428.

<i>in Euro</i>	Al 31 marzo 2016	Al 31 dicembre 2015	Variazione
Depositi bancari e postali	882.428	140.206	742.222
Denaro e altri valori in cassa	-	-	-
Totale Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	882.428	140.206	742.222

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide costituite da depositi bancari liberi e vincolati in essere alla data del presente Resoconto.

Tale voce ha subito un incremento di Euro 742.222, rispetto al 31 dicembre 2015, in seguito a:

- il rimborso a scadenza, avvenuto in data 4 gennaio 2016, del Buono di Risparmio dal valore nominale di un milione di Euro più interessi pari a Euro 1.082, investito presso il conto corrente Intesa Sanpaolo S.p.A. intestato alla Società; tale ammontare è stato messo a disposizione della stessa Società sul conto operativo Unicredit S.p.A., per supportarne l'ordinaria attività che nel periodo di riferimento ha comportato una diminuzione di liquidità di circa Euro 438.000;
- l'incasso degli interessi maturati, pari a Euro 141.833 sulle somme vincolate presso Monte dei Paschi di Siena S.p.A. per nominali Euro 75.000.000, a fronte dell'estinzione anticipata, in data 22 gennaio 2016, delle stesse;
- l'incasso degli interessi maturati sul Time Deposit sottoscritto in data 2 febbraio 2016 per nominali Euro 75.000.000, presso Banca Nazionale del Lavoro S.p.A., che nel periodo ammontano ad Euro 26.385;
- accredito degli interessi attivi maturati sulle disponibilità in essere al 31 marzo 2016, pari a circa Euro 11.000.

2- Altre attività finanziarie correnti

Il saldo al 31 marzo 2016 delle “Altre attività finanziarie correnti” è pari a Euro 304.120.265.

<i>in Euro</i>	Al 31 marzo 2016	Al 31 dicembre 2015	Variazione
Buoni di Risparmio	183.398.663	184.061.448	(662.785)
Depositi Bancari Vincolati	120.721.602	120.796.627	(75.024)
Totale Altre attività finanziarie correnti	304.120.265	304.858.075	(737.809)

La voce Buoni di Risparmio rappresenta parte del ricavato dall'Offerta, depositato su due conti presso Intesa Sanpaolo S.p.A. ed investito in Buoni di Risparmio svincolabili in via anticipata, pena la riduzione del tasso d'interesse. Nella seguente tabella vengono riportati i dettagli dell'investimento, assumendo prudenzialmente il tasso d'interesse in caso di svincolo anticipato dello stesso:

N. titoli	Valore Nominale Complessivo	Tasso di interesse annuo a scadenza	Tasso di interesse annuo per svincolo anticipato	Scadenza dell'investimento	Tipologia di gestione
70	175.000.000	0,83%	0,75%	04/08/2017	Fiduciaria tramite SPAFID S.P.A.
5	5.000.000	0,83%	0,75%	03/08/2017	Diretta
5	2.500.000	0,78%	0,70%	07/08/2017	Diretta

Tali somme sono utilizzabili, previa autorizzazione dell'Assemblea, per la realizzazione dell'Operazione Rilevante oppure, in caso di mancato completamento della medesima, entro il termine della durata della Società, per il pagamento del valore di liquidazione ai soci.

Come descritto nella Nota 1, nel corso del primo trimestre 2016, è stato rimborsato a scadenza il Buono di Risparmio da Euro 1.000.000, investito presso il conto corrente Intesa Sanpaolo S.p.A. intestato alla Società.

I “Depositi Bancari Vincolati” come da tabella sotto riportata, sono composti dalle somme depositate presso altri due conti gestiti fiduciariamente dalla società SPAFID S.p.A.:

- il conto deposito presso Banca Akros S.p.A., è diminuito rispetto al 31 dicembre 2015, in seguito all’addebito dell’imposta di bollo sui prodotti finanziari, pertanto al 31 marzo 2016 il conto deposito è costituito dalle somme investite pari a Euro 45.492.247 e dagli interessi maturati pari a Euro 229.355.
- il Time Deposit dal valore nominale di Euro 75.000.000, investito presso Banca Nazionale del Lavoro S.p.A..

Valore Nominale Complessivo	Tasso di interesse annuo a scadenza	Tasso di interesse annuo per svincolo anticipato	Scadenza dell'investimento	Tipologia di gestione
75.000.000	0,30%	0,27%	02/02/2018	Fiduciaria tramite SPAFID S.P.A.
45.492.247	0,80%	0,76%	03/08/2016	Fiduciaria tramite SPAFID S.P.A.

Si precisa che sul deposito pari a Euro 45.492.247 viene applicato, prudenzialmente, il tasso di interesse annuo in caso di svincolo anticipato, mentre su quello da 75.000.000 di Euro, gli interessi vengono accreditati trimestralmente sul conto corrente.

Il fair value viene assunto pari al valore di bilancio trattandosi di crediti con scadenza a breve termine.

3- Altri crediti

Gli “Altri crediti” al 31 marzo 2016 sono pari a Euro 609.005.

<i>in Euro</i>	Al 31 marzo 2016	Al 31 dicembre 2015	Variazione
Erario e pubblica amministrazione	504.977	375.829	129.148
Acconti a fornitori per servizi	915	0	915
Imposte anticipate	0	0	-
Altri	103.113	96.475	6.638
Totale Altri crediti	609.005	472.304	136.701

Come da tabella sopra riportata, la voce prevalente risulta essere costituita dal credito verso “Erario e pubblica amministrazione”, composta dal credito IVA maturato al 31 marzo 2016, pari a Euro 421.508 e dal credito per ritenute su interessi attivi bancari pari a Euro 71.050.

La voce “Altri” accoglie gli oneri la cui competenza è posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale, nello specifico è composta principalmente da:

- per Euro 86.667 derivanti da servizi di consulenza prestati da Space Holding S.r.l., come meglio descritto nella Nota 18 “Informazione relativa alle operazioni realizzate con parti correlate” alla quale si rimanda;
- per Euro 9.131 derivanti dall’attività di comunicazione finanziaria;
- per Euro 3.981 relativi alla polizza assicurativa in favore del Consiglio di Amministrazione, prevista dalla politica di remunerazione;
- per Euro 3.173, relativamente al compenso semestrale corrisposto a Borsa Italiana S.p.A. per la quotazione sul MIV.

Attività non correnti

4- Altre attività finanziarie non correnti

La voce al 31 marzo 2016, invariata rispetto al 31 dicembre 2015, è pari a Euro 10.000 ed è costituita dal deposito cauzionale infruttifero relativo al servizio di assistenza amministrativa.

Passività correnti

5- Debiti commerciali

La voce al 31 marzo 2016 è pari a Euro 67.409.

<i>in Euro</i>	Al 31 marzo 2016	Al 31 dicembre 2015	Variazione
Debiti verso fornitori	67.409	78.827	(11.418)
Totale Debiti commerciali	67.409	78.827	(11.418)

Si precisa che i debiti verso fornitori fanno riferimento alle spese sostenute per lo svolgimento dell’ordinaria attività della Società. La voce comprende stanziamenti per fatture da ricevere relativi a prestazioni di servizi ricevute pari a Euro 58.741.

6- Altri debiti

Gli “Altri debiti” in essere al 31 marzo 2016 ammontano a Euro 17.205.

<i>in Euro</i>	Al 31 marzo 2016	Al 31 dicembre 2015	Variazione
Erario e pubblica amministrazione	3.510	2.702	807
Istituti di previdenza	2.665	1.224	1.441
Debito verso amministratori	-	-	-
Altri debiti	11.030	5.063	5.967
Totale Altri debiti	17.205	8.989	8.216

Passività non correnti

7- Patrimonio netto

La voce al 31 marzo 2016 è pari ad Euro 305.537.084.

<i>in Euro</i>	Al 31 marzo 2016	Al 31 dicembre 2015	Variazione
Capitale Sociale – Azioni Ordinarie	30.000.000	30.000.000	-
Capitale Sociale – Azioni Speciali	845.000	845.000	-
Capitale Sociale – Totale	30.845.000	30.845.000	-
Riserva da sovrapprezzo Azioni	277.155.000	277.155.000	-
Altre riserve	(2.912.159)	(2.912.159)	-
Utile (perdita) portate a nuovo	304.928	-	304.928
Utile (perdita) dell'esercizio	144.315	304.928	(160.613)
Totale Patrimonio Netto	305.537.084	305.392.769	144.316

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

La Società alla data di costituzione (28 maggio 2015) disponeva di un capitale sociale pari a Euro 50.000, diviso in n. 5.000 azioni ordinarie prive di valore nominale, emesse con parità contabile implicita di Euro 10 cadauna. In data 17 giugno 2015, l'Assemblea degli Azionisti riunita in sede straordinaria, sotto la condizione e con efficacia dalla data di inizio delle negoziazioni delle azioni ordinarie della Società sul MIV, ha deliberato la conversione di tutte le n. 5.000 azioni ordinarie in pari numero di azioni speciali.

Inoltre, la suddetta Assemblea degli Azionisti ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento per un ammontare massimo complessivo comprensivo di sovrapprezzo di

Euro 300.000.000, mediante emissione di massime n. 30.000.000 azioni ordinarie. Il prezzo di sottoscrizione di ciascuna azione ordinaria è di Euro 10, imputato per Euro 1 alla parità contabile implicita e per Euro 9 a sovrapprezzo. Sempre in data 17 giugno 2015, l'Assemblea degli Azionisti riunita in sede straordinaria, ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, dedicato a Space Holding S.r.l. (società promotrice di Space2), per un ammontare complessivo comprensivo di sovrapprezzo di massimi Euro 6.950.000, mediante emissione di massime n. 695.000 azioni speciali. Il prezzo di sottoscrizione di ciascuna azione speciale versato pari ad Euro 10 è stato imputato per Euro 1 alla parità contabile implicita e per Euro 9 a riserva da sovrapprezzo azioni.

Infine, è stato deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, per un ammontare massimo complessivo comprensivo di sovrapprezzo di Euro 18.200.000, da riservarsi all'esercizio di corrispondenti n. 1.400.000 Sponsor Warrant SPACE2 S.p.A., mediante emissione di massime n. 1.400.000 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, al prezzo di Euro 13, imputato per Euro 1 alla parità contabile implicita e per Euro 12 a sovrapprezzo.

In data 7 luglio 2015, l'Assemblea degli Azionisti ha deliberato, ad integrazione di quanto approvato con Assemblea del 17 giugno 2015, l'ulteriore aumento del capitale sponsor per Euro 1.000.000 (di cui 100.000 Euro alla parità contabile implicita e 900.000 Euro a sovrapprezzo). La suddetta Assemblea ha deliberato, inoltre, l'incremento del capitale sponsor warrant per Euro 2.600.000 (di cui Euro 200.000 alla parità contabile implicita e Euro 2.400.000 a sovrapprezzo).

Al 31 marzo 2016 il capitale sociale, invariato rispetto al 31 dicembre 2015, risulta pari ad Euro 30.845.000, interamente sottoscritto e versato, rappresentato da complessive n. 30.800.000 azioni, di cui n. 30.000.000 azioni ordinarie e n. 800.000 azioni speciali.

Inoltre, il patrimonio netto è stato ridotto dei costi relativi alla costituzione e ai servizi inerenti il processo di quotazione della Società nei mercati di Borsa Italiana, iscritti in un'apposita riserva negativa, per Euro 2.912.159.

Il patrimonio netto incorpora il valore dei Market Warrant emessi da Space2 contestualmente alle azioni ordinarie ed abbinati gratuitamente alle stesse, in quanto considerati strumenti di equity con riferimento allo IAS 32 consentendo di sottoscrivere azioni di compendio, al prezzo di esercizio prestabilito pari a Euro 0,10 mediante un rapporto prefissato correlato al prezzo di mercato delle azioni ordinarie, fino al limite di Euro 13 per azione, ai sensi del relativo Regolamento Market Warrant.

8- Posizione finanziaria netta

La posizione finanziaria netta, come evidenziato nella tabella seguente, positiva per Euro 305.002.693, corrisponde alla somma delle disponibilità liquide presenti presso i conti bancari per Euro 882.428, dei Buoni di Risparmio per Euro 183.398.663 e dei depositi presso Banca Akros S.p.A. per Euro 45.721.602 e presso Banca Nazionale del Lavoro S.p.A., per Euro 75.000.000.

<i>in Euro</i>	Al 31 marzo 2016	Dal 28 maggio 2015 al 31 dicembre 2015
A Cassa	-	-
B Altre disponibilità liquide	882.428	140.206
C Altre attività finanziarie correnti	304.120.265	304.858.075
D Liquidità (A+B+C)	305.002.693	304.998.281
E Crediti finanziari correnti	-	-
F Debiti bancari correnti	-	-
G Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	-
H Altri debiti finanziari correnti	-	-
I Indebitamento finanziario corrente	-	-
J Posizione finanziaria corrente netta positiva	305.002.693	304.998.281
K Debiti bancari non correnti	-	-
L Obbligazioni emesse	-	-
M Altri debiti non correnti	-	-
N Indebitamento finanziario non corrente	-	-
O Posizione finanziaria netta positiva	305.002.693	304.998.281

La posizione finanziaria netta ha subito un incremento avvenuto in seguito al rimborso a scadenza del Buono di Risparmio dal valore nominale di un milione di Euro, all'incasso degli interessi per estinzione anticipata delle somme vincolate presso Monte dei Paschi di Siena S.p.A. pari a nominali Euro 75.000.000 ed al contestuale incasso degli interessi maturati su tali somme reinvestite su un Time Deposit presso Banca Nazionale del Lavoro S.p.A.

NOTE ALLE VOCI ECONOMICHE

9- Ricavi

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 ed ai criteri generali adottati dall'Assemblea in data 17 giugno 2015, al fine di individuare una Target.

10- Costo materiale di consumo

La voce "Costo materiale di consumo" è pari ad Euro 7.117 ed è costituita da spese sostenute per il funzionamento della sede operativa.

11- Costo del personale

Al 31 marzo 2016 la Società non risulta avere dipendenti.

12- Altri costi operativi netti

La voce alla data del presente Resoconto è pari a Euro 346.138.

<i>in Euro</i>	Dal 1 gennaio 2016 al 31 marzo 2016
Spese di consulenza da Space Holding Srl	260.942
Altri costi	24.396
Oneri professionali	11.773
Servizi amministrativi	10.962
Collegio Sindacale	10.107
Amministratori indipendenti	9.524
Comunicazione finanziaria	8.461
Servizi di amministrazione fiduciaria	5.273
Revisione contabile	4.699
Totale Altri costi operativi netti	346.138

La voce “Altri costi operativi netti” include i costi sostenuti dalla Società nel corso del primo trimestre 2016 a supporto dell’espletamento della propria attività caratteristica. Tale voce è composta per la maggior parte dal servizio di consulenza offerto da Space Holding S.r.l, come da prospetto informativo e specifico contratto del 7 luglio 2015.

La voce “Altri costi” è costituita essenzialmente da imposte di bollo relative ai conti correnti liberi e vincolati in essere alla data del presente Resoconto.

Gli “Oneri professionali” si riferiscono ai compensi per servizi di consulenza legale e notarile e ai compensi in favore dell’Organismo di Vigilanza.

La voce “Servizi amministrativi” è essenzialmente legata al servizio di tenuta della contabilità.

Per “Comunicazione finanziaria” si intendono i costi per servizi volti a favorire la diffusione e la conoscenza della Società sul mercato finanziario, attraverso azioni e strumenti per il consolidamento delle relazioni con i media e gli investitori istituzionali, in Italia e all’estero.

Infine, i “Servizi di amministrazione fiduciaria” rappresentano l’assistenza ordinaria effettuata dalla società fiduciaria nella amministrazione della liquidità depositata presso conti bancari vincolati.

13- Proventi finanziari

I proventi finanziari al 31 marzo 2016 sono pari a Euro 497.570.

<i>in Euro</i>	Dal 1 gennaio 2016 al 31 marzo 2016
Interessi attivi su depositi bancari	158.894
Proventi finanziari su buoni di risparmio	338.677
Totale proventi finanziari	497.570

Tali proventi derivano principalmente dagli interessi maturati al 31 marzo 2016 sugli investimenti riportati nella Nota 2 “Altre attività finanziarie correnti”. Gli interessi sono calcolati, prudenzialmente, utilizzando il tasso di interesse riconosciuto in caso di smobilizzo anticipato dell’investimento, tranne per il Time Deposit presso Banca Nazionale del Lavoro S.p.A., per il quale si utilizza il tasso effettivo a scadenza, dato che a fine di ogni trimestre vengono accreditati, sul relativo conto corrente, gli interessi maturati.

14- Imposte sul reddito

Ai fini della predisposizione del Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2016, la Società, non ha iscritto imposte correnti, in quanto dispone di perdite fiscali riportate dall’esercizio precedente eccedenti rispetto all’ammontare dell’IRES maturata nel periodo pari a Euro 6.331.

Ai fini IRAP la Società chiude il periodo di riferimento con un valore della produzione netta negativo.

La Società, altresì, non ha indicato le imposte anticipate in quanto alla data di redazione del suddetto Resoconto 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.

Si sottolinea che la Società godrà, a partire dal presente periodo di imposta e in presenza di utili imponibili, di un effetto fiscale differito generatosi (i) dalla disponibilità di una perdita fiscale, pari ad Euro 249.616, non ancora compensata e utilizzabile in misura piena in quanto realizzata nel primo periodo d’imposta e (ii) dagli oneri di quotazione contabilizzati a patrimonio netto ancora deducibili nei prossimi periodi d’imposta, pari ad Euro 1.747.296, per i quali la Società ha ritenuto di non iscrivere imposte anticipate. Godrà, inoltre, dell’eccedenza relativa all’Aiuto alla Crescita Economica (ACE) deducibile dal reddito di impresa di esercizi futuri. Si precisa che con l’entrata in vigore del decreto legge n. 91/2014, le società, le cui azioni sono quotate in mercati regolamentati a partire dal 25 giugno 2014, possono beneficiare di una maggiorazione del 40% della “variazione in aumento del capitale proprio” rispetto a quella esistente alla chiusura di ciascun esercizio precedente. L’ammontare di eccedenza ACE disponibile al 31 marzo 2016 è pari ad Euro 8.187.445.

15- Utile base e diluito per azione

L'utile base per azione calcolato dividendo il risultato del periodo per il numero di azioni ordinarie in circolazione è pari Euro a 0,006.

La tabella seguente mostra il calcolo dell'utile base e diluito per azione:

<i>(In Euro)</i>	Dal 1 gennaio 2016 al 31 marzo 2016
Utile netto	144.315
Numero di azioni ordinarie alla fine del periodo	30.000.000
Utile base per azione	0,006
Utile per azione diluito	0,005

Al 31 marzo 2016 l'utile base per azione diluito, calcolato considerando oltre alle azioni ordinarie anche quelle speciali e i market warrant, corrisponde allo 0,005. L'effetto diluitivo derivante dall'esercizio al 31 marzo 2016 dei market warrant e dalla conversione delle azioni speciali sarebbe stato minimo, pertanto l'utile per azione diluito risulta circa pari a quello base (0,006 Euro per azione).

16- Gestione dei rischi

La gestione dei rischi finanziari è svolta sulla base di linee guida definite dal Consiglio di Amministrazione. L'obiettivo è la gestione delle risorse finanziarie raccolte e necessarie per effettuare l'Operazione Rilevante conformemente ai criteri di cui alla politica di investimento approvata.

Il 98,5% dei proventi complessivi dell'Offerta sono stati depositati su conti vincolati e rappresentano le somme vincolate, che potranno essere utilizzate dalla Società esclusivamente previa autorizzazione dell'assemblea, ai sensi dell'articolo 8.2 dello Statuto, salvo che ai fini del pagamento del valore di liquidazione delle Azioni Ordinarie a fronte dell'esercizio del Diritto di Recesso.

Al 31 marzo 2016 non vi sono posizioni o operazioni che espongono la Società a rischio di credito e rischio di liquidità significativi.

Si dà atto che la Società ha implementando il Modello di organizzazione, gestione e controllo ai sensi del D.lgs. 231/2001.

17- Garanzie fornite, impegni e passività potenziali

Al 31 marzo 2016 non sussistono garanzie fornite, impegni e passività potenziali

18- Informazione relativa alle operazioni realizzate con parti correlate

In linea con quanto descritto nel prospetto di quotazione, la Società ha stipulato un contratto di servizi con la società Space Holding S.r.l. avente ad oggetto l'attività di consulenza sia nella ricerca e selezione della società Target con cui realizzare l'Operazione Rilevante sia, una volta individuata la Target, nell'analisi, valutazione della struttura e della negoziazione con la controparte. Inoltre è prevista dal contratto l'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. I corrispettivi annuali forfettari, riconosciuti a Space Holding S.r.l., sono pari allo 0,33% dei proventi complessivi del collocamento istituzionale finalizzato alla quotazione, incrementati dalle spese sostenute per lo svolgimento del servizio e stabilite forfettariamente nella misura di 50.000 Euro annui.

Si precisa che al 31 marzo 2016 la Società ha usufruito di tale servizio con un impatto sul conto economico pari a Euro 260.942.

19- Segmenti operativi

Ai fini dell'IFRS 8 *Operating segments*, si segnala che non sono stati individuati segmenti operativi in quanto la Società, nel primo trimestre 2016, non ha svolto alcuna attività operativa.

20- 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 primo trimestre 2016 non sono state poste in essere operazioni atipiche e/o inusuali, così come definite nella Comunicazione stessa.

21- Eventi e operazioni significative non ricorrenti

Nel periodo di riferimento del presente Resoconto, non si sono verificati eventi o operazioni non ricorrenti, così come definiti dalla Delibera n. 15519 e dalla Comunicazione DEM/6064293 della Consob.

22- Compensi corrisposti ai componenti del Consiglio di Amministrazione e ai Dirigenti con responsabilità strategiche

La Società ha stabilito, per i soli amministratori indipendenti, un compenso complessivo annuo lordo pari a Euro 12.000 per ciascuno di essi.

Per i componenti del Consiglio di Amministrazione in carica non sono previsti trattamenti retributivi integrativi in caso di cessazione dalla carica prima della scadenza naturale del mandato. Inoltre si precisa che non sono previsti benefici non monetari ulteriori rispetto

alla polizza di responsabilità civile verso terzi del Consiglio nell'esercizio delle sue funzioni e al rimborso spese per attività effettuate in nome e nell'interesse della Società.

Pertanto i compensi maturati nel primo trimestre 2016 per i componenti del Consiglio di Amministrazione sono pari a Euro 9.558.

23- Compensi corrisposti ai componenti del Collegio Sindacale

La Società ha convenuto con il Collegio Sindacale un emolumento annuo 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 nel primo trimestre 2016 sono pari a Euro 10.162

Milano, 11 maggio 2016
Per il Consiglio di Amministrazione,

Il Presidente,
Gianni Mion

Attestazione del Dirigente Preposto

Attestazione del resoconto intermedio di gestione ai sensi dell'art. 154-bis comma 2 TUF

Il sottoscritto Edoardo Subert, Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari della società Space2 S.p.A.

DICHIARA

In conformità a quanto previsto dal comma 2 dell'art. 154-bis, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, che l'informativa contabile contenuta nel presente Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2016 corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Milano, 11 maggio 2016

Edoardo Subert

(Dirigente Preposto)