



# SPAFID CONNECT

|   |   |                                 |
|---|---|---------------------------------|
| Informazione<br>Regolamentata n.<br>2043-9-2018 | Data/Ora Ricezione<br>27 Aprile 2018 15:41:32 | MIV - Segmento<br>Professionale |
|---|---|---------------------------------|

Societa' : SPACE 4

Identificativo : 102898

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : SPACE4N02 - Claudia Conciauro

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 27 Aprile 2018 15:41:32

Data/Ora Inizio : 27 Aprile 2018 15:41:33

Diffusione presunta

Oggetto : COS

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.



**QUAESTIO CO-INVESTE CON SPACE4  
NELLA BUSINESS COMBINATION CON GUALA CLOSURES S.P.A.**

- *A 10 giorni dall'annuncio della Business Combination, Quaestio Capital SGR S.p.A., affianca Space4 e Peninsula come co-investitore nell'acquisizione di una partecipazione in Guala Closures S.p.A.*
- *Quaestio Capital SGR S.p.A. in nome e per conto di Quaestio Italian Growth Fund, già azionista di Space4, investirà nell'operazione Euro 10 milioni venendo a detenere una partecipazione economica nel capitale sociale di Guala Closures alla data della business combination pari al 2,8%.*
- *Quaestio si è inoltre impegnata ad acquistare eventuali azioni ordinarie Space4 per le quali sia esercitato il diritto di recesso fino a un controvalore massimo complessivo pari a Euro 5 milioni*

**Milano/Alessandria, 27 aprile 2018** –Space4 S.p.A. (“**Space4**”) – SPAC italiana quotata sul mercato MIV/segmento SIV organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. – rende noto con riferimento all’operazione di integrazione societaria con Guala Closures S.p.A. (“**Guala Closures**”) da realizzarsi mediante l’acquisizione da parte di Space4 e di Peninsula Capital II S.à r.l. (“**Peninsula**”) di una partecipazione pari a circa l’81,2% del capitale sociale di Guala Closures (l’“**Acquisizione**”) da GCL Holdings S.C.A. (“**GCL**”), società che detiene il 100% del capitale sociale di Guala Closures, e la fusione per incorporazione di Guala Closures in Space4 (la “**Fusione**” e, insieme all’Acquisizione, la “**Business Combination**”), che in data odierna sono stati sottoscritti gli accordi contrattuali con Quaestio Capital SGR S.p.A., in nome e per conto del fondo d’investimento alternativo Quaestio Italian Growth Fund, (“**Quaestio**”) ai sensi dei quali Quaestio, già azionista di Space4 con una partecipazione di n. 1.000.000 azioni ordinarie, partecipa alla Business Combination, tra l’altro, quale acquirente di n. 1.480.646 azioni ordinarie Guala Closures che Space4 si è impegnata ad acquistare da GCL ai sensi dell’accordo quadro sottoscritto in data 16 aprile 2018 (l’“**Accordo Quadro**”).

**Designazione di Quaestio**

Gli accordi contrattuali con Quaestio contemplano:

- (i) un accordo di adesione ai sensi del quale Quaestio si è impegnata, tra l’altro, ad acquistare n. 1.480.646 azioni ordinarie Guala Closures e a rilasciare le stesse dichiarazioni e



garanzie, assumere gli stessi obblighi di indennizzo e altre obbligazioni contrattuali nonché godere degli stessi diritti previsti in capo a Peninsula ai sensi dell'Accordo Quadro (l'“**Accordo di Adesione**”);

- (ii) un accordo di *back-stop*, ai sensi del quale Quaestio si è impegnata ad acquistare le azioni ordinarie Space4 per le quali sarà esercitato il diritto di recesso da parte dei titolari di azioni ordinarie Space4 che non concorreranno all'approvazione della delibera di Fusione (il “**Diritto di Recesso**”) e che non saranno acquistate dai soci Space4 (ai sensi del procedimento di liquidazione di cui all'art. 2437-quater, commi da 1 a 3, del codice civile) fino a un controvalore massimo complessivo pari a Euro 5 milioni, per un prezzo pari al valore di liquidazione delle azioni ordinarie Space4 determinato dal consiglio di amministrazione di Space4 in Euro 9,903 (l'“**Accordo di Back-stop**”);
- (iii) un accordo di *lock-up*, ai sensi del quale Quaestio si è impegnata nei confronti di Space4 a non trasferire:
  - (a) dalla data di esecuzione dell'Acquisizione e fino alla data di efficacia della Fusione, le azioni ordinarie Guala Closures oggetto di acquisto da parte di Quaestio ai sensi dell'Accordo di Adesione e dell'Accordo Quadro; e
  - (b) per un periodo di 9 mesi dalla data di efficacia della Fusione, (x) le azioni ordinarie di Space4 che Quaestio riceverà, all'esito della Fusione, in concambio delle predette azioni Guala Closures acquistate in forza dell'Accordo di Adesione e (y) le eventuali ulteriori azioni ordinarie Space4 che Quaestio dovesse acquistare entro la data di efficacia della Fusione in sede di esecuzione dell'Accordo di Back-stop.

Per effetto di quanto precede, in virtù dell'Accordo Quadro, il numero complessivo di azioni ordinarie che GCL è tenuta a vendere rimane invariato ed è pari a complessive n. 60.609.131 azioni ordinarie Guala Closures, di cui Space4 è tenuta ad acquistarne n. 51.725.256, Peninsula continua ad essere tenuta ad acquistarne le originarie n. 7.403.229 azioni ordinarie e Quaestio si è impegnata ad acquistarne n. 1.480.646.

#### **Azionariato *post* Business Combination**

Pertanto, ipotizzando che: (i) GCL Holdings LP S.à r.l., Private Equity Opportunities Fund II SCS-SIF, GCL e alcuni *manager* di Guala Closures (“**Team**”) non esercitino congiuntamente

L'opzione di incremento prevista dall'Accordo Quadro e quindi Space4 non acquisti ulteriori massime 1.500.000 azioni ordinarie Guala Closures, (ii) Space4, Peninsula e Quaestio non siano tenute ad acquistare alcuna azione eventualmente oggetto di Diritto di Recesso e che (iii) l'aumento di capitale a pagamento riservato al Team da eseguirsi al Closing per massimi Euro 25 milioni, mediante l'emissione di massime n. 3.701.614 azioni ordinarie Guala Closures, sia integralmente sottoscritto, l'azionariato di Guala Closures alla data di efficacia della Business Combination sarà il seguente:

| <b>Azionariato alla data di efficacia della Business Combination</b> |   |  |
|--|---|--|
|  | <b>Percentuale del capitale sociale (*)</b> | <b>Percentuale dei diritti di voto (*)</b> |
| Team   | 14,1%                                       | 23,7%                                      |
| Investitori Finanziari   | 2,8%  | 2,5%                                       |
| Space Holding  | 3,9%  | 2,5%                                       |
| Peninsula  | 7,1%  | 6,4%                                       |
| Quaestio (**)  | 2,8%  | 2,5%                                       |
| Mercato  | 69,3%                                       | 62,4%                                      |

(\*) Le percentuali sono calcolate tenendo conto del fatto che alla data di efficacia della Fusione n. 437.500 azioni speciali Space4 saranno convertite in n. 1.968.750 azioni ordinarie.

(\*\*) Le percentuali sono calcolate tenendo conto delle azioni già detenute da Quaestio in Space4 alla data odierna e di quelle che Quaestio acquisterà ai sensi dell'Accordo di Adesione e che saranno oggetto di concambio ad esito della Fusione.

### **Rinunciata la condizione sospensiva antitrust**

Sempre con riferimento alla Business Combination, Space4 rende noto che a seguito dell'accertamento della non necessità di procedere alla notifica e/o all'ottenimento di autorizzazioni da parte delle competenti autorità antitrust spagnole relativamente alla Business Combination, la stessa ha rinunciato alla condizione sospensiva all'esecuzione della Business



Combination prevista dall'Accordo Quadro, in conformità con quanto previsto dall'accordo stesso.

\* \* \*

*Space4 è una SPAC (Special Purpose Acquisition Company) di diritto italiano, quotata sul MIV, il Mercato Telematico degli Investment Vehicles/Segmento Professionale, mercato regolamentato organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. Space4 è la quarta SPAC promossa da Space Holding, società di investimento i cui soci sono Sergio Erede, Roberto Italia, Carlo Pagliani, Edoardo Subert, Alfredo Ambrosio e Laura Selvi. Nel 2013 Space Holding aveva costituito Space S.p.A., la prima SPAC di diritto italiano quotata sul MIV, che aveva effettuato la business combination con F.I.L.A. S.p.A. - uno dei leader mondiali nella produzione e commercializzazione di prodotti per colorare, disegnare, modellare, scrivere e dipingere rivolti principalmente a bambini in età scolare e prescolare. Nel 2015 Space Holding aveva costituito Space2 S.p.A., la seconda SPAC di diritto italiano quotata sul MIV, che aveva effettuato l'operazione di business combination con Avio S.p.A., un gruppo internazionale leader nella realizzazione e nello sviluppo di sistemi di propulsione solida e liquida per lanciatori spaziali e nel trasporto spaziale. Lo scorso dicembre Space3 S.p.A., terza SPAC promossa da Space Holding, ha effettuato la business combination con Aquafil S.p.A., uno dei principali attori, in Italia e nel mondo, nella produzione di fibre sintetiche. Le tre società risultate dalle business combination sono quotate nel segmento STAR di Borsa Italiana.*

\* \* \*

**Per informazioni**

Media&Investor Contact

Community Strategic Communications Advisers

Tel. (+39) 02 89404231

Mail: [investor@space4spa.com](mailto:investor@space4spa.com)

Fine Comunicato n.2043-9

Numero di Pagine: 6