



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 2043-15-2018	Data/Ora Ricezione 28 Maggio 2018 19:37:29	MIV - Segmento Professionale
--	--	---------------------------------

Societa' : SPACE 4

Identificativo : 104481

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : SPACE4N03 - Daniela Console

Tipologia : 3.1

Data/Ora Ricezione : 28 Maggio 2018 19:37:29

Data/Ora Inizio : 28 Maggio 2018 19:37:30

Diffusione presunta

Oggetto : cos

Testo del comunicato

Vedi allegato.



L'ASSEMBLEA DI SPACE4 S.P.A. APPROVA LA *BUSINESS COMBINATION* CON GUALA CLOSURES S.P.A.

- *L'Assemblea di Space4 S.p.A. ha approvato oggi l'operazione di business combination con Guala Closures S.p.A.*
- *La fusione per incorporazione di Guala Closures S.p.A. in Space4 è stata peraltro approvata in data 27 aprile 2018 dall'assemblea di Guala Closures S.p.A.*
- *L'Assemblea di Space4 S.p.A. ha approvato, inoltre, in sede ordinaria e straordinaria, il progetto di esclusione dalle negoziazioni sul MIV/ Segmento Professionale e di ammissione alle negoziazioni sul MTA, eventualmente segmento STAR, delle azioni ordinarie e dei "Market Warrant Space4 S.p.A." (che, a partire dalla data di efficacia della fusione, saranno ridenominati "Market Warrant Guala Closures S.p.A.") a seguito dell'operazione di business combination con Guala Closures S.p.A.*
- *Sono stati infine nominati i nuovi componenti del Consiglio di Amministrazione che entreranno in carica alla data di efficacia della fusione per incorporazione di Guala Closures S.p.A. in Space4 S.p.A.*

Milano, 28 maggio 2018 – L'Assemblea degli azionisti di Space4 S.p.A. ("**Space4**" o la "**Società**") si è riunita in data odierna, in unica convocazione – in sede ordinaria e straordinaria – per l'approvazione, tra l'altro, dell'operazione di integrazione mediante fusione di Guala Closures S.p.A. ("**Guala Closures**") in Space4 (la "**Business Combination**").

Approvazione della *Business Combination* e del progetto di Fusione

L'Assemblea di Space4, in sede ordinaria, ha deliberato – con una percentuale di voti favorevoli pari al 97,046% del capitale sociale rappresentato in Assemblea, pari al 57,822% del capitale sociale ordinario di Space4 – di approvare la *Business Combination*, come già approvata dal Consiglio di Amministrazione di Space4 in data 16 aprile 2018, e di autorizzare l'utilizzo delle cosiddette "Somme Vincolate" per la sua realizzazione.

La *Business Combination* si realizzerà principalmente tramite (i) l'acquisizione da parte di Space4 insieme a Peninsula Capital II S.à r.l. ("**Peninsula**") e Quaestio Capital SGR S.p.A., in nome e per conto di Quaestio Italian Growth Fund ("**Quaestio**"), in qualità di co-investitori con Space4, di n. 60.609.131 azioni ordinarie Guala Closures (che potrebbero incrementare di ulteriori



massime 1.500.000 azioni ordinarie) rappresentative del 81,22% del capitale sociale di Guala e (ii) la fusione per incorporazione di Guala Closures in Space4 (la “**Fusione**”).

L’Assemblea di Space4, in sede straordinaria, ha conseguentemente deliberato – con una percentuale di voti favorevoli pari al 97,046% del capitale sociale rappresentato in Assemblea, pari al 57,822% del capitale sociale ordinario di Space4 – di approvare il progetto di Fusione, come già approvato dal Consiglio di Amministrazione di Space4 in data 16 aprile 2018 e dall’assemblea di Guala Closures in data 27 aprile 2018, unitamente ad alcune modifiche statutarie che entreranno in vigore a partire dalla data di efficacia della Fusione.

Inoltre, a servizio del concambio, l’Assemblea di Space4 ha deliberato, con le medesime maggioranze:

- (i) un aumento di capitale in via scindibile ai sensi dell’art. 2439, comma 2, cod. civ., per massimi nominali Euro 52.899.963,00, da eseguirsi mediante emissione di massime n. 52.899.963 azioni, di cui massime n. 48.577.525 azioni ordinarie, da assegnare in concambio ai titolari delle azioni ordinarie di Guala Closures, e massime n. 4.322.438 azioni speciali a voto plurimo, da assegnare in concambio ai titolari delle azioni speciali a voto plurimo di Guala Closures;
- (ii) un ulteriore aumento di capitale in via scindibile per un ammontare massimo complessivo, comprensivo di sovrapprezzo, di Euro 13.000.000,00, da eseguirsi mediante emissione di massime n. 1.000.000 azioni ordinarie, da riservarsi all’esercizio della facoltà di sottoscrizione spettante ai titolari dei n. 1.000.000 “*Management Warrant Space4 S.p.A.*” (che, a partire dalla data di efficacia della Fusione, saranno ridenominati “*Management Warrant Guala Closures S.p.A.*”) contestualmente emessi, aventi le caratteristiche di cui al relativo regolamento allegato al progetto di Fusione, e da assegnare in concambio ai titolari dei “*Warrant Guala Closures S.p.A.*”(emessi a seguito della delibera dell’assemblea di Guala Closures in data 27 aprile 2018).

La delibera di approvazione della Fusione che comporta la proroga del termine di Space4 e la modifica del suo oggetto sociale attribuisce agli azionisti che non abbiano concorso alla sua adozione il diritto di recesso ai sensi dell’art. 2437, comma 1, lett. (a) e comma 2, lett. (a), cod. civ.

La Fusione è stata approvata da parte dell’Assemblea di Space4 con le modalità previste dall’art. 49, comma 1, lett. (g) del Regolamento Consob n. 11971/1999 (c.d. *whitewash*); pertanto, Space



Holding S.r.l., Peninsula Capital II S.à r.l. e i sigg.ri Marco Giovannini, Anibal Diaz Diaz, Francesco Bove e Paolo Ferrari, che – a decorrere dalla data di efficacia della Fusione – deterranno, di concerto per effetto (a) della conversione di alcune azioni speciali, (b) dell’assegnazione di azioni in sede di concambio di Fusione nonché (c) dell’eventuale acquisto da parte di Peninsula di azioni oggetto di recesso in esecuzione degli obblighi di *back-stop*, oltre il 30% dei diritti di voto esercitabili nell’assemblea della società risultante dalla Fusione, sono esentati dall’obbligo di promuovere un’offerta pubblica di acquisto ai sensi dell’art. 106 del D. Lgs. n. 58/1998. L’approvazione della Fusione con le suddette modalità si riferisce, per quanto occorrer possa - non essendo Quaestio parte del patto parasociale - anche alle azioni che Quaestio riceverà in sede di concambio ovvero che la stessa acquisterà in esecuzione del contratto di *back-stop*.

Approvazione del progetto di esclusione dalle negoziazioni dal MIV e di ammissione a quotazione sul MTA, eventualmente segmento STAR

Sempre in data odierna, l’Assemblea di Space4 ha approvato:

- in sede ordinaria, il progetto di ammissione alle negoziazioni sul Mercato Telematico Azionario (eventualmente segmento STAR) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. delle azioni ordinarie e dei “*Market Warrant Space4 S.p.A.*” (che, a partire dalla data di efficacia della Fusione, saranno ridenominati “*Market Warrant Guala Closures S.p.A.*”); e
- in sede straordinaria, la richiesta di esclusione dalle negoziazioni sul Mercato Telematico degli *Investment Vehicles* organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. delle azioni ordinarie e dei “*Market Warrant Space4 S.p.A.*”, subordinatamente al rilascio del provvedimento di ammissione dei medesimi strumenti finanziari sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.; e

Nomina del Consiglio di Amministrazione con effetto dalla data di efficacia della Fusione e rinuncia all’esercizio dell’azione di responsabilità

L’Assemblea degli Azionisti ha, inoltre, deliberato di determinare in nove il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione che entrerà in carica a partire dalla data di efficacia della Fusione, ha fissato in tre esercizi la durata del mandato e ha determinato in Euro 500.000 il compenso annuo complessivo spettante al Consiglio di Amministrazione (ivi inclusa la remunerazione spettante ai Presidenti dei Comitati interni al Consiglio di Amministrazione e al Presidente dal Consiglio di Amministrazione) da ripartire tra i suoi componenti in conformità alle delibere che verranno assunte dal Consiglio di Amministrazione, salvo gli eventuali ulteriori



compensi spettanti agli amministratori investiti di particolari cariche che dovessero essere stabiliti dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2389, comma terzo, cod. civ., il tutto con efficacia a decorrere dalla data di efficacia della Fusione.

L'Assemblea degli Azionisti di Space4 ha quindi provveduto alla nomina, secondo il meccanismo del voto di lista ai sensi di legge e di statuto, del Consiglio di Amministrazione della Società che entrerà in vigore alla data di efficacia della Fusione.

A seguito della votazione, il Consiglio di Amministrazione della Società che entrerà in carica alla data di efficacia della Fusione sarà composto dai seguenti membri, tutti tratti dall'unica lista presentata dal Consiglio di Amministrazione di Space4 uscente ai sensi dell'art. 11 dello statuto di Space4 e delle disposizioni del patto parasociale sottoscritto da Space Holding S.r.l., Space4, Peninsula Capital II S.à r.l., GCL Holdings S.C.A. e dai sigg.ri Marco Giovannini, Anibal Diaz Diaz, Francesco Bove e Paolo Ferrari in data 16 aprile 2018 (e successivamente modificato in data 3 maggio 2018): Marco Giovannini, Anibal Diaz Diaz, Francesco Bove, Filippo Giovannini, Edoardo Subert, Francesco Caio, Luisa Maria Virginia Collina, Lucrezia Reichlin e Nicola Colavito.

Gli amministratori Francesco Caio, Luisa Maria Virginia Collina e Lucrezia Reichlin hanno dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3 del D. Lgs. 58/1998 e di quelli previsti dall'art. 3 del Codice di Autodisciplina delle società quotate promosso da Borsa Italiana S.p.A..

I *curricula vitae* dei membri del Consiglio di Amministrazione sono disponibili sul sito internet della Società (www.Space4spa.com, sezione "Investor Relations" – "Assemblee"), nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato all'indirizzo www.emarketstorage.com.

Sulla base delle informazioni a disposizione della Società, fatta eccezione per quanto di seguito indicato, i membri del nuovo Consiglio di Amministrazione non risultano in possesso di azioni ordinarie Space4. Edoardo Subert è amministratore e detiene una partecipazione nel capitale sociale di Space Holding S.r.l., attualmente titolare di azioni speciali Space4 e di *warrant* denominati "*Sponsor Warrant Space4 S.p.A.*".

L'Assemblea degli Azionisti ha, infine, deliberato di rinunciare a esperire le azioni di responsabilità *ex art.* 2393 del codice civile nei confronti degli amministratori che hanno rassegnato le proprie dimissioni in data 16 aprile 2018 con effetto dalla data di efficacia della



Fusione (ovvero dei sigg.ri Roberto Italia, Carlo Pagliani, Edoardo Subert, Francesco Caio, Francesca Prandstraller e Margherita Zambon).

Ulteriori delibere dell'Assemblea

Si rende noto che in data 25 maggio 2018 Space4 ha ricevuto da Credit Suisse AG, Milan Branch, Barclays Bank PLC, UniCredit S.p.A. e Intesa Sanpaolo S.p.A. delle c.d. “*Debt Commitment Letter*” in forza delle quali ciascuna di esse, ovvero società ad esse collegate, si sono impegnate a mettere a disposizione, a fronte di una serie di condizioni sospensive, una quota ovvero, a seconda dei casi, la totalità di (i) una linea di credito *bridge* di massimi Euro 520 milioni ed (ii) una linea di credito *revolving* di Euro 80 milioni, finalizzate, tra l'altro, al rimborso dell'indebitamento finanziario di Guala Closures derivante dal prestito obbligazionario di Euro 510 milioni emesso in data 11 novembre 2016 e dal contratto di finanziamento *revolving* sottoscritto in data 10 novembre 2016. L'importo complessivo delle offerte di *underwriting* ricevute dalle banche è pari a quasi tre volte l'ammontare massimo complessivo della nuova linea di credito *bridge* e della nuova linea di credito *revolving*.

Alla luce di ciò, sempre in data odierna, l'Assemblea di Space4 ha approvato, in sede ordinaria, l'autorizzazione al Consiglio di Amministrazione alla stipula di un finanziamento *bridge* a favore di Space4 dell'importo massimo di Euro 520 milioni o all'emissione di un prestito obbligazionario di pari importo e alla stipula di una linea di credito *revolving* di Euro 80 milioni, finalizzati al rimborso dell'indebitamento finanziario di Guala Closures. Inoltre, l'Assemblea di Space4 ha altresì deliberato, in sede straordinaria, la modifica dell'articolo 8.2 dello statuto di Space4, eliminando l'attività di “assunzione di finanziamenti e concessione di garanzie” dal novero di quelle per il cui compimento il Consiglio di Amministrazione necessita di un'autorizzazione assembleare.

* * *

Per maggiori informazioni in merito alla *business combination*, si rinvia a quanto riportato nella relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione di Space4 e pubblicata in data 27 aprile 2018 disponibile presso la sede legale della Società (in Milano, via Mauro Macchi, 27), nella sezione *Investor Relations* del sito internet www.Space4spa.com e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato consultabile all'indirizzo www.emarketstorage.com.

* * *



Space4 è una SPAC (*Special Purpose Acquisition Company*) di diritto italiano, quotata sul segmento 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. Ad oggi, Space Holding ha promosso la costituzione di quattro SPAC sul listino MIV di Borsa Italiana per un totale complessivo di circa 1 miliardo di Euro. Nel 2013 Space Holding aveva costituito Space, la prima SPAC di diritto italiano quotata sul MIV, effettuando la *business combination* nel giugno 2015 con F.I.L.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 costituì Space2, anch'essa quotata sul MIV, completando poi l'operazione di *business combination* nell'aprile 2017 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. Nel dicembre 2017 Space3, SPAC sempre promossa da Space Holding, risultante dalla scissione di Space2 e sempre quotata sul MIV, ha quindi effettuato la *business combination* con Aquafil S.p.A., uno dei principali attori, in Italia e nel mondo, nella produzione di fibre sintetiche. Le prime tre società risultanti dalle *business combination* sono quotate nel segmento STAR di Borsa Italiana, con una capitalizzazione di borsa complessiva superiore a 1,7 miliardi di Euro e un rendimento dalla quotazione significativamente superiore a quanto registrato dai principali indici borsistici di riferimento. Le operazioni di Space nel tempo si sono concentrate esclusivamente su aziende italiane globali e *leader* al mondo nei rispettivi settori, legate al mercato italiano ma non dipendenti da questo, ricche di elementi di assoluta distinzione rispetto alla concorrenza, nel contesto di transazioni mirate ad accelerarne le prospettive di crescita, e che riflettessero un allineamento di interessi ottimale tra gli investitori di Space, gli imprenditori ed i *team* di gestione, rispettivamente.

Guala Closures, fondata nel 1954, oggi è la multinazionale *leader* assoluta a livello mondiale nella produzione di chiusure per superalcolici, vino e acqua. Opera in 5 continenti con 27 insediamenti produttivi e una struttura commerciale presente in oltre 100 paesi; circa il 90% del fatturato del gruppo è fuori dall'Italia. Dall'ingresso al vertice della società di Marco Giovannini e del suo team nel 1998, la società è passata da circa 70 milioni a 535 milioni di euro di fatturato nel 2017 (in crescita del 7% sul 2016), con un margine a livello di EBITDA stabilmente superiore al 20% negli ultimi dieci anni. Grazie a una politica di continuo sviluppo commerciale e innovazione tecnologica, Guala Closures è punto di riferimento riconosciuto a livello globale, in un contesto di mercati fortemente differenziati e in costante crescita. Primo al mondo nel settore chiusure



“*safety*” (anti adulterazione) per *spirits* e nella produzione di chiusure in alluminio per vino e *spirits*, con un ampio patrimonio di brevetti (oltre 140) e la continua innovazione di prodotti, processi, tecnologie e materiali. Il gruppo è presente capillarmente nei mercati maturi e in continua espansione sui nuovi mercati emergenti.

Per informazioni

Media&Investor Contact:

Community Strategic Communications Advisers
Tel. (+39) 02 89404231 – Space4@communitygroup.it
Mail: investor@Space4spa.com

Fine Comunicato n.2043-15

Numero di Pagine: 9