



# SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 2043-21-2018	Data/Ora Ricezione 18 Giugno 2018 16:51:52	MIV - Segmento Professionale
--	--	---------------------------------

Societa' : SPACE 4

Identificativo : 105289

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : SPACE4N04 - Daniela Console

Tipologia : 3.1

Data/Ora Ricezione : 18 Giugno 2018 16:51:52

Data/Ora Inizio : 18 Giugno 2018 16:51:53

Diffusione presunta

Oggetto : Space4 - Comunicato RECESSO

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.



**CHIUSURA DEL PERIODO DI ESERCIZIO DEL DIRITTO DI RECESSO  
LA BUSINESS COMBINATION TRA SPACE4 E GUALA CLOSURES PROCEDE VERSO IL  
LISTING ALLO STAR**

- *Lo scorso 13 giugno si è chiuso il periodo di esercizio del diritto di recesso spettante ai titolari di azioni ordinarie di Space4 S.p.A. che non hanno concorso alla approvazione della delibera di fusione per incorporazione di Guala Closures S.p.A. in Space4 S.p.A. e, in particolare, della modifica dell'oggetto sociale e della proroga della durata della società.*
- *La business combination tra Guala Closures e Space4 procede il suo iter verso il closing non risultando verificata la condizione risolutiva legata all'esercizio del diritto di recesso.*
- *Nuovi capitali per almeno Euro 130 milioni verranno apportati a Guala Closures ad esito della business combination. Tale ammontare potrà essere ulteriormente incrementato dalle risorse derivanti dalle eventuali adesioni all'offerta in opzione delle azioni oggetto di recesso.*

**Milano, 18 giugno 2018** – Con riferimento alla *business combination* tra Guala Closures S.p.A. (“**Guala Closures**”) e Space4 S.p.A. (“**Space4**”) da realizzarsi principalmente mediante la fusione per incorporazione di Guala Closures in Space4 (la “**Fusione**”) approvata dall’Assemblea di Space4 in data 28 maggio 2018, Space4 comunica che:

- (i) Il 13 giugno u.s. è scaduto il termine per l’esercizio del diritto di recesso spettante ai sensi dell’art. 2437, comma 1, lett. (a) e comma 2, lettera (a) del codice civile ai titolari di azioni ordinarie di Space4 che non hanno concorso (in quanto assenti, astenuti o dissenzienti) alla delibera di approvazione della Fusione.
- (ii) Sono pervenute dichiarazioni di esercizio del diritto di recesso per n. 6.359.568 azioni ordinarie, rappresentanti il 12,72% del capitale sociale di Space4, corrispondenti a un controvalore complessivo di Euro 63 milioni a fronte di un valore di liquidazione per azione pari a Euro 9,903, stabilito in conformità dell’art. 7 dello statuto sociale e dell’art. 2437-ter del codice civile.
- (iii) Si ricorda che ad esito del periodo di offerta in opzione, Peninsula Capital II S.à r.l. (“Peninsula”) e Quaestio Italian Growth Fund (“Quaestio”) si sono impegnati ad acquistare un massimo di n. 1.514.692 azioni ordinarie provenienti dal recesso, per un controvalore di Euro 15 milioni, riducendo al 9,69% il massimo capitale sociale di Space4 oggetto di riacquisto da parte della Società a seguito del recesso. Questa percentuale potrà essere ulteriormente ridotta dall’eventuale esercizio dell’opzione di acquisto di azioni ordinarie da parte degli attuali soci di Space4, nel periodo di offerta in opzione.



- (iv) essendo il numero di azioni ordinarie per le quali è stato esercitato il recesso inferiore al 33% meno un'azione delle azioni ordinarie di Space4, non si è verificata la condizione risolutiva cui era soggetta la delibera di approvazione della *business combination*.
- (v) L'ammontare di nuovi capitali apportati a Guala Closures ad esito della business combination sarà pari ad almeno Euro 130 milioni includendo quanto già previsto dagli accordi di *back stop* con Peninsula Capital e Quaestio e al lordo di spese e commissioni. Tale ammontare potrà essere ulteriormente incrementato dalle risorse derivanti dalle potenziali adesioni all'offerta in opzione delle azioni oggetto di recesso.

Qualora, successivamente alla data odierna, Space4 dovesse ricevere ulteriori comunicazioni di recesso, legittimamente predisposte ed inviate entro il 13 giugno 2018, si provvederà a rettificare i suddetti dati mediante apposito comunicato.

Le azioni ordinarie per le quali è stato esercitato il diritto di recesso – che, si ricorda, incorporano 2 Market Warrant Space4 ogni 10 azioni ordinarie da emettersi alla data di efficacia dell'Operazione Rilevante - saranno offerte in opzione agli azionisti, ai sensi dell'art. 2437-*quater* del codice civile, secondo termini e modalità che saranno rese note da Space4 con specifico avviso pubblicato ai sensi dell'art. 84 del regolamento adottato con delibera Consob n. 11971/1999. Si ricorda che gli azionisti di Space4 che esercitino il diritto di opzione nel contesto dell'offerta in opzione avranno diritto di prelazione nell'acquisto delle azioni oggetto di recesso rimaste eventualmente inoperte nel contesto di detta offerta, a condizione che tali azionisti formulino richiesta a tal fine contestualmente all'esercizio del diritto di opzione.

Edoardo Subert, partner di Space Holding, ha così commentato: "Siamo grati ai nostri investitori per il loro rinnovato supporto a quella che è la nostra quarta operazione. La business combination di Space4 con un'azienda straordinaria come Guala Closures potrà procedere spedita verso la quotazione allo STAR. A conclusione della fase finale del recesso, grazie alle significative risorse per almeno Euro 130 milioni apportate alla società, Guala Closures disporrà di una struttura finanziaria flessibile ed insieme robusta per accelerare i propri programmi di crescita e di espansione, soprattutto sui mercati esteri che già rappresentano circa il 90% del fatturato consolidato. Tra propri investitori e partner co-investitori nelle diverse operazioni, in questi 3 anni i veicoli Space avranno investito complessivamente oltre Euro 1 miliardo di equity in 4 aziende italiane leader nel mondo, che complessivamente capitalizzano in Borsa circa Euro 2,5 miliardi."

\* \* \*

Per maggiori informazioni in merito alla *business combination*, ai passaggi societari che la compongono e alla Fusione, si rinvia a quanto riportato nella Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Space4 - redatta ai sensi dell'art. 125-*ter* del D. Lgs. n.



58/1998 e, per quanto riguarda la Fusione, conformemente all'art. 70, comma 2, del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971/1999 - disponibile presso la sede legale di Space4 (in Milano, via Mauro Macchi, n. 27) e nella sezione *Investor Relations* del sito internet [www.Space4spa.com](http://www.Space4spa.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 Euro 1 miliardo. 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, 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 Euro 1,7 miliardi 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.

**Guala Closures**, fondata nel 1954, oggi è la multinazionale *leader* assoluta a livello mondiale nella produzione di chiusure per superalcolici e vino. 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 stata capace di trasformare un prodotto standard e commodity in un prodotto ad alto valore aggiunto, passando da circa Euro 70 milioni a Euro 535 milioni 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 (nel 2017 l'EBITDA è stato pari a Euro 111 milioni). 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. Guala Closures approderà al segmento Star della Borsa Italiana con una capitalizzazione iniziale di circa Euro 650 milioni, rendendola una delle maggiori aziende manifatturiere sullo Star per capitalizzazione e dimensione del flottante

**Per informazioni**

Media&Investor Contact:

Community Strategic Communications Advisers

Tel. (+39) 02 89404231 – [Space4@communitygroup.it](mailto:Space4@communitygroup.it)

Space4 Investor relation

Tel.: 02 92853375 - [investor@space4spa.com](mailto:investor@space4spa.com)

Fine Comunicato n.2043-21

Numero di Pagine: 6