



AVVISO AGLI AZIONISTI DI SPACE4 S.P.A.
(PUBBLICATO AI SENSI DELL'ART. 84 DEL REGOLAMENTO ADOTTATO CON
DELIBERA CONSOB N. 11971/1999)

Milano, 19 giugno 2018 - Space4 S.p.A. (“**Space4**” o la “**Società**”) comunica che in data odierna è stata depositata presso il Registro delle Imprese di Milano, ai sensi dell’art. 2437-*quater*, comma 2, cod. civ., la seguente.

OFFERTA IN OPZIONE
AI SENSI DELL'ART. 2437-QUATER COMM 1 E 2 COD. CIV.

Premesso che:

- (i) in data 28 maggio 2018 l’assemblea straordinaria della Società ha approvato, tra l’altro, l’operazione di integrazione mediante fusione di Guala Closures S.p.A. in Space4 (la “**Fusione**”); la delibera di approvazione della Fusione comporta alcune modifiche statutarie che entreranno in vigore alla data di efficacia della Fusione, tra cui la proroga della durata della Società fino al 31 dicembre 2100 e la modifica dell’oggetto sociale della Società;
- (ii) in data 29 maggio 2018 la delibera di Fusione è stata iscritta presso il Registro delle Imprese tenuto presso la Camera di Commercio di Milano-Monza-Brianza-Lodi;
- (iii) con avviso pubblicato in data 30 maggio 2018 ai sensi dell’art. 84 del regolamento adottato con delibera Consob n. 11971/1999, la Società ha comunicato termini e modalità di esercizio del diritto di recesso attribuito ai sensi dell’art. 2437 cod. civ. a tutti i titolari di azioni ordinarie che non abbiano concorso all’approvazione della delibera di Fusione (e, quindi, alla modifica dell’oggetto sociale e alla proroga della durata della Società) (il “**Diritto di Recesso**”);
- (iv) la Società ha avviato il procedimento di liquidazione delle azioni oggetto di recesso previsto dall’art. 2437-*quater* cod. civ., sulla base del valore di liquidazione determinato in data 16 aprile 2018 dal Consiglio di Amministrazione (il “**Valore di Liquidazione**”). Tale valutazione è stata effettuata, in conformità alle disposizioni di cui all’art. 7 dello statuto sociale e all’art. 2437-*ter* comma 3, cod. civ. Il Valore di Liquidazione pari a Euro 9,903 per ciascuna azione ordinaria Space4 è stato stabilito sulla base della media aritmetica dei prezzi di chiusura delle azioni ordinarie di Space4 dalla data del 21 dicembre 2017 (data di ammissione alle negoziazioni sul Mercato Telematico degli *investment vehicles* (MIV) delle azioni ordinarie e dei *market warrant* emessi da Space4) alla data del 13 aprile 2018 (ultimo giorno di borsa aperta antecedente alla pubblicazione dell’avviso di convocazione dell’assemblea chiamata

ad approvare la Fusione), in quanto risultato superiore al valore di liquidazione calcolato in base al criterio della consistenza patrimoniale di cui all'art. 7 dello statuto sociale;

- (v) in data 13 giugno 2018 è scaduto il termine per l'esercizio del Diritto di Recesso ai sensi dell'art. 2437-*bis*, comma 1, cod. civ. (il "**Termine di Esercizio**") e in data 18 giugno 2018 la Società ha comunicato gli esiti finali dell'esercizio del Diritto di Recesso;
- (vi) in particolare, è risultato validamente esercitato il Diritto di Recesso per n. 6.359.568 azioni ordinarie rappresentative del 12,72% del capitale sociale di Space4 per un controvalore complessivo di liquidazione di Euro 62.978.801,90; di conseguenza non si è verificata la condizione risolutiva che il numero delle azioni ordinarie oggetto del Diritto di Recesso sia superiore al 33% meno un'azione del capitale sociale ordinario di Space4.
- (vii) ai sensi dell'art. 2437-*quater*, comma 1, cod. civ., le azioni ordinarie per le quali è stato esercitato il Diritto di Recesso (le "**Azioni**") devono essere offerte in opzione agli azionisti della Società diversi dai soci recedenti, con possibilità per essi di esercitare anche il diritto di prelazione sulle azioni rimaste inoplate, tramite la procedura di seguito indicata (l'"**Offerta in Opzione**" o l'"**Offerta**");

La Società promuove quindi un'Offerta in Opzione ai propri azionisti, ai sensi dell'art. 2437-*quater*, commi 1 e 2, cod. civ. ai termini e alle condizioni di seguito indicate. Il presente avviso sarà pubblicato sul sito *internet* della Società e sul quotidiano *Il Giornale* del 20 giugno 2018.

1. Destinatari e oggetto dell'Offerta

La presente Offerta è rivolta agli azionisti della Società, in proporzione al numero di azioni da ciascuno di essi possedute alla data del 18 giugno 2018 (ultimo giorno di mercato aperto prima dell'inizio del periodo di adesione indicato al paragrafo 5 che segue) per le quali non sia stato esercitato il Diritto di Recesso; a ciascuna di tali azioni sono stati attribuiti diritti di opzione non negoziabili sul Mercato Telematico degli *investment vehicles* (MIV) su cui le azioni ordinarie della Società sono quotate, nella misura di un diritto di opzione per ogni azione detenuta (complessivamente considerati per ciascun azionista, i "**Diritti di Opzione**").

Ciascun aderente all'Offerta potrà esercitare i propri Diritti di Opzione, secondo il rapporto di opzione di cui al successivo paragrafo 3., per acquistare le n. 6.359.568 Azioni oggetto dell'Offerta, salvo variazioni conseguenti a comunicazioni di esercizio del Diritto di Recesso inviate entro il Termine di Esercizio e non ancora pervenute alla Società, di cui verrà data comunicazione sul sito internet della Società, www.space4spa.com.

I Diritti di Opzione sono rappresentati dalla cedola n. 1 delle azioni ordinarie di Space4 e dalla cedola n.1 delle azioni speciali di Space4, e sono identificati dal seguente codice ISIN: IT0005337206.

2. Caratteristiche delle azioni oggetto dell'Offerta

Tutte le Azioni oggetto della presente Offerta, di cui al precedente paragrafo 1., sono azioni ordinarie della Società, ammesse a quotazione sul Mercato Telematico degli *investment vehicles* (MIV).

3. Rapporto di opzione

L'Offerta in Opzione viene effettuata sulla base del rapporto di opzione di n. 1,13334940 Azione ogni n. 8 Diritti di Opzione detenuti.

4. Prezzi di offerta

Le Azioni sono offerte in opzione al prezzo unitario di Euro 9,903 (il “**Prezzo di Offerta**”), pari al Valore di Liquidazione.

Nel caso in cui, per effetto del suddetto rapporto, risultasse un numero complessivo di azioni ordinarie non intero, si procederà all'arrotondamento per difetto.

5. Periodo di adesione

Il periodo di adesione all'Offerta, entro il quale gli azionisti a ciò legittimati potranno esercitare - a pena di decadenza - i propri Diritti di Opzione, decorre dal 19 giugno 2018 al 18 luglio 2018 (estremi inclusi).

6. Modalità di adesione

L'adesione all'Offerta avverrà tramite gli intermediari depositari mediante la sottoscrizione di un modulo di adesione predisposto in coerenza con il facsimile (il “**Modulo di Adesione**”) disponibile sul sito *internet* della Società, www.space4spa.com, previo accertamento, da parte dei medesimi intermediari, della legittimazione dell'aderente all'acquisto delle Azioni, nonché della messa a disposizione da parte di quest'ultimo del controvalore complessivo per l'acquisto delle Azioni (incluse quelle eventualmente richieste in prelazione).

7. Diritto di prelazione

Gli azionisti che aderiranno alla presente Offerta, purché ne facciano contestuale richiesta, avranno altresì diritto di prelazione nell'acquisto delle Azioni che saranno rimaste inopiate ad esito dell'Offerta, al medesimo prezzo indicato al precedente paragrafo 4 (il “**Diritto di Prelazione**”).

A tal fine, in sede di adesione all'Offerta, gli azionisti dovranno indicare agli intermediari, nell'apposita sezione del Modulo di Adesione, il numero massimo di Azioni residue per il quale intendono esercitare il Diritto di Prelazione. Qualora il numero di Azioni per il quale sia stato esercitato il Diritto di Prelazione sia superiore al numero di Azioni rimaste inoptate, si procederà al riparto tra tutti i richiedenti in proporzione al numero di Diritti di Opzione da ciascuno di essi detenuti.

8. Risultati dell'Offerta in Opzione e regolamento delle azioni acquistate

La Società provvederà a comunicare i risultati dell'Offerta in Opzione, comprensivi dell'eventuale esercizio del Diritto di Prelazione, mediante apposito avviso su almeno un quotidiano a diffusione nazionale nonché sul sito internet www.space4spa.com.

Qualora, all'esito della procedura sopra indicata, comprensiva dell'Offerta in Opzione e dell'eventuale esercizio del Diritto di Prelazione, dovessero residuare Azioni, le stesse saranno collocate in via prioritaria a Peninsula Capital II S.à r.l, successivamente, a Quaestio Capital SGR S.p.A., in nome e per conto di Quaestio Italian Growth Fund, in conformità agli impegni di *back-stop* da quest'ultimi sottoscritti, e saranno eventualmente offerte sul mercato ai sensi dell'art. 2437-*quater*, comma 4, del cod. civ.; in ultima istanza, le ulteriori Azioni residue saranno acquistate direttamente da Space4 utilizzando riserve disponibili. Ai sensi dell'art. 2437-*quater*, comma 5, del cod. civ., tale acquisto potrà avvenire anche in deroga all'art. 2357, comma 3, cod. civ., potendo pertanto eccedere il limite del quinto del capitale sociale.

L'esecuzione dell'acquisto delle Azioni e il pagamento del controvalore delle Azioni acquistate a seguito dell'esercizio dei Diritti di Opzione (e, eventualmente, del Diritto di Prelazione), dell'esecuzione degli impegni di *back-stop* e dell'adesione all'offerta al mercato, e quindi l'accreditamento delle Azioni sui conti degli aventi diritto, avverranno tramite gli intermediari presso i quali è stato presentato il Modulo di Adesione all'Offerta ovvero degli intermediari presso i quali gli altri acquirenti hanno i propri conti titoli, prima dell'efficacia della Fusione, secondo termini e modalità che saranno comunicati in tempo utile agli interessati.