



# SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 2043-26-2018	Data/Ora Ricezione 20 Luglio 2018 18:41:08	MIV - Segmento Professionale
--	--	---------------------------------

Societa' : SPACE 4

Identificativo : 106526

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : SPACE4N02 - Daniela Console

Tipologia : 3.1

Data/Ora Ricezione : 20 Luglio 2018 18:41:08

Data/Ora Inizio : 20 Luglio 2018 18:41:09

Diffusione presunta

Oggetto : COS

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.



**TERMINATO PERIODO DELL'OFFERTA IN OPZIONE DELLE N. 6.378.568 AZIONI ORDINARIE SPACE4 OGGETTO DI RECESSO: SOTTOSCRITTE NR 1.700.884 AZIONI.**

**RECESSO COMPLESSIVO RIDOTTO AL 6,3% DEL CAPITALE ORDINARIO DETERMINANDO UN APPORTO DI RISORSE FINANZIARIE COMPLESSIVE A GUALA CLOSURES PARI AD EURO 146 MILIONI**

**DEFINIZIONE DEI TERMINI DELL'ACCORDO QUADRO ED ESERCIZIO DELL'OPZIONE DI INCREMENTO**

**SOTTOSCRIZIONE DEI CONTRATTI DI FINANZIAMENTO I CUI TERMINI E CONDIZIONI SONO IN LINEA CON LO SCENARIO CORRISPONDENTE AL LIVELLO DI LEVA FINANZIARIA PIÙ BASSA**

**DIMISSIONI DEI SINDACI DI SPACE4 CON EFFICACIA NOMINA NUOVO COLLEGIO SINDACALE**

**Milano, 20 luglio 2018** – Con riferimento alla *business combination* tra Guala Closures S.p.A. (“**Guala Closures**”) e Space4 S.p.A. (“**Space4**” o la “**Società**”) da realizzarsi principalmente mediante la fusione per incorporazione di Guala Closures in Space4 (la “**Fusione**”), Space4 rende noto che in data 18 luglio 2018 si è concluso il periodo di adesione all’offerta in opzione, depositata in data 19 giugno 2018 presso il Registro delle Imprese di Milano, di n. 6.378.568 azioni ordinarie Space4 in relazione alle quali è stato esercitato il diritto di recesso da parte dei titolari di azioni ordinarie Space4 che in data 28 maggio 2018 non hanno concorso (in quanto assenti, astenuti o dissenzienti) all’approvazione della delibera assembleare di approvazione della Fusione e, quindi, della modifica dell’oggetto sociale e della proroga della durata della Società (le “**Azioni Oggetto di Recesso**”).

La Società rende quindi noto che, al termine del periodo di offerta in opzione, azionisti della Società (anche in virtù di intese intercorse con la stessa Società) hanno espresso la volontà di acquistare in opzione e in prelazione complessive n. 1.700.884 Azioni Oggetto di Recesso – di cui n. 188.133 Azioni Oggetto di Recesso in esercizio dei diritti di opzione e n. 1.512.751 Azioni Oggetto di Recesso in esercizio dei diritti di prelazione – per un controvalore complessivo pari a Euro 16.843.854 a fronte di un valore di liquidazione per azione pari a Euro 9,903 determinato in conformità all’art. 7 dello statuto sociale e all’art. 2437-ter del codice civile.

Si ricorda inoltre che 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 forza degli accordi di *back-stop* sottoscritti, rispettivamente, in data 16 aprile 2018 e 27 aprile 2018 (ed entrambi successivamente modificati in data 15 maggio 2018), si sono impegnati ad acquistare complessive n. 1.514.692 Azioni Oggetto di Recesso, a fronte di un controvalore complessivo di Euro 15.000.000.

Pertanto, alla luce degli acquisti in opzione e in prelazione da parte dei soci di Space4 e dei



summenzionati accordi di *back-stop*, residuano n. 3.162.992 Azioni Oggetto di Recesso, pari al 6,33% del capitale ordinario di Space4, per un controvalore pari a Euro 31.323.111 che saranno acquistate dalla Società mediante utilizzo di riserve disponibili e quindi annullate, senza procedere alla fase di collocamento sul mercato ai sensi dell'art. 2437-*quater*, quarto comma, del codice civile.

Il regolamento dell'acquisto delle Azioni Oggetto di Recesso da parte degli azionisti di Space4, di Peninsula, di Quaestio e della Società avverrà il venerdì antecedente alla data di efficacia della Fusione per il tramite di Monte Titoli e dei rispettivi intermediari.

La Società rende noto che in forza della facoltà ad essi attribuita ai sensi dell'accordo quadro sottoscritto in data 16 aprile 2018 (e successivamente modificato in data 7 giugno 2018) tra Space4 e Peninsula – da una parte – e GCL Holdings S.C.A. (“**GCL**”), GCL Holdings LP S.à r.l. (“**LP**”), Private Equity Opportunities Fund II SCS-SIF, Compartment B (“**PEOF**”) e Marco Giovannini, Anibal Diaz Diaz, Francesco Bove e Paolo Ferrari, *managers* di Guala Closures (i “**Managers**”) e di cui Quaestio è divenuta parte in data 27 aprile 2018 (l’**“Accordo Quadro”**), in data odierna, GCL, LP, PEOF e i Managers hanno congiuntamente richiesto a Space4 di acquistare ulteriori n. 590.869 azioni ordinarie Guala Closures (l’**“Opzione di Incremento”**); il numero complessivo di azioni ordinarie Guala Closures da acquistare dalla Società ai sensi dell’Accordo Quadro è quindi pari a 61.200.000.

La Società rende altresì noto che in data odierna è stato stipulato un accordo modificativo e ricognitivo dell’Accordo Quadro, in virtù del quale, tra l’altro, sono stati accertati alla data del 20 luglio 2018 *leakages* per un importo complessivo pari a Euro 2.219.000 che saranno interamente oggetto di rimborso da parte di GCL alla data del *closing*. Pertanto, conformemente a quanto previsto dall’Accordo Quadro, il prezzo per azione definitivo delle azioni Guala Closures e il rapporto di cambio della Fusione non saranno oggetto di aggiustamento. Space4 sarà quindi tenuta a corrispondere a GCL complessivi Euro 353.333.168 quale corrispettivo per l’acquisto di complessive n. 52.316.125 azioni ordinarie Guala Closures, tenuto conto anche delle azioni oggetto dell’Opzione di Incremento. Tale accordo prevede altresì che il trasferimento del ramo di azienda *research&development* da parte di GCL al Gruppo Guala Closures non costituisca più una condizione sospensiva all’esecuzione dell’Accordo Quadro bensì un adempimento al *closing*.

Inoltre, in data odierna la Società ha stipulato un contratto di finanziamento *bridge* di importo massimo pari ad Euro 450.000.000 (il “**Finanziamento Bridge**”) ed una linea di credito revolving da erogarsi in Euro, o diversa valuta, per un importo massimo pari a Euro 80.000.000 (il “**Finanziamento Revolving**”) con gli istituti di credito ed ai termini e condizioni previsti nei *term sheet* allegati alle *debt commitment letters* sottoscritte dalla Società in data 25 maggio 2018. In particolare, si evidenzia che ad esito della procedura di recesso, i termini e le condizioni da applicare al Finanziamento Bridge e al Finanziamento Revolving sono quelli dello scenario individuato come Scenario A ovvero corrispondente all’intervallo di leva finanziaria più basso per effetto di un apporto di risorse finanziarie a Guala Closures pari ad Euro 146.000.000 nel contesto della *business combination*. Si è pertanto avverata la condizione sospensiva prevista dall’Accordo Quadro relativa alla stipula dei Contratti di Finanziamento.



In data odierna, la Società ha inoltre stipulato un contratto di finanziamento a favore di Guala Closures alle stesse condizioni del Finanziamento Bridge ed avente quale data di scadenza il 31 dicembre 2018 per un importo complessivo massimo di Euro 580.000.000 al fine di mettere a disposizione di Guala Closures la provvista necessaria per permettere il rimborso del prestito obbligazionario denominato “EUR 510,000,000 Floating Rate Senior Secured Notes due 2021” emesso in data 11 novembre 2016 e del finanziamento *revolving* per un importo massimo di Euro 65.000.000 sottoscritto in data 10 novembre 2016.

Infine, sempre in data odierna, i sindaci della Società, Sig.ri Pier Luca Mazza, Marco Giuliani, Virginia Marini, Fabio Massimo Micaludi e Simona Valsecchi hanno presentato le loro dimissioni con efficacia dalla nomina del nuovo collegio sindacale. È stato quindi dato mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione di Space4 di convocare l’assemblea per la nomina del nuovo organo sindacale.

\* \* \*

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 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, 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.2043-26

Numero di Pagine: 6