



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 2043-28-2018	Data/Ora Ricezione 31 Luglio 2018 19:17:03	MIV - Segmento Professionale
--	--	---------------------------------

Societa' : SPACE 4

Identificativo : 107016

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : SPACE4N03 - Daniela Console

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 31 Luglio 2018 19:17:03

Data/Ora Inizio : 31 Luglio 2018 19:17:04

Diffusione presunta

Oggetto : cos

Testo del comunicato

Vedi allegato.

FUSIONE PER INCORPORAZIONE DI GUALA CLOSURES S.P.A. IN SPACE4 S.P.A.**AVVENUTO *CLOSING* DELLA *BUSINESS COMBINATION*****PRESENTAZIONE A BORSA ITALIANA DELLA DOMANDA DI AMMISSIONE ALLE
NEGOZIAZIONI DELLE AZIONI ORDINARIE E DEI *MARKET WARRANT* DI GUALA
CLOSURES S.P.A.**

Milano, 31 luglio 2018 – Space4 S.p.A. (“**Space4**”) e Guala Closures S.p.A. (“**Guala Closures**”) comunicano che, in data odierna, in esecuzione dell’operazione di *business combination* approvata dall’assemblea di Space4 del 28 maggio 2018, è stata perfezionata l’acquisizione (l’“**Acquisizione**”) da parte di Space4, PII G S.à r.l. (in virtù della sua designazione da parte di Peninsula Capital II S.à r.l.) (“**PII**”) e Quaestio Capital SGR S.p.A., in nome e per conto di Quaestio Italian Growth Fund (in virtù della sua designazione da parte di Space4) (“**Quaestio**”), di una partecipazione rappresentativa del 78,13% del capitale sociale di Guala Closures detenuta da GCL Holdings S.C.A. (“**GCL**”).

A seguito del *closing* dell’Acquisizione - tenuto conto che in data 28 luglio 2018 è decorso il termine di 60 giorni per l’opposizione alla fusione per incorporazione di Guala Closures in Space4 (la “**Fusione**”) da parte dei creditori delle società partecipanti alla Fusione senza che ci sia stata alcuna opposizione da parte dei creditori delle stesse - è stato quindi stipulato l’atto di Fusione, in esecuzione delle deliberazioni delle assemblee tenutesi rispettivamente in data 27 aprile 2018 e 28 maggio 2018.

La società risultante dalla Fusione sarà disciplinata dal nuovo testo di statuto che costituisce parte integrante del progetto di Fusione - come approvato dalle rispettive assemblee delle due società - e, in particolare, assumerà la denominazione sociale di “*Guala Closures S.p.A.*”.

L’efficacia della Fusione è sospensivamente condizionata al rilascio da parte di Consob del provvedimento di approvazione del prospetto relativo all’ammissione alle negoziazioni delle azioni ordinarie e dei *market warrant* di Guala Closures sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (“**MTA**”), Segmento STAR.

Alla data di efficacia della Fusione, tutte le azioni rappresentanti l’intero capitale sociale di Guala Closures saranno annullate e le azioni di Guala Closures non detenute da Space4 saranno concambiate con azioni Space4 di nuova emissione, sulla base del rapporto di concambio determinato in n. 0,675381 azioni Space4 da assegnare in concambio per ciascuna azione Guala Closures. Si segnala che tale rapporto di cambio si applicherà sia alle azioni ordinarie Guala Closures - che verranno concambiate con azioni ordinarie Space4 - che alle azioni B a voto plurimo Guala Closures - che verranno concambiate con azioni B a voto plurimo Space4 di nuova emissione. Alla stessa data saranno altresì emessi *Management Warrant* Space4 in concambio – sulla base dello stesso rapporto di concambio di cui sopra - dei *Management Warrant* Guala Closures in circolazione e con caratteristiche analoghe.

Conseguentemente, alla data di efficacia della Fusione il capitale sociale della società risultante dalla Fusione sarà pari a Euro 68.906.646 suddiviso in n. 67.184.904 azioni, di cui (i) n. 62.049.966 azioni ordinarie, (ii) n. 4.322.438 azioni B a voto plurimo (detenute da GCL che, per effetto della riorganizzazione del suo azionariato perfezionata in data odierna, è una società la cui maggioranza del capitale è detenuta dai sig.ri Marco Giovannini, Anibal Diaz Diaz, Francesco Bove e Paolo Ferrari, *managers* di Guala Closures), e (iii) n. 812.500 azioni speciali ⁽¹⁾ prive del diritto di voto (detenute da Space Holding S.r.l., società promotrice di Space4); tutte le categorie di azioni descritte saranno prive dell'indicazione del valore nominale.

Alla luce di quanto precede, a seguito dell'efficacia della Fusione e dell'acquisto da parte di (i) Space4 di n. 3.162.992 azioni ordinarie Space4 oggetto di recesso che saranno annullate e di (ii) PII e Quaestio di complessive n. 1.514.692 azioni ordinarie Space4 in esecuzione degli accordi di *back-stop*, il capitale sociale di Guala Closures sarà così ripartito:

- (i) GCL deterrà il 14,24% del capitale sociale e il 24,28% dei diritti di voto;
- (ii) PII deterrà il 9,84% del capitale sociale e il 8,82% dei diritti di voto;
- (iii) Space Holding deterrà il 4,70% del capitale sociale e il 3,14% dei diritti di voto;
- (iv) Quaestio deterrà il 3,73% del capitale sociale e il 3,34% dei diritti di voto;
- (v) GCL Holdings LP S.à r.l. deterrà il 6,29% del capitale sociale e il 5,63% dei diritti di voto;
- (vi) Private Equity Opportunities Fund II SCS-SIF deterrà il 0,85% del capitale sociale e il 0,76% dei diritti di voto;
- (vii) il 60,34% del capitale sociale e il 54,03% dei diritti di voto, sarà detenuto dal mercato.

Si segnala che, a seguito della Fusione, il flottante sarà superiore al 60%.

Si ricorda inoltre che, alla data di efficacia della Fusione, saranno emessi ulteriori massimi n. 9.367.402 *warrant* denominati “*Market Warrant Space4 S.p.A.*”, da assegnarsi ciascuno ogni 5 azioni ordinarie Space4 ai titolari di azioni ordinarie Space4 alla medesima data. Pertanto, a partire dalla data di efficacia della Fusione saranno in circolazione massimi n. 19.367.402 *warrant* denominati “*Market Warrant Space4 S.p.A.*”, che potranno essere esercitati a partire dal terzo giorno di borsa aperta del secondo mese di calendario successivo alla data di efficacia della Fusione entro il termine di decadenza (come definito nel relativo regolamento). Termini e condizioni di esercizio dei *warrant* denominati “*Market Warrant Space4 S.p.A.*” (che, per effetto dell'efficacia della Fusione, saranno ridenominati “*Market Warrant Guala Closures S.p.A.*”) sono definiti nel relativo regolamento, disponibile sul sito internet www.space4spa.com.

(1) Tenuto conto del fatto che n. 437.500 azioni speciali emesse da Space4 (pari al 35% delle n. 1.250.000 azioni speciali Space4) si convertiranno in azioni ordinarie alla Data di Efficacia della Fusione.

A partire dal primo giorno di borsa aperta successivo alla data di efficacia della Fusione e fino al termine di 10 anni dalla medesima, saranno, inoltre, esercitabili i n. 2.500.000 *warrant* denominati “*Sponsor Warrant Space4 S.p.A.*”, non quotati e con *strike price* pari a Euro 13,00, di titolarità di Space Holding. Termini e condizioni di esercizio dei *warrant* denominati “*Sponsor Warrant Space4 S.p.A.*” (che, per effetto dell’efficacia della Fusione, saranno ridenominati “*Sponsor Warrant Guala Closures S.p.A.*”) sono definiti nel relativo regolamento, disponibile sul sito internet www.space4spa.com.

In data odierna è stata altresì presentata a Borsa Italiana S.p.A. da parte di Space4 la domanda di ammissione alle negoziazioni delle azioni ordinarie e dei *Market Warrant* che saranno emessi da Space4 *post-Fusione*.

I consulenti legali incaricati sono lo Studio Legale BonelliErede per Space4, lo Studio Legale Freshfields Bruckhaus Deringer per gli investitori finanziari di GCL, lo Studio Legale Linklaters per Guala Closures, lo Studio Legale Lombardi Segni & Associati per Penisola e lo Studio Legale Pedersoli per Quaestio, lo Studio Notarile incaricato è Zabban Notari Rampolla e Associati, mentre le società di revisione è KPMG S.p.A. sia per Space4 che per Guala Closures. Inoltre, in qualità di *financial advisor*, Lazard ha assistito Space4 mentre Credit Suisse e Barclays hanno assistito GCL. Intermonte SIM S.p.A. agisce come sponsor nell’ambito del processo di ammissione a quotazione sul MTA/segmento STAR.

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'*adjusted* 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 e modelli di utilità (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

Space4 S.p.A.
Media&Investor Contact:
Community Strategic Communications Advisers
Tel. (+39) 02 89404231 – Space4@communitygroup.it
Space4 Investor relation
Tel.: 02 92853375 - investor@space4spa.com

Guala Closures S.p.A.
Investor Relations:
Claudia Banfi
Tel (+39) 0131 753 1 - cbanfi@gualaclosures.com

Fine Comunicato n.2043-28

Numero di Pagine: 6