



SPACE4 S.P.A.

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA SULLE PROPOSTE AI PUNTI 1, 2 E 3 ALL'ORDINE DEL GIORNO
DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DI SPACE4 S.P.A. CONVOCATA, IN SEDE ORDINARIA E
STRAORDINARIA, PER IL GIORNO 10 SETTEMBRE 2018, IN UNICA CONVOCAZIONE**

1 agosto 2018

INDICE

1	Premessa.....	4
2	Nomina del Collegio Sindacale e determinazione dei relativi compensi.....	5
	2.1 <i>Composizione e durata in carica</i>	5
	2.2 <i>Presentazione delle liste di candidati alla carica di sindaco</i>	5
	2.3 <i>Modalità di nomina dei componenti del Collegio Sindacale</i>	6
	2.4 <i>Compenso spettante ai componenti del Collegio Sindacale</i>	7
	2.5 <i>Proposta di deliberazione in merito al primo e secondo argomento all'ordine del giorno dell'Assemblea in sede ordinaria</i>	7
3	Rendicontazione numerica delle operazioni sulle azioni a seguito dell'Operazione Rilevante.....	7
	3.1 <i>Illustrazione della proposta di deliberazione</i>	7
	3.2 <i>Proposta di deliberazione in merito al terzo argomento all'ordine del giorno dell'Assemblea in sede straordinaria</i>	8

Punti 1, 2 e 3 all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria e straordinaria convocata per il giorno 10 settembre 2018, in unica convocazione:

- “1. **Nomina del Collegio Sindacale: nomina di tre sindaci effettivi, tra cui il Presidente del Collegio Sindacale, e di due sindaci supplenti; deliberazioni inerenti e conseguenti.**
2. **Determinazione degli emolumenti dei componenti del Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti.**
3. **Rendicontazione numerica delle operazioni sulle azioni a seguito dell'Operazione Rilevante.”**

Signori Azionisti,

la presente relazione è stata redatta ai sensi dell'art. 125-ter, comma 1, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e successive modifiche e integrazioni (il “**TUF**”) e dell'art. 84-ter del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni (il “**Regolamento Emittenti**”) in relazione ai punti 1, 2 e 3 all'ordine del giorno dell'Assemblea degli Azionisti di Space4 S.p.A. (“**Space4**” o la “**Società**”) convocata, in sede ordinaria (con riferimento ai punti 1 e 2 all'ordine del giorno) e straordinaria (con riferimento al punto 3 all'ordine del giorno) per il giorno 10 settembre 2018, in unica convocazione.

La presente relazione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 20 luglio 2018 viene messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge e regolamentari, presso la sede sociale, sul sito *internet* della Società (www.space4spa.com), nonché con le altre modalità previste dalla normativa vigente.

* * *

1 **PREMESSA**

Signori azionisti,

Con avviso di convocazione pubblicato in data 1 agosto 2018, siete stati convocati in Assemblea in sede ordinaria (con riferimento ai punti 1 e 2 all'ordine del giorno) e straordinaria (con riferimento al punto 3 all'ordine del giorno) per il giorno 10 settembre 2018, in unica convocazione, per deliberare sul seguente ordine del giorno:

- “1. *Nomina del Collegio Sindacale: nomina di tre sindaci effettivi, tra cui il Presidente del Collegio Sindacale, e di due sindaci supplenti; deliberazioni inerenti e conseguenti.*
2. *Determinazione degli emolumenti dei componenti del Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti.*
3. *Rendicontazione numerica delle operazioni sulle azioni a seguito dell'Operazione Rilevante.”*

Come reso noto con comunicato stampa in data 16 aprile 2018, in tale data il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società ha approvato l'operazione di integrazione societaria tra Space4 e Guala Closures S.p.A. (“**Guala Closures**”) (la cd. “*business combination*”) (l’“**Operazione Rilevante**”), da realizzarsi principalmente mediante l'acquisizione da parte di Space4, di PII G S.à r.l. (in virtù della sua designazione da parte di Peninsula Capital II S.à r.l.) (“**PII**”) e di Quaestio Capital SGR S.p.A., in nome e per conto di Quaestio Italian Growth Fund (“**Quaestio**”), del 78,13% del capitale sociale di Guala Closures (l’“**Acquisizione**”) e la fusione per incorporazione di Guala Closures in Space4 (la “**Fusione**”), ad esito della quale Space4 assumerà la denominazione di “Guala Closures S.p.A.”. L'Operazione Rilevante è stata poi oggetto di approvazione da parte dell'Assemblea della Società in data 28 maggio 2018. In tale sede, l'Assemblea ha altresì approvato l'adozione di un nuovo statuto sociale della Società con decorrenza dalla data di efficacia della Fusione (il “**Nuovo Statuto**”).

Inoltre, con comunicazioni pervenute alla Società in data 20 luglio 2018, tutti i componenti del Collegio Sindacale della Società (ossia, i sindaci effettivi Pier Luca Mazza, Presidente del Collegio Sindacale, Marco Giuliani e Virginia Marini e i sindaci supplenti Simona Valsecchi e Fabio Massimo Micaludi) hanno rassegnato le proprie dimissioni con efficacia a decorrere dalla data dell'Assemblea convocata per il 10 settembre 2018, al fine di permettere l'entrata in carica a partire da tale data del nuovo Collegio Sindacale, espressione del mutato assetto azionario della Società *post*-Fusione.

Siete, quindi, chiamati a provvedere alla nomina del nuovo Collegio Sindacale della Società e alla determinazione dei relativi compensi. Pertanto, viene di seguito riportato il contenuto delle principali clausole del Nuovo Statuto che disciplinano la composizione, la durata in carica e le modalità di nomina dei componenti del Collegio Sindacale della Società.

Infine, dato l'elevato numero di operazioni che hanno interessato il capitale sociale di Space4 nel contesto dell'Operazione Rilevante, i Signori Azionisti sono pertanto chiamati ad accertare e, per quanto necessario, confermare le risultanze statutarie pertinenti l'Operazione Rilevante riguardanti, in particolare, il capitale sociale della Società risultante ad esito della Fusione.

2 NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE E DETERMINAZIONE DEI RELATIVI COMPENSI

2.1 Composizione e durata in carica

Ai sensi dell'art. 17 del Nuovo Statuto, il Collegio Sindacale è composto da 3 (tre) sindaci effettivi e 2 (due) supplenti, nominati dall'Assemblea sulla base di liste presentate dagli azionisti.

I sindaci durano in carica 3 (tre) esercizi, sono rieleggibili e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica.

2.2 Presentazione delle liste di candidati alla carica di sindaco

Possono presentare una lista per la nomina dei sindaci i soci che, al momento della presentazione della lista, siano titolari - da soli ovvero unitamente ad altri soci presentatori - di una quota di partecipazione almeno pari al 2,5% (come determinato dalla Consob con delibera n. 20273 del 24 gennaio 2018).

Le liste sono depositate presso la sede sociale, secondo le modalità prescritte dalla disciplina vigente, almeno venticinque giorni prima dell'Assemblea (ossia, entro il 16 agosto 2018).

Le liste, inoltre, saranno messe a disposizione del pubblico a cura della Società almeno ventuno giorni prima della data dell'Assemblea (ossia, entro il 20 agosto 2018), secondo le modalità prescritte dalla disciplina vigente.

Le liste devono recare i nominativi di uno o più candidati alla carica di sindaco effettivo e di uno o più candidati alla carica di sindaco supplente. I nominativi dei candidati sono contrassegnati in ciascuna sezione (sezione "sindaci effettivi", sezione "sindaci supplenti") da un numero progressivo e sono comunque in numero non superiore ai componenti dell'organo da eleggere. Le liste, ove contengano, considerando entrambe le sezioni, un numero di candidati pari o superiore a 3 (tre), devono contenere in entrambe le sezioni un numero di candidati tale da garantire che la composizione del Collegio Sindacale, sia nella componente effettiva sia nella componente supplente, rispetti le disposizioni di legge e regolamentari, di volta in volta vigenti, in materia di equilibrio tra generi (maschile e femminile), fermo restando che qualora dall'applicazione del criterio di riparto tra generi non risulti un numero intero, questo deve essere arrotondato per eccesso all'unità superiore.

A ciascuna lista devono essere allegati i seguenti documenti, pena l'irricevibilità della medesima:

- (i) informazioni relative all'identità dei soci che le hanno presentate, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta;
- (ii) dichiarazione dei soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento con questi ultimi secondo la vigente normativa regolamentare;
- (iii) esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati,

- nonché una dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti previsti dalla legge, e accettazione della candidatura, corredata dall'elenco degli incarichi di amministrazione e di controllo dagli stessi ricoperti presso altre società;
- (iv) ogni altra ulteriore o diversa dichiarazione, informativa e/o documento previsti dalla legge e dalle norme regolamentari applicabili.

Ciascun azionista, gli azionisti appartenenti ad un medesimo gruppo societario nonché gli azionisti aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'articolo 122 del TUF, non possono presentare o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria, di più di una lista né possono votare liste diverse; inoltre, ciascun candidato potrà essere presente in una sola lista, a pena di ineleggibilità.

Nel caso in cui alla data di scadenza del termine di presentazione delle liste sia stata depositata una sola lista, ovvero soltanto liste presentate da soci collegati tra loro ai sensi delle disposizioni applicabili, potranno essere presentate liste sino al terzo giorno successivo a tale data. In tal caso le soglie sopra previste per la presentazione delle liste saranno ridotte alla metà.

2.3 Modalità di nomina dei componenti del Collegio Sindacale

All'elezione dei sindaci si procede come segue: (i) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti (“**Lista di Maggioranza**”) sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista, due sindaci effettivi e un sindaco supplente; (ii) dalla seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti e che non sia collegata neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o con coloro che hanno votato la Lista di Maggioranza ai sensi delle disposizioni applicabili, sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista, il terzo sindaco effettivo (“**Sindaco di Minoranza**”), al quale spetterà la presidenza del Collegio Sindacale, e il secondo sindaco supplente (“**Sindaco Supplente di Minoranza**”). In caso di parità di voti tra liste, si procederà ad una nuova votazione da parte dell'Assemblea e risulteranno eletti i candidati che ottengano la maggioranza semplice dei voti senza applicazione del meccanismo del voto di lista.

Qualora al termine della votazione non risultassero rispettate le disposizioni di legge e regolamentari, di volta in volta vigenti, in materia di equilibrio tra generi (maschile e femminile) (ivi compreso l'arrotondamento per eccesso all'unità superiore nel caso in cui dall'applicazione del criterio di riparto tra generi non risulti un numero intero), verrà escluso il candidato alla carica di sindaco effettivo o supplente del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo dalla Lista di Maggioranza e sarà sostituito dal candidato alla carica di sindaco effettivo o supplente successivo, tratto dalla medesima lista, appartenente all'altro genere.

Qualora sia stata presentata una sola lista, l'Assemblea esprimerà il proprio voto su di essa e qualora la stessa ottenga la maggioranza dei voti, risulteranno eletti tre sindaci effettivi e due supplenti indicati nella lista come candidati a tali cariche, in conformità alle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta vigenti, anche in materia di equilibrio tra generi (maschile e femminile) (ivi compreso l'arrotondamento per eccesso all'unità superiore nel caso

in cui dall'applicazione del criterio di riparto tra generi non risulti un numero intero).

Fermo restando il rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari di volta in volta vigenti in materia di equilibrio tra generi (maschile e femminile), nei casi in cui, per qualsiasi motivo, (i) venga a mancare un sindaco effettivo tratto dalla Lista di Maggioranza, a questo subentrerà il sindaco supplente tratto dalla Lista di Maggioranza, (ii) venga a mancare il Sindaco di Minoranza, questi sarà sostituito dal Sindaco Supplente di Minoranza. Ove per qualsiasi motivo non sia possibile procedere nei termini sopra indicati, dovrà essere convocata l'Assemblea, affinché la stessa provveda all'integrazione del Collegio con le modalità e maggioranze ordinarie, senza applicazione del meccanismo del voto di lista, fermo restando il rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari di volta in volta vigenti in materia di equilibrio tra generi (maschile e femminile).

In mancanza di liste, ovvero qualora non sia possibile per qualsiasi motivo procedere alla nomina del Collegio Sindacale con le modalità previste nell'art. 17 del Nuovo Statuto, i 3 (tre) sindaci effettivi e i 2 (due) sindaci supplenti saranno nominati dall'Assemblea con le ordinarie maggioranze previste dalla legge, in conformità alle disposizioni normative e regolamentari, di volta in volta vigenti anche in materia di equilibrio tra generi (maschile e femminile) (ivi compreso l'arrotondamento per eccesso all'unità superiore nel caso in cui dall'applicazione del criterio di riparto tra generi non risulti un numero intero).

2.4 Compenso spettante ai componenti del Collegio Sindacale

Gli azionisti sono altresì chiamati a deliberare in merito al compenso annuale spettante ai componenti del Collegio Sindacale per l'intero periodo di durata del loro ufficio ai sensi dell'art. 2402 c.c..

2.5 Proposta di deliberazione in merito al primo e secondo argomento all'ordine del giorno dell'Assemblea in sede ordinaria

Alla luce di quanto sopra esposto, il Consiglio di Amministrazione invita gli azionisti a deliberare in relazione a ciascuno dei seguenti punti, sulla base delle proposte e delle liste che saranno presentate ai sensi di legge e di statuto:

1. “Nomina del Collegio Sindacale: nomina di tre sindaci effettivi, tra cui il Presidente del Collegio Sindacale, e di due sindaci supplenti; deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Determinazione degli emolumenti dei componenti del Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti.”

3 RENDICONTAZIONE NUMERICA DELLE OPERAZIONI SULLE AZIONI A SEGUITO DELL'OPERAZIONE RILEVANTE

3.1 Illustrazione della proposta di deliberazione

Nel contesto dell'Operazione Rilevante sono state compiute numerose operazioni che hanno

interessato il capitale sociale di Space4 quali, *inter alia*, (i) l'acquisto e l'annullamento da parte della Società, senza riduzione del capitale sociale, di n. 3.162.992 azioni ordinarie Space4 per le quali è stato esercitato il diritto di recesso e che non siano state acquistate in opzione o in prelazione dai soci di Space4 o acquistate da PII e da Quaestio ai sensi degli accordi di *back-stop* sottoscritti, rispettivamente, in data 16 aprile 2018 e 27 aprile 2018, (ii) l'aumento di capitale per massimi nominali Euro 17.566.646 a servizio del rapporto di concambio da Fusione da eseguirsi mediante emissione di massime n. 17.566.646 azioni di cui n. 13.244.208 azioni ordinarie in concambio e n. 4.322.438 azioni B in concambio e (iii) la conversione di complessive n. 437.500 azioni speciali Space4 in n. 1.968.750 azioni ordinarie della Società risultante ad esito della Fusione.

Tenuto altresì in considerazione che l'Assemblea convocata per il 10 settembre 2018 sarà la prima Assemblea della Società risultante ad esito della Fusione, i Signori Azionisti sono pertanto chiamati ad accertare e, per quanto necessario, confermare le risultanze statutarie pertinenti l'Operazione Rilevante, e così, in particolare, la misura del capitale sociale pari ad Euro 68.906.646 e la sua ripartizione in numero 67.184.904 azioni, di cui numero 62.049.966 azioni ordinarie, numero 4.322.438 azioni B e numero 812.500 azioni C.

3.2 Proposta di deliberazione in merito al terzo argomento all'ordine del giorno dell'Assemblea in sede straordinaria

Tutto quanto sopra premesso, il Consiglio di Amministrazione invita l'Assemblea ad approvare la seguente proposta di delibera:

“L'assemblea di Guala Closures S.p.A., preso atto della relazione degli amministratori ai sensi dell'articolo 125 ter del d.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'articolo 72 del Regolamento Emittenti

delibera

di accertare e per quanto necessario confermare le risultanze statutarie pertinenti l'Operazione Rilevante, e così in particolare la misura del capitale sociale pari ad Euro 68.906.646 e la sua ripartizione in numero 67.184.904 azioni, di cui numero 62.049.966 azioni ordinarie, numero 4.322.438 azioni B e numero 812.500 azioni C, risultanze derivanti dai - per quanto necessario - pure accertati e confermati (i) annullamento, senza riduzione del capitale sociale, delle numero 3.162.992 azioni proprie acquistate in esito al recesso esercitato da soci che non hanno concorso alla Operazione Rilevante, (ii) aumento a servizio della fusione della incorporata Guala Closures S.p.A. di nominali Euro 17.566.646 diviso in complessive numero 17.566.646 azioni di cui numero 13.244.208 azioni ordinarie e numero 4.322.438 azioni B e (iii) conversione di numero 437.500 azioni C in numero 1.968.750 azioni ordinarie.”

* * *

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Roberto Italia