



# **SPACE4 S.p.A.**

**(Società che ha incorporato Guala Closures S.p.A.  
con efficacia dal 6 agosto 2018 e successivamente ha  
modificato la propria ragione sociale in  
Guala Closures S.p.A.)**

## **Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2018**

Via Rana, 12  
15122 Spinetta Marengo, Alessandria, Italia  
Cap. Soc. Euro 68.906.646  
C.F. e P.IVA: 10038620968

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'D' followed by a cursive name.

## ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO

### CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

|             |                     |
|-------------|---------------------|
| Presidente  | Marco Giovannini    |
| Consiglieri | Anibal Diaz         |
|             | Francesco Bove      |
|             | Filippo Giovannini  |
|             | Edoardo Subert      |
|             | Luisa Maria Collina |
|             | Lucrezia Reichlin   |
|             | Francesco Caio      |
|             | Nicola Colavito     |

### COMITATO CONTROLLO E RISCHI

|                             |                              |
|-----------------------------|------------------------------|
| Presidente                  | Lucrezia Reichlin            |
| Amministratori indipendenti | Luisa Maria Virginia Collina |
|                             | Nicola Colavito              |

### COLLEGIO SINDACALE

|                   |                              |
|-------------------|------------------------------|
| Presidente        | Benedetta Navarra            |
| Sindaci Effettivi | Piergiorgio Valente          |
|                   | Franco Aldo Abbate           |
| Sindaci Supplenti | Ugo Marco Luca Maria Pollice |
|                   | Daniela Delfrate             |

### SOCIETA' DI REVISIONE

KPMG S.p.A.

D 2  
181

## Sommario

|   |    |
|---|----|
| <b>RELAZIONE INTERMEDIA SULLA GESTIONE</b> .....                                | 5  |
| Attività e strategia .....  | 5  |
| Eventi di rilievo avvenuti dopo il 30 giugno 2018.....                          | 8  |
| Andamento della gestione dal 1 gennaio 2018 al 30 giugno 2018.....              | 10 |
| Quadro di riferimento .....   | 10 |
| Andamento economico-finanziario .....   | 11 |
| Andamento patrimoniale-finanziario .....  | 11 |
| Altre informazioni.....   | 12 |
| Eventi ed operazioni di rilievo avvenute durante il periodo di riferimento..... | 12 |
| Andamento del titolo Space4 nel corso del periodo di riferimento .....          | 13 |
| Azioni proprie.....   | 13 |
| Informazione relativa alle operazioni realizzate con parti correlate .....      | 13 |
| Attività di direzione e coordinamento.....                                      | 13 |
| Sedi secondarie .....   | 14 |
| Investimenti.....   | 14 |
| Attività di ricerca e sviluppo .....  | 14 |
| Misure ragionevoli per identificare i conflitti di interesse .....              | 14 |
| Operazioni atipiche e/o inusuali.....   | 14 |
| Eventi e operazioni significative non ricorrenti.....                           | 14 |
| Informazione sulla gestione finanziaria.....                                    | 14 |
| Governance.....   | 15 |
| <b>BILANCIO INTERMEDIO ABBREVIATO AL 30 GIUGNO 2018</b> .....                   | 16 |
| Prospetti contabili .....   | 16 |
| Prospetto sintetico della situazione patrimoniale e finanziaria.....            | 16 |
| Prospetto sintetico dell'utile/(perdita) del periodo .....                      | 17 |
| Prospetto sintetico delle altre componenti di conto economico complessivo ..... | 17 |
| Rendiconto Finanziario sintetico .....  | 18 |
| Prospetto sintetico delle variazioni del Patrimonio Netto.....                  | 19 |
| <b>NOTE ILLUSTRATIVE AL BILANCIO INTERMEDIO ABBREVIATO</b> .....                | 20 |
| Principi contabili.....   | 20 |
| Principi generali .....   | 20 |
| Struttura, forma e contenuto del bilancio intermedio abbreviato .....           | 21 |

|   |    |
|---|----|
| Stime e assunzioni .....                | 21 |
| Criteri di valutazione .....            | 21 |
| Note alle voci patrimoniali .....       | 28 |
| Note alle voci di conto economico ..... | 34 |
| Altre informazioni.....                 | 38 |

**Attestazione del bilancio semestrale abbreviato ai sensi dell'art. 81-ter del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni**

**Relazione della società di revisione**

 4

## RELAZIONE INTERMEDIA SULLA GESTIONE

### Attività e strategia

La presente Relazione intermedia sulla gestione al 30 giugno 2018 è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione di Guala Closures S.p.A. (di seguito “Guala Closures”) in data 11 Settembre 2018 e fornisce una descrizione della situazione patrimoniale e dell’andamento economico di Space4 S.p.A. (di seguito “Space4” o la “Società”), Società che ha incorporato Guala Closures con efficacia dal 6 agosto 2018 e successivamente ha modificato la propria ragione sociale in Guala Closures, nel periodo di riferimento.

Space4 è stata costituita da Space Holding S.r.l. (di seguito “Space Holding”), in data 19 settembre 2017, ha sede a Milano ed è iscritta nel Registro Imprese di Milano dal 20 settembre 2017.

La Società è una Special Purpose Acquisition Company (SPAC) di diritto italiano, costituita in forma di SIV (Special Investment Vehicle) ai sensi del Regolamento di Borsa Italiana, allo scopo di impiegare il capitale di rischio di cui dispone dal momento della quotazione per l’acquisizione di una partecipazione rilevante in una società, impresa, azienda o ramo di azienda, da effettuarsi con qualsiasi modalità, ivi inclusa l’aggregazione mediante conferimento o fusione, anche in combinazione con l’acquisto o la sottoscrizione di partecipazioni (la “Business Combination” o “Operazione Rilevante”).

Il processo di quotazione di Space4 si è concluso in data 21 dicembre 2017 con inizio delle negoziazioni il giorno stesso, a seguito del collocamento ad investitori qualificati in Italia e ad investitori istituzionali all’estero di n. 50 milioni di azioni ordinarie, al prezzo pre-fissato di Euro 10 per azione, per un controvalore complessivo di Euro 500 milioni (l’“Offerta”).

Alle azioni ordinarie oggetto di collocamento sono gratuitamente abbinati market warrant nel rapporto di n. 4 market warrant ogni n. 10 azioni ordinarie sottoscritte. A fronte della sottoscrizione di n. 50 milioni di azioni ordinarie, sono stati pertanto complessivamente assegnati n. 20 milioni di market warrant, di cui n. 10 milioni emessi in concomitanza con le azioni ordinarie, mentre n. 10 milioni saranno emessi ed inizieranno ad essere negoziati al completamento della “Business Combination”.

Inoltre, Space Holding, società promotrice di Space4, ha sottoscritto n. 1.240.000 azioni speciali, non destinate alla quotazione, al prezzo prefissato di Euro 10 per azione, per un controvalore complessivo di Euro 12,4 milioni, portando il totale numero di azioni speciali a n. 1.250.000 (post conversione in azioni speciali delle n. 10.000 azioni ordinarie sottoscritte in sede di



costituzione), alle quali sono abbinati sponsor warrant nel rapporto di n. 2 sponsor warrant per ciascuna azione speciale, per un totale di n. 2.500.000 sponsor warrant detenuti da Space Holding. L'ammontare complessivo investito da Space Holding quale società promotrice di Space4 è dunque pari a Euro 12.500.000 (di seguito le "Risorse Iniziali").

I capitali raccolti da Space4 sono destinati ad essere impiegati per la realizzazione dell'Operazione Rilevante. All'esito dell'Operazione Rilevante, le azioni della società risultante dalla medesima saranno quotate in Borsa.

La Società dispone di più conti vincolati, presso istituzioni finanziarie nazionali (anche per il tramite della società fiduciaria SPAFID S.p.A.), sui quali è stato depositato un ammontare pari al 98,5% dei proventi complessivi dell'Offerta, che costituiscono le "Somme Vincolate", utilizzabili, previa autorizzazione dell'assemblea, essenzialmente al fine della realizzazione dell'Operazione Rilevante.

L'ammontare pari a: (i) le Risorse Iniziali, (ii) l'1,5% dei proventi complessivi dell'Offerta; e (iii) l'ammontare degli interessi maturati e maturandi sulle Somme Vincolate, al netto di tasse, spese e oneri relativi ai conti vincolati, dopo aver dedotto le spese e le commissioni relative all'Offerta, sono le cosiddette "Somme Utilizzabili".

Le suddette "Somme Utilizzabili" rappresentavano le risorse a disposizione della Società per finanziare, oltre le spese di quotazione e di funzionamento della Società (i.e. le spese generali ed amministrative), le attività inerenti il perseguimento dell'oggetto sociale quali i costi di ricerca, selezione, due diligence sulla potenziale Target ed esecuzione dell'Operazione Rilevante.

Nei primi mesi del 2018 la Società si è concentrata sulla sua attività caratteristica di ricerca e selezione di una potenziale società target con la quale realizzare l'Operazione Rilevante. Tale attività si è conclusa con l'individuazione della società target Guala Closures., azienda che opera nel settore del packaging dove è leader mondiale nella produzione e commercializzazione di chiusure per bevande alcoliche e per il vino, oltre a detenere una presenza significativa nelle chiusure per acqua, olio e prodotti farmaceutici.

In data 16 aprile 2018 i Consigli di Amministrazione di Space4 S.p.A., di GCL Holdings S.C.A., di Peninsula Capital II S.a.r.l. e Guala Closures S.p.A. hanno approvato l'operazione di integrazione societaria da realizzarsi mediante i seguenti passaggi principali:

— l'acquisizione da parte di Space4 e di Peninsula Capital II S.a.r.l. (di seguito "Peninsula") di azioni ordinarie di Guala Closures, rappresentative di circa l'81% del capitale sociale, da GCL Holding S.C.A., titolare dell'intero capitale sociale di Guala Closures. Il corrispettivo si basa



- su una valutazione del 100% del capitale sociale di Guala Closures (l'“Acquisizione”) pari a Euro 504 milioni, corrispondenti a Euro 6,75381 per azione;
- la facoltà, da parte di GCL Holdings S.C.A., di incrementare il numero di azioni ordinarie che Space4 è tenuta ad acquistare fino ad un massimo di ulteriori n.1.500.000 azioni ordinarie;
  - la facoltà, da parte di Space4, di designare un ulteriore investitore che acquisti parte delle azioni ordinarie Guala Closures che Space4 stessa dovrebbe acquistare, per un numero massimo di 1.480.646 azioni ordinarie;
  - la successiva fusione per incorporazione di Guala Closures in Space4, sulla base della medesima valutazione del 100% del capitale sociale di Guala Closures e una valorizzazione dell'azione Space4 pari a Euro 10 per azione.

In data 27 aprile 2018 la Società ha designato, quale nuovo investitore Space4, Quaestio Capital Sgr S.p.A. (di seguito “Quaestio”). Per effetto di tale designazione, Quaestio si è impegnata ad acquistare n. 1.480.646 azioni ordinarie a fronte del pagamento di un prezzo per azione pari a Euro 6,75381 e l'esercizio di tale facoltà ha determinato la riduzione del numero di azioni ordinarie Guala Closures che Space4 sarebbe stata tenuta ad acquistare.

I Consigli di Amministrazione di Space4 e di Guala Closures sono pervenuti alla determinazione del seguente rapporto di concambio: per ogni azione/management warrant di Guala Closures, n. 0,675381 azioni/management warrant Space4 di nuova emissione.

In data 25 maggio 2018 Space4 ha ricevuto da Credit Suisse AG, Milan Branch, Barclays Bank PLC, UniCredit S.p.A. e Intesa Sanpaolo S.p.A. le c.d. “Debt Commitment Letter” in forza delle quali ciascuna di esse, ovvero società ad esse collegate, si è impegnata a mettere a disposizione, a fronte di una serie di condizioni sospensive, una quota ovvero, a seconda dei casi, la totalità di (i) una linea di credito *bridge* di massimi Euro 520 milioni ed (ii) una linea di credito *revolving* di Euro 80 milioni, finalizzate, tra l'altro, al rimborso dell'indebitamento finanziario di Guala Closures derivante dal prestito obbligazionario di Euro 510 milioni e dal contratto di finanziamento *revolving* di Euro 65 milioni.

In data 28 maggio 2018 l'Assemblea di Space4 ha deliberato di approvare: (i) l'Operazione Rilevante e di autorizzare l'utilizzo delle così dette “Somme Vincolate” per la sua realizzazione; (ii) il progetto di esclusione dalle negoziazioni sul MIV e di ammissione alle negoziazioni sul MTA, eventualmente segmento STAR, delle azioni ordinarie e dei market warrant Space4 S.p.A. (che, a partire dalla data di fusione, saranno ridenominati Market warrant Guala Closures S.p.A.) a seguito dell'Operazione di business combination con Guala Closures S.p.A.

In data 13 giugno è scaduto il termine per l'esercizio del diritto di recesso spettante ai titolari di azioni ordinarie di Space4 che non hanno concorso alla delibera di approvazione della Fusione.



Alla data del 26 giugno 2018 il numero complessivo di azioni ordinarie oggetto del diritto di recesso è risultato pari a n. 6.378.568, rappresentanti il 12,76% del capitale ordinario di Space4, corrispondenti a un controvalore complessivo di Euro 63.166.959 a fronte di un valore di liquidazione per azioni pari a Euro 9,903, stabilito in conformità dell'art.7 dello statuto sociale e dell'art. 2437-ter del codice civile.

Le azioni ordinarie per le quali è stato esercitato il diritto di recesso, incorporanti 2 market warrant ogni 10 azioni ordinarie da emettersi alla data dell'Operazione rilevante, sono state offerte in opzione agli azionisti fino al 18 luglio 2018. Gli azionisti della Società hanno acquistato in opzione e in prelazione complessive n. 1.700.884 azioni oggetto di recesso, mentre Peninsula e Quaestio, in forza degli accordi di back-stop sottoscritti, hanno acquistato complessive n. 1.514.692 azioni oggetto di recesso. Pertanto, le residue n. 3.162.992 azioni oggetto di recesso, pari al 6,33% del capitale ordinario di Space4, per un controvalore di Euro 31.323.110, sono state acquistate dalla Società e successivamente annullate.

Si informa che ai sensi dell'art. 70, comma 8 del Regolamento Emittenti, la Società ha comunicato a Borsa Italiana di aderire alla facoltà di derogare all'adempimento previsto dal medesimo art. 70, comma 6 del Regolamento Emittenti e relativo all'obbligo di pubblicazione di un documento informativo in ipotesi di operazioni significative di fusione, scissione o aumenti di capitale mediante conferimento di beni in natura.

### **Eventi di rilievo avvenuti dopo il 30 giugno 2018**

Come già indicato nel paragrafo precedente, il 18 luglio 2018 si è concluso il periodo di adesione all'offerta in opzione a seguito del quale la Società ha acquisito e successivamente annullato le restanti n. 3.162.992 azioni oggetto di recesso, pari al 6,33% del capitale ordinario di Space4, per un controvalore di Euro 31.323.110.

In data 20 luglio 2018, come già anticipato, la Società ha stipulato un contratto di finanziamento bridge di importo massimo pari a Euro 450.000.000 e una linea di credito revolving per un importo massimo di Euro 80.000.000 con gli istituti di credito ed ai termini e condizioni previste nelle c.d. "Debt Commitment Letters" sottoscritte dalla Società in data 25 maggio 2018, e ha inoltre sottoscritto un finanziamento a favore di Guala Closures alle stesse condizioni del finanziamento bridge ed avente scadenza il 31 dicembre 2018 per un importo complessivo di massimo Euro 580.000.000 (il "Finanziamento Intercompany") al fine di mettere a disposizione di Guala Closures la provvista necessaria per permettere a quest'ultima il rimborso di un prestito obbligatorio e di un finanziamento revolving. Si precisa che in data 1 agosto il contratto di

 8

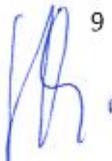
finanziamento bridge si è perfezionato con l'erogazione da parte degli istituti di credito di nominali Euro 450.000.000. Inoltre, in pari data, la Società ha erogato in favore di Guala Closures il Finanziamento Intercompany per un ammontare di circa Euro 552 milioni.

Si ricorda che, in forza di quanto previsto dall'accordo quadro sottoscritto il 16 aprile 2018, e successivamente modificato il 7 giugno 2018, GCL Holdings S.C.A., GCL Holdings I.P., Private Equity Opportunities Fund II SCS-SIF, Compartment B e i Managers hanno richiesto a Space4 di acquistare ulteriori n. 590.869 azioni ordinarie di Guala Closures. Pertanto la prima fase dell'Operazione rilevante si è perfezionata in data 31 luglio 2018 con l'acquisizione da parte di Space4 di complessive n. 52.316.125 azioni ordinarie, da parte di PII G S.à r.l. (in virtù della sua designazione da parte di Peninsula Capital II S.à r.l.) di n. 7.403.229 azioni ordinarie e da parte di Quacstio Capital SGR S.p.A., in nome e per conto di Quacstio Italian Growth Fund (in virtù della sua designazione da parte di Space4) di n. 1.480.646 azioni ordinarie, portando così il numero complessivo di azioni ordinarie di Guala Closures acquistate a n. 61.200.000.

Infine in data 6 agosto, primo giorno di quotazione di Guala Closures al segmento STAR di Borsa Italiana è avvenuta la fusione per incorporazione di Guala Closures in Space4 i cui effetti civilistici, contabili e fiscali decorrono da tale data.

Si precisa che la suddetta operazione si è perfezionata mediante: (i) annullamento di tutte le azioni ordinarie e Azioni B Guala Closures, rappresentanti l'intero capitale sociale di Guala Closures alla data di efficacia della fusione; (ii) assegnazione ai titolari di azioni Guala Closures alla data di efficacia della fusione diversi da Space4 di azioni ordinarie aventi le sostanziali caratteristiche delle azioni ordinarie di Space4 sulla base del rapporto di concambio determinato in n. 0,675381 azioni Space4 da assegnare in concambio per ciascuna azione Guala Closures; (iii) l'assegnazione ai titolari di azioni ordinarie Space4 di numero 2 market warrants ogni 10 azioni ordinarie detenute (iv) annullamento di tutti i Management Warrant Guala Closures in circolazione alla data di efficacia della fusione; (v) assegnazione ai titolari dei Management Warrant Guala Closures di numero 1.000.000 warrant Space4 di nuova emissione aventi le medesime caratteristiche degli sponsor warrants Space4.

La società risultante dalla fusione ha assunto la denominazione sociale di "Guala Closures S.p.A." con sede in Alessandria (sobborgo Spinetta Marengo), via Rana n.12 e capitale sociale pari a Euro 68.906.646 suddiviso in n. 67.184.904 azioni, di cui: n. 62.049.966 azioni ordinarie, n. 4.322.438 azioni B a voto plurimo e n. 812.500 azioni speciali prive del diritto di voto; tutte le categorie di azioni descritte sono prive dell'indicazione del valore nominale. Il numero di market warrant in circolazione alla data di efficacia della fusione è pari a 19.367.393.

  9

Nello schema sottostante si riporta la struttura del capitale sociale di Guala Closures alla data di efficacia della fusione:

| Azionariato per effetto del perfezionamento della Fusione alla Data di Efficacia della Fusione |                          |                        |                  |                |                    |                        |   |
|--|--------------------------|------------------------|------------------|----------------|--------------------|------------------------|---|
| N. di azioni complessive   | N. di azioni complessive | N. di Azioni Ordinarie | N. di Azioni B   | N. di Azioni C | N. Diritti di Voto | % del capitale sociale | % dei diritti di voto esercitabili in Assemblea |
| Free Float   | 40,539,860               | 40,533,035             | -                | 6,825          | 40,533,035         | 60.34%                 | 54.03%  |
| GCL Holdings SCA (Managers)  | 9,566,616                | 5,244,208              | 4,322,438        | -              | 18,211,522         | 14.24%                 | 24.28%  |
| Peninsula  | 6,613,614                | 6,613,614              | -                | -              | 6,613,614          | 9.84%                  | 8.82%   |
| GCL Holdings LP Sarl   | 4,226,805                | 4,226,805              | -                | -              | 4,226,805          | 6.29%                  | 5.63%   |
| Space Holding  | 3,159,887                | 2,354,212              | -                | 805,675        | 2,354,212          | 4.70%                  | 3.14%   |
| Quaestio   | 2,504,897                | 2,504,897              | -                | -              | 2,504,897          | 3.73%                  | 3.34%   |
| Private Equity Opportunities Fund II   | 573,195                  | 573,195                | -                | -              | 573,195            | 0.85%                  | 0.76%   |
| <b>Totale</b>  | <b>67,184,904</b>        | <b>62,049,966</b>      | <b>4,322,438</b> | <b>812,500</b> | <b>75,017,280</b>  | <b>100.0%</b>          | <b>100.0%</b>                                   |
| Capitale sociale (valore nominale €)   | 68,906,646.00            | 63,640,115.37          | 4,433,208.76     | 833,321.87     |                    |                        |   |

## Andamento della gestione dal 1 gennaio 2018 al 30 giugno 2018

### Quadro di riferimento

L'attività di Spacc4, nel periodo di riferimento, si è concentrata sulla sua attività caratteristica di ricerca, selezione di una potenziale società target con la quale realizzare l'Operazione Rilevante e finalizzazione di quest'ultima.

Conformemente con le sue caratteristiche di SPAC, la Società non ha generato ricavi operativi nel periodo di riferimento, registrando una perdita operativa pari ad Euro 3.194.250. L'utile complessivo netto del periodo, pari ad Euro 1.437.855, scaturisce dalla sussistenza della posta contabile, di natura finanziaria, relativa all'adeguamento del fair value dei market warrant pari a Euro 4.000.000.

Il patrimonio netto della Società al 30 giugno 2018 è risultato pari a Euro 496.684.033, le attività correnti sono pari a Euro 508.152.747 e le passività correnti sono pari a Euro 11.468.714.

La posizione finanziaria netta è positiva per Euro 507.385.017, pari alle disponibilità liquide.

Si precisa che, essendo la Società stata costituita in data 19 settembre 2017, non sussiste un corrispondente periodo di confronto a quello in oggetto per i dati economici.

### Andamento economico-finanziario

Il conto economico riclassificato della Società è il seguente:

| <i>in Euro</i>                       | Dal 1 gennaio 2018<br>al 30 giugno 2018 |
|--------------------------------------|---|
| Ricavi netti                         | -                                       |
| Costi esterni                        | 3.161.312                               |
| <b>Valore Aggiunto</b>               | <b>(3.161.312)</b>                      |
| Costo del lavoro                     | (32.938)                                |
| <b>Margine Operativo Lordo</b>       | <b>(3.194.250)</b>                      |
| Ammortamenti e svalutazioni          | -                                       |
| <b>Risultato Operativo</b>           | <b>(3.194.250)</b>                      |
| Proventi diversi                     | -                                       |
| Proventi e oneri finanziari          | 4.632.105                               |
| <b>Risultato Ordinario</b>           | <b>1.437.855</b>                        |
| <b>Risultato prima delle imposte</b> | <b>1.437.855</b>                        |
| Imposte sul reddito                  | -                                       |
| <b>Risultato netto</b>               | <b>1.437.855</b>                        |

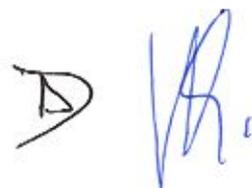
Il Risultato Operativo del conto economico riclassificato è determinato dai costi:

- di funzionamento sostenuti per lo svolgimento dell'ordinaria attività della Società nel primo semestre 2018;
- propedeutici all'individuazione della target;
- relativi ai servizi propedeutici al perfezionamento dell'Operazione rilevante.

Il risultato ordinario è significativamente influenzato dalla posta non monetaria derivante dall'adeguamento del fair value dei n. 10.000.000 market warrant in circolazione, dato dalla differenza tra il prezzo al 31 dicembre 2017 pari ad Euro 1,25 e il prezzo al 30 giugno 2018 pari ad Euro 0,85.

### Andamento patrimoniale-finanziario

Lo stato patrimoniale riclassificato della Società è il seguente:



| <i>(In Euro)</i>  | Al 30 giugno 2018   | Al 31 dicembre 2017 | Variazione         |
|---|---------------------|---------------------|--------------------|
| <i>Altri crediti</i>  | 767.730             | 83.931              | 683.799            |
| <i>Debiti commerciali ed Altri debiti</i>                                   | (2.968.714)         | (4.543.472)         | 1.574.758          |
| <i>Altre attività / (passività) correnti</i>                                | (8.500.000)         | (12.500.000)        | 4.000.000          |
| Totale attività / (passività) correnti nette (A)                            | (10.700.984)        | (16.959.541)        | 6.258.557          |
| Immobilizzazioni e altre attività a lungo termine (B)                       | -                   | -                   | -                  |
| Passività a lungo termine (C)   | -                   | -                   | -                  |
| <b>Totale attività / (passività) nette (A+B+C)</b>                          | <b>(10.700.984)</b> | <b>(16.959.541)</b> | <b>6.258.557</b>   |
| <i>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti</i>                            | 507.385.017         | 512.205.719         | (4.820.702)        |
| <i>Altre passività correnti</i>   | -                   | -                   | -                  |
| <i>Altre attività finanziarie correnti</i>                                  | -                   | -                   | -                  |
| Posizione finanziaria netta positiva (D)                                    | 507.385.017         | 512.205.719         | (4.820.702)        |
| Patrimonio netto (E)  | (496.684.033)       | (495.246.178)       | (1.437.855)        |
| <b>Totale patrimonio netto e posizione finanziaria netta positiva (D+E)</b> | <b>10.700.984</b>   | <b>16.959.541</b>   | <b>(6.258.557)</b> |

La voce “Altri crediti” risulta pari a Euro 767.730. Tale voce è composta principalmente dal credito IVA maturato nel 2017, per un importo pari a Euro 76.730 e dall’iva a credito del periodo pari a Euro 507.415, dal credito per ritenute su interessi attivi bancari e su deposito titoli per un importo pari a Euro 171.460.

La voce “Debiti commerciali ed Altri debiti” è composta essenzialmente dalle spese sostenute per lo svolgimento dell’attività ordinaria, dai costi di ricerca e selezione della target, dai servizi propedeutici all’Operazione Rilevante e dal debito verso l’Erario per ritenute d’acconto dovute.

La voce “Altre passività correnti” è data dal fair value (di Euro 0,85 per warrant) dei n. 10.000.000 market warrant pari ad Euro 8.500.000, determinato in accordo ai principi contabili di riferimento. Tale passività ha natura non monetaria.

## Altre informazioni

### Eventi ed operazioni di rilievo avvenute durante il periodo di riferimento

Come meglio esposto precedentemente, nel corso del periodo di riferimento, la Società si è concentrata sulla sua attività di ricerca e selezione di una potenziale società operativa, secondo la propria politica di investimento in conformità delle linee guida e ai criteri adottati dall’Assemblea della Space4, individuando Guala Closures come società target.

In data 16 aprile 2018 il Consiglio di Amministrazione di Space4 ha approvato l’Operazione Rilevante con Guala Closures.

### **Andamento del titolo Space4 nel corso del periodo di riferimento**

Il titolo Space4, quotato alla Borsa Italiana, sul comparto Segmento Professionale del Mercato Telematico degli Investment Vehicles (MIV), partendo da una quotazione di Euro 9,95 per azione il 21 dicembre 2017, ha subito un leggero decremento passando a Euro 9,74 per azione al 29 giugno 2018.

### **Azioni proprie**

Ad eccezione delle n. 3.162.992 azioni oggetto di recesso, pari al 6,33% del capitale ordinario di Space4, che sono state acquistate dalla Società e successivamente annullate, la Società non possiede e non ha posseduto nel corso del periodo azioni o titoli rappresentativi del capitale proprio.

### **Informazione relativa alle operazioni realizzate con parti correlate**

La Società ha stipulato, in data 27 settembre 2017, modificato in data 16 novembre 2017, un contratto di servizi con la società Space Holding S.r.l. avente ad oggetto l'attività di consulenza sia nella ricerca e selezione della società Target, con cui realizzare l'operazione rilevante, sia, una volta individuata la Target, nell'analisi, valutazione della struttura e negoziazione con la controparte. Inoltre è prevista dal contratto l'attività di consulenza relativa alla gestione delle relazioni con gli investitori e con i media e lo svolgimento di altre attività a supporto dell'ordinaria gestione operativa di Space4. I corrispettivi annuali forfettari, riconosciuti a Space Holding S.r.l., sono pari allo 0,4% dei proventi complessivi del collocamento istituzionale finalizzato alla quotazione, incrementati dalle spese sostenute per lo svolgimento del servizio e stabilite forfettariamente nella misura di Euro 50.000 annui.

Si precisa che al 30 giugno 2018 la Società ha usufruito di tale servizio con un impatto sul conto economico pari a Euro 1.016.575.

In ottemperanza alla delibera Consob n. 17221 del 12 marzo 2010, modificata con delibera n. 17389 del 23 giugno 2013, la Società ha predisposto la "Procedura operazioni con parti correlate" che è disponibile sul sito internet della stessa ([www.space4spa.com](http://www.space4spa.com)).

### **Attività di direzione e coordinamento**

La Società non è soggetta ad attività di direzione e coordinamento.



### **Sedi secondarie**

Alla data di chiusura del periodo non sussistono sedi secondarie della Società.

### **Investimenti**

Ai sensi dell'articolo 2428, comma 1, del Codice Civile, si dà atto che la Società non ha effettuato investimenti.

### **Attività di ricerca e sviluppo**

Ai sensi dell'articolo 2428, comma 2, del Codice Civile, si dà atto che nel periodo in oggetto la Società non ha svolto attività di ricerca e sviluppo.

### **Misure ragionevoli per identificare i conflitti di interesse**

Ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 2.6.3, c. 4 del Regolamento di Borsa Italiana, si attesta l'osservanza da parte della Società di quanto disposto dall'articolo 2.2.43, comma 12, del medesimo regolamento.

### **Operazioni atipiche e/o inusuali**

Nel corso nel periodo di riferimento non si sono verificate operazioni atipiche e/o inusuali, così come definite dalle Comunicazioni Consob n. DEM/6037577 del 28 aprile 2006 e n. DEM/6064293 del 28 luglio 2006.

### **Eventi e operazioni significative non ricorrenti**

Nel corso del periodo di riferimento non si sono verificati eventi o operazioni significative non ricorrenti, così come definiti dalla Delibera n.15519 e dalla Comunicazione DEM/6064293 della Consob.

### **Informazione sulla gestione finanziaria**

Ai sensi dell'articolo 2428, numero 6-bis, del Codice Civile la Società è soggetta al rischio di mercato rappresentato dal rischio che il valore di uno strumento finanziario fluttui in seguito a variazioni di prezzi di mercato, sia che le variazioni derivino da fattori specifici del singolo strumento o del suo emittente, sia che derivino da fattori che influenzano tutti gli strumenti trattati sul mercato.

 14

Si precisa che la Società non ha in essere operazioni o posizioni che la esponano a rischio di credito e di liquidità.

Si dà atto che la Società, in ottemperanza del Codice di Autodisciplina predisposto dal Comitato per la Corporate Governance delle società quotate, istituite da Borsa Italiana, ha proceduto ad istituire un Comitato di controllo e rischi.

### **Governance**

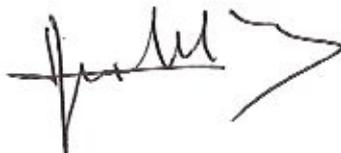
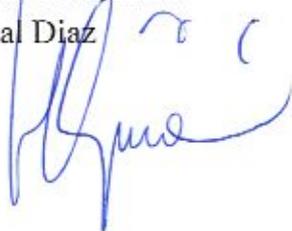
Il sistema di Corporate Governance di Space4 è conforme, per quanto applicabile, ai principi contenuti nel Codice di Autodisciplina delle società quotate. Per una informativa più esaustiva sul sistema di Corporate Governance e sull'assetto proprietario della Società, si rinvia alla "Relazione sul Governo Societario e sugli Assetti Proprietari" predisposta, ai sensi dell'art.123-bis del Decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, che è stata pubblicata sul sito internet della Società ([www.space4spa.com](http://www.space4spa.com)) nella sezione Corporate Governance.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Marco Giovannini

Anibal Diaz



## BILANCIO INTERMEDIO ABBREVIATO AL 30 GIUGNO 2018

### Prospetti contabili

#### Prospetto sintetico della situazione patrimoniale e finanziaria

| <i>in Euro</i>                              | <i>Note</i> | <i>Al 30/06/2018</i> | <i>di cui parti correlate</i> | <i>Al 31/12/2017</i> | <i>di cui parti correlate</i> |
|---|-------------|----------------------|-------------------------------|----------------------|-------------------------------|
| <b>ATTIVITA'</b>                            |             |                      |                               |                      |                               |
| <b>Attività correnti</b>                    |             |                      |                               |                      |                               |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti   | 1           | 507.385.017          |                               | 512.205.719          |                               |
| Altre attività finanziarie correnti         |             |                      |                               |                      |                               |
| Crediti commerciali                         |             |                      |                               |                      |                               |
| Altri crediti                               | 2           | 767.730              |                               | 83.931               |                               |
| <b>Totale attività correnti</b>             |             | <b>508.152.747</b>   |                               | <b>512.289.650</b>   |                               |
| <b>Attività non correnti</b>                |             |                      |                               |                      |                               |
| Immobili, impianti e macchinari             |             |                      |                               |                      |                               |
| Altre attività immateriali                  |             |                      |                               |                      |                               |
| Imposte anticipate                          |             |                      |                               |                      |                               |
| Altre attività finanziarie non correnti     |             |                      |                               |                      |                               |
| Altri crediti                               |             |                      |                               |                      |                               |
| <b>Totale attività non correnti</b>         |             | <b>-</b>             |                               | <b>-</b>             |                               |
| <b>TOTALE ATTIVITA'</b>                     |             | <b>508.152.747</b>   |                               | <b>512.289.650</b>   |                               |
| <b>PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>        |             |                      |                               |                      |                               |
| <b>PASSIVITA'</b>                           |             |                      |                               |                      |                               |
| <b>Passività correnti</b>                   |             |                      |                               |                      |                               |
| Debiti commerciali                          | 3           | 2.880.515            |                               | 4.490.130            | 61.781                        |
| Debito per imposte sul reddito              |             |                      |                               |                      |                               |
| Altri debiti                                | 4           | 88.199               |                               | 53.342               |                               |
| Altre passività finanziarie correnti        | 5           | 8.500.000            |                               | 12.500.000           |                               |
| Debiti bancari                              |             |                      |                               |                      |                               |
| Fondi per rischi e oneri                    |             |                      |                               |                      |                               |
| <b>Totale passività correnti</b>            |             | <b>11.468.714</b>    | <b>-</b>                      | <b>17.043.472</b>    | <b>61.781</b>                 |
| <b>Passività non correnti</b>               |             |                      |                               |                      |                               |
| Altri debiti non correnti                   |             |                      |                               |                      |                               |
| Altre passività finanziarie non correnti    |             |                      |                               |                      |                               |
| Trattamento di fine rapporto                |             |                      |                               |                      |                               |
| <b>Totale passività non correnti</b>        |             | <b>-</b>             |                               | <b>-</b>             |                               |
| Capitale sociale                            | 6           | 51.340.000           |                               | 51.340.000           |                               |
| Altre riserve                               | 6           | 450.482.872          |                               | 450.482.872          |                               |
| Utile / (perdita) portato a nuovo           | 6           | (6.576.694)          |                               |                      |                               |
| Utile / (perdita) del periodo               | 6           | 1.437.855            |                               | (6.576.694)          |                               |
| <b>Patrimonio netto</b>                     |             | <b>496.684.033</b>   |                               | <b>495.246.178</b>   |                               |
| <b>TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b> |             | <b>508.152.747</b>   |                               | <b>512.289.650</b>   |                               |



## Prospetto sintetico dell'utile/(perdita) del periodo

| <i>in Euro</i>                      | <i>Note</i> | <i>Dal 1 gennaio 2018<br/>al 30 giugno 2018</i> | <i>di cui parti<br/>correlate</i> |
|-------------------------------------|-------------|---|-----------------------------------|
| Ricavi                              | 7           | -   |                                   |
| Altri ricavi                        |             |   |                                   |
| Costo materiale di consumo          | 8           | 4.914   |                                   |
| Costo del personale                 | 9           | 32.938  |                                   |
| Costi per locazione                 |             | -   |                                   |
| Altri costi operativi netti         | 10          | 3.156.398                                       | 1.016.575                         |
| Ammortamenti e svalutazioni         |             |   |                                   |
| <b>Risultato operativo</b>          |             | <b>(3.194.250)</b>                              | <b>(1.016.575)</b>                |
| Proventi finanziari                 | 11          | 4.632.105                                       |                                   |
| Oneri finanziari                    |             |   |                                   |
| <b>Utile (perdita) ante imposte</b> |             | <b>1.437.855</b>                                | <b>(1.016.575)</b>                |
| Imposte sul reddito                 | 12          |   |                                   |
| <b>Utile (perdita) del periodo</b>  |             | <b>1.437.855</b>                                | <b>(1.016.575)</b>                |
| Utile per azione base               | 13          | 0,03  |                                   |
| Utile per azione diluita            | 13          | 0,03  |                                   |

## Prospetto sintetico delle altre componenti di conto economico complessivo

*in Euro*

Utile (perdita) del periodo 1.437.855

Componenti del conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificati nel conto economico

Componenti del conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificati nel conto economico

Totale componenti del Conto Economico Complessivo 1.437.855

## Rendiconto Finanziario sintetico

| <i>in Euro</i>  | <i>Dal 1 gennaio 2018<br/>al 30 giugno 2018</i> |
|---|---|
| <b>Attività operative</b>   |   |
| Utile/(Perdita) ante imposte  | 1.437.855                                       |
| <i>Aggiustamenti per riconciliare l'utile al lordo delle imposte con i flussi finanziari netti:</i> |   |
| - Costi per aumento di capitale   | -   |
| - Variazione fair value Market Warrant  | (1.000.000)                                     |
| <i>Variazioni nel capitale circolante:</i>  |   |
| - Variazione debiti commerciali, altri debiti a breve e altri crediti                               | (2.258.557)                                     |
| <b>Flussi finanziari netti da attività operativa</b>  | <b>(4.820.702)</b>                              |
| Interessi pagati  |   |
| Imposte sul reddito pagate  |   |
| <b>Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa</b>                                 | <b>(4.820.702)</b>                              |
| <b>Attività d'investimento</b>  |   |
| Immobili, impianti e macchinari   | -   |
| Altre attività immateriali  | -   |
| Altre attività finanziarie non correnti   | -   |
| <b>Disponibilità liquide nette assorbite dall'attività di investimento</b>                          | <b>-</b>  |
| <b>Attività di finanziamento</b>  |   |
| Aumento di capitale per costituzione  | -   |
| Emissione di azioni speciali  | -   |
| Emissione di azioni ordinarie   | -   |
| <b>Disponibilità liquide nette generate dall'attività di finanziamento</b>                          | <b>-</b>  |
| <b>(Diminuzione)/incremento netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti</b>               |   |
|   | <b>(4.820.702)</b>                              |
| Disponibilità liquide e depositi inizio periodo   | 512.205.719                                     |
| <b>Disponibilità liquide e depositi fine periodo</b>  | <b>507.385.017</b>                              |

## Prospetto sintetico delle variazioni del Patrimonio Netto

|  | Capitale sociale  | Riserva<br>sovraprezzo<br>azioni | Altre<br>Riserve   | Utile/(Perdita)<br>portate a nuovo | Utile/(Perdita)<br>dell'esercizio | Totale Patrimonio<br>netto |
|--|-------------------|----------------------------------|--------------------|------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------|
| Costituzione della Società 19 settembre 2017: Aumento di capitale da parte della Space Holding Srl, a fronte di n. 10.000 azioni ordinarie, convertite in speciali il 21 dicembre 2017 | 100.000           | -                                | -                  | -                                  | -                                 | 100.000                    |
| Aumento di capitale da collocamento del 21 dicembre 2017, a fronte di n. 50.000.000 azioni ordinarie   | 50.000.000        | 444.000.000                      | -                  | -                                  | -                                 | 494.000.000                |
| Aumento di capitale da Space Holding Srl del 21 dicembre 2017, a fronte di n. 1.240.000 azioni speciali  | 1.240.000         | 11.160.000                       | -                  | -                                  | -                                 | 12.400.000                 |
| Costi per aumento di capitale  | -                 | -                                | (4.677.128)        | -                                  | -                                 | (4.677.128)                |
| Utile/(Perdita) dell'esercizio   | -                 | -                                | -                  | -                                  | (6.576.694)                       | (6.576.694)                |
| <i>Totale utile / (perdita) complessiva, al netto delle imposte</i>  | -                 | -                                | -                  | -                                  | (6.576.694)                       | (6.576.694)                |
| <b>Saldo al 31 dicembre 2017</b>   | <b>51.340.000</b> | <b>455.160.000</b>               | <b>(4.677.128)</b> | <b>-</b>                           | <b>(6.576.694)</b>                | <b>495.246.178</b>         |
| Destinazione risultato esercizio precedente  | -                 | -                                | -                  | (6.576.694)                        | 6.576.694                         | -                          |
| Utile/(Perdita) del periodo  | -                 | -                                | -                  | -                                  | 1.437.855                         | 1.437.855                  |
| Altre componenti del conto economico complessivo   | -                 | -                                | -                  | -                                  | -                                 | -                          |
| <i>Totale utile / (perdita) complessiva, al netto delle imposte</i>  | -                 | -                                | -                  | -                                  | 1.437.855                         | 1.437.855                  |
| <b>Saldo al 30 giugno 2018</b>   | <b>51.340.000</b> | <b>455.160.000</b>               | <b>(4.677.128)</b> | <b>(6.576.694)</b>                 | <b>1.437.855</b>                  | <b>496.684.033</b>         |

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione,

Marco Giovannini

D

## NOTE ILLUSTRATIVE AL BILANCIO INTERMEDIO ABBREVIATO

La Space4 S.p.A. (di seguito “Space4” o la “Società”) è stata costituita in data 19 settembre 2017 attraverso la sottoscrizione da parte di Space Holding S.r.l. dell’intero capitale sociale per Euro 100.000, interamente versato, e ha sede a Milano in via Mauro Macchi 27.

Da statuto gli esercizi sociali della Società si chiudono il 31 dicembre di ogni anno.

Ai sensi dell’articolo 4 dello Statuto, la durata della Società è fissata fino al 31 dicembre 2019, fermo restando che qualora a tale data sia stato sottoscritto un accordo per la realizzazione dell’Operazione Rilevante che sia oggetto di comunicazione al mercato ai sensi dell’art. 114 del D. Lgs. N. 58/1998, la durata della Società si intenderà automaticamente prorogata fino al 30 giugno 2020.

Si informa che il presente bilancio intermedio abbreviato al 30 giugno 2018 non ha dati economici confrontabili in quanto la Società è stata costituita il 19 settembre 2017, mentre per i dati patrimoniali il confronto si attua con l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2017.

La relazione finanziaria semestrale è stata approvata e autorizzata alla pubblicazione dal Consiglio di Amministrazione del 11 settembre 2018 ed evidenzia un utile del periodo pari a Euro 1.437.855.

### Principi contabili

#### Principi generali

Il presente bilancio intermedio abbreviato è stato redatto in conformità allo IAS 34 – Bilanci Intermedi e deve essere letto congiuntamente all’ultimo bilancio annuale della Società per l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2017.

Il presente bilancio intermedio abbreviato è stato redatto sulla base del criterio del costo storico, ad eccezione delle voci che secondo gli IFRS sono rilevate al fair value, ed è stato redatto in unità di Euro, senza decimali e i valori indicati nelle note illustrative, salvo dove diversamente indicato, sono esposti in unità di Euro.

Il bilancio intermedio abbreviato è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale - finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Società.

  
20

### **Struttura, forma e contenuto del bilancio intermedio abbreviato**

Relativamente alla forma e al contenuto dei prospetti contabili, la Società ha operato le seguenti scelte:

- il prospetto della situazione patrimoniale e finanziaria espone separatamente le attività correnti e non correnti, come anche le passività correnti e non correnti;
- il prospetto dell'utile/perdita di periodo presenta una classificazione dei costi e ricavi per natura;
- il rendiconto finanziario è rappresentato secondo il metodo indiretto.

Gli schemi utilizzati, come sopra specificato, sono quelli che meglio rappresentano la situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Società.

La Società ha inoltre scelto di rappresentare separatamente dal conto economico il prospetto di conto economico complessivo, che include, oltre al risultato di periodo, anche le variazioni del patrimonio netto afferenti a poste di natura economica che, per espressa previsione degli IFRS, sono rilevate tra le componenti del conto economico complessivo.

Per il periodo in oggetto, tale prospetto non include alcuna voce.

### **Stime e assunzioni**

La preparazione del bilancio intermedio semestrale della Società richiede agli amministratori di effettuare valutazioni discrezionali, stime e ipotesi che influenzano i valori di ricavi, costi, attività e passività e l'informativa a questi relativa, nonché l'indicazione di passività potenziali. L'incertezza circa tali ipotesi e stime potrebbe determinare esiti che richiederanno, in futuro, un aggiustamento significativo al valore contabile di tali attività e/o passività.

Sono di seguito illustrate le principali assunzioni riguardanti il futuro e le altre principali cause d'incertezza nelle stime che, alla data di chiusura del periodo, presentano il rischio rilevante di dar luogo a rettifiche significative dei valori contabili delle attività e passività entro l'esercizio successivo. La Società ha basato le proprie stime ed assunzioni su parametri disponibili al momento della preparazione del bilancio intermedio abbreviato. Tuttavia, le attuali circostanze ed assunzioni sui futuri sviluppi potrebbero modificarsi a causa di cambiamenti nel mercato o di accadimenti non controllabili dalla Società.

### **Criteri di valutazione**

I principali criteri di valutazione e i principi contabili più significativi adottati per la redazione del presente bilancio intermedio abbreviato sono indicati nei punti seguenti.

### *Classificazione corrente/non corrente*

Le attività e passività nel bilancio intermedio semestrale della Società sono classificate secondo il criterio corrente/non corrente. Un'attività è corrente quando:

- si suppone che sia realizzata, oppure è posseduta per la vendita o il consumo, nel normale svolgimento del ciclo operativo;
- è detenuta principalmente con la finalità di negoziarla;
- si suppone che sia realizzata entro dodici mesi dalla data di chiusura dell'esercizio;
- è costituita da disponibilità liquide o mezzi equivalenti a meno che non sia vietato scambiarla o utilizzarla per estinguere una passività per almeno dodici mesi dalla data di chiusura dell'esercizio.

Tutte le altre attività sono classificate come non correnti.

Una passività è corrente quanto:

- è previsto che si estingua nel suo normale ciclo operativo;
- è detenuta principalmente con la finalità di negoziarla;
- deve essere estinta entro dodici mesi dalla data di chiusura dell'esercizio;
- l'entità non ha un diritto incondizionato a differire il regolamento della passività per almeno dodici mesi dalla data di chiusura dell'esercizio.

La Società classifica tutte le altre passività come non correnti.

### *Valutazione del fair value*

La Società valuta gli strumenti finanziari, quali i derivati e le attività finanziarie, al fair value ad ogni chiusura di bilancio.

Il fair value è il prezzo che si percepirebbe per la vendita di un'attività, o che si pagherebbe per il trasferimento di una passività, in una regolare operazione tra operatori di mercato alla data di valutazione.

Una valutazione del fair value suppone che l'operazione di vendita dell'attività o di trasferimento della passività abbia luogo:

- nel mercato principale dell'attività o passività; o
- in assenza di un mercato principale, nel mercato più vantaggioso per l'attività o passività.

Il mercato principale o il mercato più vantaggioso devono essere accessibili per la Società.

Il fair value di un'attività o passività è valutato adottando le assunzioni che gli operatori di mercato utilizzerebbero nella determinazione del prezzo dell'attività o passività, presumendo che gli stessi agiscano per soddisfare nel modo migliore il proprio interesse economico.

Una valutazione del fair value di un'attività non finanziaria considera la capacità di un operatore di mercato di generare benefici economici impiegando l'attività nel suo massimo e migliore utilizzo o vendendola a un altro operatore di mercato che la impiegherebbe nel suo massimo e miglior utilizzo.

La Società utilizza tecniche di valutazione che sono adatte alle circostanze e per le quali vi sono sufficienti dati disponibili per valutare il fair value, massimizzando l'utilizzo di input osservabili rilevanti e minimizzando l'uso di input non osservabili.

Tutte le attività e passività per le quali il fair value viene valutato o esposto in bilancio sono categorizzate in base alla gerarchia del fair value, come di seguito descritta:

- Livello 1 – i prezzi quotati (non rettificati) in mercati attivi per attività o passività identiche a cui l'entità può accedere alla data di valutazione;
- Livello 2 – input diversi dai prezzi quotati inclusi nel Livello 1, osservabili direttamente o indirettamente per l'attività o per la passività;
- Livello 3 – tecniche di valutazione per le quali i dati di input non sono osservabili per l'attività o per la passività.

La valutazione del fair value è classificata interamente nello stesso livello della gerarchia del fair value in cui è classificato l'input di più basso livello di gerarchia utilizzato per la valutazione.

#### ***Disponibilità liquide e mezzi equivalenti***

La voce relativa a "Disponibilità liquide e mezzi equivalenti" include cassa, conti correnti bancari e postali, depositi rimborsabili a semplice richiesta e altri investimenti finanziari a breve termine e ad elevata liquidità, e in ogni caso aventi scadenza pari o inferiore a tre mesi alla data di acquisizione, che sono prontamente convertibili in cassa e sono valutati al valore nominale in quanto non soggetti a un rischio significativo di variazione di valore.

La definizione delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti ai fini del rendiconto finanziario corrisponde a quella della situazione patrimoniale e finanziaria.

#### ***Altri crediti***

Gli "Altri crediti" sono rilevati inizialmente al fair value e, successivamente alla rilevazione iniziale, sono valutati al costo ammortizzato, utilizzando il metodo dell'interesse effettivo, qualora l'effetto finanziario della dilatazione dell'incasso sia significativo. I crediti commerciali e gli altri crediti sono eventualmente ridotti da un'appropriata svalutazione per riflettere la stima delle perdite di valore.

#### ***Patrimonio netto***

Il capitale sociale è composto da azioni ordinarie e azioni speciali.

I costi direttamente attribuibili ad operazioni sul capitale sono rilevati a riduzione del patrimonio netto.

### *Debiti commerciali e altri debiti*

I “Debiti commerciali” e gli “Altri debiti” sono inizialmente rilevati al fair value, normalmente pari al valore nominale, al netto di sconti, resi o rettifiche di fatturazione, e sono successivamente valutati al costo ammortizzato, qualora l’effetto finanziario della dilazione di pagamento sia significativo.

### *Strumenti finanziari*

Gli strumenti finanziari sono inizialmente rilevati al fair value e, successivamente all’iscrizione iniziale, sono valutati in relazione alla classificazione, come previsto dallo IAS 39.

Per le attività finanziarie tale trattamento è differenziato tra le categorie:

- attività finanziarie al fair value con variazioni imputate a conto economico;
- investimenti detenuti fino a scadenza;
- finanziamenti e crediti;
- attività finanziarie disponibili per la vendita.

Con riferimento alle passività finanziarie, sono invece previste due sole categorie:

- passività finanziarie al fair value con variazioni imputate a conto economico;
- passività al costo ammortizzato.

I metodi di determinazione del fair value in merito a tali strumenti finanziari, con finalità contabili o informative, sono riepilogati di seguito con riferimento alle principali categorie di strumenti finanziari, cui sono stati applicati:

- strumenti derivati: sono stati adottati dei modelli di pricing basati sui valori di mercato dei tassi di interesse e dei rapporti di cambio;
- crediti e debiti e attività finanziarie non quotate: per gli strumenti finanziari con scadenza superiore ad 1 anno è stato applicato il metodo del discounted cash flow, ossia l’attualizzazione dei flussi di cassa attesi in considerazioni delle correnti condizioni di tasso e merito creditizio;
- strumenti finanziari quotati: è utilizzato il valore di mercato alla data di riferimento.

Sulla base della loro rispettiva natura, i market warrant sono stati rilevati, in accordo a quanto previsto dallo IAS 32, come strumenti derivati di debito.

### ***Riconoscimento dei ricavi e dei costi***

I ricavi ed i costi derivanti da prestazioni di servizi sono rilevati in base allo stato di avanzamento della prestazione alla data di chiusura dell'esercizio. Lo stato di avanzamento viene determinato sulla base delle valutazioni del lavoro svolto. Quando i servizi previsti da un unico contratto sono resi in esercizi diversi, il corrispettivo viene ripartito tra i singoli servizi in base al relativo fair value.

I riaddebiti a terzi di costi sostenuti per loro conto sono rilevati a riduzione del costo a cui si correlano.

### ***Imposte sul reddito***

L'onere fiscale del periodo comprende le imposte correnti e differite rilevate con riferimento all'utile o perdita del periodo, fatta eccezione per le voci rilevate direttamente nel Patrimonio Netto o tra le altre componenti del Conto Economico Complessivo.

Le imposte correnti sono basate sul risultato imponibile del periodo. Il reddito imponibile si discosta dal risultato riportato nel Conto Economico poiché esclude componenti positive e negative che saranno tassabili o deducibili in altri esercizi ed esclude voci che non saranno mai tassabili o deducibili. La passività per imposte correnti è calcolata utilizzando le aliquote vigenti alla data di bilancio.

Le passività fiscali differite sono generalmente rilevate per tutte le differenze temporanee imponibili, mentre le attività fiscali differite sono rilevate nella misura in cui si ritenga probabile che vi saranno risultati fiscali imponibili in futuro che consentano l'utilizzo delle differenze temporanee deducibili. In particolare, il valore contabile delle attività fiscali differite è rivisto ad ogni chiusura di bilancio sulla base delle previsioni aggiornate dei redditi imponibili futuri.

Le attività e le passività per imposte differite sono calcolate in base all'aliquota fiscale che si prevede sarà in vigore al momento del realizzo dell'attività o dell'estinzione della passività, tenendo in considerazione le aliquote fiscali vigenti alla data di chiusura del periodo.

Le attività e le passività fiscali differite sono compensate quando vi è un diritto legale a compensare le imposte correnti attive e passive e quando si riferiscono ad imposte dovute alla medesima autorità fiscale e la società intende liquidare le attività e le passività fiscali correnti su base netta.

Ai fini della predisposizione del bilancio intermedio abbreviato al 30 giugno 2018 la Società non ha prudenzialmente iscritto imposte anticipate, in quanto alla data di relazione del suddetto bilancio, non sono ancora disponibili piani che evidenzino la presenza di utili imponibili futuri, che potranno essere predisposti solamente alla realizzazione della fusione con Guala Closures



S.p.A. (nel seguito l'“Operazione Rilevante” – si veda Nota 24 Eventi di rilievo avvenuti dopo la chiusura del periodo).

### *Utile/(perdita) per azione*

L'Utile/(perdita) per azione base è calcolato dividendo il risultato economico della Società per la media ponderata delle azioni in circolazione durante il periodo.

L'Utile/(perdita) per azione diluito è calcolato dividendo il risultato economico della società per il numero medio ponderato delle azioni ordinarie in circolazione durante il periodo (in quanto le azioni speciali non distribuiscono dividendi) e di quelle potenzialmente derivanti in caso di conversione di tutte le potenziali azioni ordinarie con effetto diluitivo.

Anche il risultato netto è rettificato per tener conto degli effetti, al netto delle imposte, della conversione.

### **Nuovi principi contabili ed interpretazioni**

Nelle tabelle di seguito rappresentate sono indicate rispettivamente le modifiche apportate di recente agli IFRS applicabili a partire dall'esercizio, coincidente con l'anno solare, che ha inizio il 1° gennaio 2018 e le modifiche future applicabili anticipatamente, ma non obbligatoriamente.

Nuove disposizioni attualmente in vigore:

| <b>Data di entrata in vigore</b> | <b>Nuovi principi o modifiche</b>  |
|----------------------------------|--|
| 1° gennaio 2018                  | IFRS 15 Revenue from contract with customers   |
|                                  | IFRS 9 Financial Instruments   |
|                                  | Classification and Measurement of Share-based Payment Transactions (Amendments to IFRS 2)    |
|                                  | Applying IFRS 9 Financial Instruments with IFRS 4 Insurance Contracts (Amendments to IFRS 4) |
|                                  | Transfers of Investment Property (Amendments to IAS 40)                                      |
|                                  | Miglioramenti agli IFRS (ciclo 2014-2016) vari principi (Modifiche all'IFRS 1)               |
|                                  | IFRIC 22 Foreign Currency Transactions and Advance Consideration                             |

## Prescrizioni Future

Di seguito sono indicati i nuovi principi, applicabili per gli esercizi che hanno inizio dopo il 1° gennaio 2019 e la cui applicazione anticipata è consentita. Tuttavia, la Società ha deciso di non adottarli anticipatamente per la preparazione del presente bilancio intermedio.

| Data di entrata in vigore | Nuovi principi o modifiche   |
|---------------------------|--|
| 1° gennaio 2019           | IFRS 16 Leases   |
|                           | IFRIC 23 Uncertainty over Income Tax Treatments  |
| 1° gennaio 2021           | IFRS 17 Insurance Contracts  |
| Da definire               | Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture (Amendments to IFRS 10 and IAS 28) |

I principi e le modifiche applicabili a partire dal 1° gennaio 2018 non hanno avuto impatti sul bilancio in oggetto della Società.

 27

## Note alle voci patrimoniali

### Attività correnti

#### 1- Disponibilità liquide e mezzi equivalenti

La composizione della voce "Disponibilità liquide e mezzi equivalenti" al 30 giugno 2018 è di seguito riportata:

| <i>in Euro</i>  | Al 30 giugno 2018  | Al 31 dicembre 2017 | Variazione         |
|---|--------------------|---------------------|--------------------|
| Depositi bancari e postali                              | 507.385.017        | 512.205.719         | (4.820.702)        |
| Denaro e altri valori in cassa                          | -                  | -                   | -                  |
| <b>Totale Disponibilità liquide e mezzi equivalenti</b> | <b>507.385.017</b> | <b>512.205.719</b>  | <b>(4.820.702)</b> |

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide costituite da depositi bancari liberi e vincolati in essere alla data del presente bilancio intermedio abbreviato.

Di seguito il dettaglio dei depositi bancari in essere alla data del presente bilancio intermedio abbreviato:

- Unicredit S.p.A., conto operativo, con liquidità pari a Euro 14.403.495;
- Intesa SanPaolo Private banking S.p.A., gestito fiduciariamente da SPAFID S.p.A., con liquidità pari a Euro 96;
- Unicredit S.p.A., gestito fiduciariamente da SPAFID S.p.A., con liquidità pari a Euro 232.678.792;
- Monte dei Paschi di Siena S.p.A., gestito fiduciariamente da SPAFID S.p.A., con liquidità vincolata pari a Euro 200.144.254;
- Banca Farmafactoring S.p.A., gestito fiduciariamente da SPAFID S.p.A., con liquidità vincolata pari a Euro 60.158.380.

Si evidenzia che un importo corrispondente al 98,5% dei conferimenti effettuati in sede di esecuzione dell'aumento di capitale a servizio della Quotazione (le Somme Vincolate), pari a Euro 492.500.000, è stato depositato su conti correnti, gestiti fiduciariamente da SPAFID S.p.A.. Il restante 1,5%, pari a Euro 7.500.000 (le Somme Utilizzabili) sono state aggiunte alle risorse a disposizione della Società per finanziare, oltre le spese di funzionamento della Società (i.e. le spese generali ed amministrative), le attività inerenti il perseguimento dell'oggetto sociale quali i costi di ricerca, selezione, due diligence sul potenziale Target ed esecuzione dell'operazione rilevante.



Si precisa che in data 27 dicembre 2017 parte delle Somme Vincolate, inizialmente depositate sul conto corrente presso Unicredit S.p.A., gestito fiduciariamente da SPAFID S.p.A. e pari a Euro 60.000.000, sono state investite in un conto corrente vincolato, acceso presso Banca Farmafactoring S.p.A., sempre amministrato da SPAFID S.p.A., caratterizzato da un tasso di interesse annuo più vantaggioso pari a 0,70% e con data scadenza il 27 dicembre 2019. Tale deposito ha comportato la maturazione fino al 30 giugno 2018 di interessi attivi complessivi lordi per Euro 214.027. La Società ha pertanto provveduto ad adeguare il fair value della liquidità vincolata incrementando la stessa dell'importo pari agli interessi attivi netti, pari a Euro 158.380.

Si precisa che la quota di interessi attivi lordi nel primo semestre 2018, iscritta tra i proventi finanziari, è pari a Euro 208.274, corrispondenti ad interessi attivi netti pari a Euro 154.123.

Inoltre, si precisa che in data 8 gennaio 2018 parte delle Somme Vincolate, depositate sul conto corrente presso Monte dei Paschi di Siena S.p.A., gestito fiduciariamente da SPAFID S.p.A. e pari a Euro 200.000.000, sono state vincolate con un tasso di remunerazione nella forma di "step-up" fino alla data di scadenza dell'8 gennaio 2020.

Il tasso di interesse applicato nei primi 6 mesi è pertanto pari a 0,20% e ha comportato la maturazione al 30 giugno 2018 di interessi attivi lordi per Euro 190.685. La Società ha pertanto provveduto ad adeguare il fair value della liquidità vincolata incrementando la stessa dell'importo pari agli interessi attivi netti, per Euro 141.107.

Infine, le Somme Vincolate depositate sul conto presso Unicredit S.p.A., gestito fiduciariamente da SPAFID S.p.A., e pari a nominali euro 232.500.000,00 al 21 dicembre 2017 sono state inizialmente vincolate al tasso dello 0,30% su una giacenza fino a Euro 250.000.001 e al tasso dello 0,10% su giacenze superiori; tali condizioni sono state modificate e relativamente al mese di marzo 2018 le condizioni sono le seguenti: tasso dello 0,30% su giacenze fino a Euro 50.000.001 e tasso dello 0,10% su giacenze superiori. Al 30 giugno 2018 l'importo degli interessi attivi lordi maturati e accreditati risulta pari a Euro 224.894 e l'importo degli interessi attivi netti pari a Euro 166.421.

## 2- Altri crediti

Gli "Altri crediti" al 30 giugno 2018 sono pari a Euro 767.730.

| <i>in Euro</i>                    | Al 30 giugno 2018 | Al 31 dicembre 2017 | Variazione     |
|-----------------------------------|-------------------|---------------------|----------------|
| Erario e pubblica amministrazione | 755.605           | 83.843              | 671.762        |
| Acconti a fornitori per servizi   | 1.012             | -                   | 1.012          |
| Imposte anticipate                | -                 | -                   | -              |
| Altri                             | 11.113            | 88                  | 11.025         |
| <b>Totale Altri crediti</b>       | <b>767.730</b>    | <b>83.931</b>       | <b>683.799</b> |

Come da tabella sopra riportata, la voce prevalente risulta essere costituita dal credito verso "Erario e pubblica amministrazione", per Euro 755.605, che è composta dal credito IVA maturato nel 2017, pari a Euro 76.730, dall'IVA a credito del periodo, pari a Euro 507.415 e dal credito per ritenute subite su interessi attivi bancari pari a Euro 171.460.

## **Passività correnti**

### **3- Debiti commerciali**

La voce al 30 giugno 2018 è pari a Euro 2.880.515.

Si precisa che i debiti verso fornitori fanno riferimento alle spese sostenute per lo svolgimento dell'ordinaria attività della Società, ai costi propedeutici all'individuazione della target e ai costi per il perfezionamento dell'Operazione Rilevante. La voce comprende stanziamenti per fatture da ricevere relativi a prestazioni di servizi ricevuti pari a Euro 652.251.

### **4- Altri debiti**

La composizione della voce "Altri debiti" al 30 giugno 2018 è di seguito riportata:

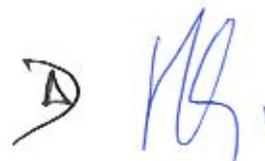
| <i>in Euro</i>                    | Al 30 giugno 2018 | Al 31 dicembre 2017 | Variazione    |
|-----------------------------------|-------------------|---------------------|---------------|
| Erario e pubblica amministrazione | 53.611            | 51.692              | 1.919         |
| Istituti di previdenza            | 5.066             | 290                 | 4.776         |
| Altri debiti                      | 29.521            | 1.360               | 28.161        |
| <b>Totale Altri debiti</b>        | <b>88.198</b>     | <b>53.342</b>       | <b>34.856</b> |

Il debito verso l'"Erario e pubblica amministrazione" è composto essenzialmente dal debito per ritenute d'acconto dovute alla data del presente bilancio intermedio abbreviato.

Le voci "Altri debiti" e "Istituti di previdenza" afferiscono rispettivamente ai compensi spettanti agli amministratori e rispettivi contributi.

### **5- Altre passività finanziarie correnti**

La voce "Altre passività finanziarie correnti" comprende il fair value dei market warrant, al 30 giugno 2018 pari a Euro 8.500.000. La differenza, tra il fair value rilevato alla data del 30 giugno 2018 e quello rilevato alla data del 31 dicembre 2017, è stata imputata a conto economico tra i



proventi finanziari per Euro 4.000.000. Tale adeguamento è stato determinato dal decremento del prezzo di mercato del market warrant, il quale è passato da Euro 1,25, al 31 dicembre 2017, a Euro 0,85 al 30 giugno 2018.

Si precisa che in sede di prima negoziazione, la Società ha contabilizzato i n. 10.000.000 market warrant, negoziati separatamente dalle azioni, per un controvalore pari a Euro 6.000.000, costituendo una riserva negativa di Patrimonio Netto di pari importo, come meglio descritto nella Nota 6 - Patrimonio Netto.

I warrant sono assegnati gratuitamente in ragione di n. 4 market warrant ogni n. 10 azioni ordinarie e sono esercitabili a pagamento, conformemente a quanto deliberato secondo il combinato disposto delle assemblee straordinarie della Società del 26 settembre 2017 e del 16 novembre 2017.

In base a quanto stabilito dal Regolamento dei market warrant, i portatori degli stessi potranno decidere di esercitarli, in tutto o in parte, in qualsiasi momento, richiedendo di sottoscrivere al Prezzo di Sottoscrizione azioni di compendio, a condizione che il Prezzo Medio Mensile sia maggiore del Prezzo Strike (Euro 10 per azione). Il Prezzo di Sottoscrizione, pari a Euro 0,10 per ciascun azione di compendio, è stato determinato dall'Assemblea del 26 settembre 2017, tenuto conto delle modifiche introdotte in data 26 ottobre 2017. Si precisa che la Società pubblicherà la comunicazione di accelerazione qualora il prezzo medio mensile rilevato sia uguale o superiore a Euro 13 per azione.

Dato quanto sopra indicato ai portatori dei market warrant saranno assegnate azioni di compendio sulla base del seguente Rapporto di esercizio:

$$\frac{\text{Prezzo Medio Mensile} - \text{Prezzo Strike}}{\text{Prezzo Medio Mensile} - \text{Prezzo di Sottoscrizione}}$$

I warrant non esercitati entro il termine di decadenza si intenderanno estinti divenendo privi di validità ad ogni effetto, dove per termine di decadenza si intende la prima nel tempo tra le seguenti date: (i) il primo giorno di Borsa aperta successivo al decorso di 5 anni dalla data di efficacia dell'operazione rilevante e (ii) il primo giorno di Borsa aperta successivo al decorso di 60 giorni di calendario dalla data di pubblicazione della comunicazione di accelerazione.

## **Patrimonio Netto**

### **6- Patrimonio Netto**

D MS

La movimentazione intervenuta dalla data di costituzione al 30 giugno 2018 è riportata negli schemi del presente bilancio.

Alla data di costituzione (19 settembre 2017), il capitale sociale era pari a Euro 100.000 ed era costituito da n. 10.000 azioni ordinarie prive di valore nominale, interamente posseduto dalla Space Holding S.r.l.

In data 26 settembre 2017 l'Assemblea degli Azionisti, riunita in sede straordinaria, ha deliberato la conversione di tutte le n. 10.000 azioni ordinarie in azioni speciali, sotto condizione e con efficacia dalla data d'inizio delle negoziazioni delle azioni ordinarie della Società presso il MIV.

Con l'Assemblea degli Azionisti del 16 novembre 2017, si è deliberato l'aumento di capitale sociale a pagamento, dedicato all'offerta, per un ammontare massimo complessivo comprensivo di sovrapprezzo di Euro 500.000.000, mediante emissione di massime n. 50.000.000 azioni ordinarie senza valore nominale. Il prezzo di sottoscrizione versato pari ad Euro 10 per azione, è stato imputato per Euro 1 alla parità contabile implicita e per Euro 9 a riserva da sovrapprezzo azioni. Alle suddette azioni sono stati assegnati n. 4 market warrant Space4 S.p.A. ogni n. 10 azioni ordinarie sottoscritte. Si precisa che 2 dei 4 market warrant hanno iniziato a negoziare sul MIV, separatamente dalle azioni, alla data di inizio delle negoziazioni delle azioni stesse, mentre il diritto a ricevere i restanti 2 market warrant è incorporato nelle azioni e circoleranno con le medesime fino alla data di efficacia dell'Operazione Rilevante.

Si precisa che la Riserva sovrapprezzo, costituita con l'aumento di capitale avvenuto in sede di quotazione, sconta Euro 6.000.000 dato dal valore dei n. 10.000.000 market warrant che, alla data di quotazione, hanno iniziato a negoziare separatamente dalle azioni ordinarie con un prezzo di prima sottoscrizione pari ad Euro 0,60 cadauno.

Sempre in data 16 novembre 2017, l'Assemblea degli Azionisti riunita in sede straordinaria, ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, dedicato a Space Holding S.r.l. (società promotrice di Space4), per un ammontare complessivo, comprensivo di sovrapprezzo, di massimi Euro 12.400.000, mediante emissione di massime n. 1.240.000 azioni speciali. Il prezzo di sottoscrizione di ciascuna azione speciale versato, pari ad Euro 10, è stato imputato per Euro 1 alla parità contabile implicita e per Euro 9 a riserva da sovrapprezzo azioni. Alle suddette azioni speciali sono stati assegnati n. 2 sponsor warrant Space4 S.p.A. ogni azione sottoscritta. Si precisa che con la conversione automatica in sede di quotazione delle originarie n.10.000 azioni ordinarie in azioni speciali sono stati attribuiti n. 20.000 sponsor warrant Space4 S.p.A..

Quanto sopra deliberato è stato effettivamente sottoscritto e versato in sede di collocamento sul mercato.



Infine, è stato deliberato di aumentare il capitale sociale: (i) per un ammontare massimo di Euro 465.116,30, da riservarsi all'esercizio di n. 20.000.000 market warrant Space4 S.p.A., mediante emissione di massime n. 4.651.163 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, al prezzo di Euro 0,10 ciascuna, imputato alla parità contabile implicita; (ii) per un ammontare massimo comprensivo di riserva sovrapprezzo di Euro 32.500.000, da riservarsi all'esercizio di n. 2.500.000 sponsor warrant Space4 S.p.A., mediante emissione di massime n. 2.500.000 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, al prezzo di Euro 13, imputato per Euro 1 alla parità contabile implicita e per Euro 12 a sovrapprezzo.

A fronte del collocamento delle azioni ordinarie sul mercato e dell'aumento di capitale, è stata costituita la Riserva negativa per costi per aumento di capitale pari a Euro 4.677.128, importo rappresentativo sia dei costi di costituzione che dei costi di quotazione della Società sul MIV. All'interno è incluso l'importo delle commissioni che sono state pattuite con le banche a fronte dell'attività di collocamento, pari a Euro 4.000.000.

Dato quanto sopra esposto, al 30 giugno 2018 il capitale sociale risulta pertanto pari ad Euro 51.340.000, interamente sottoscritto e versato, rappresentato da complessive n. 51.250.000 azioni di cui n. 50.000.000 azioni ordinarie, a cui sono abbinati n. 20.000.000 market warrant, e n. 1.250.000 azioni speciali, di cui n. 1.239.500 detenute da Space Holding S.r.l. e n. 10.500 detenute, da marzo 2018, da un dirigente di Space Holding S.r.l.. Si ricorda che alle azioni speciali, al momento dell'emissione, sono stati abbinati n. 2.500.000 sponsor warrant, detenuti, alla data del presente bilancio intermedio abbreviato, totalmente dalla Space Holding S.r.l..

Le azioni speciali attribuiscono gli stessi diritti delle azioni ordinarie fatta eccezione esclusivamente per quanto segue:

- sono prive del diritto di voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie della Società;
- sono escluse dal diritto di percepire gli utili di cui la Società deliberi la distribuzione a titolo di dividendo ordinario;
- sono intrasferibili fino all'ultimo giorno del dodicesimo mese successivo all'Operazione Rilevante e, in caso di mancata effettuazione dell'Operazione Rilevante, per il periodo massimo di durata della Società stabilito dall'art. 4 dello Statuto, fatto salvo (i) il trasferimento delle azioni speciali ai soci recedenti di Space Holding S.r.l., ad esito della procedura di liquidazione in natura della loro quota; e (ii) l'assegnazione di azioni speciali alla società beneficiaria di una scissione proporzionale di Space Holding S.r.l.;
- in caso di scioglimento della Società, attribuiscono ai loro titolari il diritto a veder liquidata la propria quota di patrimonio netto di liquidazione in via postergata rispetto ai titolari delle azioni ordinarie;
- danno diritto al momento della loro emissione all'attribuzione di n. 2 sponsor warrant ogni azione speciale;
- al ricorrere di determinate circostanze sono convertite automaticamente in azioni ordinarie, prevedendo che per ogni azione speciale si ottengano in conversione n. 4,5 azioni ordinarie, senza necessità di alcuna manifestazione di volontà da parte dei loro

titolari e senza modifica alcuna dell'entità del capitale sociale, fermo restando che tale conversione comporterà una riduzione del valore della parità contabile implicita delle azioni ordinarie.

Si ricorda che gli sponsor warrant abbinati alle azioni speciali e assegnati gratuitamente nel rapporto di 2 warrant per ogni azione speciale sottoscritta non sono negoziati sul mercato regolamentato o estero.

Ciascun sponsor warrant attribuisce il diritto a sottoscrivere un'azione di compendio qualora il prezzo ufficiale dell'azione registrato in almeno un giorno compreso nel periodo di esercizio sia pari o superiore a Euro 13, ove per periodo di esercizio si intende il periodo compreso tra il primo giorno di Borsa aperta successivo alla data di efficacia dell'Operazione Rilevante e il decimo anniversario della medesima data di efficacia dell'Operazione Rilevante.

I warrant che risulteranno non esercitati al termine del suddetto periodo perderanno irrevocabilmente ogni efficacia e si intenderanno estinti, come meglio indicato nel rispettivo Regolamento a cui si rimanda.

## **Note alle voci di conto economico**

### **7- Ricavi**

La Società nel corso del periodo di riferimento conformemente alle sue caratteristiche di SPAC non ha svolto attività operativa e non ha realizzato ricavi; si è infatti concentrata inizialmente sull'attività di ricerca e selezione di una potenziale società operativa, individuata in Guala Closures e successivamente nel perfezionamento dell'Operazione Rilevante.

### **8- Costo materiale di consumo**

La voce al 30 giugno 2018 è pari a Euro 4.914 e si riferisce a spese sostenute per l'acquisto di materiale necessario allo svolgimento dell'attività.

### **9- Costo del personale**

La voce al 30 giugno 2018 è pari a Euro 32.938 e si riferisce al compenso spettante agli amministratori indipendenti e ai rispettivi oneri sociali, fino alla data del presente bilancio intermedio abbreviato.

La composizione della voce è così determinata:



| <i>in Euro</i>             | Dal 1 gennaio 2018<br>al 30 giugno 2018 |
|----------------------------|---|
| Retribuzioni               | 29.754                                  |
| Oneri sociali              | 3.184                                   |
| Totale Costo del personale | 32.938                                  |

Per ulteriori dettagli sui compensi agli amministratori indipendenti si rimanda alla Nota 18 del presente documento.

### **10- Altri costi operativi netti**

La voce al 30 giugno 2018 è pari a Euro 3.156.398 e include i costi sostenuti dalla Società nel corso del periodo a supporto dell'espletamento della propria attività caratteristica, ed è composta come segue:

| <i>in Euro</i>                              | Dal 1 gennaio 2018<br>al 30 giugno 2018 |
|---|---|
| Costi propedeutici all'operazione rilevante | 1.389.571                               |
| Spese di consulenza da Space Holding Srl    | 1.016.575                               |
| Costi Consob                                | 558.154                                 |
| Altri costi                                 | 62.517                                  |
| Collegio Sindacale                          | 30.364                                  |
| Oneri professionali                         | 25.456                                  |
| Servizi amministrativi                      | 17.748                                  |
| Revisione contabile                         | 16.675                                  |
| Gestione titoli                             | 13.938                                  |
| Comunicazione finanziaria                   | 12.684                                  |
| Premi assicurativi                          | 7.757                                   |
| Servizio di amministrazione fiduciaria      | 4.959                                   |
| Totale Altri costi operativi netti          | 3.156.398                               |

La voce "Costi propedeutici all'operazione rilevante" si riferisce alle spese per i servizi resi dai diversi professionisti erogati nell'ambito dell'attività di preparazione del progetto di fusione con Guala Closures S.p.A., con particolare riferimento alle attività di due diligence svolte nel periodo, oltre all'attività di assistenza di advisor legali e finanziari.

La voce “Spese di consulenza da Space Holding S.r.l.” è composta essenzialmente dal servizio di consulenza offerto da Space Holding S.r.l dall’ 1 gennaio 2018 al 30 giugno 2018, come da contratto del 27 settembre 2017, successivamente modificato in data 16 novembre 2017 e meglio descritto nella Nota 16 “Informazione relativa alle operazioni realizzate con parti correlate”.

La voce “Costi Consob” è composta dal contributo di vigilanza Consob relativo al 2018. Si ricorda che in sede di bilancio trimestrale al 31 marzo 2018 tale voce comprendeva il rispettivo pro rata mentre al 30 giugno 2018 si è reso opportuno tener conto dell’intero costo.

La voce “Altri costi” è costituita prevalentemente dalle attività rese da Borsa Italiana S.p.A. e dai costi sostenuti per le pubblicazioni.

La voce “Onceri professionali” si riferisce ai compensi per servizi di consulenza legale e notarile.

La voce “Servizi amministrativi” è essenzialmente legata al servizio di tenuta della contabilità e invii telematici.

La voce “Gestione titoli” è inerente ai servizi resi da SPAFID S.p.A. in merito ai titoli della Società, alla tenuta del rispettivo libro soci e all’assistenza assembleare nel periodo di ordinario svolgimento dell’attività.

La voce “Comunicazione finanziaria”, pari a Euro 12.684, comprende i costi per i servizi di comunicazione finanziaria richiesti per favorire la diffusione e conoscenza della Società sul mercato finanziario, attraverso azioni e strumenti per il consolidamento delle relazioni con i media e gli investitori istituzionali, in Italia e all’estero.

La voce “Servizio di amministrazione fiduciaria” è inerente ai costi di amministrazione fiduciaria della liquidità vincolata.

I compensi spettanti al Collegio Sindacale e alla società di revisione sono trattati rispettivamente nelle Note 19 e 20 del presente bilancio intermedio abbreviato.

### ***11- Proventi finanziari***

La voce al 30 giugno 2018 è pari a Euro 4.632.105.

| <i>in Euro</i>                         | Dal 1 gennaio 2018<br>al 30 giugno 2018 |
|--|---|
| Interessi attivi su depositi bancari   | 632.105                                 |
| Proventi finanziari su market warrants | 4.000.000                               |
| Totale proventi finanziari             | 4.632.105                               |

Gli “Interessi attivi su depositi bancari” accolgono, oltre agli interessi attivi lordi maturati sui conti correnti bancari al 30 giugno 2018, anche gli interessi attivi lordi maturati sul deposito



vincolato presso Banca Farmafactoring, per Euro 208.274, e sul deposito vincolato presso Monte dei Paschi di Siena, per Euro 190.685 come meglio descritto nella Nota 1 “Disponibilità liquide e mezzi equivalenti”.

I “Proventi finanziari su market warrants” sono riferiti all’adeguamento del fair value degli strumenti finanziari dato dal decremento del prezzo di mercato del market warrant, il quale è passato da Euro 1,25, al 31 dicembre 2017, a Euro 0,85 al 30 giugno 2018, come meglio descritto nella Nota 5 “Altre passività finanziarie correnti”.

### **12- Imposte sul reddito**

Come si evince dal prospetto dell’utile/(perdita) di periodo, non sono state rilevate imposte correnti sul reddito di periodo. Si precisa che dal calcolo delle imposte al 30 giugno 2018 è emerso un debito Ires pari a Euro 238.279, legato alla valorizzazione dei market warrants, non rilevato in quanto la Società dispone di perdite fiscali relative all’esercizio precedente, pari a Euro 7.499.118.

Ai fini della predisposizione del bilancio al 30 giugno 2018 la Società, non ha iscritto imposte anticipate in attesa del perfezionamento dell’operazione rilevante.

### **13- Utile base e diluito per azione**

L’utile base per azione, calcolato dividendo il risultato del periodo per il numero di azioni ordinarie in circolazione, è pari a Euro 0,03.

La tabella seguente espone gli elementi sottostanti il calcolo dell’utile base e diluito per azione:

| <i>in Euro</i>  | Dal 1 gennaio 2018<br>al 30 giugno 2018 |
|---|---|
| Utile / (perdita) netto                                     | 1.437.855                               |
| Numero di azioni ordinarie alla fine del periodo            | 50.000.000                              |
| Numero di azioni ordinarie potenziali alla fine del periodo | 2.325.582                               |
| Utile / (perdita) per azione base                           | 0,03                                    |
| Utile / (perdita) per azione diluito                        | 0,03                                    |

Al 30 giugno 2018 l’utile base per azione diluito pari a euro 0,03, è stato calcolato considerando, oltre alle azioni ordinarie in circolazione, anche le azioni ordinarie massime potenziali derivanti dalla possibile conversione dei n. 10.000.000 market warrant in circolazione.

D

HR

## Altre informazioni

### 14- Gestione dei rischi

La Società è esposta in varia misura a rischi di natura finanziaria connessi alle attività sociali.

La gestione dei rischi finanziari è svolta sulla base di linee guida definite dal Consiglio di Amministrazione. L'obiettivo è la gestione delle risorse finanziarie raccolte e necessarie per effettuare l'operazione rilevante conformemente ai criteri di cui alla politica di investimento approvata.

Il 98,5% dei proventi complessivi rivenienti dal collocamento delle azioni ordinarie in sede di quotazione al MIV sono stati depositati su conti vincolati e rappresentano le somme vincolate, che potranno essere utilizzate dalla Società esclusivamente previa autorizzazione dell'assemblea, ai sensi dell'articolo 6.2 dello Statuto.

Al 30 giugno 2018 non vi sono posizioni o operazioni che espongono la Società a rischio di credito e rischio di liquidità significativi.

Con riferimento al rischio di mercato i market warrant sono valutati al fair value attraverso il conto economico. Conseguentemente le corrispondenti variazioni potrebbero influire in modo significativo sull'andamento economico della Società:

- un incremento del fair value del market warrant potrebbe portare ad un incremento delle passività e dei costi finanziari per la Società;
- una riduzione del fair value del market warrant potrebbe portare ad una riduzione delle passività e ad un provento finanziario per la Società.

Si dà per altro atto che tali passività/proventi finanziari rappresentano delle variazioni contabili, che non daranno origine a uscite/entrate di cassa.

Nella seguente tabella è riportata la gerarchia della valutazione del fair value per le attività e passività della Società.

| Valutazione al fair value attraverso |   |  |  |
|--------------------------------------|---|--|--|
| <i>in Euro</i>                       | Prezzi quotati in un mercato attivo<br>(Livello1) | Input significativi osservabili<br>(Livello 2) | Input significativi non osservabili<br>(Livello 3) |
| Passività valutate al fair value:    |   |  |  |
| Market Warrant                       | (8.500.000)                                       | -  | -  |



Si dà atto che la Società, in ottemperanza del Codice di Autodisciplina predisposto dal Comitato per la corporate governance delle società quotate, istituite da Borsa Italiana, ha proceduto ad istituire un Comitato di controllo e rischi.

#### ***15- Garanzie fornite, impegni e passività potenziali***

Ad eccezione di quanto necessario per la realizzazione dell'Operazione Rilevante, al 30 giugno 2018 non sussistono garanzie fornite, impegni e passività potenziali.

#### ***16- Informazione relativa alle operazioni realizzate con parti correlate***

La Società ha stipulato, in data 27 settembre 2017, poi modificato in data 16 novembre 2017, un contratto di servizi con la società Space Holding S.r.l. avente ad oggetto l'attività di consulenza sia nella ricerca e selezione della società Target, con cui realizzare l'operazione rilevante, sia, una volta individuata la Target, nell'analisi, valutazione della struttura e negoziazione con la controparte. Inoltre è prevista dal contratto l'attività di consulenza relativa alla gestione delle relazioni con gli investitori e con i media e lo svolgimento di altre attività a supporto dell'ordinaria gestione operativa di Space4. I corrispettivi annuali forfettari, riconosciuti a Space Holding S.r.l., sono pari allo 0,4% dei proventi complessivi del collocamento istituzionale finalizzato alla quotazione, incrementati dalle spese sostenute per lo svolgimento del servizio e stabilite forfettariamente nella misura di Euro 50.000 annui.

Si precisa che al 30 giugno 2018 la Società ha usufruito di tale servizio con un impatto sul conto economico pari a Euro 1.016.575.

#### ***17- Segmenti operativi***

Ai fini dell'IFRS 8 *Operating segments*, si segnala che non sono stati individuati segmenti operativi in quanto la Società, nel periodo di riferimento, non ha svolto alcuna attività operativa.

#### ***18- Compensi corrisposti ai componenti del Consiglio di Amministrazione e ai Dirigenti con responsabilità strategiche***

La Società ha stabilito, per i soli amministratori indipendenti, un compenso complessivo annuo lordo pari a Euro 20.000 per ciascuno di essi.

Per i componenti del Consiglio di Amministrazione in carica non sono previsti trattamenti retributivi integrativi in caso di cessazione dalla carica prima della scadenza naturale del

mandato. Inoltre si precisa che non sono previsti benefici non monetari ulteriori rispetto alla polizza di responsabilità civile verso terzi degli organi sociali nell'esercizio delle loro funzioni e al rimborso spese per attività effettuate in nome e nell'interesse della Società.

Pertanto i compensi maturati nel primo semestre 2018 per i componenti indipendenti del Consiglio di Amministrazione sono pari a Euro 32.938 (comprensivi dei relativi contributi).

Si precisa che, tenuto conto della struttura di *governance* semplificata della Società, non si è provveduto ad istituire un Comitato per la remunerazione o un Comitato nomine.

### ***19- Compensi corrisposti ai componenti del Collegio Sindacale***

La Società ha deliberato di riconoscere al Collegio Sindacale, con decorrenza dalla data di quotazione, un emolumento annuo pari a Euro 59.000, al netto del contributo previdenziale.

Per il Collegio Sindacale non sono previsti trattamenti retributivi integrativi in caso di cessazione dalla carica prima della scadenza naturale del mandato e non sono previsti benefici non monetari.

I compensi del Collegio Sindacale maturati nel periodo di riferimento sono pari a Euro 30.364 (inclusi i relativi contributi).

### ***20- Compensi alla società di revisione***

Di seguito si riepiloga il dettaglio dei compensi spettanti alla società di revisione per i servizi svolti nel primo semestre 2018 (spese escluse):

| Tipologia di servizio | Soggetto che ha erogato il servizio                       | Compensi<br>(in Euro) |
|-----------------------|---|-----------------------|
| Revisione contabile   | KPMG S.p.A.   | 15.425                |
| Altre attività        | KPMG S.p.A.   | 360.800               |
| Altre attività        | Società appartenenti alla rete della società di revisione | 5.200                 |
| <b>Totale</b>         |   | <b>381.425</b>        |

Le "altre attività" sono relative ai servizi resi per l'attestazione delle informazioni indicate sul prospetto informativo e sull'offering circular.

### ***21- Posizioni o transazioni derivanti da operazioni atipiche e/o inusuali***

Nel corso del periodo di riferimento non si sono verificate operazioni atipiche e/o inusuali, così come definite dalle Comunicazioni Consob n. DEM/6037577 del 28 aprile 2006 e n. DEM/6064293 del 28 luglio 2006.

## 22- Eventi e operazioni significative non ricorrenti

Ad eccezione dell'individuazione della target con la quale realizzare l'Operazione Rilevante, nel periodo di riferimento non si sono verificati eventi o operazioni significative non ricorrenti, così come definiti dalla Delibera n. 15519 e dalla Comunicazione DEM/6064293 della Consob.

## 23- Posizione finanziaria netta

Di seguito si fornisce la posizione finanziaria netta della Società determinata conformemente a quanto previsto in merito all'indebitamento finanziario netto dalla Raccomandazione ESMA/2013/319 ed in linea con la Delibera Consob n. DEM/6064293 del 26 luglio 2007.

| <i>in Euro</i> |  | Al 30 giugno 2018  | Al 31 dicembre 2017 | Variazione         |
|----------------|--|--------------------|---------------------|--------------------|
| A              | Cassa  | -                  | -                   | -                  |
| B              | Altre disponibilità liquide                          | 507.385.017        | 512.205.719         | (4.820.702)        |
| C              | Altre attività finanziarie correnti                  | -                  | -                   | -                  |
| <b>D</b>       | <b>Liquidità (A+B+C)</b>                             | <b>507.385.017</b> | <b>512.205.719</b>  | <b>(4.820.702)</b> |
| E              | Crediti finanziari correnti                          | -                  | -                   | -                  |
| F              | Debiti bancari correnti                              | -                  | -                   | -                  |
| G              | Parte corrente dell'indebitamento non corrente       | -                  | -                   | -                  |
| H              | Altri debiti finanziari correnti                     | -                  | -                   | -                  |
| <b>I</b>       | <b>Indebitamento finanziario corrente</b>            | <b>-</b>           | <b>-</b>            | <b>-</b>           |
| <b>J</b>       | <b>Posizione finanziaria corrente netta positiva</b> | <b>507.385.017</b> | <b>512.205.719</b>  | <b>(4.820.702)</b> |
| K              | Debiti bancari non correnti                          | -                  | -                   | -                  |
| L              | Obbligazioni emesse                                  | -                  | -                   | -                  |
| M              | Altri debiti non correnti                            | -                  | -                   | -                  |
| <b>N</b>       | <b>Indebitamento finanziario non corrente</b>        | <b>-</b>           | <b>-</b>            | <b>-</b>           |
| <b>O</b>       | <b>Posizione finanziaria netta positiva</b>          | <b>507.385.017</b> | <b>512.205.719</b>  | <b>(4.820.702)</b> |

## 24- Eventi di rilievo avvenuti dopo la chiusura del periodo

Il 18 luglio 2018 si è concluso il periodo di adesione all'offerta in opzione, di n. 6.378.568 azioni ordinarie Space4 in relazione alle quali è stato esercitato il diritto di recesso. Gli azionisti della Società hanno acquistato in opzione e in prelazione complessive n. 1.700.884 azioni oggetto di recesso, mentre Peninsula e Quaestio, in forza degli accordi di back-stop sottoscritti, hanno acquistato complessive n. 1.514.692 azioni oggetto di recesso. Pertanto alla luce di quanto sopra indicato le restanti n. 3.162.992 azioni oggetto di recesso, pari al 6,33% del capitale ordinario di Space4, per un controvalore di Euro 31.323.110, sono state acquistate dalla Società e successivamente annullate.

Si ricorda che, in forza di quanto previsto dall'accordo quadro sottoscritto il 16 aprile 2018, e successivamente modificato il 7 giugno 2018, GCL Holdings S.C.A., GCL Holdings LP, Private Equity Opportunities Fund II SCS-SIF, Compartment B e i Managers hanno richiesto a Space4 di acquistare ulteriori n. 590.869 azioni ordinarie di Guala Closures. Pertanto la prima fase dell'Operazione rilevante si è perfezionata con l'acquisizione da parte di Space4 di complessive n. 52.316.125 azioni ordinarie, da parte di Peninsula di n. 7.403.229 azioni ordinarie e da parte di Queastio di n. 1.480.646 azioni ordinarie, portando così il numero complessivo di azioni ordinarie di Guala Closures acquistate a n. 61.200.000.

In data 20 luglio 2018 la Società ha stipulato un contratto di finanziamento bridge di importo massimo pari a Euro 450.000.000 e una linea di credito revolving per un importo massimo di Euro 80.000.000 con gli istituti di credito ed ai termini e condizioni previste nelle c.d. "Debt Commitment Letters" sottoscritte dalla Società in data 25 maggio 2018, e ha inoltre sottoscritto un finanziamento a favore di Guala Closures alle stesse condizioni del finanziamento bridge ed avente scadenza il 31 dicembre 2018 per un importo complessivo di massimo Euro 580.000.000 al fine di mettere a disposizione di Guala Closures la provvista necessaria per permettere il rimborso di un prestito obbligatorio e di un finanziamento revolving. Si precisa che in data 1 agosto il contratto di finanziamento bridge si è perfezionato con l'erogazione da parte degli istituti di credito di nominali Euro 450.000.000. Inoltre, in pari data, la Società ha erogato in favore di Guala Closures il Finanziamento Intercompany per un ammontare di circa Euro 552 milioni.

Infine, nel mese di agosto 2018 è avvenuta la fusione per incorporazione di Guala Closures in Space4 i cui effetti civilistici, contabili e fiscali decorrono dal 6 agosto. La società risultante dalla fusione ha assunto la denominazione sociale di "Guala Closures S.p.A." con sede in Alessandria (sobborgo Spinetta Marengo), via Rana n.12 e capitale sociale pari a Euro 68.906.646 suddiviso in n. 67.184.904 azioni, di cui: n. 62.049.966 azioni ordinarie, n. 4.322.438 azioni B a voto plurimo e n. 812.500 azioni speciali prive del diritto di voto detenute da Space Holding S.r.l., società promotrice di Space4; tutte le categorie di azioni descritte sono prive dell'indicazione del valore nominale.

Si precisa che la suddetta operazione si è perfezionata mediante: (i) annullamento di tutte le azioni ordinarie e Azioni B Guala Closures, rappresentanti l'intero capitale sociale di Guala Closures alla data di efficacia della fusione; (ii) assegnazione ai titolari di azioni Guala Closures alla data di efficacia della fusione diversi da Space4 di azioni ordinarie aventi le sostanziali caratteristiche delle azioni ordinarie di Space4 sulla base del rapporto di concambio determinato in n. 0,675381 azioni Space4 da assegnare in concambio per ciascuna azione Guala Closures; (iii) annullamento di tutti i Management Warrant Guala Closures in circolazione alla data di

D

42



efficacia della fusione; (iv) assegnazione ai titolari dei Management Warrant Guala Closures di warrant Space4 di nuova emissione.

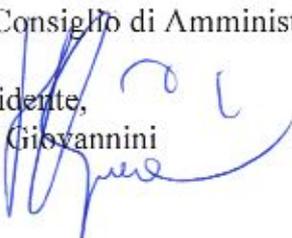
***25- Autorizzazione alla pubblicazione del bilancio intermedio abbreviato***

La presente relazione finanziaria semestrale è stata autorizzata alla pubblicazione dal Consiglio di Amministrazione in occasione della riunione del 11 settembre 2018.

Milano, 11 settembre 2018

Per il Consiglio di Amministrazione,

Il Presidente,  
Marco Giovannini



**Attestazione dell'Amministratore Delegato e del Dirigente Preposto**  
**Attestazione del bilancio semestrale abbreviato ai sensi dell'art. 81-ter del Regolamento**  
**Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni**

1. I sottoscritti Marco Giovannini e Anibal Diaz, rispettivamente Amministratore Delegato e Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari della società Space4 S.p.A., attestano, tenuto anche conto di quanto previsto dall'art. 154-bis, commi 3 e 4, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58:
  - l'adeguatezza in relazione alle caratteristiche dell'impresa; e
  - l'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio semestrale abbreviato, nel corso dei primi sei mesi dell'esercizio 2018.
2. Al riguardo non sono emersi aspetti di rilievo.
3. Si attesta, inoltre, che:
  - 3.1 Il bilancio semestrale abbreviato:
    - a) è redatto in conformità ai principi contabili internazionali applicabili riconosciuti nella Comunità europea ai sensi del regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 19 luglio 2002;
    - b) corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili;
    - c) è idoneo a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'emittente.
  - 3.2 La relazione sulla gestione comprende un'analisi attendibile dei riferimenti agli eventi importanti che si sono verificati nei primi sei mesi dell'esercizio e alla loro incidenza sul bilancio semestrale abbreviato, unitamente a una descrizione dei principali rischi e incertezze per i sei mesi restanti dell'esercizio. La relazione intermedia sulla gestione comprende, altresì, un'analisi attendibile delle informazioni sulle operazioni rilevanti con parte correlate.

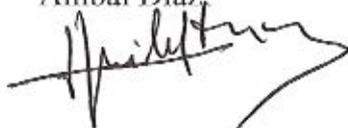
Milano, 11 settembre 2018

L'Amministratore Delegato

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Marco Giovannini

Anibal Diaz





KPMG S.p.A.  
Revisione e organizzazione contabile  
Via Vittor Pisani, 25  
20124 MILANO MI  
Telefono +39 02 6763.1  
Email [it-fmauditaly@kpmg.it](mailto:it-fmauditaly@kpmg.it)  
PEC [kpmgspa@pec.kpmg.it](mailto:kpmgspa@pec.kpmg.it)

## **Relazione di revisione contabile limitata sul bilancio semestrale abbreviato**

Agli Azionisti della  
Guala Closures S.p.A. (già Space4 S.p.A.)

### **Introduzione**

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata dell'allegato bilancio semestrale abbreviato, costituito dai prospetti sintetici della situazione patrimoniale-finanziaria, dell'utile/(perdita) e delle altre componenti del conto economico complessivo e delle variazioni di patrimonio netto, dal rendiconto finanziario sintetico e dalle relative note illustrative, della Space4 S.p.A. al 30 giugno 2018. Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio semestrale abbreviato in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea. E' nostra la responsabilità di esprimere una conclusione sul bilancio semestrale abbreviato sulla base della revisione contabile limitata svolta.

### **Portata della revisione contabile limitata**

Il nostro lavoro è stato svolto secondo i criteri per la revisione contabile limitata raccomandati dalla Consob con Delibera n. 10867 del 31 luglio 1997. La revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato consiste nell'effettuare colloqui, prevalentemente con il personale della società responsabile degli aspetti finanziari e contabili, analisi di bilancio ed altre procedure di revisione contabile limitata. La portata di una revisione contabile limitata è sostanzialmente inferiore rispetto a quella di una revisione contabile completa svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) e, conseguentemente, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di una revisione contabile completa. Pertanto, non esprimiamo un giudizio sul bilancio semestrale abbreviato.



**Space4 S.p.A.**

*Relazione di revisione contabile limitata sul bilancio semestrale abbreviato  
30 giugno 2018*

### **Conclusioni**

Sulla base della revisione contabile limitata svolta, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che il bilancio semestrale abbreviato della Space4 S.p.A. al 30 giugno 2018 non sia stato redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea.

Milano, 12 settembre 2018

KPMG S.p.A.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Paola Maiorana', written in a cursive style.

Paola Maiorana  
Socio