

**DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE**
**SCOPO**

Il presente Documento contiene informazioni chiave relative a questo Prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi: (i) a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto, e (ii) a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

**PRODOTTO**

**Nome:** "Market Warrant Guala Closures S.p.A.", così ridenominato a partire dalla Data di Efficacia della Fusione (come *infra* indicata) e precedentemente denominato "Market Warrant Space4 S.p.A.", emesso dall'Emittente ed avente le caratteristiche di cui al regolamento dei Market Warrant Space4 S.p.A. (a partire dalla Data di Efficacia della Fusione, regolamento dei Market Warrant Guala Closures S.p.A.).

**Codice Identificativo:** ISIN IT0005311813

**Ideatore del Prodotto:** Space4 S.p.A., Sede Legale: via Mauro Macchi 27, 20124 Milano; codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano: 10038620968. Sito web: [www.space4spa.com](http://www.space4spa.com) (di seguito "Space4" o l'"Emittente"). Ad esito della Fusione per incorporazione di Guala Closures S.p.A. nell'ideatore del prodotto, l'Emittente assumerà la denominazione di "Guala Closures S.p.A.". Successivamente alla Data di Efficacia della Fusione, l'Emittente avrà sede legale in Via Rana, 10/12 – Zona Industriale D6 – 15122 Spinetta Marengo (AL). Sito web: [www.gualaclosures.com](http://www.gualaclosures.com).

**Autorità Competente:** Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB)

**Data di aggiornamento:** 2° agosto 2018

**STATE PER ACQUISTARE UN PRODOTTO CHE NON È SEMPLICE E PUÒ ESSERE DI DIFFICILE COMPRENSIONE**
**COS'È QUESTO PRODOTTO?**

**Tipo:** i Market Warrant Guala Closures S.p.A. sono strumenti finanziari derivati.

**Obiettivi:** i Market Warrant Guala Closures S.p.A. attribuiscono ai loro portatori il diritto, ma non l'obbligo, di sottoscrivere azioni ordinarie di nuova emissione (c.d. "Azioni Guala Closures di Compendio Market Warrant") dell'Emittente, subordinatamente alla realizzazione dell'"Operazione Rilevante" (intendendosi per tale un'operazione di acquisizione di una società, impresa, azienda o ramo di azienda, con qualsiasi modalità effettuata, ivi incluse l'aggregazione mediante conferimento o – in via preferenziale – fusione, anche in combinazione con l'acquisto o la sottoscrizione di partecipazioni, da realizzarsi da parte di Space4 successivamente alla Data di Quotazione di Space4, fermo restando il diritto di Space4 di acquisire a tal fine partecipazioni di maggioranza o di minoranza, nonché strumenti finanziari partecipativi), entro una scadenza massima (il "Termine di Decadenza") e ad un prezzo determinato (Prezzo di Sottoscrizione) pari ad Euro 0,10 per azione ordinaria.

Il Prodotto ha come Termine di Decadenza il primo giorno di borsa aperta successivo al decorso di 5 (cinque) anni dalla Data di Efficacia dell'Operazione Rilevante, *i.e.* dalla Data di Efficacia della Fusione.

**Si segnala l'accadimento dell'Operazione Rilevante verificatasi alla Data di Efficacia della Fusione; pertanto il Termine di Scadenza dei Market Warrant sarà determinato a partire dalla suddetta data.**

Il valore di negoziazione del Prodotto è correlato al valore dell'azione sottostante. Pertanto, durante la vita del Prodotto, sia le variazioni positive sia quelle negative del sottostante avranno un impatto sul valore del Prodotto.

**Sottostante:** il Market Warrant ha come sottostante Azioni Guala Closures di Compendio Market Warrant, ovvero sia le azioni dell'Emittente destinate esclusivamente e irrevocabilmente all'esercizio dei Warrant, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle Azioni Ordinarie in circolazione alla data di efficacia dell'esercizio dei Warrant.

**Periodo di Esercizio:** indica ogni singolo mese di calendario all'interno del Periodo di Riferimento (come di seguito definito) – fermo restando che il primo Periodo di Esercizio decorrerà dal terzo giorno di borsa aperta del secondo mese di calendario successivo alla data di efficacia dell'Operazione Rilevante – ad eccezione del caso in cui sia promossa un'offerta pubblica di acquisto avente ad oggetto le azioni dell'Emittente, nel qual caso il Periodo di Esercizio sarà compreso tra il primo e il quindicesimo giorno di calendario successivi alla pubblicazione della comunicazione *ex art.* 102 del D.Lgs. 58/1998 e i Market Warrant potranno essere esercitati nei giorni di borsa aperta compresi in tale periodo.

**Esercizio del Warrant:** i portatori dei Warrant potranno richiedere di sottoscrivere le Azioni Guala Closures di Compendio Market Warrant dell'Emittente:

- nel periodo compreso tra il terzo giorno di borsa aperta del secondo mese di calendario successivo alla Data di Efficacia della Fusione e il Termine di Decadenza (il "**Periodo di Riferimento**"), a condizione che il Prezzo Medio Mensile (pari alla media aritmetica dei prezzi ufficiali giornalieri) rilevato con riferimento a ciascun Periodo di Esercizio sia maggiore del Prezzo Strike, pari a Euro 10,00 per azione;
- qualora il "Prezzo Medio Mensile" rilevato nel corso di un mese di calendario sia uguale o superiore al "Prezzo di Accelerazione", pari a Euro 13,00 per azione (evento di cui Space4 e Guala Closures daranno comunicazione mediante pubblicazione della Comunicazione di Accelerazione) i Market Warrant potranno essere esercitati entro il primo giorno di borsa aperta successivo al decorso di 60 (sessanta) giorni di calendario dalla data di pubblicazione della Comunicazione di Accelerazione.

**Data di Efficacia della Fusione:** 6 agosto 2018

**Rapporto di Esercizio:** a fronte dell'esercizio dei Market Warrant Guala Closures, ai portatori dei medesimi saranno assegnate Azioni Guala Closures di Compendio Market Warrant sulla base del Rapporto di Esercizio calcolato secondo le formule di seguito descritte:

- qualora il Prezzo Medio Mensile (pari alla media aritmetica dei prezzi ufficiali giornalieri) rilevato con riferimento a ciascun Periodo di Esercizio sia maggiore del Prezzo Strike:  $(\text{Prezzo Medio Mensile} - \text{Prezzo Strike}) / (\text{Prezzo Medio Mensile} - \text{Prezzo di Sottoscrizione})$ ;
- qualora il Prezzo Medio Mensile sia uguale o superiore al Prezzo di Accelerazione:  $(\text{Prezzo di Accelerazione} - \text{Prezzo Strike}) / (\text{Prezzo di Accelerazione} - \text{Prezzo di Sottoscrizione})$ .

**Prezzo di Sottoscrizione:** il prezzo cui i portatori di Market Warrant Guala Closures potranno sottoscrivere le Azioni Guala Closures di Compendio Market Warrant è pari a Euro 0,10 per ciascuna Azione Guala Closures di Compendio Market Warrant.

**Termine di Decadenza:** indica 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 della Fusione, e (ii) il primo Giorno di Borsa Aperta successivo al decorso di 60 giorni di calendario dalla data di pubblicazione della Comunicazione di Accelerazione

**Sede di negoziazione:** il Prodotto è negoziato sul Mercato Telematico Azionario – organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., segmento STAR.

**Informazioni supplementari:** il verificarsi di operazioni sul capitale sociale dell'Emittente, o il lancio di un'offerta pubblica di acquisto sulle azioni dell'Emittente potrebbe causare modifiche ai termini del Prodotto, secondo quanto previsto dall'art. 6 del regolamento dei Market Warrant Guala Closures S.p.A.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il Prodotto:** i Market Warrant Guala Closures S.p.A. sono stati emessi e assegnati gratuitamente agli azionisti ordinari dell'Emittente, in parte in sede di aumento di capitale nell'ambito della quotazione di Space4 e in parte alla Data di Efficacia della Fusione. L'investitore al dettaglio che intenda acquisire sul mercato i Market Warrant deve:

- avere una vasta conoscenza o esperienza in materia di investimenti finanziari e deve essere in grado di sostenere eventuali perdite (sino all'intero capitale investito);
- avere un orizzonte temporale di investimento coerente con il periodo di detenzione dell'investimento;
- essere disposto ad accettare un certo livello di rischio per ottenere potenziali rendimenti che sono consistenti con l'indicatore sintetico di rischio mostrato nella sezione che segue.

#### QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

##### Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio (SRI) associato a questo prodotto è 7 su 7. L'SRI fornisce un'indicazione orientativa del livello di rischio del Prodotto, esso esprime la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie a causa dei movimenti dei mercati. Questo Prodotto non comprende alcuna protezione in relazione alle performance futura di mercato, pertanto potreste perdere l'intero investimento inizialmente sostenuto o parte di esso.

Il rischio principale consiste nella possibilità il valore delle Azioni sottostanti resti inferiore al Prezzo Strike.

##### Scenari di performance:

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 euro.

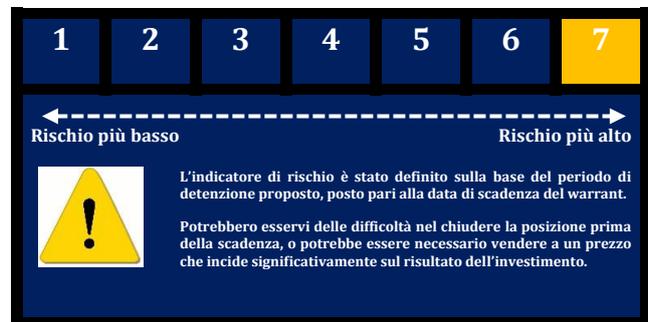
Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di modello teorico di simulazione del valore futuro del Warrant e non sono un indicatore esatto.

A meri fini di rappresentazione degli scenari di performance, si ipotizza che la data ultima entro la quale i Warrant potranno essere esercitati è il 7 agosto 2023 (in corrispondenza del Termine di Decadenza).

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo disinvestito in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui l'emittente non sia in grado di far fronte ai propri impegni.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo disinvestito.



INVESTIMENTO: 10.000 €				
Scenari		1 anno	3 anni	Al termine del periodo di detenzione proposto
Scenario di stress	Rendimento medio annuo	-100,00%	-100,00%	-100,00%

	Possibile rimborso al netto dei costi	- €	- €	- €
Scenario sfavorevole	Rendimento medio annuo	-72,41%	-87,79%	-100,00%
	Possibile rimborso al netto dei costi	2.759 €	2 €	- €
Scenario moderato	Rendimento medio annuo	-23,22%	-24,41%	-100,00%
	Possibile rimborso al netto dei costi	7.678 €	3.265 €	- €
Scenario favorevole	Rendimento medio annuo	54,26%	25,63%	28,00%
	Possibile rimborso al netto dei costi	15.426 €	24.910 €	34.551 €

Nel calcolo del rendimento per i diversi scenari si è ipotizzato che:

- in caso di detenzione del warrant su 1 anno: possa aversi una cessione sul mercato del warrant ad un prezzo implicito che va da un minimo di 0,24 € (Scenario Sfavorevole) ad un massimo di 1,34 € (Scenario Favorevole) e che il prezzo dell'azione Guala Closures si mantenga nel range da 8,73 € (Scenario Sfavorevole) a 11,02 € (Scenario Favorevole);
- in caso di detenzione del warrant su 4 anni: possa aversi una cessione sul mercato del warrant ad un prezzo implicito che va da un minimo di 0,00 € (Scenario Sfavorevole) ad un massimo di 2,16 € (Scenario Favorevole) e che il prezzo dell'azione Guala Closures si mantenga nel range da 7,67 € (Scenario Sfavorevole) a 12,17 € (Scenario Favorevole);
- in caso di detenzione del warrant per tutto il periodo di detenzione ipotizzato (fino al 2 agosto 2023): il prezzo dell'azione si mantenga nel range da 7,66 € (Scenario Sfavorevole) a 12,89 € (Scenario Favorevole). Non è stata fatta alcuna ipotesi sul prezzo del warrant in quanto, sul periodo di detenzione ipotizzato, lo strumento sarà esercitato.

#### COSA ACCADE SE L'EMITTENTE NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Questo Prodotto non è coperto da alcun sistema di indennizzo o garanzia dell'investitore. Ne consegue che, in caso di insolvenza o assoggettamento dell'Emittente a procedura fallimentare o altra procedura concorsuale, l'investitore potrebbe perdere parte o l'intero capitale investito.

#### QUALI SONO I COSTI?

##### Andamento dei costi nel tempo:

**Investimento euro 10.000**

	1 anno	4 anni	Alla fine del periodo di detenzione proposto
Costi totali	0	0	0
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	0%	0%	0%

##### Composizione dei costi:

Costi una tantum	Costi di ingresso	0%	Non applicabile
	Costi di uscita	0%	Non applicabile
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0%	Non applicabile
	Altri costi correnti	0%	Non applicabile
Oneri accessori	Commissioni di performance	0%	Non applicabile
	Carried interests (commissioni di overperformance)	0%	Non applicabile

#### PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO DISINVESTIRE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

##### Periodo di detenzione raccomandato o periodo minimo di detenzione:

Il Prodotto non prevede alcun periodo di investimento minimo o raccomandato da parte dell'Emittente, tenuto conto delle caratteristiche dello strumento e del fatto che il rendimento è legato alle variazioni di prezzo dell'azione sottostante.

L'Emittente non prevede l'applicazione di penali o commissioni in caso di disinvestimento prima della scadenza. In particolare in normali condizioni di liquidità di mercato è possibile uscire dall'investimento ad una data antecedente alla scadenza ad un valore pari al prezzo di mercato del Warrant. Tale prezzo può tuttavia risentire negativamente di situazioni di illiquidità del mercato.

#### COME PRESENTARE RECLAMI?

Qualora vogliate presentare un reclamo riguardante il Prodotto o la condotta dell'Emittente quale ideatore del Prodotto, potrete presentare tale reclamo con una delle seguenti modalità: (i) raccomandata A/R da trasmettere all'indirizzo: Guala Closures S.p.A., Via Rana, 10/12 - Zona Industriale D6 - 15122 Spinetta Marengo (AL); (ii) email all'indirizzo [ir@gualaclosures.com](mailto:ir@gualaclosures.com). Eventuali reclami relativi alla condotta del consulente o distributore, se presenti, andranno inviati al consulente o al distributore, secondo le procedure da questi previste.

**ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI**

Informazioni più dettagliate sul Prodotto sono contenute nel Regolamento dei Warrant, disponibile nella sezione Investor Relations del sito internet: [www.gualaclosures.com](http://www.gualaclosures.com). Tutte le comunicazioni dell'Emittente ai portatori dei Warrant verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante comunicato stampa pubblicato sul medesimo sito internet.