

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO OR FROM THE UNITED STATES OR TO “U.S. PERSONS” (AS DEFINED IN REGULATIONS UNDER THE U.S. SECURITIES ACT OF 1933, AS AMENDED), CANADA, AUSTRALIA, JAPAN OR ANY JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OF SUCH JURISDICTION



COMUNICATO STAMPA

DATI FINANZIARI *PRO-FORMA* ABBREVIATI CONSOLIDATI PREDISPOSTI NEL CONTESTO DELL'OFFERTA DI UN PRESTITO OBBLIGAZIONARIO *SENIOR SECURED* A TASSO VARIABILE CON SCADENZA NEL 2024 DI GUALA CLOSURES S.P.A.

Alessandria, 24 settembre 2018 – a seguito del comunicato stampa diffuso in data odierna in relazione all'offerta di un prestito obbligazionario a tasso variabile con scadenza nel 2024 (*floating rate senior secured notes*) per un importo complessivo in linea capitale di Euro 450 milioni (l'**Offerta**), Guala Closures S.p.A. (la **Società**) annuncia che nel contesto dell'Offerta ha predisposto alcuni dati finanziari *pro-forma* abbreviati consolidati, *inter alia*, al 30 giugno 2018 e per il periodo degli ultimi dodici mesi chiuso in tale data (di seguito, i **Dati Finanziari Pro-Forma Non Revisionati**), al fine di riflettere retroattivamente gli effetti di (i) l'operazione di *business combination* tra la Società e il precedente "Guala Closures Group" perfezionatasi in data 6 agosto 2018 e le operazioni ad essa connesse (la **Business Combination**); (ii) l'erogazione di un prestito di tipo *bridge* ai sensi del contratto di finanziamento *bridge* sottoscritto in data 20 agosto 2018 (il **Finanziamento Bridge**); e (iii) il rifinanziamento del Finanziamento *Bridge* tramite i proventi delle Obbligazioni ed il pagamento delle relative commissioni e costi per il rifinanziamento, inclusa l'Offerta (il **Rifinanziamento** e, congiuntamente con la *Business Combination* e il Finanziamento *Bridge*, le **Operazioni**).

I Dati Finanziari *Pro-Forma Non Revisionati* hanno una finalità meramente illustrativa e non devono essere considerati come indicativi dei risultati reali che potrebbero essere raggiunti qualora le Operazioni fossero avvenute alle date ipotizzate e non hanno lo scopo di illustrare i nostri risultati consolidati operativi o la posizione finanziaria della Società. I dati reali potrebbero differire significativamente da quelli indicati nei Dati Finanziari *Pro-Forma Non Revisionati* per diverse ragioni, incluse, a mero titolo esemplificativo, le differenze nelle assunzioni utilizzate per la predisposizione dei Dati Finanziari *Pro-Forma Non Revisionati*.

I Dati Finanziari *Pro-Forma Non Revisionati* non sono stati predisposti in conformità ai requisiti della Direttiva 2003/71/CE del Parlamento Europeo ed il Consiglio del 4 novembre 2003, così come successivamente modificata, anche ai sensi della Direttiva 2010/73/EU, così come recepita dagli Stati Membri dello Spazio Economico Europeo (la **Direttiva Prospetti**).

Le informazioni qui di seguito riportate indicano alcuni risultati finanziari ed altri indicatori della Società su una base *pro-forma* in riferimento alle Operazioni, inclusa l'Offerta, sull'assunto che la stessa sia completata secondo quanto sopra indicato.

	12 mesi al 30 giugno 2018 (in milioni di Euro)
Risultato operativo <i>pro-forma</i>	63,6
Margine operativo lordo <i>pro-forma</i> ⁽¹⁾	97,6
EBITDA <i>adjusted pro-forma</i> ⁽²⁾	109,9
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti <i>pro-forma</i> ⁽³⁾	39,1
Indebitamento finanziario netto garantito <i>pro-forma</i>	420,3

Indebitamento finanziario netto <i>pro-forma</i>	441,6
Indebitamento finanziario netto <i>pro-forma</i> (ad esclusione della <i>put option</i>) ⁽⁴⁾	424,9
Rapporto tra indebitamento finanziario netto garantito <i>pro-forma</i> e l'EBITDA <i>adjusted pro forma</i>	3,82x
Rapporto tra indebitamento finanziario netto <i>pro-forma</i> (ad esclusione della <i>put option</i>) ed EBITDA <i>adjusted pro-forma</i>	3,87x

- (1) Il margine operativo lordo *pro-forma* è calcolato dalla Società come la somma tra il (i) risultato operativo *pro-forma* e (ii) gli ammortamenti e le svalutazioni *pro-forma*.
- (2) L'EBITDA *adjusted pro-forma* fa riferimento al risultato di esercizio *pro-forma* al netto di imposte sul reddito, oneri finanziari netti, ammortamenti e svalutazioni rettificati al fine di rimuovere determinati effetti non ricorrenti e non correlati al *core business*, non ritenuti significativi ai fini della *performance* operativa.
- (3) Le disponibilità liquide e i mezzi equivalenti *pro-forma* corrispondono alle disponibilità liquide e i mezzi equivalenti della Società al 30 giugno 2018, dopo aver dato un effetto *pro-forma* all'esito delle Operazioni.
- (4) L'indebitamento finanziario netto *pro-forma* è composto dalle passività finanziarie *pro-forma* al netto dei costi non ammortizzati dell'operazione, al netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti *pro-forma*. L'indebitamento finanziario netto esclude la *put option* sulla partecipazione non di controllo riconosciuta a determinati investitori e che può essere esercitata al ricorrere di determinate condizioni. L'indebitamento finanziario netto esclude, altresì, le passività finanziarie connesse ai *market warrant* emessi dalla Società. Cfr. nota 14 al bilancio consolidato di Guala al 31 dicembre 2017 e la nota 13 al bilancio consolidato intermedio abbreviato di Guala al 30 giugno 2018.

All'esito delle Operazioni, alla data del 30 giugno 2018, la leva finanziaria netta *pro-forma* della Società risultava pari a 3,87x, rispetto alla leva finanziaria di "Guala Closure S.p.A." pari a 5,14x al 30 giugno 2018 (indicatore *pre business combination*).

* * *

Il presente comunicato stampa costituisce una comunicazione al pubblico di informazioni privilegiate da parte della Società, ai sensi del Regolamento (UE) 596/2014 (16 aprile 2014) e del Regolamento delegato (UE) 2016/1055 (29 giugno 2016).

* * *

Cautionary Statements

This press release is for informational purposes only and does not constitute an offer to sell or the solicitation of an offer to buy the notes (the "**Notes**"), nor shall it constitute an offer, solicitation or sale in any jurisdiction in which, or to any person to whom, such offer, solicitation or sale would be unlawful. The Notes will be offered in a private placement only to qualified institutional buyers pursuant to Rule 144A and non-U.S. persons pursuant to Regulation S under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "**Securities Act**"), subject to prevailing market and other conditions. There is no assurance that the offering will be completed or, if completed, as to the terms on which it is completed. The Notes have not been registered under the Securities Act or the securities laws of any other jurisdiction and may not be offered or sold in the United States absent registration or unless pursuant to an applicable exemption from the registration requirements of the Securities Act and any other applicable securities laws.

This announcement does not constitute and shall not, in any circumstances, constitute a public offering nor an invitation to the public in connection with any offer within the meaning of the Prospectus Directive. The offer and sale of the Notes will be made pursuant to an exemption under the Prospectus Directive, as implemented in Member States of the European Economic Area, from the requirement to produce a prospectus for offers of securities.

Manufacturer target market (MIFID II product governance) is eligible counterparties and professional clients only (all distribution channels). No PRIIPs key information document (KID) has been prepared as not available to retail in EEA.

This announcement is being distributed to, and is directed at, only (1) persons who are located outside the United States and are persons in Member States of the European Economic Area who are qualified investors (as defined in the Prospectus Directive) or (2) persons who are reasonably believed to be “qualified institutional buyers” (as defined in Rule 144A under the Securities Act) (all such persons together being referred to as “relevant persons”). The investments to which this announcement relates are available only to, and any invitation, offer or agreement to subscribe, purchase or otherwise acquire such investments will be available only to or will be engaged in only with, relevant persons. Any person who is not a relevant person should not act or rely on this announcement or any of its contents. Persons distributing this announcement must satisfy themselves that it is lawful to do so.

The information herein contains forward-looking statements. All statements other than statements of historical fact included herein are forward-looking statements. Forward-looking statements give the Company’s current expectations, estimates, forecasts, and projections relating to its financial condition, results of operations, plans, objectives, future performance and business as well as the industries in which Guala Closures S.p.A. (the “**Company**”) operates, as well as the beliefs and assumptions of the Company’s management. In particular, certain statements with regard to management objectives, trends in results of operations, margins, costs, return on equity, risk management and competition tend to be forward-looking in nature. These statements may include, without limitation, any statements preceded by, followed by or including words such as “target,” “believe,” “expect,” “aim,” “intend,” “goal,” “may,” “anticipate,” “estimate,” “plan,” “project,” “seek,” “will,” “can have,” “likely,” “should,” “would,” “could” and other words and terms of similar meaning or the negative thereof. Such forward-looking statements involve known and unknown risks, uncertainties and other important factors beyond the Company’s control that could cause the Company’s actual results, performance or achievements to be materially different from the expected results, performance or achievements expressed or implied by such forward-looking statements. Such forward-looking statements are based on numerous assumptions regarding the Company’s present and future business strategies and the environment in which it will operate in the future. Therefore, the Company’s actual results may differ materially and adversely from those expressed or implied in any forward-looking statements. They are neither statements of historical fact nor guarantees of future performance. The Company therefore cautions against relying on any of these forward-looking statements.

Guala Closures, fondata nel 1954, oggi è la multinazionale *leader* assoluta a livello mondiale nella produzione di chiusure per superalcolici e vino. Opera in 5 continenti con 27 insediamenti produttivi e una struttura commerciale presente in oltre 100 paesi; circa il 90% del fatturato del gruppo è fuori dall’Italia. Dall’ingresso al vertice della società di Marco Giovannini e del suo team nel 1998, la società è stata capace di trasformare un prodotto standard e commodity in un prodotto ad alto valore aggiunto, passando da circa Euro 70 milioni a Euro 535 milioni di fatturato nel 2017 (in crescita del 7% sul 2016), con un margine a livello di EBITDA stabilmente superiore al 20% negli ultimi dieci anni (nel 2017 l’*adjusted* EBITDA è stato pari a Euro 111 milioni). Grazie a una politica di continuo sviluppo commerciale e innovazione tecnologica, Guala Closures è punto di riferimento riconosciuto a livello globale, in un contesto di mercati fortemente differenziati e in costante crescita. Primo al mondo nel settore chiusure “*safety*” (anti adulterazione) per *spirits* e nella produzione di chiusure in alluminio per vino e *spirits*, con un ampio patrimonio di brevetti e modelli di utilità (oltre 140) e la continua innovazione di prodotti, processi, tecnologie e materiali. Il gruppo è presente capillarmente nei mercati maturi e in continua espansione sui nuovi mercati emergenti. Guala Closures è quotata sul segmento Star della Borsa Italiana con una capitalizzazione iniziale di circa Euro 650 milioni, rendendola una delle maggiori aziende manifatturiere sullo Star per capitalizzazione e dimensione del flottante.

Per informazioni:
Investor Relations:

Guala Closures S.p.A.

Investor Relations:

Claudia Banfi

Tel (+39) 0131 753 1 – cbanfi@gualaclosures.com

Media&Investor Contact Community Strategic Communications Advisers

Marco Rubino

Tel. (+39) 02 89404231

marco.rubino@communitygroup.it