

## **Avviso ai sensi dell'art. 131 del Regolamento Consob n. 11971/1999 e successive modifiche**

Con riferimento (A) all'accordo (il "**Memorandum of Understanding**") sottoscritto in data 16 giugno 2008 DLJ Merchant Banking, Inc., DLJMB Overseas Partners IV, L.P. ("**DLJMB Overseas**"), DLJ Offshore Partners IV, L.P., DLJ Merchant Banking Partners IV (Pacific), L.P., MBP IV Plan Investors, L.P. (di seguito dette entità congiuntamente denominate "**DLJMB**"), da una parte, e Intesa Sanpaolo S.p.A. ("**ISP**"; DLJMB e ISP congiuntamente denominati anche i "**Partner Finanziari**") e (B) e all'accordo di coinvestimento e parasociale (l' "**Accordo di Coinvestimento**") sottoscritto in pari data tra DLJ Merchant Banking, Inc. (anche per conto delle entità congiuntamente denominate DLJMB), ISP, Marco Giovannini, Francesco Bove, Anibal Diaz, Gianni Roberto Ferrari e Paolo Maria Ferrari (le persone fisiche qui indicate congiuntamente definite i "**Partner Industriali**"), accordi pubblicati entrambi per estratto ai sensi e per gli effetti dell'art. 122 D.Lgs. 58/1998 ("**TUF**") e degli artt. 129 e seguenti del Regolamento Consob 11971/1999 e successive modifiche (il "**Regolamento Consob**") sul quotidiano "Milano Finanza" del 26 giugno 2008 (l' "**Estratto**"), si rende noto quanto segue:

- (1) come riportato nelle premessa (a) e (b) dell'Estratto, (x) il *Memorandum of Understanding* è volto a disciplinare i reciproci rapporti dei Partner Finanziari nell'ambito di un progetto (il "**Progetto**") che prevede la promozione di un'offerta pubblica volontaria totalitaria (l' "**Offerta**") ai sensi degli artt. 102 e 106, comma 4, TUF, sull'intero capitale sociale di Guala Closures S.p.A. (l' "**Emittente**") da parte di GCL Holdings S.r.l. (l' "**Offerente**" o anche "**BidCo2**"), società indirettamente controllata da DLJMB per il tramite dei veicoli societari GCL Holdings S.à.r.l. ("**LuxCo Sarl**") e GCL Special Closures S.r.l. ("**BidCo1**"); il *Memorandum of Understanding* contiene, tra l'altro, i principi in materia di *corporate governance* di LuxCo Sarl, nonché i limiti al trasferimento delle partecipazioni detenute dai Partner Finanziari in LuxCo Sarl e nelle società da questa controllate; (y) l'Accordo di Coinvestimento è diretto a regolare la partecipazione dei Partner Industriali al Progetto e disciplina, con riferimento ai Partner Industriali, tra l'altro i diritti di *governance* dei Partner Industriali in LuxCo Sarl nonché i limiti al trasferimento delle partecipazioni detenute dai Partner Industriali in LuxCo Sarl e e nelle società da questa controllate;
- (2) in data 16 giugno 2008, BidCo2 ha comunicato a Consob e ha reso noto al mercato e all'Emittente, ai sensi degli artt. 102 TUF e 37 Regolamento Consob, l'intenzione di promuovere l'Offerta e in data 7 luglio 2008, l'Offerente ha depositato presso Consob il documento relativo all'Offerta ai sensi dell'art. 102, comma 3, TUF;
- (3) in data 4 luglio 2008, ISP ha acquisito il 20% del capitale di LuxCo Sarl; pertanto, il capitale sociale di LuxCo Sarl è detenuto quanto all'80% da DLJMB Overseas e quanto al 20% da ISP;
- (4) sempre in data 4 luglio 2008:
  - LuxCo Sarl ha modificato la propria denominazione in GCL Holdings LP S.à.r.l. ("**LuxCo LP Sarl**");
  - LuxCo LP Sarl ha costituito GCL Holdings GP S.à.r.l ("**LuxCo GP Sarl**"), società di diritto lussemburghese costituita in forma di *société a responsabilité limitée*, con sede in Lussemburgo, 19-21 Boulevard du Prince Henry, L-1724, Luxembourg, capitale sociale 12.500,00; il capitale sociale di LuxCo GP Sarl è interamente detenuto da LuxCo LP Sarl;
  - LuxCo LP Sarl e LuxCo GP Sarl hanno costituito GCL Holdings S.C.A. ("**LuxCo SCA**"), società di diritto lussemburghese costituita in forma di *société en commandite par actions*, con sede in Lussemburgo, 19-21 Boulevard du Prince Henry, L-1724, Luxembourg, capitale sociale Euro 31.000,00; il capitale sociale di LuxCo SCA è detenuto quanto al 99,99% da LuxCo LP Sarl e quanto allo 0,01%, da LuxCo GP Sarl, in qualità di *general partner*;
- (5) al fine di adeguare i riferimenti contenuti negli accordi intercorsi alla nuova struttura societaria descritta al precedente punto (4): in data 28 luglio 2008, i Partner Finanziari hanno sottoscritto un accordo integrativo e modificativo del *Memorandum of Understanding* (l' "**Addendum al Memorandum of Understanding**") e in data 29 luglio 2008 i Partner Finanziari e i Partner Industriali hanno sottoscritto un accordo integrativo e modificativo dell'Accordo di Coinvestimento (l' "**Addendum all'Accordo di Coinvestimento**"); di seguito, sono riportate le pattuizioni parasociali rilevanti ai sensi dell'art. 122 TUF e degli artt. 129 e seguenti Regolamento Consob contenute nell'Addendum al *Memorandum of Understanding* e nell'Addendum all'Accordo di Coinvestimento.

### **(A) Addendum al Memorandum of Understanding**

HP

I Partner Finanziari hanno convenuto che, a seguito della modifica di denominazione sociale di LuxCo Sarl in LuxCo LP Sarl e della costituzione di LuxCo GP Sarl (cfr. sopra punto (4) che precede):

- (i) ogni riferimento nel *Memorandum of Understanding* a LuxCo Sarl dovrà considerarsi riferito a LuxCo LP Sarl, fatto salvo quanto di seguito precisato;
- (ii) con riferimento alla *governance* di LuxCo LP Sarl e LuxCo GP Sarl (punto A.4.1 dell'Estratto) i Partner Finanziari hanno stabilito quanto segue:
  - il consiglio di amministrazione di LuxCo LP Sarl sarà composto da 3 membri da nominarsi come segue: (i) 2 membri su designazione di DLJMB, almeno uno dei quali nominato da DLJMB Overseas; (ii) 1 membro su designazione di ISP;
  - il consiglio di amministrazione di LuxCo GP Sarl sarà composto da 9 membri da nominarsi come segue: (x) 5 membri su designazione di DLJMB, almeno uno dei quali nominato da DLJMB Overseas; (y) 1 membro su designazione di ISP; e (z) 3 membri su designazione dei Partner Industriali;
  - le previsioni concernenti la composizione del collegio sindacale, le deliberazioni dell'assemblea dei soci, le deliberazioni del consiglio di amministrazione (cfr. rispettivamente punti A.4.1.2, A.4.1.3 e A.4.1.4 dell'Estratto) si applicheranno anche a LuxCo GP Sarl;
  - i principi di *governance* sopra descritti dovranno essere riprodotti nella misura più ampia possibile ai sensi di legge anche nello statuto LuxCo GP Sarl;
- (iii) con riferimento ai limiti al trasferimento delle partecipazioni (punto A.4.2 dell'Estratto) i Partner Finanziari hanno stabilito che:
  - il termine "Partecipazione" dovrà essere riferito anche a LuxCo GP Sarl e pertanto le pattuizioni parasociali in materia di limiti al trasferimento delle partecipazioni dovranno riferirsi anche a LuxCo GP Sarl;
  - le pattuizioni parasociali in materia di limiti al trasferimento delle partecipazioni dovranno essere riprodotte nella misura più ampia possibile ai sensi di legge anche nello statuto LuxCo GP Sarl.

#### **(B) Addendum all'Accordo di Coinvestimento**

I Partner Finanziari e i Partner Industriali (questi ultimi anche per conto di alcuni loro familiari) hanno convenuto che, a seguito della modifica di denominazione sociale di LuxCo Sarl in LuxCo LP Sarl e della costituzione di LuxCo GP Sarl (cfr. sopra punto (4) che precede):

- (i) ogni riferimento nell'Accordo di Coinvestimento a LuxCo Sarl dovrà considerarsi riferito a LuxCo LP Sarl, fatto salvo quanto di seguito precisato;
- (ii) con riferimento ai diritti di nomina di rappresentanti dei Partner Industriali nel Consiglio di Amministrazione (punto A.4.2.1 dell'Estratto), i Partner Finanziari e i Partner Industriali che il consiglio di amministrazione di LuxCo GP Sarl sarà composto come sopra indicato al punto (A)(ii); i Partner Finanziari faranno sì che, alla data di pagamento del corrispettivo dell'Offerta, sia convocata un'assemblea di LuxCo GP Sarl per la nomina di un nuovo consiglio di amministrazione che rispetti detta composizione.

L'Addendum al *Memorandum of Understanding* e l'Addendum all'Accordo di Coinvestimento saranno depositati presso il Registro delle Imprese di Alessandria nei termini di legge.

30 luglio 2008

Rf