

Sacom SpA: Mocas SpA (già Gruppo Sacom SpA) sottoscrive uno "Share Purchase and Escrow Agreement" con Gem

FTA Online News

Sacom SpA: Mocas SpA (già Gruppo Sacom SpA) sottoscrive uno "Share Purchase and Escrow Agreement" con Gem.

Larino (CB), 6 agosto 2013 – Sacom S.p.A., società produttrice e distributrice di prodotti per la nutrizione e la cura delle piante ("Sacom" o "Società"), rende noto che l'azionista di maggioranza Gruppo Sacom S.p.A. (la cui denominazione sociale in data 31 maggio 2013 è stata modificata in Mocas S.p.A.) ("Mocas") ha informato Sacom di aver sottoscritto in data 5 agosto un accordo (di seguito "Contratto Gem") con le società Gem Global Yield Fund Limited e Gem Investments America LLC (congiuntamente, "Gem"), con il quale Gem si è impegnata ad acquistare da Mocas, in diverse tranche, nell'arco temporale di 3 anni e con tempistiche determinate da Mocas, un numero di azioni Sacom quotate sull'AIM Italia – Mercato Alternativo del Capitale ("Azioni") da determinarsi di volta in volta ma comunque per un controvalore massimo complessivo pari ad Euro 9 milioni.

Struttura del Contratto Gem - Si evidenzia preliminarmente che Mocas in ogni caso manterrà una quota di maggioranza assoluta del capitale sociale di Sacom. In virtù del Contratto Gem, Mocas avrà libera facoltà di richiedere a Gem, nell'arco temporale di 3 anni e nel limite complessivo massimo di Euro 9 milioni di cui sopra, di acquistare un numero di Azioni di sua proprietà, da indicarsi in apposita comunicazione scritta, fissando a sua discrezione di volta in volta un prezzo minimo di acquisto che potrà essere liberamente modificato da Mocas nei successivi 5 giorni dalla presentazione della relativa richiesta. Si precisa al riguardo che: 1) non sussistono obblighi in capo a Mocas di esercitare la facoltà di richiedere a Gem l'acquisto delle Azioni; e 2) è rimessa alla discrezionalità di Mocas la determinazione del prezzo minimo di acquisto per ciascuna Azione, fermo restando che il prezzo effettivo che verrà corrisposto da Gem per l'acquisto di ciascuna Azione sarà determinato (esclusivamente in aumento rispetto al prezzo minimo prefissato da Mocas) in considerazione della media del VWAP ("volumeweighted average price") rilevato su Bloomberg nei 15 giorni di mercato aperto successivi alla richiesta di acquisto formulata da Mocas, alla quale verrà applicato uno sconto. Mocas avrà altresì facoltà di determinare liberamente il numero di Azioni oggetto della richiesta di acquisto da rivolgere a Gem, purché tale numero non sia superiore a 7 volte la media dei volumi giornalieri di scambio registrati sull'AIM Italia Italia –Mercato Alternativo del Capitale nei 15 giorni di mercato aperto precedenti la data della relativa comunicazione scritta. L'impegno di acquisto di Gem sarà proporzionalmente ridotto di 1/15, fra l'altro per ciascun giorno nel quale il prezzo di scambio delle Azioni dovesse essere inferiore al prezzo minimo di acquisto indicato da Mocas nella propria comunicazione scritta. Infine, alla scadenza del termine di 15 giorni sopra indicato, l'impegno di Gem di acquistare le Azioni potrà essere ridotto o incrementato rispetto al numero di Azioni indicato nella comunicazione scritta di Mocas, ad esclusiva discrezione di Gem ed entro delle soglie percentuali massime prefissate congiuntamente dalle parti nel Contratto Gem.

Deposito di Azioni - Il Contratto Gem prevede che, prima dell'invio della comunicazione scritta di cui sopra (da cui decorreranno i 15 giorni di apertura del mercato presi in considerazione ai fini della determinazione del corrispettivo di acquisto di ciascuna delle Azioni), Mocas depositi su un conto escrow intestato a Gem un numero di Azioni almeno pari al numero di Azioni di cui Mocas intenda richiedere l'acquisto da parte di Gem. Nel corso del suddetto periodo di 15 giorni, Gem avrà facoltà di negoziare sul mercato le Azioni depositate in escrow, entro i limiti quantitativi giornalieri come indicati di seguito (si veda il successivo paragrafo "Impegni di Gem sulla vendita di Azioni").

Trasferimento di Warrant - In virtù del Contratto Gem, Mocas si è impegnata a trasferire a Gem, ad un prezzo di esercizio fissato in Euro 10,67 per ogni singolo Warrant, n. 900.000 Warrant Sacom 2013 – 2016 emessi il 21 marzo 2013 ("Warrant"), a fronte di un corrispettivo da versarsi a cura di Gem solo in caso di esercizio ovvero in caso di cessione degli stessi a terzi.

Impegni di Gem sulla vendita di Azioni - Si segnala altresì che Gem si è impegnata contrattualmente a non vendere, durante l'intero periodo di efficacia del Contratto Gem, Azioni per un ammontare superiore (i) al numero di Azioni di cui Gem sia proprietaria, e/o (ii) che la stessa abbia il diritto di acquistare in relazione a ciascuna comunicazione scritta di Mocas, e/o (iii) che abbia diritto di sottoscrivere mediante l'esercizio dei Warrant. Durante ciascun giorno di mercato aperto che cade nel periodo di 15 giorni successivi al ricevimento della comunicazione scritta di Mocas, Gem si è altresì impegnata a non vendere Azioni in misura superiore ad 1/15 del numero di Azioni indicato nella predetta comunicazione scritta. Infine, nel periodo precedente l'invio da parte di Mocas della prima richiesta di acquisto di Azioni in virtù del Contratto Gem, Gem ha assunto l'impegno di non effettuare alcuna operazione avente ad oggetto Azioni.

Eventuale reperimento delle Azioni - L'operazione permetterà a Mocas, in un contesto di mercato dove è estremamente complesso ed oneroso accedere a fonti di finanziamento tradizionali, di avere un'opzione ulteriore di finanziamento a supporto delle strategie di sviluppo sue e delle sue partecipate. A tal riguardo, Mocas, a seguito dell'esercizio del diritto di vendita a Gem, procederà a sottoscrivere, in tutto o in parte, la porzione eventualmente residua dell'aumento di capitale deliberato da Sacom in data 21 marzo 2013, e ciò (i) in quanto ha rappresentato il proprio impegno a mantenere una stabile partecipazione di maggioranza assoluta in Sacom (dove ha in essere un impegno di lock up sul 90% delle Azioni detenute alla data di ammissione a quotazione di Sacom, destinato a scadere il 22 aprile 2014), e (ii) per eventualmente cedere Azioni a Gem in ottemperanza alle disposizioni del Contratto Gem.

Informazioni su Gem - GEM Global Emerging Markets Limited (www.gemny.com) è stata fondata nel 1991. GEM è un fondo di investimenti alternativi che capitalizza 3,4 miliardi di dollari americani ed ha completato 370 transazioni in 65 paesi. GEM gestisce diversi veicoli d'investimento nel mondo, tra i quali: CITIC/GEM Fund; VC Bank/GEM Mena Fund*; Kinderhook; GEM Global Yield Fund; GEM India Advisors e GEM Brazil PE Fund.

Strutturazione dell'operazione - Per la definizione della struttura dell'operazione, Mocas è stata assistita dallo studio legale Simmons&Simmons e da Envent quale advisor finanziario mentre Gem dallo studio legale Hogan Lovells e da Giancarlo Piccirillo di FMG&Partners Corporate Advisors quale consulente finanziario.