



**GLENALTA FOOD S.P.A.**

BILANCIO INTERMEDIO PER IL PERIODO RICOMPRESO

TRA IL 15 LUGLIO 2015 E IL 20 NOVEMBRE 2015

**GLENALTA FOOD S.P.A.**

Sede sociale – Via S. Pietro all'Orto n. 17 – 20121 Milano (MI)

Capitale Sociale versato Euro 9.500.000,00

Codice Fiscale e Partita IVA: 09160710969

Iscritta alla C.C.I.A.A. di MILANO - Rea n. 2072677

**Bilancio intermedio al 20/11/2015****STATO PATRIMONIALE****ATTIVO****20/11/2015****A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI****Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A) 0****B) IMMOBILIZZAZIONI***I - Immobilizzazioni immateriali*

Valore lordo 1.052.760

Ammortamenti 14.421

Totale immobilizzazioni immateriali (I) 1.038.339

*II - Immobilizzazioni materiali*

Totale immobilizzazioni materiali (II) 0

*III - Immobilizzazioni finanziarie*

Totale immobilizzazioni finanziarie (III) 0

**Totale immobilizzazioni (B) 1.038.339****C) ATTIVO CIRCOLANTE***I - Rimanenze*

Totale rimanenze (I) 0

*II - Crediti*

Esigibili entro l'esercizio successivo 49.461

Esigibili oltre l'esercizio successivo 27.027

Totale crediti (II) 76.488

*III- Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni*

Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni (III)	0
--	---

*IV - Disponibilità liquide*

Totale disponibilità liquide (IV)	80.540.531
-----------------------------------	------------

<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>80.617.019</b>
-------------------------------------	-------------------

**D) RATEI E RISCONTI**

<b>Totale ratei e risconti (D)</b>	<b>59.076</b>
------------------------------------	---------------

<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>81.714.434</b>
----------------------	-------------------

**STATO PATRIMONIALE****PASSIVO****20/11/2015****A) PATRIMONIO NETTO**

I - Capitale	9.500.000
--------------	-----------

II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	72.000.000
---	------------

III - Riserve di rivalutazione	0
--------------------------------	---

IV - Riserva legale	0
---------------------	---

V - Riserve statutarie	0
------------------------	---

VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	0
--	---

VII - Altre riserve, distintamente indicate	
---	--

Varie altre riserve	1
---------------------	---

Totale altre riserve (VII)	1
----------------------------	---

VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0
--	---

IX - Utile (perdita) dell'esercizio	
-------------------------------------	--

Utile (perdita) dell'esercizio	-43.481
--------------------------------	---------

Utile (perdita) residua	-43.481
-------------------------	---------

<b>Totale patrimonio netto (A)</b>	<b>81.456.520</b>
------------------------------------	-------------------

**B) FONDI PER RISCHI E ONERI**

<b>Totale fondi per rischi e oneri (B)</b>	<b>0</b>
--	----------

<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	<b>0</b>
--	----------

**D) DEBITI**

Esigibili entro l'esercizio successivo	257.914
--	---------

<b>Totale debiti (D)</b>	<b>257.914</b>
--------------------------	----------------

**E) RATEI E RISCONTI**

<b>Totale ratei e risconti (E)</b>	<b>0</b>
------------------------------------	----------

<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>81.714.434</b>
-----------------------	-------------------

**CONTO ECONOMICO****20/11/2015****A) VALORE DELLA PRODUZIONE:**

<b>Totale valore della produzione (A)</b>	<b>0</b>
---	----------

**B) COSTI DELLA PRODUZIONE:**

6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.986
--	-------

7) per servizi	56.438
----------------	--------

10) ammortamenti e svalutazioni:	
----------------------------------	--

a),b),c) Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	14.421
---	--------

a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	14.421
--	--------

Totale ammortamenti e svalutazioni (10)	14.421
---	--------

14) Oneri diversi di gestione	531
-------------------------------	-----

<b>Totale costi della produzione (B)</b>	<b>73.376</b>
--	---------------

<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>	<b>-73.376</b>
---	----------------

**C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:**

16) altri proventi finanziari:	
--------------------------------	--

d) proventi diversi dai precedenti	
------------------------------------	--

altri	29.896
-------	--------

Totale proventi diversi dai precedenti (d)	29.896
--	--------

Totale altri proventi finanziari (16)	29.896
---------------------------------------	--------

<b>Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)</b>	<b>29.896</b>
--	---------------

**D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE:**

<b>Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (D) (18-19)</b>	<b>0</b>
--	----------

**E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI:**

## 21) Oneri

Altri	1
-------	---

Totale oneri (21)	1
-------------------	---

<b>Totale delle partite straordinarie (E) (20-21)</b>	<b>-1</b>
---	-----------

<b>Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D+-E)</b>	<b>-43.481</b>
---	----------------

<b>23) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>	<b>-43.481</b>
---	----------------

L'Amministratore e Presidente:

Gino Lugli

**GLENALTA FOOD S.P.A.**

Sede in VIA S. PIETRO ALL'ORTO 17 - 20121 MILANO (MI) Capitale sociale Euro 9.500.000,00 i.v.

**Nota integrativa al bilancio intermedio al 20/11/2015****Premessa**

Signori Azionisti,

il presente bilancio intermedio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia una perdita di periodo pari a Euro 43.481.

**Attività svolte**

Glenalta Food S.p.A. è un veicolo societario contenente esclusivamente cassa (c.d. *blank check companies*), appositamente costituito con l'obiettivo di reperire le risorse finanziarie necessarie e funzionali a selezionare ed acquisire, in un orizzonte temporale di 24 mesi<sup>1</sup>, una società operativa con la quale dar luogo ad una aggregazione (c.d. *business combination*). Tale tipologia di oggetto sociale implica pertanto che la situazione contabile di Glenalta Food S.p.A. permanga, salvo quanto precisato al successivo capoverso, strutturalmente caratterizzata da linearità e stabilità fino all'avverarsi della suddetta aggregazione.

Ai sensi dello Statuto, ai titolari di azioni ordinarie della Società è riconosciuto il diritto di recedere dalla Società e, nel contesto della relativa procedura di liquidazione delle azioni, vendere alla Società, che avrà il corrispondente obbligo di acquistare, ai sensi dell'articolo 2357 del codice civile ovvero utilizzando riserve disponibili ai sensi dell'articolo 2437-quater, quinto comma, del codice civile, tutte o parte delle Azioni Ordinarie detenute, per il periodo decorrente dal 45° giorno successivo alla Data di Avvio delle Negoziazioni (10 novembre 2015) fino alla prima nel tempo fra: (i) il 24° mese successivo alla Data di Avvio delle Negoziazioni e (ii) la data di sottoscrizione di qualunque accordo per la realizzazione dell'Operazione Rilevante che sia oggetto di comunicazione al mercato ai sensi dell'articolo 114 TUF (l'Opzione di Vendita).<sup>2</sup>

**Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio**

A partire dal 6 novembre 2015, data di ammissione degli strumenti finanziari emessi dalla Società sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia/M.A.C., sistema di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("AIM Italia"), gli Amministratori di Glenalta Food S.p.A. con cariche esecutive hanno formalmente avviato e proseguito l'attività di ricerca e selezione di una potenziale società operativa (c.d. *target*), creando un preciso perimetro entro il quale approfondire le più appropriate valutazioni per il raggiungimento dell'oggetto sociale.

**Criteri di formazione**

Il presente bilancio intermedio è stato redatto in forma abbreviata in quanto sussistono i requisiti di cui all'art. 2435 bis, 1° comma del c.c.; non è stata pertanto redatta la Relazione sulla gestione. A completamento della doverosa informazione si precisa in questa sede che ai sensi dell'art. 2428 punti 3) e 4) C.C. non esistono né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti possedute dalla società anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona e che né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti sono state

<sup>1</sup> Ai sensi dell'art 4.1 dello Statuto Sociale.

<sup>2</sup> Il corrispettivo di ciascuna delle azioni per cui l'azionista abbia esercitato l'Opzione di Vendita (le "Azioni Opzionate") sarà pari alla valore risultante dal prezzo di sottoscrizione delle Azioni Ordinarie (pari a Euro 10) diminuito (i) del 5%, se l'Opzione di Vendita è esercitata entro l'8° mese dalla Data di Avvio delle Negoziazioni; o (ii) del 4%, se l'Opzione di Vendita è esercitata tra il 9° e il 16° dalla Data di Avvio delle Negoziazioni o (iii) del 3%, se l'Opzione di Vendita è esercitata tra il 17° e il 24° mese dalla Data di Avvio delle Negoziazioni, moltiplicato per il numero di Azioni Opzionate (il "Corrispettivo dell'Opzione").

acquistate e / o alienate dalla società, nel corso dell'esercizio, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

### **Criteri di valutazione**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, C.c.)

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio intermedio chiuso al 20/11/2015 e la valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata secondo la normativa "ITALIAN GAAP" (ai sensi dell'art. 2429 comma 4° del codice civile) ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La valutazione, tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato, esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma - obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio – e consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

### **Deroghe**

(Rif. art. 2423, quarto comma, c.c.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 del Codice Civile.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

### **Immobilizzazioni**

#### **Immateriali**

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso del periodo occorso tra la data di costituzione della Società, segnatamente il 15 luglio 2015, e la data a cui è stata redatta la presente situazione intermedia e imputati direttamente alle singole voci.

I costi di impianto e ampliamento sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale e sono ammortizzati in un periodo di 5 esercizi.

Tra le altre immobilizzazioni immateriali sono compresi oneri pluriennali di collocamento sul sistema di negoziazione AIM Italia e sono ammortizzati in un periodo di 24 mesi: dal 10 novembre 2015, data di avvio delle negoziazioni di azioni ordinarie e warrant della Società sul sistema di negoziazione AIM Italia, al 10 novembre 2017, data a cui, ai sensi dell'art. 4 dello statuto sociale, è fissata la durata della Società.

### **Crediti**

Sono esposti al valore nominale.

### **Debiti**

Sono rilevati al loro valore nominale.

### **Ratei e risconti**

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

### **Riconoscimento ricavi**

I ricavi di natura finanziaria vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

## Attività

### B) Immobilizzazioni

#### I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 20/11/2015  
1.038.339

#### Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

Descrizione costi	Valore iniziale	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm.to esercizio	Valore 20/11/2015
Impianto e ampliamento		10.000		(137)	9.863
Altre		1.042.760		(14.284)	1.028.476
		<b>1.052.760</b>		<b>(14.421)</b>	<b>1.038.339</b>

#### Composizione delle voci costi di impianto e ampliamento

Si indica qui di seguito la composizione delle voci costi di impianto e ampliamento iscritti con il consenso del Collegio sindacale, nonché le ragioni della loro iscrizione.

#### Costi di impianto e ampliamento

Descrizione costi	Valore iniziale	Incremento esercizio	Decremento esercizio	Ammortamento esercizio	Valore 20/11/2015
Costituzione e modifiche statutarie		10.000		(137)	9.863
		<b>10.000</b>		<b>(137)</b>	<b>9.863</b>

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati a una utilità protratta in più esercizi, e sono ammortizzati sistematicamente in 5 esercizi.

#### Altre

Descrizione costi	Valore iniziale	Incremento esercizio	Decremento esercizio	Ammortamento esercizio	Valore 20/11/2015
Oneri pluriennali di collocamento		1.042.760		(14.284)	1.028.476
		<b>1.042.760</b>		<b>(14.284)</b>	<b>1.028.476</b>

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati a una utilità protratta in più esercizi, e sono ammortizzati in un periodo di circa 24 mesi: dal 10 novembre 2015, data di avvio delle negoziazioni di azioni ordinarie e warrant della Società sul sistema di negoziazione AIM Italia, al 10 novembre 2017, data a cui, ai sensi dell'art. 4 dello statuto sociale, è fissata la durata della Società.

### C) Attivo circolante

#### II. Crediti

Saldo al 20/11/2015  
76.488

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Per crediti tributari	27.027			27.027
Per anticipi	49.461			49.461
	<b>76.488</b>			<b>76.488</b>

Non vi sono crediti relativi a operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine (articolo 2427, primo comma, n. 6-ter, C.c.).

I crediti tributari sono relativi a IVA;

Gli anticipi sono prevalentemente relativi al fornitore Borsa Italiana.

#### IV. Disponibilità liquide

Saldo al 20/11/2015  
80.540.531

Descrizione	20/11/2015
Depositi bancari e postali	80.540.531
	<b>80.540.531</b>

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

I depositi bancari sono costituiti da:

- Euro 540.531,00 utilizzati per coprire i costi gestionali ed i rimanenti costi relativi alla quotazione;
- Euro 80.000.000,00 depositati presso un conto corrente vincolato che secondo quanto previsto dall'art.7.3 dello Statuto sono utilizzabili esclusivamente: (i) ai fini dell'Operazione Rilevante; (ii) ai fini della restituzione ai soci che esercitano il recesso secondo quanto stabilito dall'articolo 8<sup>3</sup> dello Statuto; (iii) ai fini dei pagamenti dovuti ai soci che esercitano l'Opzione di Vendita di cui all' articolo 8 dello Statuto; (iv) in caso di scioglimento e conseguente liquidazione della Società; e (v) in ogni altro caso deliberato dall'Assemblea. In ogni caso l'utilizzo delle somme depositate sul Conto Corrente Vincolato è soggetto alla preventiva autorizzazione dell'Assemblea per le finalità sub (i), (ii) e (iv) e alla preventiva autorizzazione del Consiglio di Amministrazione per la finalità sub (iii).

#### D) Ratei e risconti

Saldo al 20/11/2015  
59.076

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

#### Passività

#### A) Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

Saldo al 20/11/2015  
81.456.520

Descrizione	Valore iniziale	Incrementi	Decrementi	20/11/2015
Capitale		9.500.000		9.500.000
Riserva da sovrapprezzo az.		72.000.000		72.000.000
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro		1		1
Utile (perdita) dell'esercizio		(43.481)		(43.481)
		<b>81.456.520</b>		<b>81.456.520</b>

Il capitale sociale (articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.) ammonta a Euro 9.500.000 ed è rappresentato da n. 8.150.000 azioni (divise in n. 150.000 Azioni Speciali e n. 8.000.000 Azioni Ordinarie), interamente sottoscritte e liberate, prive dell'indicazione di valore nominale come da delibera assembleare

<sup>3</sup> Per i dettagli si rimanda a quanto segnatamente previsto dallo Statuto all'art. 8, che detta e norma le regole per l'esercizio del recesso e la connessa opzione di vendita.

dell'8 ottobre 2015. Le n. 150.000 Azioni Speciali sono state sottoscritte e liberate per un prezzo complessivo pari ad Euro 1.500.000. Le n. 8.000.000 Azioni Ordinarie sono state sottoscritte e liberate per un prezzo complessivo di Euro 80.000.000.

In data 6 novembre 2015 le n. 8.000.000 di Azioni Ordinarie e n. 4.130.000 di Warrant della Società sono stati ammessi alle negoziazioni sul sistema di negoziazione AIM Italia, con decorrenza 10 novembre 2015.

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi:

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile	Utilizzazioni eff. nei 2 es. prec. per copert. perdite	Utilizzazioni eff. nei 2 es. prec. per altre ragioni
Capitale sociale	9.500.000				
Riserva sovrapprezzo azioni	72.000.000	A, B, C	72.000.000		
<b>Totale</b>	<b>81.500.000</b>		<b>81.500.000</b>		
Quota non distribuibile			53.344		
<b>Residua quota distribuibile</b>			<b>81.446.656</b>		

(\*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

Da un punto di vista civilistico, le riserve non sono interamente disponibili, poiché:

- quanto a Euro 9.863, sono destinate ad assorbire la quota di oneri pluriennali non ancora ammortizzati, così come disposto dall'art. 2426 n. 5) del codice civile;
- quanto a Euro 43.481, sono destinate a coprire la perdita del presente periodo d'imposta.

In data 8 ottobre 2015, l'Assemblea della Società ha deliberato di autorizzare, con efficacia a far data dalla Data di Avvio delle Negoziazioni, il Consiglio di Amministrazione a procedere all'acquisto e alla disposizione di Azioni Ordinarie proprie di Glenalta Food ai sensi, per gli effetti e nei limiti degli articoli 2357 e seguenti del codice civile e per le finalità di cui all'articolo 8 dello Statuto che disciplina l'Opzione di Vendita (cfr. Paragrafo 4.1.5 del Documento di Ammissione della Società e Paragrafo 15.2.3, Sezione Prima, del Documento di Ammissione).

In particolare, come deliberato dalla suddetta Assemblea, l'acquisto dovrà essere effettuato, in una o più tranche, per un ammontare comunque compreso nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio (anche infra-annuale) regolarmente approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione, utilizzando le somme di volta in volta presenti sul conto corrente vincolato, nel rispetto delle disposizioni normative, anche regolamentari, applicabili e secondo le modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei sistemi multilaterali di negoziazione. Per maggiori informazioni al riguardo si rinvia al Capitolo 15, Paragrafo 15.1.3 del Documento di Ammissione della Società.

Si segnala che, ai sensi di legge, l'autorizzazione all'acquisto di Azioni Ordinarie proprie è stata concessa per un periodo di 18 mesi dalla Data di Avvio delle Negoziazioni e, pertanto, con scadenza a una data anteriore alla durata della Società. Tale termine è prorogabile con delibera dell'Assemblea della Società che rinnovi l'autorizzazione concessa.<sup>4</sup>

## D) Debiti

Saldo al 20/11/2015  
257.914

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Descrizione	Entro	Oltre	Oltre	Totale
-------------	-------	-------	-------	--------

<sup>4</sup> Entro la scadenza del suddetto termine, al fine di consentire l'acquisto di azioni proprie a servizio dell'eventuale esercizio delle Opzioni di Vendita da parte dei soci, sarà pertanto necessario che il Consiglio di Amministrazione convochi l'Assemblea ordinaria affinché la stessa proceda al rinnovo dell'autorizzazione per l'acquisto di Azioni Ordinarie proprie ai medesimi termini e condizioni a cui è stata originariamente rilasciata in data 8 ottobre 2015. Al riguardo, si segnala che il Consiglio di Amministrazione della Società in data 28 ottobre 2015, ha deliberato di proporre all'Assemblea ordinaria della Società, entro la scadenza della predetta autorizzazione all'acquisto di Azioni Ordinarie proprie, il rinnovo dell'autorizzazione medesima.

	12 mesi	12 mesi	5 anni	
Debiti verso fornitori	250.510			250.510
Debiti tributari	7.104			7.104
	<b>257.914</b>			<b>257.914</b>

Non vi sono saldi in relazione a operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine (articolo 2427, primo comma, n. 6-ter, C.c.).

I "Debiti verso fornitori" sono interamente relativi a fatture da ricevere da fornitori.

Nella voce "Debiti tributari" sono iscritti i debiti per ritenute alla fonte.

La ripartizione dei Debiti al 20 novembre 2015 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Debiti per Area Geografica	V / fornitori	V /Controllate	V / Collegate	V / Controllanti	V / Altri	Totale
Italia	250.510					250.510
Totale	<b>250.510</b>					<b>250.510</b>

Non esistono elementi, di nostra conoscenza, che facciano prevedere l'emergere di passività potenziali.

Non sussistono impegni di alcun tipo.

Non sussistono garanzie di alcun tipo.

## Conto economico

### B) Costi della produzione

Saldo al 20/11/2015  
73.376

Descrizione	20/11/2015
Materie prime, sussidiarie e merci	1.986
Servizi	56.438
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	14.421
Oneri diversi di gestione	531
	<b>73.376</b>

### C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 20/11/2015  
29.896

Descrizione	20/11/2015
Proventi diversi dai precedenti	29.896
	<b>29.896</b>

#### Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi attivi bancari				29.896	29.896
				<b>29.896</b>	<b>29.896</b>

### E) Proventi e oneri straordinari

Saldo al 20/11/2015  
(1)

Descrizione	20/11/2015
Varie	
Totale proventi	

Varie	(1)
Totale oneri	(1)
	(1)

Non vi sono imposte di competenza dell'esercizio.

### Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 19, C.c.)

La Società è stata costituita il 15 luglio 2015 e ammessa sul sistema di negoziazione AIM Italia, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., il 6 novembre 2015 mediante collocamento di n. 8.000.000 di Azioni Ordinarie senza indicazione di valore nominale per un prezzo di sottoscrizione complessivamente pari ad Euro 80.000.000. Nell'ambito del medesimo collocamento sono stati emessi n. 4.130.000 *Warrant*<sup>5</sup> e abbinati gratuitamente in rapporto 1:2 alle Azioni Ordinarie sottoscritte nell'ambito del collocamento in sede di quotazione.<sup>6</sup> La Società ha inoltre emesso n. 150.000 Azioni Speciali, non quotate, interamente sottoscritte e liberate per un prezzo complessivo di Euro 1.500.000.

Salvo quanto infra e le azioni speciali, tali strumenti sono stati emessi in favore dei soci ordinari e sono quotati sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia e sono liberamente trasferibili.

Le modalità di trasferimento<sup>7</sup>, i diritti patrimoniali e partecipativi di tali strumenti finanziari seguono quanto previsto dallo Statuto Sociale, dal Regolamento Warrant e, ove non espressamente indicato, le relative disposizioni di legge.

### Informazioni relative al *fair value* degli strumenti finanziari derivati

(Rif. art. 2427-bis, primo comma, n. 1, C.c.)

La società non ha strumenti finanziari derivati.

### Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

La società non ha posto in essere operazioni rilevanti con parti correlate, eccetto quelle già evidenziate nel Documento di Ammissione della Società.<sup>8</sup>

### Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

<sup>5</sup> Di questi Warrant, nella misura di n. 130.000, sono stati gratuitamente assegnati a CFO SIM, in qualità di *Joint Book runner* nella quotazione degli strumenti finanziari della Società e sono soggetti ad un vincolo di lock-up.

<sup>6</sup> In aggiunta, ai soggetti che saranno azionisti della Società il giorno antecedente alla data di efficacia della Operazione Rilevante (e, in ogni caso, ad eccezione di coloro che abbiano esercitato il diritto di recesso in relazione all'Operazione Rilevante) verrà assegnato gratuitamente, entro il 3° giorno di Borsa aperta successivo alla data di efficacia dell'Operazione Rilevante, n. 1 Warrant ogni n. 2 Azioni Ordinarie detenute.

<sup>7</sup> Ai sensi dello Statuto, ai titolari di Azioni Ordinarie è riconosciuto il diritto di recedere dalla Società e, nel contesto della relativa procedura di liquidazione delle azioni, vendere alla Società, che avrà il corrispondente obbligo di acquistare, ai sensi dell'articolo 2357 del codice civile ovvero utilizzando riserve disponibili ai sensi dell'articolo 2437-quater, quinto comma, del codice civile, tutte o parte delle Azioni Ordinarie detenute, per il periodo decorrente dal 45° giorno successivo alla Data di Avvio delle Negoziazioni fino alla prima nel tempo fra: (i) il 24° mese successivo alla Data di Avvio delle Negoziazioni e (ii) la data di sottoscrizione di qualunque accordo per la realizzazione dell'Operazione Rilevante che sia oggetto di comunicazione al mercato ai sensi dell'articolo 114 TUF (l'Opzione di Vendita).

<sup>8</sup> Come indicato nel Par. 14 del Documento di Ammissione, denominato *Operazioni con Parti Correlate*: "In data 28 settembre 2015 la Società ha sottoscritto un contratto avente ad oggetto la concessione, da parte di Kaleidos in favore di Glenalta Food, di servizi di natura organizzativa e amministrativa e la condivisione di strutture, con ripartizione dei relativi costi. Le parti hanno convenuto che la quota di spese di pertinenza di Glenalta Food per l'utilizzo dei servizi di natura organizzativa ed amministrativa di cui sopra sia stabilita nella misura fissa annuale, onnicomprensiva, di Euro 36.000 (oltre IVA). La durata del contratto è annuale, rinnovabile alla scadenza, salvo disdetta. Inoltre, ai fini della realizzazione dell'Operazione Rilevante, in data 29 ottobre 2015 la Società ha conferito a Kaleidos l'incarico per lo svolgimento di un'attività di consulenza finanziaria avente ad oggetto l'assistenza durante le fasi di ricerca e selezione della/e società *target*, di strutturazione dell'Operazione Rilevante e di predisposizione della relativa documentazione tecnico-finanziaria."

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

#### **Informazioni relative ai compensi spettanti al revisore legale**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.)

Ai sensi di legge si evidenzia che non vi sono corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dalla società di revisione legale e da entità appartenenti alla sua rete in quanto, pur essendo stato nominato il revisore legale, il presente bilancio intermedio non è soggetto alle suddette attività.

#### **Conclusioni**

Nel ringraziarVi per la fiducia accordata, Vi invito ad approvare il Bilancio intermedio al 20 novembre 2015 appena presentato.

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico di periodo e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Presidente del Consiglio di amministrazione  
Gino Lugli

Glenalta Food S.p.A.  
Sede sociale - via S. Pietro all'Orto n. 17, 20121 Milano  
Capitale Sociale – Euro 9.500.000 i.v.  
Partita I.V.A. - 09160710969  
Registro delle Imprese n. MI-2072677

***RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE  
SUL BILANCIO INTERMEDIO AL 20 NOVEMBRE 2015***

Signori soci,

siete stati convocati dal Consiglio di Amministrazione per esaminare il Bilancio al 20 novembre 2015.

L'art. 8 dello statuto sociale, infatti, riconosce, tra l'altro, ai titolari di azioni ordinarie della Società il diritto di recedere dalla Società medesima e, nel contesto della relativa procedura di liquidazione delle azioni, vendere alla Società, che avrà il corrispondente obbligo di acquistare ai sensi dell'art. 2357 c.c., ovvero utilizzando riserve disponibili ai sensi dell'art. 2437-quater, quinto comma, c.c., tutte o parte delle azioni ordinarie detenute.

L'Assemblea ordinaria della Società tenutasi l'8 ottobre 2015 ha deliberato, *inter alia*, di autorizzare, ai sensi, per gli effetti e nei limiti di cui all'art. 2357 c.c., il Consiglio di Amministrazione ad acquistare azioni proprie, prive di valore nominale, nei limiti di legge pro tempore applicabili e per le finalità di cui al sopra richiamato art. 8 dello statuto sociale, e che l'art. 2357 c.c. prevede che le società possano acquistare azioni proprie nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato.

Tenuto conto di quanto sopra e del fatto che la Società è di recente costituzione, e non dispone allo stato di un bilancio sociale, il Consiglio di Amministrazione ha predisposto un bilancio sociale da cui risultino gli eventuali utili distribuibili e riserve disponibili ai fini e per gli effetti di cui al citato art. 2357 c.c. e della sopra richiamata autorizzazione all'acquisto di azioni proprie.

Abbiamo pertanto preso visione del Bilancio al 20 novembre 2015 che è stato redatto secondo le disposizioni di legge in materia.

Two handwritten signatures in black ink, one on the left and one on the right, appearing to be initials or names.A small handwritten signature or mark at the bottom right of the page.

Dalla data della nostra nomina abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla normativa vigente, mediante verifiche atte ad accertare la situazione economica e finanziaria della società, il rispetto dei principi di corretta amministrazione, la partecipazione e il corretto funzionamento degli organi sociali.

Il Collegio Sindacale ricorda che la revisione legale esula dai propri compiti in quanto affidato alla società di revisione KPMG S.p.A.; il controllo del collegio è stato quindi di tipo "sintetico-complessivo" come richiamato dai "Principi di comportamento del collegio sindacale nelle società con azioni quotate in mercati regolamentati" raccomandati dal consiglio nazionale dei dottori commercialisti ed esperti contabili.

Non sono pervenute denunce ex art. 2408 c.c.

Abbiamo infine verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo conoscenza, a seguito dell'espletamento dei nostri doveri.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, per quanto a nostra conoscenza, non sono emersi fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

Ai sensi dell'art. 2426 punto 5 del codice civile abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di costi di impianto ed ampliamento per euro 10.000,00 ridottisi a seguito di ammortamento ad euro 9.863,00 e di oneri pluriennali di collocamento per euro 1.042.760,00 ridottisi a seguito di ammortamento ad euro 1.028.476,00.

Gli Amministratori, nella nota integrativa da loro predisposta, vi hanno informato sugli eventi significativi avvenuti nel corso dell'esercizio, e via hanno dato tutte le informazioni richieste dagli artt. 2427 e 2427-bis del codice civile.



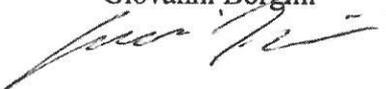
## Conclusioni

Considerate le risultanze dell'attività svolta dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, risultanze contenute nell'apposita relazione accompagnatoria del bilancio medesimo in data odierna, il Collegio Sindacale propone all'Assemblea di approvare il bilancio così come presentato.

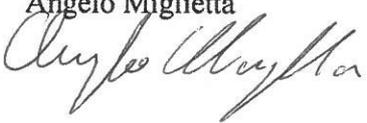
Il Collegio Sindacale

Guido Riccardi  


Presidente del Collegio Sindacale

Giovanni Borgini  


Sindaco Effettivo

Angelo Miglietta  


Sindaco Effettivo