

**ALLEGATO 1 ALLA RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE AL COMPIMENTO DELL'OPERAZIONE
RILEVANTE**

**COPIA DELLA PROPOSTA DI RISOLUZIONE CONSENSUALE DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE PRESENTATA
DA GLENALTA A KPMG IN DATA 13 MARZO 2018 E FIRMATA PER ACCETTAZIONE DA KPMG IN DATA 15
MARZO 2018**

Spett.le
KPMG S.p.A.
Revisione e organizzazione contabile
Via Vittor Pisani, 25
20124 Milano
Telefono: +39 02 6763.1
Email: it-fmauditaly@kpmg.it
PEC: kpmgspa@pec.kpmg.it

Milano, 13 marzo 2018

Oggetto: Cessazione anticipata dell'incarico di revisione legale dei conti per risoluzione consensuale

Gentili Signori,

facciamo riferimento all'incarico conferitoVi dall'Assemblea di Glenalta S.p.A. (la "Società" o anche "Glenalta"), nell'adunanza del 7 giugno 2017, per la revisione legale dei conti per il periodo 2017 – 2019 (l'"Incarico di Revisione").

A tale riguardo, Vi rappresentiamo che:

- (a) Glenalta è una *special purpose acquisition company* (c.d. "SPAC") costituita in Italia, le cui azioni sono state ammesse alla negoziazione sull'AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale, sistema multilaterale di negoziazione gestito e organizzato da Borsa Italiana S.p.A. in data 17 luglio 2017. Le SPAC sono dei veicoli societari, contenenti esclusivamente cassa, appositamente costituiti con l'obiettivo di reperire, attraverso il collocamento dei relativi strumenti finanziari presso investitori e la conseguente ammissione alle negoziazioni, le risorse finanziarie necessarie e funzionali per porre in essere, previo svolgimento di un'attività di ricerca e di selezione, la *business combination* con una o più società operative (c.d. *target*);
- (b) come vi è noto, Glenalta ha individuato CFT S.p.A. ("CFT"), società attiva nel settore della progettazione e realizzazione di linee produttive inerenti al packaging, al processing e al sorting principalmente per l'industria alimentare, quale potenziale società target per la realizzazione dell'operazione rilevante e ha approvato in data 27 febbraio 2018 il progetto comune di fusione per l'incorporazione di CFT in Glenalta (la "Fusione");
- (c) nell'accordo quadro sottoscritto tra, inter alia, Glenalta e CFT in data 27 febbraio 2018, Glenalta si è impegnata, su richiesta di CFT, a risolvere l'Incarico di Revisione con decorrenza dalla data di efficacia della Fusione.

A tal proposito, Vi rappresentiamo che CFT ha manifestato l'auspicio che gli incarichi per la revisione legale dei conti della società risultante dalla Fusione siano affidati alla società attualmente incaricata della revisione legale dei conti della stessa CFT.

La Fusione, infatti, prevede l'incorporazione di CFT, società operativa a capo di un gruppo ramificato su scala internazionale e caratterizzato da una complessa struttura produttiva e commerciale, in Glenalta, la cui attività è, fino ad oggi, consistita esclusivamente nella ricerca della società *target* con cui realizzare un'operazione di integrazione. Pertanto, ad esito della Fusione, si verificherà un mutamento sostanziale nell'attività svolta da Glenalta quale società incorporante, che inizierà a tutti gli effetti ad operare nel settore di attività di CFT e sarà tenuta alla redazione del bilancio consolidato di gruppo.

Abbiamo valutato, in aggiunta, che il cambiamento della struttura proprietaria che caratterizzerà Glenalta post Fusione giustifichi l'opportunità di mutare la società di revisione a decorrere dalla data di efficacia

della Fusione.

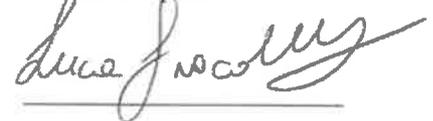
In particolare, nel caso di specie, a decorrere dalla data di efficacia della Fusione, la revisione del bilancio di esercizio e consolidato (e delle relazioni finanziarie infra-annuali) della società incorporante nonché l'attività di corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, in cui si sostanzia l'incarico di revisione legale ai sensi dell'art. 13 del Decreto Legislativo n. 39/2010, sarebbe evidentemente agevolata in termini di tempestività ed economia qualora venisse svolta dall'attuale revisore legale di CFT, grazie all'approfondita conoscenza dal medesimo acquisita riguardo alla struttura societaria, organizzativa e operativa della società incorporanda e del gruppo ad essa facente capo.

Tutto ciò premesso, posto che la scrivente Società reputa condivisibile la designazione dell'attuale società incaricata della revisione legale dei conti di CFT, in quanto tale scelta sarebbe rispondente all'interesse della società risultante dalla Fusione, facendo seguito ai contatti recentemente intercorsi, con la presente siamo a chiederVi di volerVi confermare la Vostra disponibilità ad una risoluzione consensuale dell'Incarico di Revisione conferitoVi dalla ricordata Assemblea del 7 giugno 2017, con decorrenza dalla data di efficacia della Fusione. Resta inteso che, ove detta risoluzione venga approvata dall'Assemblea di Glenalta convocata in occasione dell'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017, le attività residuali inerenti la Società e/o il perfezionamento dell'operazione rilevante verranno da Voi condotte fino al conferimento del mandato alla nuova società di revisione indicata da CFT.

Rimaniamo in attesa di Vostro cortese urgente riscontro.

Cordiali saluti,

Glenalta S.p.A.



Luca Fabio Giacometti
(Presidente del C.d.A.)



KPMG S.p.A.
Revisione e organizzazione contabile
Via Vittor Pisani, 25
20124 MILANO MI
Telefono +39 02 6763.1
Email it-fmauditaly@kpmg.it
PEC kpmgspa@pec.kpmg.it

Riservata
Spettabile
Glenalta S.p.A.
Via San Pietro all'Orto, 17
20121 Milano MI

A mezzo PEC (anticipata via mail)

Alla cortese attenzione del Dott. Luca Giacometti, Presidente del Consiglio di Amministrazione

e p.c.

Dott. Guido Riccardi, Presidente del Collegio Sindacale

15 marzo 2018

**Incarico di revisione legale conferito ai sensi del D.Lgs. 39/10 -
Risoluzione consensuale - Osservazioni di KPMG S.p.A.**

Egregi Signori,

facciamo seguito alla Vostra lettera del 13 marzo 2018, relativa all'incarico di revisione legale conferito alla nostra società di revisione dall'assemblea della Glenalta S.p.A. del 7 giugno 2017 per gli esercizi al 31 dicembre 2017, 2018 e 2019, ai sensi del D.Lgs. 39/10 (di seguito anche solo "Incarico di Revisione").

A tale riguardo ci avete informato che per effetto della prospettata fusione (la "Fusione") per incorporazione di CFT S.p.A. ("CFT"), società operativa a capo di un gruppo ramificato su scala internazionale e caratterizzato da una complessa struttura produttiva e commerciale, in Glenalta S.p.A. ("Glenalta"), la cui attività è, fino ad oggi, consistita esclusivamente nella ricerca della società *target* con cui realizzare un'operazione di integrazione, si verificherà, all'esito della Fusione, un mutamento sostanziale nell'attività svolta da Glenalta che inizierà a tutti gli effetti ad operare nel settore di attività di CFT.

In particolare, ci avete comunicato quanto segue:

"CFT ha manifestato l'auspicio che gli incarichi per la revisione legale dei conti della società risultante dalla Fusione siano affidati alla società attualmente incaricata della revisione legale dei conti della stessa CFT" (PriceWaterhouse Coopers S.p.A.) e che "la revisione del bilancio di esercizio e consolidato (e delle relazioni finanziarie infra-annuali) della società incorporante nonché l'attività di corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, in cui si sostanzia l'incarico di revisione legale ai



Glenalta S.p.A.

Incarico di revisione legale conferito ai sensi del D.Lgs. 39/10 - Risoluzione consensuale - Osservazioni di KPMG S.p.A.

15 marzo 2018

sensi dell'art. 13 del Decreto Legislativo n. 39/2010, sarebbe evidentemente agevolata in termini di tempestività ed economia qualora venisse svolta dall'attuale revisore legale di CFT, grazie all'approfondita conoscenza dal medesimo acquisita riguardo alla struttura societaria, organizzativa e operativa della società incorporanda e del gruppo ad essa facente capo."

Infine, ci avete rappresentato che reputate condivisibile la designazione dell'attuale società incaricata della revisione legale dei conti di CFT, in quanto tale scelta sarebbe rispondente all'interesse della società risultante dalla Fusione come sopra delineato.

Sulla base delle considerazioni sopra riportate, nella medesima lettera avete richiesto la disponibilità della nostra società di revisione a risolvere consensualmente l'incarico di Revisione.

In relazione alla Vostra richiesta, Vi confermiamo che non abbiamo osservazioni in merito alle ragioni da Voi addotte e confermiamo pertanto la nostra disponibilità a dare seguito alla Vostra proposta sottoscrivendo la presente a valere quale nostra accettazione all'accordo di risoluzione consensuale dell'incarico di Revisione di cui sopra, fermo restando che la risoluzione consensuale, con decorrenza dalla data di efficacia della Fusione, avrà effetto e sarà condizionata alla previa delibera dell'assemblea della Glenalta, prevista in occasione dell'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, e alla nomina del nuovo revisore o della nuova società di revisione, in conformità a quanto previsto dal D.Lgs. 39/10 nonché dal Regolamento adottato con Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 28 dicembre 2012, n. 261.

Qualora l'assemblea della Vostra Società non dovesse deliberare la risoluzione consensuale dell'incarico di Revisione e il contestuale conferimento di un nuovo incarico ad un altro revisore o ad altra società di revisione, la presente perderà automaticamente ogni efficacia.

Vi chiediamo di trasmetterci prontamente copia del verbale dell'assemblea che approverà la risoluzione anticipata dell'incarico di Revisione con la contestuale delibera di conferimento del nuovo incarico ad altro revisore o ad altra società di revisione.

In conformità a quanto previsto dal sopra citato Regolamento, provvederemo a trasmettere copia della presente al Dipartimento della Ragioneria generale dello Stato nei termini e con le modalità previsti dalle disposizioni applicabili.

Con l'occasione Vi inviamo i nostri migliori saluti.

KPMG S.p.A.

Paola Maiorana
Socio

**ALLEGATO 2 ALLA RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE AL COMPIMENTO
DELL'OPERAZIONE RILEVANTE**

**PARERE MOTIVATO DEL COLLEGIO SINDACALE IN MERITO ALLA RISOLUZIONE CONSENSUALE DELL'INCARICO DI
REVISIONE LEGALE CONFERITO A KPMG E PROPOSTA MOTIVATA DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA PER IL
CONFERIMENTO DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO E CONSOLIDATO DELLA SOCIETÀ
INCORPORANTE A PRICEWATERHOUSECOOPERS**

**PARERE DEL COLLEGIO SINDACALE
IN MERITO ALLA PROPOSTA DI RISOLUZIONE CONSENSUALE
DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE
E
PROPOSTA MOTIVATA DEL COLLEGIO SINDACALE
ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
SULL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI
PER GLI ESERCIZI CHE CHIUDERANNO AL 31 DICEMBRE 2018, 2019 E 2020**

Signori Azionisti,

il Collegio Sindacale

premesse:

- che in data 27 febbraio 2018 i Consigli di Amministrazione della Vostra società e di CFT S.p.A. hanno approvato il progetto comune di fusione per incorporazione di CFT S.p.A. in Glenalta S.p.A.;
- che la fusione prevede l'incorporazione di CFT, società operativa a capo di un gruppo ramificato su scala internazionale e caratterizzato da una complessa struttura produttiva e commerciale;
- che, a seguito dell'efficacia della fusione, si verificherà un mutamento sostanziale nell'attività svolta dalla Vostra società, che inizierà quindi ad operare nel settore di attività di CFT e sarà tenuta alla redazione del bilancio consolidato di gruppo;
- che attualmente i bilanci di CFT e delle sue controllate sono sottoposti alla revisione legale da parte di PricewaterhouseCoopers S.p.A. ("PWC");
- che il Consiglio, in relazione al cambio del soggetto che, ai sensi dell'art. 2359 del codice civile, esercita il controllo della società, nonché ai cambiamenti all'interno del gruppo cui appartiene la società assoggettata a revisione, anche ai sensi del Principio di revisione n. 600, propone all'assemblea la revoca per giusta causa dell'incarico di revisione legale conferito a KPMG S.p.A.;
- che il Consiglio ha dato atto che la proposta di revoca non è determinata da divergenza di opinioni sul trattamento contabile di poste di bilancio o su procedure di revisione;
- che in data 15 marzo 2018 KPMG S.p.A. ha manifestato la propria accettazione all'accordo di risoluzione consensuale dell'incarico di Revisione, fermo restando che la stessa, con decorrenza dalla data di effetto della fusione, avrà effetto e sarà condizionata alla previa delibera dell'assemblea di Glenalta.

preso atto e ritenuto

- che sussistano i motivi per la risoluzione consensuale prevista dall'art. 13 del D.Lgs. 39/2010;
- che il conferimento dell'incarico di revisione legale ad un revisore unico incaricato della revisione legale dei bilanci della Società e del gruppo alla stessa facente capo consente di ottenere vantaggi sul piano organizzativo per una maggiore efficienza ed efficacia dell'attività di revisione legale, semplificando il lavoro di revisione, oltre che una riduzione delle problematiche di tipo informativo ed un risparmio di costi in termini economici;



esprime

parere favorevole alla proposta di risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale conferito a KPMG S.p.A.

In funzione degli adempimenti prescritti dalle applicabili disposizioni di legge e di regolamento, ed in particolare dell'art. 13, comma 1, del D.Lgs. 39/10, è stato richiesto al Collegio Sindacale di formulare all'Assemblea dei Soci una proposta motivata di incarico di revisione legale dei conti della Società per i tre esercizi che chiuderanno rispettivamente al 31 dicembre 2018, 2019 e 2020.

In tale contesto il Collegio si è confrontato con il " management " della Società ed ha esaminato la proposta nel frattempo pervenuta da PriceWaterhouseCoopers S.p.A., iscritta nel predetto albo speciale, già soggetto deputato all'esercizio dell'attività di revisione legale dei conti delle società controllate.

Il Collegio ha quindi specificamente esaminato gli elementi essenziali caratterizzanti la proposta pervenuta e in modo particolare:

- l'oggetto del mandato e l'obbiettivo dell'attività di revisione;
- la qualificazione dei proponenti;
- le metodologie di lavoro esposte e la loro coerenza con la vigente normativa;
- i requisiti di indipendenza e le procedure in essere per prevenire eventuali conflitti di interesse sia del personale addetto alla revisione sia della Società di Revisione;
- la struttura del team ed i tempi di impegno programmati;
- i corrispettivi e spese accessorie.

Per quanto sopra esaminato, tenuto conto:

- degli obbiettivi di salvaguardia;
- dei requisiti di indipendenza ed insussistenza di eventuali situazioni di incompatibilità;
- dell'adeguatezza organizzativa ed idoneità tecnica e qualitativa rispetto all'ampiezza e complessità dell'incarico da svolgere;
- della congruità del compenso richiesto in relazione al medesimo incarico, tenuto conto dei tempi di impiego del team programmati e dell'aspetto economico esposto dalla Società;
- che la PriceWaterhouseCoopers S.p.A. ha una conoscenza approfondita della Società e dell'attività del gruppo in quanto, come detto, è la società di revisione uscente della CFT S.p.A., nonché società di revisione incaricata della revisione legale dei conti delle altre società del gruppo, talché ne conseguiranno risparmi e sinergie anche per la Vostra società;

il Collegio propone

di affidare l'incarico di revisione contabile di Glenalta S.p.A., post fusione ed a decorrere dalla data di efficacia della fusione per gli esercizi che chiuderanno al 31 dicembre 2018, 2019 e 2020 alla Società PriceWaterhouseCoopers S.p.A., referente dr. Nicola Madureri, conformemente alla proposta pervenuta in data 15 marzo 2018 ed agli atti della Società, con i seguenti corrispettivi annuali:

- € 60.000,00 per la revisione del bilancio d'esercizio di Glenalta S.p.A. (onorario inclusivo di tutte le attività necessarie per l'espletamento delle attività di verifica della regolare tenuta della contabilità sociale di cui all'art. 14, comma 1, lettera b) del D.Lgs. 39/2010);
- € 10.000,00 per la revisione legale del bilancio consolidato del gruppo Glenalta;

- € 35.000,00 per la revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale del gruppo Glenalta

- al corrispettivo sopra indicato, oltre all'IVA, verranno aggiunte le spese vive e di segreteria, da fatturarsi in base al costo sostenuto, il contributo di vigilanza a favore della Consob o di altra Autorità di vigilanza, che potrebbe essere previsto per incarichi siffatti a seguito dell'entrata in vigore di nuovi provvedimenti normativi emanati dalle competenti Autorità.

Milano, 15/03/2018

Il Collegio Sindacale

Guido Riccardi



Giovanni Antonio Borgini



Carlo Virgilio Bosello

