

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO**

**ASSEMBLEA ORDINARIA**

**Punto 3 all'ordine del giorno**

**Nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei componenti e del periodo di durata della carica; determinazione dei compensi, il tutto con decorrenza dalla data di efficacia verso terzi della fusione per incorporazione di CFT S.p.A. in Glenalta S.p.A.; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

**Punto 4 all'ordine del giorno**

**Nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente; determinazione dei compensi, il tutto con decorrenza dalla data di efficacia verso terzi della fusione per incorporazione di CFT S.p.A. in Glenalta S.p.A.; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea (l' "**Assemblea**"), in sede ordinaria, in merito alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione e del nuovo Collegio Sindacale di Glenalta S.p.A. ("**Glenalta**" o la "**Società**"), con efficacia subordinatamente a e a far data dalla data di efficacia verso terzi della fusione per incorporazione di CFT S.p.A. ("**CFT**") in Glenalta (la "**Fusione**") nel contesto dell'operazione rilevante ai sensi dell'art. 3, comma 1 dello statuto sociale vigente della Società (lo "**Statuto**").

Al riguardo si segnala che, in data 27 febbraio 2018, Glenalta, CFT e le società RPC S.r.l., A.E.A. S.r.l., Ma.Li. S.r.l. e F&B Capital Investments S.r.l., in qualità di azionisti di CFT (gli "**Azionisti di CFT**") hanno sottoscritto un accordo quadro (l' "**Accordo Quadro**") al fine di disciplinare, tra l'altro, i termini e le condizioni relativi alla realizzazione della *business combination* ai sensi dell'art. 3 comma 1 dello statuto sociale di Glenalta (l' "**Operazione Rilevante**") da realizzarsi mediante la Fusione e le norme che regoleranno la società risultante dalla Fusione (la "**Società Post Fusione**"). In pari data, i Consigli di Amministrazione di CFT e Glenalta hanno approvato il progetto di fusione relativo alla Fusione (il "**Progetto di Fusione**"), depositato presso i Registri delle Imprese di Milano e di Parma in data 28 febbraio 2018 e iscritto presso detti Registri in data 1° marzo 2018, il quale Progetto di Fusione sarà sottoposto all'esame e approvazione dell'Assemblea, in sede straordinaria.

L'Accordo Quadro prevede, tra l'altro che a partire dalla data di efficacia verso terzi della Fusione, e sino all'approvazione del bilancio della Società Post Fusione relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020:

- (a) il Consiglio di Amministrazione della Società Post Fusione sia composto da n. 9 membri, di cui n. 2 in possesso dei requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 148, comma 3, del D.Lgs. 58/1998, come successivamente modificato e integrato (il "**TUF**") come richiamato dall'art. 147-ter, comma 4 del medesimo decreto (gli "**Amministratori Indipendenti**") – così individuati:
  - (i) gli Azionisti di CFT designeranno n. 5 amministratori, inizialmente nelle persone di Roberto Catelli, Alessandro Merusi, Livia Catelli, Adele Catelli e Martino Pozzi di cui:
    - il Presidente del Consiglio di Amministrazione nella persona di Roberto Catelli, al quale saranno altresì conferite deleghe gestionali;
    - deleghe gestionali saranno inoltre conferite al Consigliere Alessandro Merusi; e
  - (ii) Luca Fabio Giacometti, Gino Lugli, Stefano Malagoli, Silvio Marengo, Lorenzo Bachschmid e Dario Di Iorio, in qualità di promotori di Glenalta, anche per il tramite di società da essi controllate, (i "**Soci Promotori**") designeranno n. 4 amministratori, di cui:
    - n. 2 amministratori saranno scelti tra i Soci Promotori stessi, inizialmente identificati nelle persone di Gino Lugli e Stefano Malagoli; e
    - n. 2 Amministratori Indipendenti, inizialmente identificati nelle persone di Stefano Rossi e Daniele Raynaud;
- (b) il Collegio Sindacale della Società Post Fusione sia composto da n. 3 membri effettivi e n. 2 membri supplenti, di cui:
  - (i) il Presidente del Collegio Sindacale, nella persona, inizialmente, del dott. Guido Riccardi e un sindaco supplente, nella persona, inizialmente, del dott. Giovanni Tedeschi nominati su designazione dei Soci Promotori e
  - (ii) i n. 2 restanti sindaci effettivi nelle persone, inizialmente, di Andrea Foschi e Angelo Anedda quali e il restante sindaco supplente inizialmente individuato in Cesare Giunipero su designazione degli Azionisti di CFT.

Per ulteriori informazioni sull'Accordo Quadro – ivi comprese le informazioni relative alle condizioni cui l'efficacia dell'Accordo Quadro è subordinata – si rinvia alla Relazione Illustrativa sull'Operazione Rilevante disponibile presso la sede sociale di Glenalta e consultabile sul sito internet della Società all'indirizzo [www.glenalta.it](http://www.glenalta.it) Sezione "Operazione Rilevante", nonché al Documento Informativo relativo alla Fusione predisposto da Glenalta ai sensi dell'art. 14 del "Regolamento Emittenti AIM/Mercato Alternativo del Capitale" di Borsa Italiana S.p.A. disponibile con le medesime modalità.

Ai fini di quanto sopra e successivamente alla sottoscrizione dell'Accordo Quadro, in data 16 marzo 2018 è stata convocata l'Assemblea ordinaria della Società per il giorno 18 aprile 2018, alle ore 18:30, in prima convocazione, e, occorrendo, per il giorno 19 aprile 2018, alle ore 10:00, in seconda convocazione, per deliberare, tra l'altro, sulla nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei componenti, dei compensi e del periodo di durata della carica, e sulla nomina del nuovo Collegio Sindacale della Società Post-Fusione, il tutto con decorrenza dalla data di efficacia verso terzi della Fusione.

Ai fini delle nomine alle cariche sociali di cui sopra, alla data della presente Relazione Illustrativa, ciascun membro del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale della Società in carica alla data della presente Relazione Illustrativa ha quindi rassegnato le proprie dimissioni (dichiarando di non avere nulla a pretendere dalla Società, ad eccezione dei compensi *pro rata temporis* maturati sino alla data dell'efficacia della Fusione), a decorrere dalla data di efficacia verso terzi della Fusione e, quindi, subordinatamente alla stessa ed in ogni caso a partire dalla ricostituzione, rispettivamente, del nuovo Consiglio di Amministrazione e del nuovo Collegio Sindacale.

Lo Statuto prevede, all'art. 15, comma 1, che la Società sia amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un minimo di n. 3 amministratori ad un massimo di n. 9 amministratori, di cui almeno n. 1 dovrà essere dotato dei requisiti di indipendenza di cui al più sopra richiamato art. 148, comma 3, del TUF. Il nuovo statuto che verrà adottato dalla Società Post Fusione a seguito e subordinatamente all'efficacia della Fusione verso terzi (allegato al Progetto di Fusione consultabile sul sito internet della Società all'indirizzo [www.glenalta.it](http://www.glenalta.it) Sezione "Operazione Rilevante", di seguito, lo "Statuto Post Fusione"), ha modificato la predetta previsione sopra richiamata, prevedendo che la Società Post Fusione sia amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un minimo di n. 9 amministratori ad un massimo di n. 11 amministratori, di cui, a partire dalla elezione del Consiglio di Amministrazione successivo a quello in carica a far data dall'efficacia dell'Operazione Rilevante, almeno n. 3 dovranno essere dotati dei requisiti di indipendenza di cui al più sopra richiamato art. 148, comma 3, del TUF.

Con riferimento alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione, il Consiglio di Amministrazione di Glenalta ha deliberato, ai sensi dell'Accordo Quadro, di proporre alla Vostra approvazione: (i) di determinare in n. 9 il numero dei componenti del nuovo Consiglio di Amministrazione, e quindi nel numero minimo stabilito dallo Statuto Post Fusione come sopra indicato; (ii) che il nuovo Consiglio di Amministrazione resti in carica per tre esercizi (*i.e.* fino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2020); e (iii) i seguenti candidati quali membri del nuovo Consiglio di Amministrazione:

- Roberto Catelli;
- Alessandro Merusi;
- Livia Catelli;
- Adele Catelli;
- Martino Pozzi;
- Gino Lugli;

- Stefano Malagoli;
- Stefano Rossi, dotato dei requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3, del TUF;
- Daniele Raynaud, dotato dei requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3, del TUF.

Di seguito una breve descrizione del *curriculum vitae* di ciascun candidato proposto.

**Roberto Catelli** Nato a Parma il 2 luglio nel 1955, terminata la Maturità Scientifica, Roberto Catelli ha frequentato per quattro anni il Corso di Laurea in Ingegneria per poi iniziare la propria carriera presso l'azienda di famiglia. Comincia a lavorare come disegnatore meccanico, per sviluppare una conoscenza approfondita degli impianti di processo alimentare, assistendo le squadre di tecnici che negli anni '70 montavano gli impianti Rossi & Catelli in tutti i continenti, soprattutto in America. Per oltre dieci anni è stato responsabile della Lioparma S.p.A. presso cui si svolgeva l'attività di Ricerca e Sviluppo di Rossi & Catelli, con impianti pilota, studio degli impianti esistenti e progettazione di nuovi impianti su specifiche esigenze del cliente, occupandosi anche delle relazioni commerciali con gli stessi. Dopo l'acquisizione negli anni '90 dell'azienda Bertoli S.r.l., costruttrice di pompe ed omogeneizzatori ad alta pressione, si è occupato dello sviluppo di questa società, che oggi rappresenta uno dei principali operatori di riferimento nel proprio comparto di mercato. Nel 1998 è subentrato al padre Camillo diventando presidente di Rossi & Catelli. Attualmente Roberto Catelli è il Presidente del Consiglio di Amministrazione di CFT, Presidente di Raytec Vision S.r.l. e Presidente di Fiasa, società di servizi dell'Unione Industriali di Parma.

**Alessandro Merusi** Nato a Parma il 4 dicembre 1978, dopo avere conseguito il Diploma di Maturità Scientifica, Alessandro Merusi si è laureato con lode nel 2002 in Ingegneria Gestionale presso l'Università degli Studi di Parma e, nel 2006, ha conseguito un MBA con "distinction" presso l'Università Bocconi di Milano. Ha iniziato il suo percorso professionale in consulenza, prima operativa poi strategica all'interno di The Boston Consulting Group. Entrato nel Gruppo CFT nel 2008, ha ricoperto ruoli crescenti, prima come Group Controller, poi dal 2011, come Chief Financial Officer. Nel 2013 viene nominato Direttore Generale e, successivamente, nel 2014, diventa socio ed Amministratore Delegato di CFT. E' membro del consiglio di amministrazione di diverse società del gruppo CFT dal 2010 e di CFT dal 2011.

**Livia Catelli** Nata a Parma il 27 marzo 1950, dopo avere conseguito il Diploma di Maturità Classica, Livia Catelli si è laureata nel 1975 in Giurisprudenza presso Università degli Studi di Parma; tra il 1975 e il 1976 ha preso parte ad un corso di perfezionamento in studi giuridici presso il Delta College di Stockton. Da settembre 1976, ha iniziato a lavorare presso Rossi & Catelli come responsabile dell'Ufficio Legale su temi relativi alla proprietà intellettuale (marchi e brevetti). È membro del Consiglio di amministrazione di CFT dal 2006.

**Adele Catelli** Nata a Parma il 24 maggio 1952, dopo avere conseguito la Maturità Scientifica nel

1971, Adele Catelli si è laureata presso la Facoltà di Scienze matematiche fisiche e naturali dell'Università degli studi di Parma nel luglio 1976. Nel 1977 ha conseguito l'attestato del Corso di analisi microscopica e chimica del pomodoro e dei suoi derivati, presso la Stazione Sperimentale per l'industria delle Conserve Alimentari di Parma. Ha lavorato nel Centro Ricerca di Torrecchiara dal 1976 al 1980 e poi presso Lioparma S.p.A. nel reparto Ricerca e Sviluppo fino al 1990, dando un concreto supporto in termini di analisi microbiologica e qualitativa allo sviluppo di processi innovativi da applicare agli alimenti trattati. È entrata nel Consiglio Direttivo della sede AITA Emilia Romagna nel 1985. È membro del consiglio di amministrazione di CFT dal 2006.

#### **Martino Pozzi**

Nato a Piacenza il 1° novembre 1986, ha conseguito la laurea in Economia, Finanza e Risk Management nel 2010 presso l'Università di Parma. Dal 2010 al 2013 ha lavorato come consulente in *financial advisory* in Bain & Company. È stato, successivamente, direttore finanziario di Bonatti S.p.A. fino a marzo 2016. È entrato, infine, nel gruppo CFT e da aprile 2016 è Chief Financial Officer di CFT.

#### **Gino Lugli**

Ha conseguito la laurea in Giurisprudenza con specializzazione in diritto industriale e commerciale nel 1978 presso l'Università di Modena. Dal 1978 al 1982 ha iniziato la carriera professionale come responsabile *marketing* e sviluppo clienti del Credito Romagnolo di Bologna, allora maggior banca privata italiana, confluita nel Gruppo Unicredit. Fra il 1982 e il 1984 si è occupato dei grandi clienti del Gruppo Inalca-Cremonini per poi passare al Gruppo Giglio, dove ha trascorso nove anni della sua carriera e nell'ambito del quale ha svolto dal 1991 al 1993 il ruolo di Direttore Generale Giglio Trading S.p.A. Dal 1993 al 1996 è stato direttore commerciale e *marketing* all'interno del Gruppo Parmalat. Nel 1996 è entrato nel gruppo Ferrero dove ha ricoperto numerosi incarichi, iniziando con General Manager di Belgio e Olanda per poi affiancare il CEO Giovanni Ferrero come Direttore Centrale Vendite e infine rientrare in Italia come Amministratore Delegato di Ferrero S.p.A.

Nel 2015 ha fondato, con altri soci, Glenalta Food S.p.A., la prima SPAC di diritto italiano focalizzata sul settore alimentare. Nel febbraio del 2017 Glenalta Food S.p.A. ha incorporato mediante fusione la società GF Group S.p.A., modificando la propria ragione sociale in Orsero S.p.A.

#### **Stefano Malagoli**

Ha conseguito la laurea in Economia e Commercio presso l'Università di Modena, un PHD presso l'Università Ca' Foscari di Venezia ed è stato *visiting student* presso la Columbia University di New York. È Dottore Commercialista e Revisore Legale dei Conti. E' autore di pubblicazioni scientifiche su riviste internazionali di prima fascia (International Journal of Information Technology and Decision Making, Managerial Finance, ecc.). I suoi interessi scientifici riguardano *managerial* e *corporate finance* ed in particolare l'impiego dell'intelligenza artificiale (sistemi esperti) e di logica non binaria (*fuzzy logic*) per la valutazione di imprese. Relativamente questi temi è anche autore di una monografia edita da Egea per l'anno 2006: La Valutazione delle Acquisizioni – Sistemi Esperti e Logica Fuzzy.

Prima di dedicarsi all'attività di *investment banking*, ha iniziato la sua carriera come *product manager* prodotti freschi in Ferrero Belgio, maturando una diretta esperienza manageriale nel *marketing* di beni di largo consumo nel mercato belga ed olandese. Nello stesso periodo è stato inoltre membro del comitato di

sorveglianza della concorrenza internazionale del Gruppo Ferrero in Lussemburgo.

Svolge attività di *advisory* in operazioni di finanza straordinaria da più di quindici anni ed è esperto di operazioni di ristrutturazione del debito ed M&A in ambito internazionale. Ha maturato significative esperienze come *advisor* finanziario di imprese e fondi di *private equity* italiani ed americani nell'ambito di operazioni di LBO e MBO (settori: ceramico, alimentare, abbigliamento, *automotive* ed alcuni comparti della meccanica). È fondatore e *managing partner* di Kaleidos, una M&A boutique che svolge attività di *advisory* in operazioni di ristrutturazione del debito e M&A, ambito nel quale ha maturato una significativa esperienza in progetti di sviluppo internazionale nei settori dei beni di lusso, *utilities*, ceramica ed alimentare. Nel settore delle *utility*, in un periodo precedente alla costituzione di Kaleidos, è stato membro del team di M&A di Prometeia nel processo di riorganizzazione, valorizzazione delle partecipazioni e cessione di quote di minoranza delle società *multi-utility* dei Comuni di Merano e Bolzano. Negli ultimi cinque anni si è occupato prevalentemente di *special situations* ed operazioni di ristrutturazione del debito acquisendo esperienza di tutte le strutture legali previste dalla Legge Fallimentare Italiana (Piani Asseverati ex articolo 67), Accordi di Ristrutturazione del Debito ex articolo 182-*bis* e Concordati Preventivi in continuità). In quest'ultimo periodo con Kaleidos ha ristrutturato debiti nel *mid-market* italiano per un valore complessivo pari a oltre 600 milioni di Euro. E' stato Sindaco di primarie istituzioni finanziarie (Arca Impresa Gestioni S.G.R., fondo di *private equity* italiano) e consigliere di amministrazione di una società di diritto lussemburghese con residenza fiscale italiana (Delstar Associates Luxembourg S.A.) che detiene un marchio di abbigliamento nel comparto *denim* di lusso (Jacob Cohen). All'attività di *advisory* associa un'attività di valutazione di imprese nell'ambito di processi transattivi e procedure concorsuali. Ha ricevuto incarico da Seat Pagine Gialle S.p.A. per la valutazione dei marchi Seat Pagine Gialle e Seat Pagine Bianche e delle partecipate internazionali (Telegate AG, TDL Infomedia Ltd – Thomson Directories Ltd.). È stato nominato da Julius Baer Group LTD per la stima di Julius Baer SIM S.p.A. ai sensi dell'articolo 2343-*ter*, comma 2, lett. b) del codice civile, nell'ambito dell'operazione di integrazione tra gli *asset* Italiani di Julius Baer e Kairos Investment Management S.p.A. al fine di costituire uno dei principali operatori di *private banking* sul territorio nazionale. Ha poi ricevuto mandato anche da Kairos Investment Management S.p.A. per la successiva valutazione di due rami d'azienda in scissione da KIM e KJBSIM. Parla fluentemente Inglese e Francese, avendo una conoscenza elementare del Portoghese. Stefano Malagoli è stato dal 2015 co-fondatore e amministratore esecutivo di Glenalta Food S.p.A., la prima SPAC di diritto italiano focalizzata sul settore alimentare. Nel febbraio del 2017 ha avuto efficacia l'operazione rilevante a seguito della quale Glenalta Food S.p.A. ha incorporato mediante fusione la società GF Group S.p.A., con successiva modifica della propria ragione sociale in Orsero S.p.A.. Questa è la *holding* dell'omonimo gruppo italiano e internazionale tra i *leader* nell'Europa mediterranea per l'importazione e produzione di prodotti ortofrutticoli freschi nell'Europa mediterranea.

**Stefano Rossi**

Ha conseguito la laurea in Economia e Commercio all'Università degli Studi La Sapienza di Roma, laureandosi nel 1988. Nello stesso anno, si trasferisce a Londra e inizia a lavorare come assistente del Chief Dealer di R.A. Coleman. Nel 1989 entra in CitiBank Milano come *salesman* nella SIM Citibourse. Dal 1991 al 2007 ha svolto la propria attività all'interno del gruppo S.G. Warburg, divenendo nel 1996 responsabile delle vendite di Giubergia Warburg e nel 2001 *Managing Director* di UBS SIM. In questo periodo è stato anche membro del comitato direttivo UBS Investment Bank in Italia. Durante il suo incarico quale CEO di UBS Italia Sim, con il suo team ha vinto ben otto volte l'*Institutional Investors Survey* come miglior broker italiano ed ha sviluppato per UBS in Italia il business di *pan european Equities* per gli investitori istituzionali italiani ed internazionali. Nel 2007 entra a far parte del gruppo Edmond de Rothschild, in cui è rimasto fino al 2017, nel ruolo di azionista ed Amministratore Delegato di Edmond de Rothschild SGR S.p.A e, dal 2010, preposto della sede italiana de La Compagnie Financière Edmond de Rothschild Banque. Come "*Country Manager*" ha sviluppato il *business* di *Wealth Management* per il gruppo EDR. Oggi è azionista e consigliere di amministrazione di EUCLIDEA SIM S.P.A., tra le realtà più interessanti in Italia del segmento "Fintech".

**Daniele Raynaud**

Ha conseguito la laurea in Giurisprudenza presso l'Università degli Studi di Milano. Attualmente è *Founder and Managing Partner* di Raynaud Studio Legale da marzo 2016. È stato *Name Partner* dello Studio Legale Gitti Raynaud and Partners di Milano e Brescia fino a marzo 2016, è stato *Managing Partner* per la sede di Milano dal 2009 al 2016 dello Studio Raynaud and Partners. Dal 2000 al 2009 è stato *Equity Partner-Responsabile* della sede milanese dello Studio Legale associato ad Ashurst LLP (Londra) e dal 2004 al 2007 membro del Consiglio di Amministrazione del medesimo Studio. Dal 2000 al 2003 è stato *Managing Partner* della sede milanese dello Studio Legale associato ad Ashurst Morris Crisp (Londra). Dal 1991 al 2000 è stato *Equity Partner* dello Studio Legale Pavia e Ansaldo a Milano. Dal 1988 al 1991 è stato legale interno per l'Italia di Citibank a Milano. La sua prima esperienza lavorativa si è svolta dal 1983 al 1988 nello Studio Legale Chiomenti e Associati a Milano. Le sue competenze riguardano nell'ambito del Diritto Societario: la consulenza ordinaria e straordinaria in materia societaria, le operazioni di M&A e le operazioni di *private equity*. Inoltre si occupa di consulenza legale in operazioni immobiliari, finanza strutturata, operazioni di indebitamento e ristrutturazione del debito, contrattualistica nazionale ed internazionale. È co-autore di due libri editi da Giuffré nell'ambito della Collana "*Casi e materiali di diritto societario*": Società in accomandita per azioni (1990), Società a responsabilità limitata (1992). È inoltre autore di svariate pubblicazioni su riviste specializzate riguardanti questioni societarie e relatore a seminari su normativa societaria, questioni immobiliari, normativa finanziaria e regolamentare. È inoltre Presidente della Commissione *Legislation and Environment* di FIABCI - *International Real Estate Federation*.

Daniele Raynaud è stato dal 2015 amministratore indipendente di Glenalta Food S.p.A., la prima SPAC di diritto italiano focalizzata sul settore alimentare. Nel febbraio del 2017 ha avuto efficacia l'operazione rilevante a seguito della quale Glenalta Food S.p.A. ha incorporato mediante fusione la società GF Group S.p.A., con successiva modifica della propria ragione sociale in Orsero S.p.A.. Questa è la

*holding* dell'omonimo gruppo italiano e internazionale tra i *leader* nell'Europa mediterranea per l'importazione e produzione di prodotti ortofrutticoli freschi nell'Europa mediterranea. Da giugno 2017 è amministratore indipendente di Glenalta S.p.A.

I *curriculum vitae* completi dei candidati proposti, unitamente alla documentazione richiesta dalla disciplina vigente, sono a disposizione del pubblico presso la sede sociale, nonché sul sito internet della Società ([www.glenalta.it](http://www.glenalta.it), Sezione "Operazione Rilevante").

Si segnala che il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto di proporre all'Assemblea, anche ai sensi dell'art. 22 dello Statuto Post Fusione, di determinare in Euro 450.000,00 il compenso complessivo annuo lordo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, da suddividere a cura del Consiglio di Amministrazione. A tali compensi si aggiungerà la remunerazione spettante ai consiglieri designati nei comitati costituiti nella Società Post Fusione, i quali percepiranno un compenso aggiuntivo annuo pari a Euro 10.000,00.

Si segnala, infine, che alla data della presente Relazione Illustrativa, (i) tutti i candidati alla nomina quale Consigliere di Amministrazione hanno comunicato alla Società l'accettazione della carica, con efficacia subordinata all'efficacia della Fusione verso terzi; e (ii) i candidati Stefano Rossi e Daniele Raynaud hanno dichiarato di possedere i requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3, del TUF.

Con riferimento alla nomina del Collegio Sindacale della Società Post Fusione, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, ai sensi dell'Accordo Quadro, di proporre alla Vostra approvazione (i) che il nuovo Collegio Sindacale resti in carica per tre esercizi (*i.e.* fino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2020); e (ii) i seguenti candidati quali membri del nuovo Collegio Sindacale:

- Guido Riccardi, quale Sindaco Effettivo e Presidente del Collegio Sindacale;
- Andrea Foschi, quale Sindaco Effettivo;
- Angelo Anedda, quale Sindaco Effettivo;
- Giovanni Tedeschi, quale Sindaco Supplente;
- Cesare Giunipero, quale Sindaco Supplente;

proponendo all'Assemblea di determinare in Euro 30.000 compenso lordo annuo per la remunerazione del Presidente del Collegio Sindacale e in Euro 20.000 il compenso lordo annuo per la remunerazione di ciascun Sindaco Effettivo.

Di seguito una breve descrizione del *curriculum vitae* di ciascun candidato proposto:

#### **Guido Riccardi**

Nato a Milano nel 1955, si è laureato in Economia Aziendale presso l'Università Bocconi di Milano nel 1980. Impiegato presso la Peat, Marwick, Mitchell & Co dal 1980 al 1983. Iscritto all'Albo dei Dottori Commercialisti e degli esperti contabili di Milano dal 1983 ed iscritto al Registro dei Revisori Legali num. 49248. È socio fondatore dello Studio Riccardi-Salom-Tedeschi di Milano dal 1984. Nel 1999 tiene una docenza presso l'Università Bocconi alla Scuola di formazione per l'esame di stato organizzata dalla Fondazione dei Dottori Commercialisti, prevista dalla legge sul praticantato; corsi monotelatici di diritto commerciale e pratica professionale.



**Andrea Foschi**

Nato a Parma il 13 ottobre 1964, dopo avere conseguito la Maturità Scientifica, nel 1989 Andrea Foschi ha conseguito la Laurea in Economia e Commercio, indirizzo aziendale, presso l'Università degli Studi di Parma. Nel 1991 ha ottenuto l'abilitazione alla professione di Dottore Commercialista; nel 1992 viene iscritto all'Albo dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili di Parma (n. 341 sez. A) e nel 1995 al Registro dei Revisori Legali (n. 24657). Dal 1999 è socio fondatore della struttura di consulenza Penta & Partners (ora assorbita da Studi Professionali Riuniti S.r.l.). Attualmente è socio dello Studio Picone Foschi & Associati. Dal 2008 al 2012 è stato Presidente dell'Ordine dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili di Parma e componente direttivo della Fondazione dei Dottori Commercialisti di Parma. Dal 2014 è componente del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, con sede in Roma; dal 2014 è componente del Consiglio di Sorveglianza dell'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) e dal 2017 è componente del Consiglio Direttivo della Fondazione Nazionale Commercialisti con sede in Roma. Professionalmente svolge prevalentemente funzioni di componente di collegi sindacali (anche in società sottoposte alla vigilanza di Banda d'Italia); svolge inoltre incarichi di Curatore Fallimentare e ha partecipato a numerose procedure di risanamento sia nella veste di Istante, di Attestatore ed anche di Commissario Giudiziale. È stato componente della Commissione costituita presso l'Ufficio Legislativo del Ministero della Giustizia per la predisposizione degli schemi di decreto legislativo per la modifica della Legge Fallimentare.

**Angelo Anedda**

Nato a Parma il 5 settembre 1955 e residente in Parma, Angelo Anedda ha conseguito la Maturità Classica e si è laureato a pieni voti in Economia e Commercio presso l'Università degli Studi di Parma nel luglio 1980; nello stesso anno ha ottenuto l'abilitazione all'esercizio della libera professione di Dottore Commercialista ed è iscritto all'Albo dal 1981. È anche iscritto all'Albo dei Consulenti Tecnici del Giudice presso il Tribunale di Parma. Dal 1980 al 1985 ha collaborato con l'Istituto di Storia Economica presso la facoltà di Economia e Commercio dell'Università di Parma. È stato nominato Revisore Ufficiale dei Conti nel 1985. Dal 1981 svolge funzioni di Sindaco/Revisore e di Presidente di Collegi Sindacali in società di capitali, operanti in svariati comparti economici, e in Enti, sia nella provincia di Parma che in altre province. Esercita in via esclusiva la professione di Dottore Commercialista, in particolare nel settore della consulenza societaria, fiscale e nelle procedure concorsuali. È stato nominato dal Tribunale di Parma a ricoprire diversi incarichi di Curatore Fallimentare, Commissario Giudiziale e Liquidatore: nel 2015 è stato nominato Curatore del Fallimento PARMA Football Club s.p.a. Dal 1991 al 2009 ha ricoperto ruoli sia di Presidente del Collegio dei Revisori dei Conti che di Revisore dei Conti in comuni della provincia di Parma. Dal 2013 al 2015 ha ricoperto il ruolo di Consigliere di Amministrazione di "Banco Emiliano Credito Cooperativo" con l'incarico di comporre il Comitato Esecutivo. Eletto prima Consigliere dell'Ordine Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Parma per il periodo 2008-2012, ne è stato poi nominato Presidente dal 2013 al 2016. Nel 2016 è stato eletto Presidente del Consiglio della Camera Arbitrale della CCIAA di Parma. È stato nominato dal Presidente del

Tribunale di Parma come Componente del Consiglio di Disciplina dell'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili per il periodo 2017-2020.

**Giovanni Tedeschi** Nato a Milano nel 1954, ha conseguito la laurea in Economia e Commercio nel 1980 presso l'Università Cattolica del Sacro Cuore di Milano, ha lavorato presso la società di revisione KPMG tra il 1980 e il 1983, è iscritto a decorrere dal 15 maggio 1985 all'Albo dei Dottori Commercialisti della circoscrizione del Tribunale di Milano e Lodi. È socio dello Studio Riccardi – Salomon – Tedeschi, studio attivo nell'assistenza ad operatori di *private equity*, sia per quanto riguarda la consulenza a varie società di advisory, sia per quanto riguarda la strutturazione dell'acquisizione, la costituzione e la gestione della new-companies e delle eventuali operazioni straordinarie connesse. È iscritto al Ruolo dei Revisori Ufficiali dei Conti con D.M. del 11 Marzo 1994 ed è iscritto nel Registro dei Revisori Contabili con D.M. 12 Aprile 1995 pubblicato sulla G.U. bis del 21 Aprile 1995

**Cesare Giunipero** Nato a Milano il 1 agosto 1966, dopo avere ottenuto il diploma in ragioneria nel 1984, Cesare Giunipero si è laureato presso la facoltà di Economia e Commercio dell'Università degli Studi di Parma nel 1992. Si è abilitato alla Professione di Dottore Commercialista e Revisore Contabile nell'anno 1995. Dal 2001 è stato membro del Consiglio dell'Ordine dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili di Parma, carica in cui è stato confermato nuovamente nel periodo 2007 - 2012. In ambito professionale svolge l'attività di Dottore Commercialista presso lo Studio Giunipero (Parma), con particolare riferimento alla consulenza fiscale, aziendale e societaria. Ricopre incarichi sia come membro effettivo che supplente in diversi collegi sindacali, oltre a quello di amministratore e di liquidatore di alcune società. Ricopre la carica di Presidente di COFIP (Associazione dei Consulenti Finanziari Professionisti). Ha maturato una consolidata esperienza in ambito immobiliare ed edile tramite la gestione di patrimoni immobiliari e società attive in campo edilizio. Fin dall'inizio della propria carriera professionale, ha svolto anche attività di amministratore di immobili e condomini.

I *curriculum vitae* completi dei candidati proposti, sono a disposizione del pubblico presso la sede sociale, nonché sul sito internet della Società ([www.glenalta.it](http://www.glenalta.it), Sezione "Operazione Rilevante").

Tutti i candidati al ruolo di componente del Collegio Sindacale della Società Post Fusione, alla data della presente Relazione Illustrativa hanno comunicato alla Società l'intenzione di accettare la relativa carica, con decorrenza dalla data di efficacia della Fusione verso terzi, attestando sotto la propria responsabilità l'inesistenza di cause di ineleggibilità o di incompatibilità, l'esistenza dei requisiti prescritti dalle disposizioni statutarie, di legge e di regolamento per i componenti del Collegio Sindacale.

Si noti che, a norma dell'art. 14, comma 3, dello Statuto, la delibera dell'assemblea della Società che approva il Progetto di Fusione, qualificandosi la Fusione come Operazione Rilevante ai sensi dello Statuto e comportando, tra l'altro, la modifica dell'oggetto sociale, è risolutivamente condizionata all'avveramento di entrambe le seguenti condizioni: (a) l'esercizio del diritto di recesso, da parte di tanti soci che rappresentino almeno il 33% del capitale sociale, ove gli stessi non abbiano concorso all'approvazione della suddetta modifica dell'oggetto sociale necessaria per dar corso all'Operazione Rilevante e (b) il completamento del

procedimento di liquidazione di tali soci recedenti ai sensi dell'art. 2437-*quater* del codice civile mediante rimborso o annullamento di un numero di azioni pari o superiore al 33% del capitale sociale.

In tale ultimo caso, l'Operazione Rilevante e, conseguentemente, la Fusione, non si perfezioneranno e, pertanto, anche la presente proposta di nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione e del nuovo Collegio Sindacale dovrà considerarsi priva di efficacia, così come la relativa delibera eventualmente assunta dalla Assemblea ordinaria.

\* \* \*

Tutto ciò premesso, se siete d'accordo con la proposta formulata, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

*"L'Assemblea ordinaria di Glenalta S.p.A.,*

- *vista e approvata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- *preso atto delle dimissioni di tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione con effetto subordinatamente a e a decorrere dalla data di efficacia verso terzi della fusione per incorporazione di CFT S.p.A. in Glenalta S.p.A. (la "Fusione"), ringraziandoli per l'operato dagli stessi svolto in favore della Società;*

*delibera*

1. *di affidare, la gestione della Società Post Fusione ad un Consiglio di Amministrazione composto da n. 9 membri;*
2. *di nominare quali membri del Consiglio di Amministrazione i Signori:*
  - (i) *Roberto Catelli, nato a Parma (PR) il 2 luglio 1955, codice fiscale CTLRRT55L02G337C;*
  - (ii) *Alessandro Merusi, nato a Parma (PR) il 4 dicembre 1978, codice fiscale MRSLSN78T04G337I;*
  - (iii) *Livia Catelli, nata a Parma (PR) il 27 marzo 1950, codice fiscale CTLLVI50C67G337B;*
  - (iv) *Adele Catelli, nata a Parma (PR) il 24 maggio 1952, codice fiscale CTLDLA52E64G337D;*
  - (v) *Martino Pozzi, nato a Piacenza (PC) il 1° novembre 1986, codice fiscale PZZMTN86S01G535G;*
  - (vi) *Gino Lugli, nato a Modena (MO) il 20 maggio 1953, codice fiscale LGLGNI53E20F257E;*
  - (vii) *Stefano Malagoli, nato a Modena (MO) il 3 febbraio 1971, codice fiscale MLGSMN71B03F257P;*
  - (viii) *Stefano Rossi, nato a Genova (GE) il 25 luglio 1962, codice fiscale RSSSFN62L25D969N, dotato dei requisiti di indipendenza ai sensi di legge e dello Statuto Post Fusione;*
  - (ix) *Daniele Raynaud, nato a Milano (MI) il 6 marzo 1959, codice fiscale RYNDNL59C06F205V, dotato dei requisiti di indipendenza ai sensi di legge e dello Statuto Post Fusione;*

*tutti domiciliati per la carica presso la sede della Società Post Fusione;*
3. *di prevedere che il Consiglio di Amministrazione così nominato resti in carica per tre esercizi successivi a decorrere da quello in cui la Fusione avrà efficacia;*
4. *di determinare in Euro 450.000,00 (quattrocentocinquantamila/00) il compenso complessivo annuo lordo da corrispondere al Consiglio di Amministrazione (pro rata temporis) per la durata dell'incarico, da ripartire a cura del Consiglio di Amministrazione medesimo, oltre al compenso aggiuntivo annuo pari a Euro 10.000,00 spettante ai consiglieri designati nei comitati costituiti nella Società Post Fusione e al rimborso delle spese sostenute nell'espletamento dell'incarico;*
5. *di nominare, i seguenti soggetti quali componenti del Collegio Sindacale:*

- (i) *Guido Riccardi, nato a Milano, il 12 dicembre 1955, codice fiscale RCCGDU55T12F205F, iscritto all'Albo dei Dottori Commercialisti e degli esperti contabili di Milano dal 1983 ed iscritto al Registro dei Revisori Legali num. 49248, quale Sindaco Effettivo e Presidente del Collegio Sindacale;*
- (ii) *Andrea Foschi, nato a Parma, il 13 ottobre 1964, codice fiscale FSCNDR64R13G337L, iscritto al Registro dei Revisori Legali num. 24657, quale Sindaco Effettivo;*
- (iii) *Angelo Anedda, nato a Parma, il 5 settembre 1955, codice fiscale NDDNGL55P05G337G, iscritto al Registro dei Revisori Legali num. 1476, quale Sindaco Effettivo;*
- (iv) *Giovanni Tedeschi, nato a Milano, il 7 giugno 1954, codice fiscale TDSGNN54H07F205M, iscritto all'Albo dei Dottori Commercialisti e degli esperti contabili di Milano dal 1985, iscritto al Registro dei Revisori Legali num. 57202, quale Sindaco Supplente;*
- (v) *Cesare Giunipero, nato a Milano, il 1° agosto 1966, codice fiscale GNPCSR66M01F205U iscritto al Registro dei Revisori Legali num. 75890, quale Sindaco Supplente;*

*tutti domiciliati per la carica presso la sede della Società Post Fusione;*

- 6. *di nominare Guido Riccardi quale Presidente del Collegio Sindacale attribuendo allo stesso un compenso di Euro 30.000 (trentamila/00) lordi annui, da corrispondersi pro rata temporis, oltre alle spese connesse alla carica;*
- 7. *di prevedere che il Collegio Sindacale così nominato resti in carica per tre esercizi successivi a quello in cui la Fusione avrà efficacia;*
- 8. *di corrispondere a ciascun Sindaco Effettivo, diverso dal Presidente del Collegio Sindacale, un compenso di Euro 20.000 (ventimila/00) lordi annui, da corrispondersi pro rata temporis, oltre alle spese connesse alla carica,*

*fermo restando che l'efficacia delle deliberazioni di cui ai precedenti punti da 1 a 8 è subordinata all'efficacia verso terzi della Fusione e avrà decorrenza dalla data di efficacia della Fusione medesima."*

Milano, 30 marzo 2018

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Luca Fabio Giacometti