



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20104-20-2018	Data/Ora Ricezione 05 Maggio 2018 12:25:09	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
---	--	---

Societa' : Glenalta S.p.A.

Identificativo : 103298

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : GLENALTAN01 - Lorenzo Bachschmid

Tipologia : REGEM; 3.1

Data/Ora Ricezione : 05 Maggio 2018 12:25:09

Data/Ora Inizio : 05 Maggio 2018 12:25:10

Diffusione presunta

Oggetto : Glenalta S.p.A. autorizza CFT S.p.A.
nell'acquisizione di una partecipazione di
maggioranza di PKS

Testo del comunicato

Vedi allegato.

GLENALTA S.p.A. AUTORIZZA CFT S.p.A. ALL'ACQUISIZIONE DI UNA PARTECIPAZIONE DI MAGGIORANZA IN PACKAGING DEL SUR S.L.

Milano, 5 maggio 2018 – Glenalta S.p.A. (“Glenalta”) rende noto che, nell’ambito dei rapporti intercorrenti con la società CFT S.p.A. (“CFT”) – società target della *business combination* approvata dall’Assemblea degli azionisti di Glenalta lo scorso 19 aprile 2018 – ha autorizzato, ai sensi e per gli effetti dell’Accordo Quadro sottoscritto tra Glenalta e CFT il 27 febbraio 2018 e disciplinante la suddetta *business combination*, la medesima CFT a procedere all’acquisizione (l’**“Acquisizione”**) di una partecipazione nella società Packaging del Sur S.L., con sede legale a Villafranca de Cordoba (Cordoba, Spagna), C/Cañete de Las Torres n. 22 – Poligono Dehesa de Cebrian, capitale sociale pari a Euro 3.100,00 (tremila cento /00) e codice fiscale (“C.I.F.”) B14824900 (“PKS”), pari al 51% del capitale sociale di quest’ultima, per un corrispettivo complessivo di circa Euro 4 milioni (l’Equity Value complessivo per il 100% risulta pari a Euro 6,9 milioni, includendo la valorizzazione dell’opzione *put* a favore di CFT, sul restante 49% del capitale).

PKS è una società attiva nel settore del “*secondary packaging*”. Attualmente, i Venditori sono titolari, ciascuno, di una quota rappresentativa del 50% del capitale sociale di PKS.

A scopo informativo qui di seguito vengono indicati alcuni dati numerici preliminari relativi a PKS e da quest’ultima comunicati a CFT relativamente all’esercizio chiuso al 31 dicembre 2017: (1) ricavi pari a circa Euro 6 milioni; (2) un Ebitda “*adjusted*”¹ pari a circa Euro 1,25 milioni; (3) un utile ante-imposte “*adjusted*”¹ pari a circa Euro 1,2 milioni; (4) una Posizione Finanziaria Netta “*adjusted*”¹ pari a circa Euro 0,5 milioni e (5) un multiplo del rapporto tra “Enterprise Value” ed Ebitda “*adjusted*” pari a circa 5,9x.

Tutto ciò premesso si informa che nel corso della serata di ieri è stato sottoscritto tra CFT e i soci venditori il contratto preliminare disciplinante l’Acquisizione, attività che rientra nella più ampia strategia di ampliamento del portafoglio prodotti del gruppo CFT nel “*packaging secondario*”, mediante valorizzazione del prodotto PKS da realizzarsi facendo leva sia sulle potenzialità di integrazione delle relative tecnologie all’interno delle linee “chiavi in mano” CFT, che sul pieno sfruttamento delle sinergie commerciali di gruppo. Acquisizione da implementarsi anche a valle e in ragione della *business combination*, come peraltro illustrata al mercato nel Documento Informativo di Glenalta e nella presentazione alla comunità finanziaria dello scorso 5 aprile 2018 cui si rinvia (per maggiori informazioni si vedano i relativi documenti disponibili sul sito internet www.glenalta.it, Sezione “Operazione Rilevante”).

¹ Al netto di poste economiche e patrimoniali non ricorrenti, in coerenza con le attività di *due diligence* condotta da CFT su PKS ai fini dell’Acquisizione

Per ulteriori informazioni:

Glenalta S.p.A. - Emittente

Via San Pietro all'Orto,

17 20121 – Milano

www.glenalta.it

CFO SIM S.p.A. – Nomad & Specialist

Via dell'Annunciata n. 23/4,

20121 – Milano

Tel. +39 02303431

Email: ecm@cfosim.com

Fine Comunicato n.20104-20

Numero di Pagine: 4