



SPAFID CONNECT

| | | |
|---|--|---|
| Informazione Regolamentata n. 20104-42-2018 | Data/Ora Ricezione 17 Luglio 2018 08:35:00 | AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale |
|---|--|---|

Societa' : Glenalta S.p.A.

Identificativo : 106377

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : GLENALTAN01 - Lorenzo Bachschmid

Tipologia : REGEM; 3.1

Data/Ora Ricezione : 17 Luglio 2018 08:35:00

Data/Ora Inizio : 17 Luglio 2018 08:35:01

Diffusione presunta

Oggetto : Glenalta autorizza CFT all'acquisizione di una partecipazione di maggioranza in CO.MAC srl [comunicato stampa già diffuso]

Testo del comunicato

Vedi allegato.

COMUNICATO STAMPA

GLENALTA AUTORIZZA CFT ALL'ACQUISIZIONE DI UNA PARTECIPAZIONE DI MAGGIORANZA IN CO.MAC S.R.L.

Milano, 16 luglio 2018 – Glenalta S.p.A. (“**Glenalta**”) rende noto che, nell’ambito dei rapporti intercorrenti con la società CFT S.p.A. (“**CFT**”) – società con cui è in corso di perfezionamento la *business combination*, approvata dall’Assemblea degli azionisti di Glenalta dello scorso 19 aprile e la cui efficacia è prevista con decorrenza 30 luglio 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 di una partecipazione nella società CO.MAC S.r.l., con sede in Bonate Sotto (BG) (“**CO.MAC**”), pari al 61,72% del capitale sociale di quest’ultima (l’“**Acquisizione**”). L’Acquisizione rappresenta un’operazione significativa ai sensi dell’art. 12 del Regolamento Emittenti AIM Italia.

CO.MAC è una società attiva nella progettazione, costruzione, riparazione, manutenzione, assistenza tecnica e commercio di macchine per la confezione, l’imballaggio e la distribuzione di prodotti alimentari con un particolare *focus* sul settore degli impianti di infustamento birra.

I soci venditori (Giuseppe Scudeletti, Marco Scudeletti, Giorgio Donadoni e Fabio Donadoni) sono attualmente titolari dell’intero capitale sociale di CO.MAC in ragione di una quota pari al 25% ciascuno e procederanno alla cessione pro-quota della propria partecipazione ciascuno nella misura del 15,43% del capitale sociale.

Nell’esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 CO.MAC ha registrato (a) ricavi pari a circa Euro 33,1 milioni, (b) un Ebitda “*adjusted*”¹ pari a circa Euro 6,1 milioni, (c) un utile netto “*adjusted*” pari a circa Euro 3,9 milioni e una (d) Posizione Finanziaria Netta “*adjusted*” e “*cash positive*” per circa Euro 4,7 milioni.

In data odierna, è stato sottoscritto tra CFT e i soci venditori il contratto preliminare disciplinante i termini e condizioni dell’Acquisizione. Il corrispettivo complessivo previsto per l’Acquisizione - da corrispondersi interamente al *closing* - è stato fissato in Euro 25 milioni, determinato sulla base dei seguenti criteri: per la valutazione del 100% del capitale sociale di CO.MAC si è identificato un multiplo “*enterprise value*” su Ebitda 2017 “*adjusted*” pari a circa 5.9x, così attribuendo, in funzione della summenzionata Posizione Finanziaria Netta “*adjusted*”, un “*equity value*” pari a circa Euro 40,5 milioni.

Si segnala, inoltre, che il perfezionamento dell’Acquisizione (a) è sospensivamente condizionato all’efficacia della fusione con Glenalta ed (b) è allo stato previsto entro il 10 settembre 2018 e, alla stessa data, CFT e i soci venditori sottoscriveranno un patto parasociale disciplinante, *inter alia*, i rapporti tra i predetti soggetti quali soci di CO.MAC, il regime di trasferimento delle rispettive partecipazioni, la concessione di opzioni di acquisto e di vendita aventi ad oggetto la partecipazione residuale detenuta dai

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

soci venditori (esercitabile a partire dalla data di approvazione del bilancio di CO.MAC. relativo all'esercizio conclusosi al 31 dicembre 2022 e sino al 30 giugno 2023 e il cui corrispettivo sarà calcolato sulla base del tasso di crescita prospettico osservato dall'EBITDA di CO.MAC. negli esercizi ricompresi tra il 2017 e il 2022) nonché l'assunzione da parte di questi ultimi di alcuni specifici impegni di stabilità e di non concorrenza. Ad esito dell'Acquisizione, il Consiglio di Amministrazione di CO.MAC. sarà composto in maggioranza da consiglieri nominati da CFT, mentre le deleghe operative rimarranno in capo ai soci venditori (che saranno tra i componenti – di minoranza – del predetto Consiglio).

Roberto Catelli, Presidente del Gruppo CFT e Alessandro Merusi, CEO del Gruppo CFT hanno dichiarato che *“con l'Acquisizione, il gruppo CFT continua nella strategia di diversificazione, rafforzando ulteriormente il proprio posizionamento competitivo nel settore del beverage ed in particolare nel riempimento della birra, completando l'attuale offerta commerciale, costituita dagli impianti di produzione birra, attualmente forniti attraverso la controllata tedesca Rolec Prozess und Brautechnik GmbH, e da quelli di riempimento in vetro ed in lattina, con gli impianti automatici e semi-automatici per il confezionamento di bevande in fusti, nella produzione e commercializzazione dei quali CO.MAC è leader di mercato. Il perfezionamento di tale operazione consentirà infatti al gruppo CFT, attraverso una gamma di prodotti di indiscussa leadership tecnologica, di fornire ai propri clienti soluzioni complete “chiavi in mano”, consolidando un posizionamento competitivo rilevante in un settore che presenta interessanti prospettive di sviluppo”*.

L'Acquisizione, come detto, rientra nella più ampia strategia di consolidamento del posizionamento competitivo del gruppo CFT in uno dei business di riferimento, quale quello della birra, mediante ampliamento del portafoglio prodotti da implementarsi anche a valle e in ragione della *business combination*, così come 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”).

Il gruppo CFT segnala di esser stato assistito, per gli aspetti legali, dallo Studio Molinari e Associati, con un team composto da Alessandro de Botton, Giacomo Colombo, Stefano Cova ed Elisa Malanchini e, per gli aspetti finanziari, da Brera Financial Advisory con Niccolò Querci e Paolo Bagnasco. I soci venditori sono stati assistiti, per gli aspetti legali, dallo Studio CMA – Caffi Maroncelli e Associati, con un team composto da Emanuele Cortesi, Matteo Ghilardi e Mauro Alessio e, per gli aspetti finanziari, da BNC, con Giorgio Berta e Francesca Ghezzi.

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@cfofim.com

Fine Comunicato n.20104-42

Numero di Pagine: 5