

Gruppo CFT – Financial Highlights *pro forma* al 30 giugno 2018

Il presente documento è stato redatto al fine di presentare le principali informazioni finanziarie del gruppo CFT alla data del 30 giugno 2018. A tale data la fusione tra CFT S.p.A. (la “Società”) e Glenalta S.p.A. non era divenuta efficace; si è ritenuto quindi di rappresentare i risultati relativi all’attuale perimetro del Gruppo.

Si segnala a tal fine che:

- in data 30 maggio 2018 la Società ha acquisito il 51,03% del capitale sociale di Packaging Del Sur S.L. (“**PKS**”);
- in data 31 maggio 2018 la Società ha acquisito il 75% del capitale sociale di ADR S.r.l (“**ADR**”);
- in data 9 luglio 2018 è divenuta efficace la scissione di CFT S.p.A. con scorporo degli immobili di proprietà della Società;
- in data 30 luglio 2018 è intervenuta l’efficacia della fusione tra CFT S.p.A. e Glenalta S.p.A.;
- in data 2 Agosto 2018 la Società ha acquisito il 61,72% del capitale sociale di Co.Mac S.r.l. (“**Co.Mac**”);
- in data 10 Settembre 2018 la Società ha acquisito il 40% del capitale sociale di Milk Project S.r.l. (“**Milk Project**”).

I financial highlights *pro forma* sono stati predisposti simulando retroattivamente gli effetti economici e patrimoniali delle suddette operazioni, come se queste ultime fossero divenute efficaci a partire dal 1 gennaio 2018.

I financial highlights al 30 giugno 2018 del Gruppo CFT sono riepilogati nella tabella che segue.

(Euro milioni)		30 giugno 2018
Ricavi	≈	122
EBITDA ¹	≈	10,8
Utile netto	≈	0,4
Utile netto “ <i>adjusted</i> ”	≈	4,4
Posizione finanziaria netta ²	≈	(8)

¹ L’EBITDA è determinato come somma algebrica delle voci di conto economico consolidato: Risultato prima delle imposte; +/- Proventi e Oneri finanziari (voce “C” del conto economico); +/- Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (voce “D” del conto economico); +/- ammortamenti / svalutazioni / rivalutazioni / accantonamenti (voci “B10” e “B12” del conto economico).

² La “Posizione finanziaria netta” è definita come la somma algebrica delle voci di stato patrimoniale, con riferimento al bilancio consolidato, qui di sotto elencate: - disponibilità liquide (Voce “C IV” dello stato patrimoniale attivo); + debiti verso banche o istituti di credito (Voce “D4” dello stato patrimoniale passivo); + debiti verso altri finanziatori (Voce “D5” dello stato patrimoniale passivo).

Ai fini meramente rappresentativi si è provveduto ad indicare un risultato netto *“adjusted”* rettificando gli ammortamenti relativi agli avviamenti che sono derivati dall’operazione di fusione e dalle operazioni di acquisizione.

Tali ammortamenti derivano dalla modalità di contabilizzazione, secondo i principi contabili italiani, degli avviamenti dell’operazione di fusione tra Glenalta e CFT e degli avviamenti delle acquisizioni effettuate.

Il presidente del Consiglio di Amministrazione

Roberto Catelli

