

COMUNICATO STAMPA

ISCRITTO PRESSO I REGISTRI DELLE IMPRESE L'ATTO DI FUSIONE PER INCORPORAZIONE DI CFT S.P.A. IN GLENALTA S.P.A.

A PARTIRE DALL'EFFICACIA DELLA FUSIONE, LA SOCIETÀ ASSUMERÀ LA DENOMINAZIONE "CFT S.P.A."

Milano, 24 luglio 2018 – Facendo seguito al comunicato stampa diffuso il 18 luglio u.s., Glenalta S.p.A. ("Glenalta" o la "Società"), comunica che, in data odierna, è stato iscritto presso il Registro delle Imprese di Milano – avendo già provveduto il Registro delle Imprese di Parma in data 23 luglio 2018 – l'atto di fusione relativo alla fusione per incorporazione di CFT S.p.A. ("CFT") in Glenalta (la "Fusione").

In linea con quanto indicato nell'atto di Fusione, si conferma dunque che la Fusione acquisterà efficacia il prossimo 30 luglio 2018 (la "Data di Efficacia"), gli effetti contabili e fiscali saranno imputati al bilancio della Società a partire dal 1° gennaio 2018.

Si ricorda che il progetto di fusione relativo alla Fusione è stato approvato, nel più ampio contesto dell'approvazione dell'Operazione Rilevante, dall'Assemblea Straordinaria di Glenalta del 19 aprile ai termini e condizioni previsti dall'accordo sottoscritto e comunicato al mercato in data 27 febbraio 2018, e che lo scorso 26 giugno si è concluso il termine per l'opposizione dei creditori previsto ai sensi dell'art. 2503 c.c. Si ricorda inoltre che in data 21 marzo 2018 Glenalta ha pubblicato il Documento Informativo relativo alla Fusione, costituendo la stessa un'operazione di *reverse take-over* ai sensi dell'art. 14 del "Regolamento Emittenti AIM di Borsa Italiana".

In conformità a quanto deliberato dalla sopra menzionata Assemblea di Glenalta, e in ragione dei recessi effettivamente esercitati dagli azionisti della Società (comunicati al mercato il 23 maggio u.s.), la Fusione verrà realizzata mediante un aumento di capitale di Glenalta, a servizio della stessa, per Euro 86.500.000, con emissione in favore degli azionisti di CFT di complessive n. 8.826.361 nuove azioni, di cui (i) n. 3.000.000 azioni a voto plurimo, prive di indicazione del valore nominale e che non saranno negoziate sull'AIM Italia / Mercato Alternativo del Capitale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (l'"AIM Italia"), e (ii) n. 5.826.361 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale, godimento regolare, e aventi le medesime caratteristiche di quelle già ammesse alle negoziazioni sull'AIM Italia, il tutto in applicazione del rapporto di cambio previsto nel progetto di fusione di n. 16 azioni di CFT ogni n. 21 azioni di Glenalta di nuova emissione; le azioni a voto plurimo e le azioni ordinarie di nuova emissione saranno emesse e liberate alla Data di Efficacia. Alla data di efficacia della Fusione, gli attuali azionisti di CFT, alla luce dei recessi esercitati dagli azionisti di Glenalta in relazione alla Fusione e delle azioni a voto plurimo che verranno a detenere, avranno circa il 62,40% dei diritti di voto complessivi della Società.

Ad esito della Fusione e a decorrere dalla Data di Efficacia, alla luce di quanto sopra, il capitale sociale della Società sarà pari a nominali Euro 98.300.000, suddiviso in n. 15.626.361 azioni ordinarie ammesse alle negoziazioni su AIM Italia, n. 3.000.000 azioni a voto plurimo e n. 200.000 azioni speciali, tutte senza

indicazione del valore nominale. Alla Data di Efficacia, pertanto, gli attuali azionisti di CFT deterranno complessivamente una partecipazione nel capitale sociale ordinario della Società pari al 37,29% circa, e pari al 46,88% circa del capitale sociale complessivo e una percentuale dei diritti di voto pari al 62,40% circa.

Come previsto nell'accordo quadro relativo alla Fusione, le azioni che saranno detenute dagli azionisti di CFT a partire dalla Data di Efficacia saranno soggette ad impegni di *lock-up* che disciplinano l'intrasferibilità (salvo trasferimenti fra azionisti di CFT e soggetti ad essi correlati), diretta e indiretta, di tali azioni, per un periodo pari a 36 mesi per le azioni ordinarie e 48 mesi per le azioni a voto plurimo. E' inoltre previsto che, in caso di trasferimento delle azioni a voto plurimo successivamente al predetto termine di 48 mesi, le medesime si convertano automaticamente (e gli azionisti di CFT si sono impegnati a effettuare le comunicazioni e dichiarazioni necessarie ai fini della conversione) in azioni ordinarie, con un rapporto di conversione 1:1. Per ulteriori informazioni al riguardo si rinvia al Documento Informativo disponibile sul sito della Società www.glenalta.it, Sezione "Operazione Rilevante".

A partire dalla Data di Efficacia, la Società assumerà la denominazione di "CFT S.p.A." e le azioni ordinarie saranno negoziate su AIM con il *ticker* "CFT".

Si ricorda che alla Data di Efficacia, e con valuta corrispondente alla stessa data, saranno effettuati, per il tramite dei rispettivi intermediari, il pagamento del valore di liquidazione delle azioni ordinarie della Società a ciascun azionista di Glenalta che abbia esercitato il diritto di recesso in relazione alla Fusione, così come il trasferimento (e il relativo pagamento) delle azioni ordinarie della Società assegnate nell'ambito della offerta in opzione della Società medesima a favore dei propri soci ordinari che abbiano esercitato il diritto di opzione (e il connesso diritto di prelazione).

Si ricorda altresì che, per effetto della Fusione, ai sensi del regolamento dei *warrant* della Società (il "**Regolamento**"), n. 3 *warrant* saranno assegnati gratuitamente ogni n. 10 azioni ordinarie Glenalta emesse e in circolazione alla Data di Efficacia (fatta eccezione per le azioni proprie detenute dalla Società) e saranno emessi alla stessa data. Il diritto a ricevere tali ulteriori *warrant* è incorporato nelle predette azioni ordinarie e circolerà con le medesime fino alla Data di Efficacia, a partire dalla quale gli ulteriori *warrant* inizieranno a negoziare separatamente dalle azioni ordinarie Glenalta.

Pertanto, alla Data di Efficacia, il numero complessivo di *warrant* in circolazione sarà pari a massimo n. 4.739.580.

La Fusione non inciderà sulle caratteristiche dei *warrant* della Società che continueranno ad essere disciplinati dal relativo Regolamento, ferma restando la ridenominazione dei *warrant* per effetto del mutamento della denominazione sociale in "Warrant CFT S.p.A.".

Per completezza si ricorda che i "Warrant CFT S.p.A." potranno essere esercitati, ai termini ed alle condizioni previsti dal relativo Regolamento, in qualsiasi momento a partire dal 3° giorno di borsa aperta del secondo mese di calendario che segue la Data di Efficacia (ossia dal 5 settembre 2018) e decadranno da ogni diritto divenendo privi di validità ed effetto alla prima tra le seguenti date: (i) il 5° anniversario dalla Data di Efficacia (ossia il 31 luglio 2023), e (ii) il 60° giorno successivo alla Comunicazione di Accelerazione (come definita nel Regolamento) e fatto salvo il caso di sospensione previsto dall'art. 3.7 del Regolamento stesso, a cui si rinvia per ulteriori informazioni.

Inoltre, ai sensi dello Statuto sociale, sempre per effetto della Fusione, n. 66.666 azioni speciali (pari ad 1/3 delle azioni speciali della Società) si convertiranno in azioni ordinarie (decorso il settimo giorno di borsa aperta successivo alla Data di Efficacia, ossia l'8 agosto 2018), nel rapporto di n. 6 azioni ordinarie ogni n. 1 azione speciale detenuta e senza modifica alcuna dell'entità del capitale sociale.

Il presente comunicato e le ulteriori informazioni relative alla Fusione e all'Operazione Rilevante sono disponibili sul sito www.glenalta.it, Sezione "Operazione Rilevante".

Dalla Data di Efficacia le informazioni e i documenti relativi alla Società saranno disponibili sul proprio sito internet www.cft-group.com.

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