

AVVISO AGLI AZIONISTI DI M&C, PUBBLICATO AI SENSI DELL'ART. 84 DEL REGOLAMENTO APPROVATO CON DELIBERA CONSOB 11971/1999 E SUCCESSIVE MODIFICHE E INTEGRAZIONI RELATIVO AL DEPOSITO PRESSO L'UFFICIO DEL REGISTRO IMPRESE DI TORINO, AI SENSI DELL'ART. 2437-QUATER, COMMA 2, CODICE CIVILE, DELL'OFFERTA IN OPZIONE DI N. 34.719.989 AZIONI M&C OGGETTO DI RECESSO

M&C S.p.A. ("M&C" o la "Società") comunica che in data 29 aprile 2017 (la "**Data di Deposito**") è stata depositata presso il Registro delle Imprese di Torino, ai sensi dell'art. 2437-quater, comma 2, Codice Civile, la seguente

OFFERTA DI OPZIONE

**AI SENSI DELL'ART. 2437 QUATER, COMMI 1 E 2, CODICE CIVILE
DI N. 34.719.989 AZIONI M&C S.P.A.**

Premesso che:

- in data 31 Gennaio 2017 l'Assemblea Straordinaria degli Azionisti di M&C ha approvato la modifica dell'oggetto sociale (la "**Deliberazione**");
- in data 22 Marzo 2017, la suddetta delibera è stata iscritta nel Registro delle Imprese di Torino;
- agli Azionisti titolari di azioni M&C (le "**Azioni**") che non hanno concorso all'adozione della suddetta Deliberazione ai sensi dell'art. 2437, lettera a), Codice Civile, è stato riconosciuto il diritto di recesso (il "**Diritto di Recesso**"), il cui termine è scaduto il 06 Aprile 2017 (il "**Termine di Esercizio**");
- il valore di liquidazione delle Azioni M&C oggetto di recesso – determinato in applicazione all'art. 2437-ter, comma 3, Codice Civile, è pari ad Euro 0,1686 per ciascuna Azione (il "**Valore di Liquidazione**");
- alla scadenza del Termine di Esercizio, il Diritto di Recesso è stato esercitato in relazione a n. 34.719.989 Azioni, pari al 7,3224% del capitale sociale di M&C, per un controvalore complessivo di Euro 5.853.790,15;
- ai sensi dell'art. 2437-quater, comma 1, Codice Civile, le Azioni per le quali è stato esercitato il Diritto di Recesso devono essere offerte in opzione agli azionisti della Società diversi dai soci recedenti (con l'esclusione delle azioni proprie), tramite la procedura di seguito indicata (il "**Offerta in Opzione**");
- al fine di facilitare i conteggi relativi all'operazione la PER S.p.A., con sede in Torino, Via Valeggio 41, Codice Fiscale, Partita IVA e Registro Imprese n. 10415190015 ha rinunciato all'esercizio di n. 25.485.365 diritti di opzione.

Tutto ciò premesso

M&C S.p.A.

OFFRE IN OPZIONE

le n. 34.719.989 Azioni per le quali è stato esercitato il Diritto di Recesso secondo il seguente rapporto di opzione:

n. 1 Azione ogni n. 10 Azioni possedute.

I diritti di opzione (le "**Opzioni**") non sono negoziabili sul MIV organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. su cui le Azioni M&C sono quotate.

Detti diritti di opzione sono identificati dal codice ISIN n. IT0005252959

Prezzo di Offerta

Le Azioni sono offerte in Opzione al prezzo unitario di Euro 0,1686 (il "**Prezzo di Offerta**"), pari al Valore di Liquidazione.

Periodo di Adesione

Il periodo di adesione all'Offerta in Opzione, entro il quale gli azionisti a ciò legittimati potranno esercitare – a pena di decadenza – il diritto di acquisto delle Azioni decorre **dai 03 maggio al 02 giugno 2017** (estremi inclusi).

Modalità di Adesione

L'Adesione all'Offerta in Opzione dovrà avvenire tramite gli intermediari che partecipano al sistema di gestione accentrata Monte Titoli S.p.A., mediante la sottoscrizione del modulo predisposto in conformità al facsimile (il "**Modulo di Adesione**") disponibile presso la sede sociale di M&C, in Torino, Via Valeggio 41, presso la sede operativa in Milano, Via Ciovassino 1/A, nonché sul sito internet della Società all'indirizzo www.mecinv.com, previo accertamento, da parte dell'intermediario, della legittimazione dell'aderente all'acquisto delle Azioni. Ciascun intermediario ha inoltre facoltà di acquisire le Adesioni con una diversa modalità, anche elettronica, sulla base delle proprie procedure, rendendosi conseguentemente responsabile di aver correttamente recepito la volontà degli azionisti Aderenti all'Offerta in Opzione.

Diritto di Prelazione

Coloro che eserciteranno il Diritto di Opzione sulle Azioni, purché ne facciano richiesta contestualmente a detto esercizio, avranno altresì diritto di prelazione (il "**Diritto di Prelazione**") nell'acquisto delle Azioni che saranno rimaste inoplate all'esito dell'Offerta in Opzione. A tal fine gli Aderenti dovranno segnalare all'intermediario il numero massimo di Azioni in relazione al quale esercitano il Diritto di Prelazione.

Qualora il numero di Azioni in relazione al quale sia stato esercitato il Diritto di Prelazione sia superiore al numero di Azioni rimaste inoplate all'esito dell'Offerta in Opzione, si procederà al riparto tra tutti i richiedenti in proporzione al numero di Opzioni dagli stessi possedute; qualora residuassero Azioni dopo l'assegnazione effettuata sulla base del quoziente pieno, le Azioni residue verranno attribuite secondo il criterio del maggior resto.

Risultati dell'Offerta in Opzione

La Società provvederà a comunicare i risultati dell'Offerta in Opzione (comprensivi dell'eventuale esercizio del Diritto di Prelazione) mediante pubblicazione di un apposito avviso su almeno un quotidiano a diffusione nazionale nonché sul proprio sito internet all'indirizzo www.mecinv.com.

Modalità e termini di pagamento e di trasferimento delle Azioni

Gli Azionisti Aderenti all'Offerta in Opzione, previo versamento all'intermediario del controvalore complessivo per l'acquisto delle Azioni (incluse quelle eventualmente richieste in prelazione), conferiscono allo stesso mandato a versare a M&C detto controvalore (o il minor controvalore in caso di assegnazione, a seguito di riparto, di un numero di Azioni inferiore al quantitativo richiesto), nonché a ricevere dalla Società le Azioni acquistate. Il pagamento delle predette Azioni e il trasferimento delle stesse avverranno nei termini e con le modalità che saranno comunicate dalla Società con apposito avviso pubblicato su almeno un quotidiano a diffusione nazionale nonché sul proprio sito internet all'indirizzo www.mecinv.com. La comunicazione di avvenuta assegnazione delle Azioni sarà effettuata agli Aderenti all'Offerta in Opzione dai rispettivi intermediari nei termini e secondo le procedure dai medesimi applicate.

Qualora, all'esito della procedura sopra indicata, comprensiva dell'Offerta in Opzione e dell'eventuale esercizio del Diritto di Prelazione, dovessero residuare Azioni, le stesse saranno liquidate con le modalità stabilite dal Codice Civile, pertanto si procederà al collocamento delle predette Azioni mediante offerta in Borsa ai sensi dell'art. 2437-quater, comma 4, Codice Civile. Inoltre, l'art. 2437-quater, comma 5, Codice Civile, stabilisce che in caso di mancato collocamento entro il termine di 180 giorni dalla comunicazione del Diritto di Recesso, le Azioni non collocate siano rimborsate tramite acquisto da parte della Società. Il pagamento delle Azioni ai Soci che hanno esercitato il Diritto di Recesso sarà in ogni caso effettuato all'esaurimento delle procedure di liquidazione sopra descritte.