

AVVISO AGLI AZIONISTI DI M&C, PUBBLICATO AI SENSI DELL'ART. 84 DEL REGOLAMENTO APPROVATO CON DELIBERAZIONE CONSOB N. 11971/1999 E SUCCESSIVE MODIFICHE E INTEGRAZIONI

M&C S.p.A. ("M&C" o la "Società") comunica che, in data 22 Marzo 2017, è stata iscritta presso il Registro delle Imprese di Torino (la "Data di Iscrizione") la delibera assunta dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti del 31 gennaio 2017 (l'"Assemblea Straordinaria") che ha approvato inter alia la modifica dell'oggetto sociale (la "**Deliberazione**"). Conseguentemente alla suddetta Deliberazione, è stato riconosciuto il diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437, comma 1, lett. a), cod. civ., (il "**Diritto di Recesso**"). Dalla data del 23 Marzo 2017 decorrono pertanto i termini per l'esercizio del Diritto di Recesso che potrà essere esercitato dagli Azionisti che non hanno concorso all'adozione della suddetta Deliberazione (e, quindi, i Soci assenti, dissenzienti o astenuti – gli "**Azionisti Legittimati**").

VALORE DI LIQUIDAZIONE

Il valore di liquidazione delle azioni oggetto di recesso è pari ad Euro 0,1686 per azione (il "**Valore di Liquidazione**"), come già reso noto dalla Società. Tale valore è stato determinato, ai sensi dell'art. 2437 ter, comma 3, cod. civ., facendo riferimento alla media aritmetica dei prezzi di chiusura rilevati in Borsa nel semestre anteriore alla convocazione dell'Assemblea che ha approvato le modifiche statutarie.

DICHIARAZIONE DI RECESSO

Il Diritto di Recesso potrà essere esercitato dagli Azionisti Legittimati, per tutte o per parte delle azioni detenute, ai sensi dell'art. 2437 bis, comma 1, cod. civ., mediante invio di lettera raccomandata (la "**Dichiarazione di Recesso**"), che dovrà essere spedita a M&C presso lo Studio Segre S.r.l. – Via Valeggio, 41 – 10129 Torino, entro il quindicesimo giorno di calendario successivo alla Data di Iscrizione e, pertanto, entro il 6 Aprile 2017 (il "**Termine di Esercizio**"). Farà fede la data del timbro postale.

La Dichiarazione di Recesso dovrà recare le seguenti informazioni: (i) le generalità, il codice fiscale, il domicilio dell'Azionista Legittimato recedente (e, ove possibile, un recapito telefonico e/o un indirizzo e-mail) per le comunicazioni inerenti il Diritto di Recesso; (ii) il numero delle azioni oggetto di recesso; (iii) gli estremi e le coordinate del conto corrente dell'Azionista recedente su cui accreditare il Valore di Liquidazione delle azioni oggetto di recesso; (iv) l'indicazione dell'intermediario presso cui sono depositate le azioni oggetto di recesso.

L'Azionista Legittimato recedente dovrà altresì trasmettere alla Società, a pena di inammissibilità della Dichiarazione di Recesso, con le stesse modalità e contestualmente (oppure, ove non fosse possibile, anche successivamente, ma comunque entro e non oltre il Termine di Esercizio e con le suddette modalità), un'apposita certificazione, rilasciata da un intermediario autorizzato aderente al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A. (la "Certificazione"), la quale attesti:

- la proprietà ininterrotta, in capo all'Azionista Legittimato recedente, delle azioni M&C in relazione alle quali viene esercitato il Diritto di Recesso, a decorrere dalla data della Deliberazione e sino alla data di esercizio del Diritto di Recesso, tenuto conto di quanto prescritto dall'art. 127-bis, comma 2, del TUF;

- l'assenza di pegno o altro vincolo sulle azioni in relazione alle quali viene esercitato il Diritto di Recesso; in caso contrario, l'Azionista Legittimato recedente dovrà inviare alla Società, quale condizione di ammissibilità al Diritto di Recesso, contestualmente alla Certificazione, apposita dichiarazione resa dal creditore pignoratizio, ovvero dal soggetto a favore del quale sia costituito altro vincolo sulle predette azioni, con la quale tale soggetto presti il proprio consenso irrevocabile ad effettuare la liquidazione delle azioni oggetto di recesso, in conformità alle istruzioni dell'Azionista Legittimato recedente.

INDISPONIBILITA' DELLE AZIONI OGGETTO DI RECESSO

Le azioni oggetto di recesso non potranno essere cedute e il rilascio della Certificazione, da parte dell'intermediario, sarà accompagnato dal blocco delle stesse azioni ad opera dell'intermediario medesimo fino al termine del procedimento di liquidazione (il "Procedimento di Liquidazione") che si articolerà nelle seguenti fasi:

(A) Offerta in Opzione

Ai sensi dell'art. 2437 quater, cod. civ., le azioni per le quali è stato esercitato il Diritto di Recesso saranno offerte in opzione ai possessori di azioni M&C che non abbiano esercitato il recesso, in proporzione al numero di azioni da essi possedute ("Offerta in Opzione").

Per l'esercizio del diritto di opzione sarà concesso, secondo quanto previsto dalla legge, un termine non inferiore a trenta giorni dalla data di deposito dell'Offerta in Opzione presso il Registro delle Imprese di Torino. I titolari di azioni M&C che eserciteranno il diritto di opzione, purché ne facciano richiesta, avranno altresì diritto di prelazione nell'acquisto delle azioni oggetto di recesso che siano rimaste inopiate all'esito dell'Offerta in Opzione.

(B) Offerta in Borsa

In conformità all'art. 2437 quater, comma 4, cod. civ., le azioni oggetto di recesso che rimanessero invendute all'esito dell'Offerta in Opzione potranno eventualmente essere offerte sul MIV – Mercato degli Investment Vehicles organizzato e gestito da Borsa Italiana ("Offerta in Borsa").

(C) Ulteriori fasi del Procedimento di Liquidazione

Nel caso in cui all'esito dell'Offerta in Opzione e dell'Offerta in Borsa residuino azioni invendute, seguiranno gli ulteriori adempimenti previsti dall'art. 2437 quater, cod. civ.

Il pagamento del Valore di Liquidazione delle azioni M&C oggetto di recesso sarà effettuato non appena concluso l'iter per la relativa liquidazione nei tempi tecnici necessari. In particolare qualora le azioni degli azionisti recedenti non fossero interamente collocate all'esito dell'Offerta in Opzione e dell'eventuale esercizio del diritto di prelazione nonché del possibile collocamento delle medesime sul MIV, le azioni dei soci recedenti potranno essere rimborsate entro 180 giorni dall'invio della Dichiarazione di Recesso mediante acquisto da parte della Società attraverso l'utilizzo delle riserve disponibili anche in deroga a quanto previsto dal terzo comma dell'art. 2357, cod. civ.

Tutte le informazioni necessarie in merito all'Offerta in Opzione, all'Offerta in Borsa e alle eventuali ulteriori fasi del Procedimento di Liquidazione saranno comunicate da M&C in tempo utile con avvisi che saranno pubblicati sul quotidiano La Repubblica e con le altre modalità e nei termini previsti dalla normativa vigente.

Il blocco delle azioni per le quali verrà esercitato il Diritto di Recesso durerà pertanto sino al trasferimento delle azioni oggetto di recesso, quale si determinerà in esito al Procedimento di Liquidazione (la cui data sarà resa nota mediante un successivo avviso pubblicato su un quotidiano a diffusione nazionale), con pagamento del Valore di Liquidazione, fermo restando che l'Azionista Legittimato recedente sarà autorizzato ad esercitare il diritto di voto spettante su tali azioni fino alla data del pagamento del Valore di Liquidazione.

Si segnala che (i) è competenza degli Azionisti Legittimati recedenti assicurare la correttezza delle informazioni contenute nella Dichiarazione di Recesso e fare in modo che la stessa sia spedita alla Società, la quale non assume alcuna responsabilità al riguardo, nei termini indicati nel presente avviso, (ii) le Dichiarazioni di Recesso inviate oltre tali termini, ovvero sprovviste delle necessarie informazioni, ovvero non corredate, nei termini indicati, della relativa Certificazione, non saranno prese in considerazione da parte della Società.

La Società renderà noti, mediante apposito comunicato stampa e avviso che verranno pubblicati sul sito internet www.mecinv.com, sul quotidiano La Repubblica e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket STORAGE all'indirizzo www.emarketstorage.com, i risultati dell'esercizio del Diritto di Recesso nonché, come suindicato, modalità e termini ai fini dell'Offerta in Opzione, dell'eventuale Offerta in Borsa e delle ulteriori fasi del Procedimento di Liquidazione delle azioni oggetto di recesso.