



COMUNICATO STAMPA

M&C S.p.A. annuncia la cessione da parte di Treofan Holdings GmbH della sua divisione Americana.

M&C S.p.A. (**M&C** e, insieme alle sue controllate, il **Gruppo M&C**) annuncia che la controllata Treofan Holdings GmbH (**Treofan** o il **Venditore**) ha ceduto (tramite una società interamente posseduta) l'intero capitale sociale di Trespaphan Mexico Holdings GmbH e di Treofan America Inc. Delaware (insieme, **Treofan Americas**) a CCL Industries Inc. (l'**Acquirente**).

Il completamento dell'operazione è atteso nel secondo trimestre del 2018, a seguito del verificarsi delle usuali condizioni sospensive (tra cui l'esito positivo delle procedure antitrust).

Il prezzo di vendita concordato, su base *debt and cash free*, è pari a USD 200.000.000 (il **Prezzo di Acquisto**) ed è soggetto a possibili aggiustamenti, successivi al completamento dell'operazione, in base al capitale circolante di Treofan Americas ed alla relativa posizione finanziaria netta. L'Acquirente inoltre rimborserà i costi di investimento sostenuti da Treofan e si accollerà le ulteriori passività relativi alla costruzione di una nuova linea di produzione, per un ammontare totale di circa USD 51.000.000 (la **Componente Aggiuntiva**).

Il Prezzo di Acquisto e la porzione dovuta per cassa della Componente Aggiuntiva saranno pagabili a Treofan al *closing* dell'operazione, fatti salvi i predetti aggiustamenti e la costituzione di un *escrow* a garanzia delle dichiarazioni rilasciate dal Venditore (la somma in *escrow* sarà rilasciata progressivamente in un periodo di 5 anni).

Treofan Americas è la divisione del Gruppo M&C che serve il mercato nord, centro e sud americano; cresciuta costantemente nel corso degli ultimi anni, ha raggiunto eccellenti livelli di profittabilità nel business *speciality*. Per il 2017 Treofan Americas si attende risultati a livello di *pro-forma adjusted EBITDA* pari a circa USD 31.000.000.

Con questa cessione M&C ha conseguito, in un arco temporale molto breve, uno degli obiettivi delineati nelle linee guida strategiche approvate il 21 dicembre 2017 dal Consiglio di Amministrazione di M&C. L'operazione costituisce un'eccellente opportunità per creare valore per il Gruppo M&C e permetterà allo stesso di ripagare l'indebitamento finanziario di Treofan e di focalizzarsi sulla riorganizzazione, il rafforzamento e lo sviluppo del suo business.

Consulenti:

M&C e Treofan sono stati assistiti da Ernst & Young Corporate Finance (Canada) Inc., Allen & Overy (sede di Monaco di Baviera) ed Orsingher Ortu - Avvocati Associati.

Milano, 9 marzo 2018

M&C

M&C S.p.A.

Investor Relations

Claudio Bondardo - Tel. +39 02 72737 134

ir@mecinv.com

www.mecinv.com

Community - Consulenza nella comunicazione

Tel. +39 02 89404231

Auro Palomba - Marco Rubino - Mob. +39 335 6509552