



COMUNICATO STAMPA

APPROVATO IL NUOVO BUSINESS PLAN DEL GRUPPO M&C.

IL NUOVO BUSINESS PLAN PRESUME IL COMPLETAMENTO DELLA CESSIONE DELLA DIVISIONE NORDAMERICANA DI TREFAN ANNUNCIATA IN DATA 9 MARZO 2018 E LA CONSEGUENTE INDIVIDUAZIONE DI UNA STRUTTURA FINANZIARIA PIU' APPROPRIATA.

I FATTORI CHIAVE DEL NUOVO BUSINESS PLAN SONO I PRODOTTI *SPECIALTY*, LA RIDUZIONE DEI COSTI E GLI INVESTIMENTI STRATEGICI IN IMPIANTI DI LACCATURA E METALLIZZAZIONE.

SULL'ASSUNTO CHE LA CESSIONE DELLA DIVISIONE NORDAMERICANA SIA COMPLETATA E CHE IL RELATIVO PREZZO SIA PAGATO A TREFAN ENTRO LA FINE DEL SECONDO TRIMESTRE DEL 2018, M&C NON DOVREBBE AVERE LA NECESSITÀ DI DARE ATTUAZIONE ALL'AUMENTO DI CAPITALE DI € 30.5 MILIONI DELIBERATO IN DATA 31 GENNAIO 2017.

I PRINCIPALI AZIONISTI DI M&C HANNO CONFERMATO CHE I RISPETTIVI IMPEGNI DI SOTTOSCRIZIONE, RILASCIATI CON RIFERIMENTO ALL'AUMENTO DI CAPITALE DELIBERATO IL 31 GENNAIO 2017, DEVONO INTENDERSI EFFICACI ED APPLICABILI ANCHE A QUALSIASI AUMENTO DI CAPITALE CHE POTRÀ ESSERE DELIBERATO DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI M&C (IN FORZA DELLA DELEGA CONFERITA DALL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA IN DATA 6 SETTEMBRE 2017) FINO A TUTTO IL 31 DICEMBRE 2019.

In data odierna si è riunito il Consiglio di Amministrazione di M&C S.p.A. ("**M&C**" o la "**Società**") sotto la presidenza del Presidente ed Amministratore Delegato Giovanni Canetta Roeder.

Nuovo business plan del Gruppo M&C

Il Consiglio di Amministrazione ha esaminato ed approvato il nuovo business plan per il periodo 2018-2021 (il "**Nuovo Piano**") di M&C e delle sue controllate facenti capo a Treofan Holdings GmbH ("**Treofan**" e, insieme a M&C, il "**Gruppo M&C**"), che - così come indicato nelle linee guida strategiche approvate dal Consiglio di Amministrazione in data 21 Dicembre 2017 - si focalizza sulla riorganizzazione del business europeo al fine di renderlo un player più efficiente e di dimensioni più contenute per meglio adattarsi alle dinamiche del mercato dei prodotti *specialty*, i.e. i *films* ad alto contenuto tecnologico e sviluppati sulla base delle specifiche dei clienti.

Il Nuovo Piano approvato in data odierna presume il completamento della cessione, da parte di Treofan, della divisione nordamericana a CCL Industries ("**Treofan Americas**"), annunciata in data 9 Marzo 2018, ed il pagamento a Treofan del relativo prezzo.

Il completamento della cessione di Treofan Americas è soggetto alle usuali condizioni sospensive (tra cui l'esito positivo delle procedure antitrust) ed è previsto entro la fine del secondo trimestre del 2018; il relativo prezzo finale da incassare da parte di Treofan è soggetto a possibili aggiustamenti a valle del *closing* sulla base del capitale circolante e della posizione finanziaria netta di Treofan Americas. Parte del corrispettivo che sarà incassato permetterà di rimborsare l'attuale indebitamento finanziario di Treofan. A valle di tale rimborso e sulla base del prezzo effettivamente incassato, il management di Treofan ed il Consiglio di Amministrazione di M&C individueranno la struttura finanziaria più appropriata per l'attuazione del Nuovo Piano.

L'obiettivo principale del Nuovo Piano consiste nel riportare la divisione europea di Treofan a livelli soddisfacenti di redditività con un EBITDA in linea con il proprio posizionamento di mercato nel settore dei *films* in polipropilene biorientato (BOPP). I pilastri del Nuovo Piano sono:

M&C S.p.A. capitale sociale euro 80.000.000,00 i.v.

sede operativa: Bastioni di Porta Nuova 21 - 20121 Milano - Tel. +39 02 727371 - Fax +39 02 72737177

sede legale: Via Valeggio 41- 10129 Torino - C.F. e Registro Imprese di Torino n. 09187080016

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di PER S.p.A.

M&C

- l'ulteriore focalizzazione delle attività di Treofan in Europa nei prodotti *specialty*, che si attende rappresentino sino al 75% delle vendite nel 2021;
- la riduzione dei costi fissi; e
- investimenti strategici in impianti di laccatura e metallizzazione.

Aumento di Capitale

In linea con quanto deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 21 dicembre 2017 con riferimento all'aumento di capitale deliberato dall'Assemblea Straordinaria degli azionisti in data 31 gennaio 2017, per un ammontare di € 30,5 milioni ed il cui termine per la sottoscrizione è fissato per la fine di giugno 2018 (l' "**Aumento di Capitale 2017**"), il Consiglio di Amministrazione, in considerazione dell'attuale contesto del Gruppo M&C, ha riconsiderato la necessità di darvi attuazione. A tale proposito, si è concluso che, assumendo che la cessione di Treofan Americas sia completata ed il relativo prezzo sia pagato a Treofan entro la fine del secondo trimestre del 2018, per M&C non sarebbe necessario dare corso all'Aumento di Capitale 2017.

Il Consiglio di Amministrazione continuerà a monitorare le potenziali necessità di mezzi propri durante l'anno in corso e l'inizio del 2019 sulla base, *inter alia*, (i) del *closing* della cessione di Treofan Americas; (ii) della versione finale del Nuovo Piano (che terrà conto dell'ammontare effettivamente incassato) e dell'identificazione da parte del Consiglio di Amministrazione della struttura più appropriata ed efficiente per il suo finanziamento; e/o (iii) delle possibili necessità connesse ad eventuali opportunità strategiche alternative ovvero ad eventuali opportunità di diversificazione o di crescita che potranno emergere in futuro e (iv) del rimborso del residuo indebitamento del Gruppo M&C.

Su tali basi, qualora si renda necessario reperire nuove risorse di capitale, il Consiglio di Amministrazione potrebbe decidere di deliberare uno o più aumenti di capitale (ciascuno dei quali, un "**Aumento di Capitale Delegato**") nell'ambito della delega conferitagli (ai sensi dell'Articolo 2443 del Codice Civile) dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti in data 6 Settembre 2017.

A tal riguardo, gli azionisti PER S.p.A. e Compagnie Financiere La Luxemburgeoise SA (come già fatto con riferimento all'Aumento di Capitale 2017) hanno entrambi confermato alla Società il loro impegno irrevocabile, fino alla fine del 2019, a sottoscrivere e pagare eventuali Aumenti di Capitale Delegati, sino ad un ammontare complessivo pari a € 25 milioni.

Milan, 21 marzo 2018

M&C S.p.A.

Investor Relations

Claudio Bondardo - Tel. +39 02 727371

ir@mecinv.com

www.mecinv.com

Community - Consulenza nella comunicazione

Tel. +39 02 89404231

Auro Palomba - Marco Rubino – Cell. +39 335 6509552