



COMUNICATO STAMPA

ESECUZIONE DI ALCUNE OPERAZIONI CON LA PARTE CORRELATA TREOFAN GERMANY GMBH & CO. KG PROPEDEUTICHE AL COMPLETAMENTO DELLA PROSPETTATA CESSIONE DELLA CONTROLLATA TREOFAN HOLDINGS GMBH:

- (I) RIMBORSO INTEGRALE AD M&C DEL PRESTITO SOCI EROGATO A TREOFAN GERMANY GMBH & CO. KG; E**
- (II) PERFEZIONAMENTO DELL'ACCORDO DI CESSIONE AD M&C DI TUTTI I DIRITTI E GLI OBBLIGHI DERIVANTI DAL CONTRATTO DI COMPRAVENDITA DELLA DIVISIONE AMERICANA DI TREOFAN.**

M&C S.p.A. (di seguito, “**M&C**” o la “**Società**”) annuncia che, in data odierna, sono state eseguite alcune operazioni con la parte correlata Treofan Germany GmbH & Co. KG (“**Treofan Germany**”) propedeutiche al completamento della prospettata cessione della controllata Treofan Holdings GmbH (“**Treofan Holdings**”) ad una società parte del B.C. Jindal Group (“**Jindal**”).

In particolare, Treofan Germany, società controllata interamente da Treofan Holdings, ha rimborsato integralmente ad M&C il prestito soci (erogato in data 13 dicembre 2013) per un ammontare pari ad Euro 30 milioni (di cui Euro 25 milioni in linea capitale ed Euro 5 milioni a titolo di interessi).

In aggiunta, sono stati definiti tutti i termini e le condizioni, ivi incluso il corrispettivo dovuto da M&C, dell'accordo (l'“**Accordo di Cessione**”) tra Treofan Germany e M&C relativo al trasferimento a quest'ultima di tutti i diritti e gli obblighi derivanti dal contratto di compravendita della divisione americana di Treofan Holdings (“**Treofan Americas**”) perfezionato in data 8 marzo 2018 tra Treofan Germany (quale venditrice) e CCL Industries Inc. (quale acquirente). Per effetto di tale accordo, tra le altre cose, M&C:

- ha acquisto il diritto di ricevere la porzione del prezzo della compravendita di Treofan Americas (pari a USD 10 milioni e quindi a circa Euro 8,6 milioni) attualmente depositata in *escrow* a garanzia degli obblighi di indennizzo del venditore, al netto di eventuali pagamenti eventualmente dovuti in adempimento di tali obblighi di indennizzo (anch'essi trasferiti ad M&C); e
- è divenuta titolare dei diritti e degli obblighi connessi all'eventuale aggiustamento del prezzo della compravendita di Treofan Americas.

Il corrispettivo concordato tra M&C e Treofan Germany ai sensi dell'Accordo di Cessione è pari a Euro 7,7 milioni. Tale importo (superiore all'iniziale stima di Euro 2,4 milioni indicata nella relazione finanziaria semestrale) è stato determinato - in seguito a negoziazioni tra le relative parti - tenendo conto (a) delle risultanze di una perizia indipendente (che ha valutato anche i rischi connessi all'assunzione dei sopramenzionati obblighi di indennizzo trasferiti ad M&C) richiesta al fine di valorizzare il diritto di ricevere l'importo depositato in *escrow* (perizia che non era ancora disponibile alla data di predisposizione della relazione finanziaria semestrale) e (ii) di una nuova migliore stima delle opportunità di incasso e dei rischi per M&C correlati al subentro nel meccanismo di aggiustamento del prezzo di cessione di Treofan Americas (effettuata sulla base delle più recenti indicazioni dei propri consulenti e delle ulteriori informazioni ed analisi disponibili alla data odierna).

Le operazioni sopra descritte si configurano come operazioni con parti correlate ai sensi della Delibera Consob 17221/2010 (“**Regolamento Consob OPC**”) in quanto le controparti dell'operazione sono la capogruppo M&C e la controllata indiretta Treofan Germany. Il Comitato per le Operazioni con Parti Correlate di M&C, composto interamente da Amministratori Indipendenti, ha valutato le suddette operazioni sulla base delle vigenti disposizioni del Regolamento Consob OPC nonché della Procedura per

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

le Operazioni con Parti Correlate adottata da M&C (la “**Procedura OPC**”) ed ha concluso che, sebbene le suddette operazioni siano di “maggior rilevanza” (in quanto superano le soglie identificate ai sensi della lettera a), comma 1, art. 4, del Regolamento Consob OPC), le stesse sono escluse dal campo di applicazione della Procedura OPC e del Regolamento Consob OPC ai sensi, rispettivamente, dell’articolo 2.7 della Procedura OPC e dal comma 2 dell’art. 14 del Regolamento Consob OPC trattandosi di operazioni concluse con società controllata ed escludendosi la sussistenza di interessi “significativi” di altre parti correlate della Società nella società controllata in questione (Treofan Germany) al momento della conclusione dell’operazione. Pertanto, M&C non dovrà procedere alla predisposizione e pubblicazione di un Documento Informativo ai sensi dell’art. 5 del suddetto Regolamento Consob OPC, essendosi M&C avvalsa del caso di esclusione previsto dal comma 2 dell’art. 14, richiamato dall’art. 2.7 della Procedura OPC.

Milano, 16 ottobre 2018

M&C S.p.A.

Investor Relations

Claudio Bondardo - Tel. +39 02 89041351

ir@mecinv.com

www.mecinv.com

Community - Consulenza nella comunicazione

Tel. +39 02 89404231

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