

"M&C S.p.A."

Sede Torino, Via Valeggio n. 41

Capitale sociale euro 80.000.000

Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Torino 09187080016

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

* * * * *

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

Il giorno 10 del mese di maggio 2018, in Milano, presso SPACES PORTA NUOVA - Sala Bori, Bastioni di Porta Nuova n. 21, alle ore 11,00, si è riunita in seconda convocazione, essendo andata deserta la prima convocazione del 30 aprile 2018, l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di M&C S.p.A.

Sul sito internet della Società e tramite eMarket STORAGE è stato pubblicato l'avviso di rinvio in seconda convocazione.

Assume la presidenza, ai sensi dell'art. 12 dello Statuto sociale, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Dr. Giovanni CANETTA ROEDER il quale, ai sensi del medesimo articolo dello Statuto sociale, chiama a fungere da Segretario il Dr. Massimo SEGRE con il consenso unanime dell'Assemblea.

Il Presidente informa che è funzionante un sistema di registrazione dello svolgimento dell'Assemblea al fine di agevolare la stesura del verbale della riunione.

Precisa che l'Assemblea è stata indetta per oggi, in seconda convocazione, come risulta dall'avviso pubblicato in data 30 marzo 2018 per esteso sul sito internet della Società, nonché per estratto sul quotidiano "La Repubblica" e diffuso tramite eMarket STORAGE, per discutere e deliberare sul seguente:

ORDINE DEL GIORNO

1. *Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017. Delibere relative.*
2. *Relazione sulla Remunerazione.*

In ottemperanza alle prescrizioni di cui alla delibera Consob n. 11971 informa che l'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea verrà inserito quale allegato al presente verbale sotto la lettera "A" per farne parte sostanziale e integrante. Dallo stesso potranno essere desunti i dati concernenti l'Azionista, l'eventuale soggetto da questi delegato a partecipare ai lavori, nonché i partecipanti in qualità di creditori pignorati o usufruttuari.

Informa che l'elenco di coloro che hanno espresso voto favorevole, contrario, si sono astenuti o si sono allontanati prima di ogni singola votazione viene inserito quale allegato al presente verbale sotto la lettera "B" per farne parte sostanziale e integrante.

A tal fine, per favorire una corretta verbalizzazione, prega coloro che dovessero assentarsi dall'Assemblea di far constare del proprio allontanamento all'uscita della sala e, in caso di prossimità di una votazione, di dichiararlo anche alla Presidenza e al Segretario.

Comunica che sono presenti in sala alcuni collaboratori per motivi di servizio e dà atto che non vi sono esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati ad assistere alla riunione.

Premettendo che M&C S.p.A. rientra nella categoria delle PMI, così come definite dall'art. 1 del Testo Unico della Finanza, e che pertanto, ai sensi dell'art. 120, comma 2, del citato Testo Unico, devono essere comunicate alla Società soltanto le partecipazioni che superino il 5% dei diritti di voto, informa che – sulla base del Libro Soci aggiornato alla data del 22 febbraio 2018, delle comunicazioni ex art. 120 del Testo Unico e delle altre informazioni a disposizione della Società alla data del 9 maggio 2018 - i principali Azionisti sono:

- DE BENEDETTI CARLO che indirettamente, tramite PER S.p.A., possiede n. 257.260.629 azioni ordinarie pari al 54,256% del capitale sociale;
- COMPAGNIE FINANCIERE LA LUXEMBOURGEOISE S.A. che possiede n. 43.992.656 azioni ordinarie pari al 9,278% del capitale sociale.

Comunica che gli Azionisti iscritti a Libro Soci alla data del 22 febbraio 2018 erano 8.107.

Il Presidente informa inoltre che alla data odierna la Società possiede n. 66.754.352 azioni proprie, pari al 14,078% del capitale sociale.

Precisa che la sintesi degli interventi, così come le risposte fornite e le eventuali dichiarazioni a commento, verranno riportate nel verbale e che pertanto non si rende necessaria la predisposizione di un apposito allegato allo stesso.

Comunica che per la Società di Revisione DELOITTE & TOUCHE S.p.A. sono presenti in sala il Dr. Marco MICCOLI e il Dr. Omar CAVALLI.

Con riferimento agli adempimenti connessi all'incarico di revisione legale dei conti, informa che DELOITTE & TOUCHE S.p.A. ha fatturato un corrispettivo complessivo di euro 86.413,00 di cui:

- euro 52.000,00 a fronte di n. 655 ore per le procedure di revisione impiegate per i bilanci separato e consolidato al 31 dicembre 2017;
- euro 26.000,00 a fronte di n. 280 ore per le procedure di revisione impiegate per la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2017;
- euro 4.000,00 a fronte di n. 50 ore di revisione impiegate per i controlli continuativi;
- euro 3.000,00 per attestazioni su dichiarazioni fiscali (UNICO, 770 e IVA);
- euro 1.413,00 per spese vive.

Comunica che oltre a se stesso, quale Presidente del Consiglio di Amministrazione, sono presenti i Consiglieri Signori: Dr. Walter BICKEL, Dr. François PAULY, Dr.ssa Leonilde PETITO e Avv. Marina VACIAGO.

Precisa che è altresì presente l'intero Collegio Sindacale nelle persone dei Signori: Dr. Eugenio RANDON, Presidente del Collegio Sindacale, Dr. Pietro BESSI e Dr.ssa Emanuela CONGEDO, Sindaci effettivi.

Il Presidente comunica inoltre che:

- nel fascicolo di bilancio consegnato all'ingresso in sala è stata inserita la "Relazione annuale sul Governo Societario e gli assetti proprietari - anno 2017", predisposta ai sensi dell'art. 123-bis del D.Lgs. 58/98;

- nel fascicolo di bilancio, oltre alla suddetta relazione e al bilancio separato della Società, è incluso il bilancio consolidato dell'esercizio 2017 che, pur non essendo oggetto di discussione e di approvazione da parte dell'Assemblea, fornisce una ulteriore significativa informazione agli Azionisti;

- all'interno della relazione sulla gestione riportata nel fascicolo di bilancio è contenuta la dichiarazione consolidata di carattere non finanziario dell'esercizio 2017, predisposta in ossequio ai disposti del D.Lgs. 254/2016.

Evidenzia che il capitale sociale di M&C S.p.A., totalmente versato, ammonta a euro 80.000.000,00 rappresentato da n. 474.159.596 azioni ordinarie prive di valore nominale.

Il Presidente chiede a chi fosse eventualmente carente di legittimazione al voto ai sensi di legge di farlo presente e nessuna segnalazione perviene in tal senso.

Dichiara che si è proceduto alla verifica della legittimazione all'esercizio dei diritti di voto in capo ai partecipanti all'Assemblea e comunica che sono presenti, in proprio o per delega, Azionisti rappresentanti n. 313.331.493 azioni con diritto di voto pari al 66,081% delle n. 474.159.596 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale.

Informa che, ai sensi dell'art. 135-undecies del D.Lgs. 58/98, la Società ha designato lo Studio Segre S.r.l. quale soggetto cui gli aventi diritto potessero conferire una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno e di cui si darà conto in sede di ciascuna singola votazione.

Infine, adempite tutte le formalità prescritte dalla legge e dalla Consob, il Presidente dichiara l'Assemblea validamente costituita in seconda convocazione ai sensi di legge e di Statuto e atta a discutere e deliberare sulle materie poste all'ordine del giorno.

Informa preliminarmente che gli Azionisti Dr. Marco BAVA e INVESTIMENTI SUD ITALIA S.r.l. hanno fatto pervenire prima dell'Assemblea un elenco di domande e che le stesse, integrate con le relative risposte, sono state consegnate all'ingresso in sala e vengono allegate al presente verbale sotto la lettera "C" per farne parte integrante e sostanziale.

Passando quindi alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno: "*Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017. Delibere relative*" il Presidente, con il consenso unanime dell'Assemblea, omette la lettura della relativa documentazione, fornendo una più generale illustrazione dell'andamento della Società nel 2017. Anticipa inoltre che nel prosieguo saranno forniti i risultati del primo trimestre 2018 approvati dal Consiglio di Amministrazione riunitosi immediatamente prima della presente seduta assembleare.

Informa quindi come l'esercizio 2017 di M&C S.p.A. sia stato caratterizzato dall'acquisizione del controllo del gruppo Treofan, perfezionata in data 9 febbraio 2017, secondo quanto definito nel contratto di acquisto stipulato in data 22 dicembre 2016. La partecipazione di M&C S.p.A. nel gruppo Treofan è quindi passata dal 41,59% al 98,75%, a fronte di un esborso complessivo di € 45,8 milioni, di cui € 26,3 milioni per l'acquisizione delle quote partecipative ed € 19,5 milioni per l'acquisizione del credito per finanziamento soci erogato a Treofan da due Soci venditori.

Il Presidente osserva come per effetto di tale acquisizione la struttura patrimoniale di M&C è oggi prevalentemente concentrata sul gruppo Treofan e include la partecipazione del 98,75% del capitale sociale di Treofan Holdings GmbH e un credito per finanziamento soci.

Le risultanze economico-finanziarie del gruppo Treofan al 31 dicembre 2017 evidenziano un calo della redditività rispetto all'esercizio precedente con un EBITDA pari a € 20,5 milioni (€ 31,3 milioni nel 2016), a fronte di un fatturato sostanzialmente stabile di circa € 410 milioni e un aumento dell'indebitamento netto verso terzi passato da € 46,8 milioni nel 2016 a € 85,2 milioni nel 2017.

Sottolinea come i risultati del gruppo Treofan al 31 dicembre 2017 siano stati influenzati dall'andamento sfavorevole di alcuni fattori di mercato, fra i quali: *i)* la tendenza al ribasso della domanda nei settori dei film per il tabacco e per i condensatori (*capacitor*); *ii)* il prolungato incremento dei costi della materia prima che, in base alle condizioni pattuite nei contratti indicizzati in essere, non è stato possibile ribaltare interamente sui prezzi di vendita entro la fine

dell'esercizio; *iii*) un'accresciuta competizione derivante dalla strutturale sovra-capacità produttiva in Europa e *iv*) l'effetto sfavorevole dell'andamento del rapporto di cambio Euro/Dollaro, che ha agevolato le importazioni da alcuni Paesi e comportato un minor contributo della divisione americana ai risultati del gruppo Treofan, denominati in Euro.

Il Presidente prosegue con l'illustrazione delle risultanze di gestione della Capogruppo M&C S.p.A. che, al 31 dicembre 2017, evidenziano una perdita di € 19,4 milioni dovuta alla rilevazione di una svalutazione della partecipazione in Treofan per € 16,6 milioni derivante dalle sfavorevoli condizioni del mercato che hanno condizionato in modo significativo i risultati della divisione europea di Treofan nel 2017 e a maggiori costi, principalmente di natura non ricorrente, legati alle operazioni straordinarie avvenute nel corso dell'esercizio (acquisizione del controllo di Treofan, aumento del capitale sociale sebbene non perfezionato ed esercizio del diritto di recesso).

Al 31 dicembre 2017, la posizione finanziaria netta di M&C verso terzi (escluso il finanziamento soci erogato a Treofan) presenta un indebitamento netto pari a € 15,6 milioni per l'effetto combinato dei seguenti fattori: *i*) investimento in Treofan (che ha comportato un esborso complessivo di € 45,8 milioni); *ii*) costi di funzionamento di M&C e *iii*) effetto positivo del parziale rimborso del finanziamento soci di € 10 milioni avvenuto nel mese di luglio 2017.

Il Presidente evidenzia come il nuovo management si sia adoperato per diminuire i costi operativi di M&C S.p.A. con particolare riferimento alla riduzione dei compensi di competenza del Presidente e Amministratore Delegato, del personale e dei canoni di locazione degli uffici. Anticipa come sia tuttavia prevedibile che anche l'esercizio 2018 sarà caratterizzato da costi di consulenza di natura non ricorrente legati alle operazioni straordinarie in corso (quali la cessione della divisione americana), e alle eventuali necessità derivanti dal primo consolidamento dei risultati del gruppo Treofan.

Il Presidente procede infine a fornire qualche informazione in merito ai risultati del primo trimestre 2018.

Ricorda preliminarmente come sia stato recentemente approvato il nuovo Piano Industriale 2018-2021 di M&C e delle sue controllate facenti capo a Treofan Holdings GmbH, che 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. Il nuovo Piano Industriale presume altresì il completamento della cessione di Treofan Americas, annunciata in data 9 marzo 2018.

Ciò premesso, il Presidente informa che la gestione di M&C S.p.A. nei primi tre mesi dell'esercizio 2018 evidenzia una perdita di € 0,9 milioni, rispetto a un risultato negativo di € 0,1 milioni nel corrispondente periodo dell'esercizio precedente, dovuta a: *i*) minori interessi attivi sul finanziamento soci (per effetto del minor capitale a seguito del parziale rimborso di € 10 milioni avvenuto nel mese di luglio 2017); *ii*) recepimento prudenziale dell'IVA indeducibile (per circa € 0,1 milioni) e *iii*) maggiori costi di consulenza legati agli adempimenti connessi al primo consolidamento dei risultati di gestione del gruppo Treofan e a maggiori costi legali, fiscali e consulenziali riconducibili alle operazioni straordinarie in corso testè citate.

Nel primo trimestre dell'esercizio 2018, i ricavi del gruppo Treofan pari a € 106,3 milioni, sono stati leggermente superiori rispetto a € 103,8 milioni del corrispondente periodo del 2017, sebbene con un livello di redditività inferiore. Conseguentemente l'EBITDA normalizzato del primo trimestre 2018 è stato pari a € 5,2 milioni, rispetto a € 8,2 milioni al 31 marzo 2017.

I risultati di gestione del gruppo Treofan nei mesi di gennaio e febbraio 2018 mostrano dei trend in linea con le dinamiche che hanno caratterizzato il secondo semestre 2017, ovvero una performance positiva della divisione americana controbilanciata da risultati meno favorevoli della divisione europea.

Nel mese di marzo 2018, i prezzi, i volumi e gli ordini della divisione europea hanno mostrato un miglioramento importante con conseguente recupero della redditività, anche grazie alle buone *performance* produttive e al migliore mix di prodotti venduti. La divisione americana ha, invece, scontato alcune problematiche temporanee in una delle linee di produzione dello stabili-

mento di Zacapu, che hanno comportato un calo dei volumi prodotti e venduti e quindi della redditività.

Al termine dell'esposizione, il Presidente informa che alla pagina 13 del fascicolo di bilancio consegnato all'ingresso in sala si trova la proposta di destinazione del risultato di esercizio 2017 - che qui di seguito integralmente si trascrive:

“L'Assemblea degli Azionisti di M&C S.p.A.

- *esaminato il bilancio e la relazione sulla gestione dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017;*
- *preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di revisione legale,*

delibera

- 1. di approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 e la relativa documentazione a corredo;*
- 2. di riportare a nuovo la perdita netta dell'esercizio 2017, pari a Euro 19.351.447”.*

Con il consenso unanime dell'Assemblea e del Presidente del Collegio Sindacale, viene omessa la lettura della Relazione del Collegio Sindacale, riportata alle pagine 189 e seguenti del fascicolo di bilancio a mani dei presenti.

Aprire quindi la discussione sul primo punto all'ordine del giorno e chiede se qualcuno intende intervenire.

Prende la parola l'Azionista **Emilio SALVARANI** per ricevere maggiori informazioni in merito alla tempistica relativa al closing dell'operazione di cessione di Treofan Americas.

Inoltre, considerato l'andamento del dollaro, chiede delucidazioni sul tasso di cambio che verrà applicato sul prezzo di vendita della divisione americana.

In risposta ai quesiti posti dall'Azionista Emilio SALVARANI, il Presidente osserva come non sia possibile comunicare una data certa di chiusura dell'operazione. Il completamento della cessione di Treofan Americas è infatti soggetto alle usuali condizioni sospensive e, in particola-

re, all'esito positivo della procedura antitrust da parte dell'autorità messicana competente, di cui non si conoscono i tempi di risposta.

In base a statistiche su casi simili, gli advisors e i consulenti legali ritengono si possa ragionevolmente attendere il completamento dell'operazione per la fine del secondo trimestre del 2018.

Infine, per quanto concerne il quesito sul tasso di cambio, il Presidente informa che in data 29 marzo 2018, Treofan Germany GmbH & Co. KG ha sottoscritto con Deutsche Bank un derivato di copertura sul rischio cambi sul pagamento del prezzo di vendita di Treofan Americas.

Si tratta in particolare di una struttura di "hedge" che prevede un tasso di cambio fisso per tutte le eventuali possibili date future di chiusura della transazione, onde evitare di incorrere in perdite dovute alla fluttuazione dei cambi.

Nessun altro domandando la parola, il Presidente comunica che non vi sono variazioni nelle presenze in sala e mette in votazione per alzata di mano il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017 e la proposta di destinazione del risultato d'esercizio come sopra riportata.

Dando atto che il Rappresentante Designato ha ricevuto istruzioni di voto favorevole dagli Azionisti Compagnie Financiere La Luxembourgeoise S.A. e Paola LAURENZA, dichiara il primo punto all'ordine del giorno approvato a maggioranza, con n. 311.281.493 voti favorevoli e n. 2.050.000 voti astenuti, come risulta specificato nell'elenco allegato sotto la lettera "B".

Passando alla trattazione del secondo e ultimo punto all'ordine del giorno: "Relazione sulla Remunerazione" il Presidente informa che nel fascicolo di bilancio consegnato all'ingresso in sala, alle pagine 247 e seguenti, si trova la Relazione sulla Remunerazione e la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea degli Azionisti di M&C S.p.A.:

- visti i disposti della vigente normativa,

- dato atto che la Relazione sulla Remunerazione è stata depositata e resa disponibile entro i termini di legge;

delibera

favorevolmente sul contenuto della Sezione I della Relazione sulla Remunerazione approvata dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 26 marzo 2018".

Il Presidente ricorda come l'Assemblea sia chiamata a esprimere il voto consultivo sulla sola Sezione prima della Relazione.

Aprè la discussione e, nessuno domandando la parola, comunica che non vi sono variazioni nelle presenze e mette in votazione per alzata di mano la delibera sopra riportata.

Dando atto che il Rappresentante Designato ha ricevuto istruzioni di voto favorevole dagli Azionisti Compagnie Financiere La Luxembourgeoise S.A. e Paola LAURENZA, dichiara il secondo e ultimo punto all'ordine del giorno approvato a maggioranza con n. 311.278.285 voti favorevoli, n. 3.208 voti contrari e n. 2.050.000 voti astenuti, come risulta specificato nell'elenco allegato sotto la lettera "B".

Dopo di che, null'altro essendovi da deliberare, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa l'Assemblea alle ore 11,30.

Milano, 10 maggio 2018

IL PRESIDENTE

IL SEGRETARIO

(Dr. Giovanni CANETTA ROEDER)

(Dr. Massimo SEGRE)

Allegato "A": Elenco nominativo dei partecipanti, in proprio o per delega, all'Assemblea.

Allegato "B": Elenco di coloro che hanno espresso voto favorevole, contrario o astenuto.

Allegato "C": Elenco domande, con relative risposte, formulate dagli Azionisti.

M & C S . P . A .
 ASSEMBLEA ORDINARIA

del 10 MAGGIO 2018 ore 11 In 2 Convocazione Stampa delle ore 11,30 Pag. 1

F7 = ELENCO DELLE PRESENZE PER NUMERO DI VOTI
 DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE

Cont. AZIONISTA

Cont. AZIONISTA	Azioni	Maggiorato	%	Seriale
1 PER S.P.A.	03069/24065339 D	111.558.574	23,527	16
2 PER S.P.A.	65696/ 147 D	103.571.429	21,843	15
3 COMPAGNIE FINANCIERE LA LUXEMBOURGEOISE S.A.	03104/18000287 D	43.992.656	9,278	6
4 PER S.P.A.	65696/ 146 D	42.130.626	8,885	14
5 LAURENZA PAOLA	03069/ 9800564 D	7.030.000	1,482	12
6 ZEUS CAPITAL SICAV	03069/24065804 D	2.995.000	0,631	50
7 SALVARANI EMILIO	03069/ 1800711 P	2.050.000	0,432	21
8 FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	03104/18041953 D	3.208	0,000	8

VED. CAP. ALL.

ALLEGATO "A"

M & C S . P . A .
ASSEMBLEA ORDINARIA

del 10 MAGGIO 2018 ore 11 In 2 Convocazione Stampa delle ore 11,30 Pag.

F7 = ELENCO DELLE PRESENZE PER NUMERO DI VOTI

TOT. ASSEMBLEA			
IN PROPRIO	2.050.000		0,432
IN DELEGA		311.281.493	65,649
TOTALE GENERALE	313.331.493		66,081

Il Presidente

Il Segretario

M&C S.P.A.

VINCOLI DI GARANZIA

AZIONISTA	BENEFICIARIO	VOTO A	N° AZIONI
PER S.P.A.	POPOLARE DI SONDRIO	PER S.P.A.	103.571.429

Il Presidente

Il Segretario

M & C.S.P.A.

ASSEMBLEA ORDINARIA
del 10 MAGGIO 2018 alle ore 11 in 2 Convocazione

AZIONISTA	DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE	ABI/COMUNICAZIONE	IN PROPRIO	PER DELEGA	ESITO	
					%	VOTAZIONI
1 PER S.P.A.	MONDO NOEMI	03069/24065339		111.558.574	23,527	F
2 PER S.P.A.	MONDO NOEMI	65696/147		103.571.429	21,843	F
3 COMPAGNIE FINANCIERE LA LUXEMBOURGEOISE S.A.	ST.SEGRE SRL RAPP. DAL DIP.MODENA G.	03104/18000287		43.992.656	9,278	F
4 PER S.P.A.	MONDO NOEMI	65696/146		42.130.626	8,885	F
5 LAURENZA PAOLA	ST.SEGRE SRL RAPP. DAL DIP.MODENA G.	03069/9800564		7.030.000	1,482	F
6 ZEUS CAPITAL SICAV	PASINI ANTONIO	03069/24065804		2.995.000	0,631	F
7 SALVARANI EMILIO	ROMITO ADRIANA	03069/1800711	2.050.000		0,432	A
8 FORD MOTOR COMPANY BENEFIT DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		03104/18041953		3.208	0,000	F
TOT. ASSEMBLEA ORDINARIA			2.050.000		0,432	
				311.281.493	65,649	
TOTALE GENERALE			313.331.493		66,081	

Il Presidente

Il Segretario



www.marcobava.it
www.idee-economiche.it
www.omicidioedoardoagnelli.it
www.nuovomodellodisviluppo.it

TORINO 26.04.2018

ASSEMBLEA M&C S.p.A.

Richiesta di :

A. estrazione dal libro soci (art.2422 cc) dei primi 100 azionisti in un files da inviare prima dell'assemblea gratuitamente all'email ideeeconomiche@pec.it

Ai sensi dell'art. 2422 c.c. il socio ha diritto di consultare il Libro Soci ed ottenerne estratti a sue spese. Fatta la suddetta premessa, si evidenzia che il Libro Soci non è un libro sistematico ma cronologico ed è elaborato sulla base dei disposti del Regio Decreto 239 del 29/03/1942, della Legge 1745 del 29/12/1962, del D. Lgs 58/98 (TUF), del D.L. 213/98 (Decreto Euro) e di tutta la normativa più aggiornata vigente (compreso il Provvedimento congiunto Banca d'Italia - CONSOB nonché il Regolamento Emittenti). Pertanto qualunque estratto non può che contenere le registrazioni effettuate in un determinato lasso di tempo e in nessun caso è possibile "estrarre" i primi 100 azionisti dal Libro Soci.

B. DOMANDE DEL SOCIO MARCO BAVA PER SAPERE

Art. 127-ter (D. Lgs n. 58/1998)

(Diritto di porre domande prima dell'assemblea)

1. I soci possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'assemblea.

Alle domande pervenute prima dell'assemblea è data risposta al più tardi durante la stessa. La società può

fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto.

2. Non è dovuta una risposta quando le informazioni richieste siano già disponibili in formato "domanda e risposta" in apposita sezione del sito Internet della società.

Articolo inserito dall'art. 3 del d.lgs. n. 27 del 27.1.2010. L'art. 7 del d.lgs. n. 27 del 27.1.2010 dispone che tale modifica si applica alle assemblee il cui avviso di convocazione sia pubblicato dopo il 31 ottobre 2010. Fino a tale data continuano ad applicarsi le disposizioni sostituite od abrogate dalle corrispondenti disposizioni del d.lgs. n. 27 del 27.1.2010.

Certificazione Unicredito n:

1) AVETE INTENZIONE DI CERTIFICARVI BENEFIT CORPORATION ed ISO 37001?

Ad oggi il Consiglio di Amministrazione di M&C non ha assunto delibere volte a proporre all'Assemblea scelte di tale tipologia.

2) Avete intenzione di realizzare iniziative in favore degli azionisti come i centri medici realizzati dalla BANCA D'ALBA ?

Non è previsto.

3) Avete intenzione di fare le assemblee anche via internet ?

Ad oggi il Consiglio di Amministrazione di M&C non ha assunto delibere volte a proporre all'Assemblea scelte di tale tipologia.

4) A quanto sono ammontati i fondi europei per la formazione e per cosa li avete usati ?

Non sono stati ottenuti fondi europei

5) Avete in progetto nuove acquisizioni e/o cessioni ?

M&C valuta di volta in volta le opportunità che si presentano fornendo le opportune comunicazioni al mercato.

6) Il gruppo ha cc in paesi black-list ?

No

7) Avete intenzione di trasferire la sede legale in Olanda e quella fiscale in GB ?se lo avete fatto come pensate di comportarvi con l'uscita della GB dall'EU ?

Ad oggi il Consiglio di Amministrazione di M&C non ha assunto delibere volte a proporre all'Assemblea scelte di tale tipologia.

8) Avete intenzione di proporre le modifiche statutarie che raddoppiano il voto ?

Ad oggi il Consiglio di Amministrazione di M&C non ha assunto delibere volte a proporre all'Assemblea scelte di tale tipologia.

9) *Avete call center all'estero ? se si dove, con quanti lavoratori, di chi e' la proprietà?*

L'attività di M&C non comporta l'uso di call center.

10) *Siete iscritti a Confindustria ? se si quanto costa ? avete intenzione di uscirne ?*

Non siamo iscritti a Confindustria

11) *Come e' variato l'indebitamento e per cosa ?*

Al 31 dicembre 2017, la posizione finanziaria netta ("PFN") di M&C verso terzi (i.e. escluso il finanziamento soci erogato a Treofan) presenta un indebitamento netto pari a Euro 15,6 milioni, mentre al 31 dicembre dello scorso anno vi erano disponibilità nette pari a Euro 23,9 milioni. La variazione della PFN nel 2017, pari a Euro 39,5 milioni, deriva principalmente dall'effetto combinato dei seguenti fattori (i) l'investimento in Treofan (che ha comportato un esborso complessivo di Euro 45,8 milioni); (ii) i costi di funzionamento di M&C; e (iii) l'effetto positivo del parziale rimborso del finanziamento soci di Euro 10 milioni avvenuto nel luglio 2017.

La PFN al 31 dicembre 2017 di M&C è costituita principalmente da una linea di credito bancario a breve per un importo di Euro 15,8 milioni. Tramite tale linea, di originali Euro 25 milioni, la Società ha finanziato l'acquisizione di Treofan. Nel mese di luglio 2017 Treofan ha rimborsato una parte del finanziamento soci (pari a Euro 10 milioni), consentendo alla Società di ridurre il suo debito bancario per la stessa cifra.

12) *A quanto ammontano gli incentivi incassati come gruppo suddivisi per tipologia ed entità ?*

La domanda non è chiara. Se ci si riferisce ad "incentivi pubblici" si veda quanto riportato nel bilancio consolidato

13) *Da chi e' composto l'odv con nome cognome e quanto ci costa ?*

L'Organismo di Vigilanza ex D.Lgs. 231/2001 è composto dal Consigliere Avv. Marina Vaciago, Consigliere, dal Dott. Eugenio Randon, Presidente del Collegio Sindacale e dal Dott. Pietro Bessi, Sindaco Effettivo. Per ciascun componente è stato deliberato un emolumento di Euro 5 mila annui.

14) *Quanto costa la sponsorizzazione il Meeting di Rimini di CI ed EXPO 2015 o **altre**? Per cosa e per quanto ?*

L'Emittente non ha effettuato sponsorizzazioni nel 2017

15) *POTETE FORNIRMI L'ELENCO DEI VERSAMENTI e dei crediti AI PARTITI, ALLE FONDAZIONI POLITICHE, AI POLITICI ITALIANI ED ESTERI?*

L'Emittente non ha effettuato alcun versamento nel 2017 a tali soggetti.

16) *AVETE FATTO SMALTIMENTO IRREGOLARE DI RIFIUTI TOSSICI ?*

L'attività di M&C non comporta la produzione di rifiuti tossici, a parte i toner delle stampanti, regolarmente smaltiti. Per le problematiche ambientali in generale e l'attenzione all'ambiente, si rimanda alla Dichiarazione Consolidata di Carattere Non Finanziario

17) QUAL'E' STATO L' Investimento nei titoli di stato, GDO, TITOLI STRUTTURATI ?

Nel 2017 non sono stati fatti investimenti in tali titoli

18) Quanto e' costato lo scorso esercizio il servizio titoli ? e chi lo fa ?

Il servizio titoli nel 2017 è stato effettuato dallo Studio Segre S.r.l. Per ovvi motivi di riservatezza non si possono fornire ulteriori dati.

19) Sono previste riduzioni di personale, ristrutturazioni ? delocalizzazioni ?

Fattispecie non applicabile all'Emittente data la struttura e l'attività di M&C.

20) C'e' un impegno di riacquisto di prodotti da clienti dopo un certo tempo ? come viene contabilizzato ?

L'Emittente non ha effettuato vendite a clienti con patto di riacquisto.

21) Gli amministratori attuali e del passato sono indagati per reati ambientali, RICICLAGGIO, AUTORICLAGGIO O ALTRI che riguardano la società ? CON QUALI POSSIBILI DANNI ALLA SOCIETA' ?

Ai sensi dell'art. 21 del D.Lgs 30 giugno 2003 n. 196 i dati giudiziari non possono essere divulgati pubblicamente se non nei casi espressamente previsti dalla legge. E' prevista una sanzione penale per chi li divulga arbitrariamente. Inoltre la Società richiede agli Amministratori e Sindaci, come previsto dalla vigente normativa, la dichiarazione sotto la loro responsabilità dell'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché i requisiti prescritti dalla normativa applicabile compresi quelli di onorabilità previsti per i membri degli organi di controllo secondo il disposto dell'art. 147 del D.Lgs. 58/98.

22) Ragioni e modalità di calcolo dell'indennità di fine mandato degli amministratori.

Non è prevista una indennità di fine mandato.

23) Chi fa la valutazione degli immobili? Quanti anni dura l'incarico ?

L'Emittente non ha investito in immobili e pertanto non sono richieste valutazioni periodiche degli stessi.

24) Esiste una assicurazione D&O (garanzie offerte importi e sinistri coperti, soggetti attualmente coperti, quando è stata deliberata e da che organo, componente di fringe-benefit associato, con quale broker è stata stipulata e quali compagnie la sottoscrivono, scadenza ed effetto scissione su polizza) e quanto ci costa ?

Fin dalla sua costituzione M&C, tramite l'Amministratore Delegato e/o il Presidente, ha sottoscritto una polizza assicurativa a fronte della responsabilità civile verso terzi degli organi sociali (D&O). Per la stipula di tale polizza dal 2011 è utilizzato il broker Marsh e la polizza è stata sottoscritta in coassicurazione con tre diverse compagnie. La copertura, che ha scadenza annuale, riguarda gli

Amministratori, i membri del Collegio Sindacale e il Preposto alla redazione dei documenti contabili societari ex art 154-bis del TUF. Tali polizze non sono da considerarsi fringe-benefit.

Le altre informazioni richieste non possono essere comunicate, perché potrebbero essere pregiudizievoli per la Società.

25) Sono state stipulate polizze a garanzia dei prospetti informativi (relativamente ai prestiti obbligazionari)?

M&C non ha emesso prestiti obbligazionari.

26) Quali sono gli importi per assicurazioni non finanziarie e previdenziali (differenziati per macroarea, differenziati per stabilimento industriale, quale struttura interna delibera e gestisce le polizze, broker utilizzato e compagnie)?

I dipendenti di M&C godono contrattualmente di alcune polizze assicurative assistenziali eccedenti gli obblighi previsti dal C.C.N.L. di riferimento, quali l'assistenza sanitaria integrativa e le coperture per i rischi extra-professionali, il caso morte e l'invalidità permanente; gli importi dei premi vengono trattati in capo a ciascun dipendente quale fringe-benefit secondo la normativa di riferimento. Il costo totale del 2017 per i premi relativi a tali polizze, sottoscritte tramite un broker di primario standing, ammonta a Euro 6,7 mila. Per ovvi motivi di riservatezza non si possono fornire ulteriori dati.

27) VORREI SAPERE Quale è l'utilizzo della liquidità (composizione ed evoluzione mensile, tassi attivi, tipologia strumenti, rischi di controparte, reddito finanziario ottenuto, politica di gestione, ragioni dell'incomprimibilità, quota destinata al TFR e quali vincoli, giuridico operativi, esistono sulla liquidità)

L'Emittente ha una posizione finanziaria che presenta un indebitamento netto di Euro 15,6 milioni al 31 dicembre 2017. Come evidenziato nel bilancio, a tale data M&C ha una liquidità di Euro 169 mila composta principalmente da depositi di conto corrente bancari nessuno dei quali è costituito in garanzia o gravato da pegno.

Per l'evoluzione della liquidità, i tassi applicati, la tipologia di strumenti e i rischi, si rimanda al bilancio 2017, alle informazioni finanziarie periodiche e alla risposta alla precedente domanda 11.

28) VORREI SAPERE QUALI SONO GLI INVESTIMENTI PREVISTI PER LE ENERGIE RINNOVABILI, COME VERRANNO FINANZIATI ED IN QUANTO TEMPO SARANNO RECUPERATI TALI INVESTIMENTI.

Fattispecie non applicabile a M&C.

29) Vi è stata retrocessione in Italia/estero di investimenti pubblicitari/sponsorizzazioni ?

Fattispecie non applicabile a M&C

30) Come viene rispettata la normativa sul lavoro dei minori ?

Fattispecie non applicabile a M&C

31) E' fatta o e' prevista la certificazione etica SA8000 ENAS ?

Fattispecie non applicabile a M&C data la struttura e l'attività della società.

32) **Finanziamo l'industria degli armamenti ?**

No

33) **vorrei conoscere POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI GRUPPO ALLA DATA DELL'ASSEMBLEA CON TASSI MEDI ATTIVI E PASSIVI STORICI.**

Il dato della PFN alla data dell'assemblea non è disponibile. Si faccia riferimento alle informazioni finanziarie periodiche aggiuntive al 31 marzo 2018. Non esistono altri dati ufficiali.

34) **A quanto sono ammontate le multe Consob, Borsa ecc di quale ammontare e per cosa ?**

La società non ha subito nel corso del 2017 alcuna multa da parte della Consob, Borsa Italiana o da altre Autorità di vigilanza e controllo.

35) **Vi sono state imposte non pagate ? se si a quanto ammontano? Gli interessi ? le sanzioni ?**

M&C non ha imposte scadute e non pagate.

36) **vorrei conoscere : VARIAZIONE PARTECIPAZIONI RISPETTO ALLA RELAZIONE IN DISCUSSIONE.**

Non vi sono variazioni rispetto al 31 dicembre 2017.

37) **vorrei conoscere ad oggi MINUSVALENZE E PLUSVALENZE TITOLI QUOTATI IN BORSA ALL'ULTIMA LIQUIDAZIONE BORSISTICA DISPONIBILE**

L'Emittente nel 2017 non ha investito in titoli quotati.

38) **vorrei conoscere da inizio anno ad oggi L'ANDAMENTO DEL FATTURATO per settore.**

Fattispecie non applicabile a M&C

39) **vorrei conoscere ad oggi TRADING SU AZIONI PROPRIE E DEL GRUPPO EFFETTUATO ANCHE PER INTERPOSTA SOCIETA' O PERSONA SENSI ART.18 DRP.30/86 IN PARTICOLARE SE E' STATO FATTO ANCHE SU AZIONI D'ALTRE SOCIETA', CON INTESTAZIONE A BANCA ESTERA NON TENUTA A RIVELARE ALLA CONSOB IL NOME DEL PROPRIETARIO, CON RIPORTI SUI TITOLI IN PORTAFOGLIO PER UN VALORE SIMBOLICO, CON AZIONI IN PORTAGE.**

M&C nel corso del 2017 e ad oggi non ha effettuato direttamente o indirettamente compravendite di azioni proprie.

40) **vorrei conoscere PREZZO DI ACQUISTO AZIONI PROPRIE E DATA DI OGNI LOTTO, E SCOSTAMENTO % DAL PREZZO DI BORSA**

In assenza di compravendita di azioni proprie nell'esercizio, si rimanda al bilancio 2017.

- 41) vorrei conoscere ***NOMINATIVO DEI PRIMI 20 AZIONISTI PRESENTI IN SALA CON LE RELATIVE % DI POSSESSO, DEI RAPPRESENTANTI CON LA SPECIFICA DEL TIPO DI PROCURA O DELEGA.***

Questa informazione sarà disponibile solo al termine dell'assemblea e sarà allegata al relativo verbale che verrà pubblicato tramite il meccanismo di stoccaggio eMarket Storage e sul sito internet della Società entro 30 giorni dalla data dell'assemblea stessa.

- 42) vorrei conoscere ***in particolare quali sono i fondi pensione azionisti e per quale quota ?***

Questa informazione sarà disponibile solo al termine dell'assemblea e sarà allegata al relativo verbale che verrà pubblicato tramite il meccanismo di stoccaggio eMarket Storage e sul sito internet della Società entro 30 giorni dalla data dell'assemblea stessa.

- 43) vorrei conoscere ***IL NOMINATIVO DEI GIORNALISTI PRESENTI IN SALA O CHE SEGUONO L'ASSEMBLEA ATTRAVERSO IL CIRCUITO CHIUSO DELLE TESTATE CHE RAPPRESENTANO E SE FRA ESSI VE NE SONO CHE HANNO RAPPORTI DI CONSULENZA DIRETTA ED INDIRETTA CON SOCIETA' DEL GRUPPO ANCHE CONTROLLATE e se comunque hanno ricevuto denaro o benefit direttamente o indirettamente da società controllate , collegate, controllanti. Qualora si risponda con "non e' pertinente" , denuncio il fatto al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.***

Questa informazione sarà disponibile solo al termine dell'assemblea e sarà allegata al relativo verbale che verrà pubblicato tramite il meccanismo di stoccaggio eMarket Storage e sul sito internet della Società entro 30 giorni dalla data dell'assemblea stessa. In ogni caso M&C si avvale di un ufficio stampa e non ha alcun rapporto di consulenza con giornalisti.

- 44) vorrei conoscere ***Come sono suddivise le spese pubblicitarie per gruppo editoriale, per valutare l'indice d'indipendenza ? VI SONO STATI VERSAMENTI A GIORNALI O TESTATE GIORNALISTICHE ED INTERNET PER STUDI E CONSULENZE?***

L'Emittente non ha sostenuto spese pubblicitarie nel 2017, ad eccezione degli annunci finanziari obbligatori.

- 45) vorrei conoscere ***IL NUMERO DEI SOCI ISCRITTI A LIBRO SOCI , E LORO SUDDIVISIONE IN BASE A FASCE SIGNIFICATIVE DI POSSESSO AZIONARIO, E FRA RESIDENTI IN ITALIA ED ALL'ESTERO***

Si riporta di seguito il dettaglio della suddivisione, in base alle fasce di possesso azionario e alle nazionalità, degli iscritti a libro soci alla data del 22 febbraio 2018 (ultima informazione disponibile). Trattasi di elaborazioni statistiche di scarsa attendibilità in funzione della vigente normativa.

M&C S.p.A.
SUDDIVISIONE PER CLASSI DI POSSESSO
RIEPILOGO GENERALE
Situazione al 22 FEBBRAIO 2018.

C L A S S I		ITALIA		ESTERO		TOTALE	
DA	A	Azionisti	Possessi	Azionisti	Possessi	Azionisti	Possessi
Azionisti senza voto		4/2/99					
1	100	800	42.676	1	57	801	42.733
101	1000	3100	1.271.739	9	4.489	3109	1.276.228
1001	10000	3106	10.419.426	11	40.778	3117	10.460.204
10001	50000	714	15.186.015	13	323.230	727	15.509.245
50001	100000	133	9.523.590	7	527.254	140	10.050.844
100001	500000	86	19.315.178	16	4.030.223	102	23.345.401
500001	OLTRE	59	819.479.581	52	661.431.763	111	1.480.911.344
Totali		7998	875.238.205	109	665.357.784	8107	1.541.595.999
MONTE TITOLI S.P.A.		ex D. lgs 24/2/98 n. 58				474.159.596	
Titoli assegnati ai singoli azionisti in M.T.						1.541.595.999-	
TOTALE						474.159.596	

M&C S.p.A.
SUDDIVISIONE PER CLASSI DI POSSESSO
degli azionisti
RIEPILOGO GENERALE
Situazione al 22 FEBBRAIO 2018.

C L A S S I		TOTALE AZIONISTI di cui ITALIANI ESTERI		
DA	A			
Azionisti senza voto				
Fino a	100	801	800	1
101	1000	3109	3100	9
1001	10000	3117	3106	11
10001	50000	727	714	13
50001	100000	140	133	7
100001	500000	102	86	16
500001	OLTRE	111	59	52
Totali		8107	7998	109

M&C S.p.A.
SUDDIVISIONE DEL CAPITALE SOCIALE PER COMUNICAZIONI ISIAI nel Sistema Monte Titoli
Situazione al 22 FEBBRAIO 2018.

T O T A L E		
Nazione	Soci	Diritti
BELGIO	1	798
GERMANIA	1	25.000.029
FRANCIA	1	15.673.914
LUSSEMBURGO	19	183.051.792
PORTOGALLO	1	1.473.893
BERMUDA	1	787.499
BAHAMAS	1	35.625
SVIZZERA	10	10.784.533
DANIMARCA	1	613
GRAN BRETAGNA	32	309.941.204
PRINCIPATO DI MONACO	4	4.369.677
OLANDA	10	46.172.301
POLONIA	1	684
ARGENTINA	1	3.591
ETH	1	684
IRA	1	342
IRL	2	82.270
RSM	4	180.975
USA	16	68.797.085
UYA	1	285
ITA	7998	875.238.205
Totali	8107	1.541.595.999
Quadra		1.067.436.403-
TOTALE		474.159.596

46) vorrei conoscere *SONO ESISTITI NELL'AMBITO DEL GRUPPO E DELLA CONTROLLANTE E O COLLEGATE DIRETTE O INDIRETTE RAPPORTI DI CONSULENZA CON IL COLLEGIO SINDACALE E SOCIETA' DI REVISIONE O SUA CONTROLLANTE. A QUANTO SONO AMMONTATI I RIMBORSI SPESE PER ENTRAMBI?*

Nel corso dell'esercizio non vi sono stati rapporti di consulenza con il Collegio Sindacale.

Si rimanda al bilancio d'esercizio e consolidato 2017 per i rapporti con la Società di revisione.

- 47) vorrei conoscere se **VI SONO STATI RAPPORTI DI FINANZIAMENTO DIRETTO O INDIRETTO DI SINDACATI, PARTITI O MOVIMENTI **FONDAZIONI POLITICHE** (come ad esempio Italiani nel mondo) , FONDAZIONI ED ASSOCIAZIONI DI CONSUMATORI E/O AZIONISTI NAZIONALI O INTERNAZIONALI NELL'AMBITO DEL GRUPPO ANCHE ATTRAVERSO IL FINANZIAMENTO DI INIZIATIVE SPECIFICHE RICHIESTE DIRETTAMENTE ?**

No

- 48) vorrei conoscere se **VI SONO TANGENTI PAGATE DA FORNITORI ? E COME FUNZIONA LA RETROCESSIONE DI FINE ANNO ALL'UFFICIO ACQUISTI E DI QUANTO E' ?**

M&C non adotta pratiche di questa natura.

- 49) vorrei conoscere se **Si sono pagate tangenti per entrare nei paesi emergenti in particolare **CINA, Russia e India** ?**

M&C non adotta pratiche di questa natura.

- 50) vorrei conoscere se **SI E' INCASSATO IN NERO ?**

M&C non adotta pratiche di questa natura.

- 51) vorrei conoscere se **Si e' fatto insider trading ?**

M&C non adotta pratiche di questa natura.

- 52) vorrei conoscere se **Vi sono dei dirigenti e/o amministratori che hanno interessenze in società' fornitrici ? AMMINISTRATORI O DIRIGENTI POSSIEDONO DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE QUOTE DI SOCIETA' FORNITRICI ?**

Non vi sono dirigenti o amministratori di M&C SpA che hanno interessenze in società fornitrici della stessa M&C. Per quanto riguarda il gruppo Treofan si faccia riferimento anche alla relazione sulla remunerazione.

- 53) **quanto hanno guadagnato gli amministratori personalmente nelle operazioni straordinarie ?**

L'Emittente non ha riconosciuto bonus ai suoi amministratori per le operazioni straordinarie del 2017.

- 54) vorrei conoscere se **TOTALE EROGAZIONI LIBERALI DEL GRUPPO E PER COSA ED A CHI ?**

L'Emittente non ha effettuato erogazioni liberali nel 2017.

L'unica donazione di entità fatta dal Gruppo Treofan è stata in favore di un dipendente colpito da malattia degenerativa per un ammontare totale di EUR 19mila di cui il 50% pagato tramite colletta dai dipendenti ed il resto erogato liberalmente dalla società (parliamo quindi di una donazione di EUR 9mila). Ci sono altre piccole donazioni in favore di organizzazioni benefiche per piccoli ammontare inferiori a EUR mille (sia da parte di Germany che da parte di Italy)

55) vorrei conoscere se *CI SONO GIUDICI FRA CONSULENTI DIRETTI ED INDIRETTI DEL GRUPPO quali sono stati i magistrati che hanno composto collegi arbitrali e qual'è stato il loro compenso e come si chiamano ?*

Non risultano giudici fra i consulenti diretti ed indiretti di M&C e di Treofan e non sono stati composti collegi arbitrali.

56) vorrei conoscere se *Vi sono cause in corso con varie antitrust ?*

Non ci sono cause in essere con antitrust

57) vorrei conoscere se *VI SONO CAUSE PENALI IN CORSO con indagini sui membri attuali e del passato del cda e o collegio sindacale per fatti che riguardano la società.*

Ai sensi dell'art. 21 del D.Lgs 30 giugno 2003 n. 196 i dati giudiziari non possono essere divulgati pubblicamente se non nei casi espressamente previsti dalla legge. E' prevista una sanzione penale per chi li divulga arbitrariamente. Inoltre la Società richiede agli Amministratori e Sindaci, come previsto dalla vigente normativa, la dichiarazione sotto la loro responsabilità dell'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché i requisiti prescritti dalla normativa applicabile compresi quelli di onorabilità previsti per i membri degli organi di controllo secondo il disposto dell'art. 147 del D.Lgs. 58/98.

58) vorrei conoscere se *a quanto ammontano i BOND emessi e con quale banca (CREDIT SUISSE FIRST BOSTON, GOLDMAN SACHS, MORGAN STANLEY E CITIGROUP, JP MORGAN, MERRILL LYNCH, BANK OF AMERICA, LEHMAN BROTHERS, DEUTSCHE BANK, BARCLAYS BANK, CANADIA IMPERIAL BANK OF COMMERCE -CIBC-)*

L'Emittente non ha emesso bond.

59) vorrei conoscere *DETTAGLIO COSTO DEL VENDUTO per ciascun settore .*

Fattispecie non applicabile data l'attività svolta da M&C.

60) vorrei conoscere

A QUANTO SONO AMMONTATE LE SPESE PER:

- *ACQUISIZIONI E CESSIONI DI PARTECIPAZIONI .*
- *RISANAMENTO AMBIENTALE*
- *Quali e per cosa sono stati fatti investimenti per la tutela ambientale ?*

Per quanto riguarda le spese per acquisto / cessione di partecipazioni, si rimanda alle note esplicative del bilancio di M&C. Data l'attività svolta da M&C, l'Emittente non ha sostenuto spese per risanamento ambientale e tutela ambientale. Per quanto riguarda le problematiche ambientali in generale e l'attenzione del Gruppo all'ambiente, si rimanda alla Dichiarazione Consolidata di Carattere Non Finanziario

61) vorrei conoscere

a. I BENEFICI NON MONETARI ED I BONUS ED INCENTIVI COME VENGONO CALCOLATI ?

I benefici non monetari vengono calcolati secondo quanto previsto dalla normativa per l'assoggettamento fiscale e contributivo al riguardo. Per quanto riguarda le componenti variabili della Retribuzione si rimanda a quanto descritto nella Relazione sulla Remunerazione redatta ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. n.58/98.

b. QUANTO SONO VARIATI MEDIAMENTE NELL'ULTIMO ANNO GLI STIPENDI DEI MANAGERS e degli a.d illuminati , rispetto a quello DEGLI IMPIEGATI E DEGLI OPERAI ?

c. vorrei conoscere RAPPORTO FRA COSTO MEDIO DEI DIRIGENTI/E NON.

d. vorrei conoscere NUMERO DEI DIPENDENTI SUDDIVISI PER CATEGORIA, CI SONO STATE CAUSE PER MOBBING, PER ISTIGAZIONE AL SUICIDIO, INCIDENTI SUL LAVORO e con quali esiti ? PERSONALMENTE NON POSSO ACCETTARE IL DOGMA DELLA RIDUZIONE ASSOLUTA DEL PERSONALE

Nella Sezione C.2.1 del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017 si mostra che in M&C era presente un solo Dirigente e che vi è stata una riduzione sia dei costi per stipendi (anche per mancato pagamento dei bonus) sia dei costi del consiglio di amministrazione anche per effetto dei minori emolumenti al nuovo AD e Presidente a partire dal 22 novembre 2017.

Non vi sono cause per mobbing, istigazione al suicidio e incidenti significativi sul lavoro.

e. Quanti sono stati i dipendenti inviati in mobilità pre pensionamento e con quale età media

Nessuno

62) vorrei conoscere **se si sono comperate opere d'arte ? da chi e per quale ammontare ?**

Non sono state comperate opere d'arte nel 2017, né nei precedenti esercizi

63) vorrei conoscere **in quali settori si sono ridotti maggiormente i costi, esclusi i vs stipendi che sono in costante rapido aumento.**

Come spiegato nella relazione sulla gestione, sono state intraprese delle politiche di risparmio volte a ridurre il costo del personale e il costo del consiglio di amministrazione (tra cui il mancato riconoscimento di bonus ai dipendenti, l'uscita di un impiegato alla fine del 2017 e la riduzione dei costi del nuovo consiglio di amministrazione). Inoltre, sempre al fine di contenere i costi operativi, nel 2018 è stata trasferita la sede.

64) vorrei conoscere. **VI SONO SOCIETA' DI FATTO CONTROLLATE (SENSI C.C) MA NON INDICATE NEL BILANCIO CONSOLIDATO ?**

Non vi sono società di fatto controllate, ma non indicate nel bilancio consolidato, che si ricorda è oggetto di revisione legale obbligatoria.

- 65) vorrei conoscere. **CHI SONO I FORNITORI DI GAS DEL GRUPPO QUAL'E' IL PREZZO MEDIO.**

Per ovvi motivi di riservatezza non si possono fornire tali dati.

- 66) vorrei conoscere *a quanto ammontano le consulenze pagate a società facenti capo al dr.Bragiotti, avv.Guido Rossi, Erede e Berger ?*

Nel 2017 l'Emittente si è avvalsa di consulenze da parte di società riferibili ai nomi indicati. Per ovvi motivi di riservatezza non si possono fornire ulteriori dati.

- 67) vorrei conoscere. **A quanto ammonta la % di quota italiana degli investimenti in ricerca e sviluppo ?**

L'attività di M&C non richiede l'effettuazione di ricerca e sviluppo. Per quanto riguarda l'attenzione del Gruppo alla ricerca e sviluppo, si rimanda alla Dichiarazione Consolidata di Carattere Non Finanziario

- 68) **VORREI CONOSCERE I COSTI per le ASSEMBLEE e per cosa ?**

Nel 2017 M&C ha tenuto due Assemblee degli Azionisti i cui costi sono stati complessivamente di circa Euro 7 mila (affitto della sala e pubblicazione dell'avviso di convocazione).

- 69) **VORREI CONOSCERE I COSTI per VALORI BOLLATI**

I costi per i valori bollati sostenuti nel 2017 ammontano a circa Euro 20.

- 70) **Vorrei conoscere la tracciabilità dei rifiuti tossici.**

Fattispecie non significativa per M&C e, comunque, vengono seguiti i trattamenti previsti dalla vigente normativa.

- 71) **QUALI auto hanno il Presidente e l'ad e quanto ci costano come dettaglio dei benefits riportati nella relazione sulla remunerazione ?**

M&C non ha assegnata auto al Presidente e Amministratore Delegato. Si rimanda a quanto descritto nella Relazione sulla Remunerazione redatta ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. n.58/98.

- 72) **Dettaglio per utilizzatore dei costi per uso o noleggio di elicotteri ed aerei Quanti sono gli elicotteri utilizzati di che marca e con quale costo orario ed utilizzati da chi ?**

M&C non dispone di aerei o elicotteri aziendali.

se le risposte sono " Le altre domande non sono pertinenti rispetto ai punti all'ordine del giorno " denuncio tale reticenza al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

- 73) **A quanto ammontano i crediti in sofferenza ?**

L'analisi del rischio di credito è riportata nella nota esplicativa al bilancio.

- 74) **CI SONO STATI CONTRIBUTI A SINDACATI E O SINDACALISTI SE SI A CHI A CHE TITOLO E DI QUANTO ?**

No

75) C'e' e quanto costa l'anticipazione su cessione crediti % ?

L'Emittente non effettua operazioni di anticipazione crediti.

76) C'e' il preposto per il voto per delega e quanto costa? Se la risposta e' :
 "Il relativo costo non è specificamente enucleabile in quanto rientra in un più ampio insieme di attività correlate all'assemblea degli azionisti." Oltre ad indicare gravi mancanze nel sistema di controllo , la denuncia al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

La Società ha affidato allo Studio Segre S.r.l. l'incarico di "Rappresentante Designato" al costo di Euro 1.000 + IVA per assemblea.

77) A quanto ammontano gli investimenti in titoli pubblici ?

Non sono stati effettuati investimenti in titoli pubblici

78) Quanto e' l'indebitamento INPS e con l'AGENZIA DELLE ENTRATE?

Non vi è indebitamento scaduto con INPS e con l'Agenzia delle entrate.

79) Se si fa il consolidato fiscale e a quanto ammonta e per quali aliquote ?

L'Emittente non predispone il consolidato fiscale.

80) Quanto e' il margine di contribuzione dello scorso esercizio ?

Fattispecie non applicabile per M&C.

Al fine di non violare il principio di parità d'informazione ai soci gradirei che queste domande e le loro risposte fossero sia consegnate a tutti i soci in assemblea sia che fossero allegate al verbale che gradirei ricevere gentilmente, possibilmente in formato informatico word appena disponibile !

ideeeconomiche@pec.it

Marco BAVA cell 3893399999

MARCO BAVA NATO A TORINO 07.09.57

CF. BVAMCG57P07L219T



www.marcobava.it

www.idee-economiche.it

www.omicidioedoardoagnelli.it

www.nuovomodellodisviluppo.it

DOMANDE DA PORRE PRIMA DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
AI SENSI DELL'ARTICOLO 127-TER DEL DECRETO LEGISLATIVO N. 58/1998

Egregi Signori,

ai sensi dell'articolo 127-ter del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, Investimenti Sud Italia SRL con sede legale in Cosenza, via Capoderose 4, in qualità di azionista¹, formula le seguenti domande pertinenti ai punti all'ordine del giorno.

1. La scelta del soggetto a cui affidare il ruolo di Rappresentante Designato e' stata fatta del Consiglio di Amministrazione? Il Cda ha preso in considerazioni diversi soggetti (anche sulle base di diversi preventivi di prezzo) ?

Non è stata assunta una delibera consiliare per affidare l'incarico al rappresentante designato in quanto rientra tra i poteri del Presidente e Amministratore Delegato.

2. Quale e' il costo per il Rappresentante Designato?

Il costo del Rappresentante Designato è di Euro 1.000 + IVA per ciascuna assemblea.

3. Per i comunicati la cui approvazione non e' attribuita al Cda da specifiche disposizioni, essi vengono trasmessi ai membri (o alcuni membri) del Cda allo stesso momento della pubblicazione sul sito internet o precedentemente?

Contestualmente alla pubblicazione sul meccanismo di stoccaggio autorizzato.

4. Al di la' delle norme in merito alla composizione del Cda E collegio Sindacale quali sono i meccanismi esistenti nella struttura societaria che sostengo l'equilibrio tra i generi e le pari opportunita' di accesso a ruoli direzionali? Quale e' stato l'incremento percentuale rispetto al 2016 della presenza femminile nelle posizioni apicali del management?

Come evidenziato nella Relazione sul Governo Societario la Società non ha adottato politiche in tema di diversità. Per quanto riguarda l'equilibrio tra i generi la società si attiene alle disposizioni emanate dalle vigenti disposizioni di legge richiamate nel TUF che ha recepito la Legge 120/2011.

5. Quante richieste di informazioni ex art. 115 D.Lgs 58/1998 da parte di Consob sono state ricevute dalla Società nel corso dell'esercizio? Quale e' stato l'oggetto della richiesta?

Nel corso dell'esercizio 2017 è pervenuta un'unica richiesta ex art. 115 TUF da parte della Consob, ed era relativa a richieste di precisazioni in merito al contenuto del Prospetto Informativo relativo all'ammissione alle negoziazioni delle azioni M&C dal MIV al MTA e all'aumento di capitale deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 31 gennaio 2017.

6. Sono previsti programmi di formazione del personale relativi alla politica anti-corruzione. Vi sono state sanzioni disciplinari derivanti da violazioni della politica anti-corruzione prevista dalla società' ?

In considerazione della struttura estremamente snella del personale dipendente di M&C non sono previsti specifici programmi di formazione in tema di anticorruzione e peraltro non vi sono stati casi di violazione dei regolamenti adottati dalla Società.

¹ Si veda comunicazione dell'intermediario attestante la titolarità alla *record date*

7. Quale e' il costo delle attivita' di sicurezza informatica outsourced a societa' esterne?

L'Emittente si avvale di un unico outsourcer per l'assistenza informatica il quale fornisce inter alia anche le attivita' volte alla sicurezza informatica della Societa'. Per ovvi motivi di riservatezza non si possono fornire ulteriori dati.

8. E' possibile ottenere (per il singolo socio) copia integrale del libro soci? E' possibile ottenere copia o estratto in formato digitale, e se si a quale costo?

Come previsto dall'art. 2422 C.C., l'azionista puo' visionare il Libro Soci e chiederne estratti a proprie spese (naturalmente, non e' possibile quantificarne il costo se non dopo aver ricevuto apposita richiesta in tal senso, dal momento che questo dipende dalla quantita' di pagine delle quali viene richiesta la scansione/fotocopiatura). La copia integrale del Libro Soci e' difficilmente realizzabile e, sicuramente, costosa. Ricordiamo, a tal fine, che il Libro Soci non e' sistematico ma cronologico e quindi qualunque estratto non puo' che contenere le registrazioni effettuate in un determinato lasso di tempo

9. Quale attivita' e' stata svolta dai singoli amministratori, a favore della societa', in termini di grado di responsabilita', in termini di riunioni/incontri, in termini di tempo lavoro?

Ciascun componente del Consiglio di Amministrazione partecipa all'attivita' della Societa' in base al ruolo ricoperto e alle deleghe ricevute. Come indicato nella Relazione annuale sul Governo Societario e gli assetti Proprietari, i componenti del Consiglio di Amministrazione hanno partecipato quasi al 100% alle riunioni consiliari, che nel corso del 2017 sono state in numero di 10. Le riunioni consiliari hanno registrato una durata media di circa 70 minuti.

10. L' adeguatezza, o meno, del compenso stabilito e ripartito e' stato parametrato sui precedenti aspetti o in altro modo, e con quali criteri?

I compensi a favore dei componenti del Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2017 sono stati definiti da delibera assembleare del 4 maggio 2017 che, su proposta del Consiglio di Amministrazione, dopo aver sentito a sua volta l'Azionista di controllo PER S.p.A., ha riconosciuto un emolumento fisso e uguale per ciascun membro del Consiglio, determinato sulla base dell'impegno normalmente richiesto da M&C per il ruolo di consigliere non esecutivo e che non partecipa ai comitati; l'emolumento non prevede quindi il riconoscimento di gettoni di presenza, di rimborsi spese forfettari e di compensi legati ai risultati economici e a obiettivi specifici della Societa'.

I compensi aggiuntivi dei Consiglieri che sono stati nominati Presidente e Amministratore Delegato e i compensi aggiuntivi dei Consiglieri che partecipano ai Comitati istituiti dalla Societa', sono stati discussi e approvati in seno al Consiglio di Amministrazione previo parere favorevole del Collegio Sindacale. La quantificazione dei compensi aggiuntivi e' stata determinata in base all'impegno richiesto da ciascun ruolo per lo svolgimento delle attivita' assegnate ed e' costituita da un emolumento definito in misura fissa, escludendo il riconoscimento di gettoni di presenza, di rimborsi spese forfettari e di compensi legati a risultati economici e a obiettivi specifici della Societa'.

11. Gli amministratori si avvalgono per l' esame delle pratiche societarie di collaboratori propri?

Alla Societa' non risulta l'utilizzo di collaboratori da parte dei componenti del Consiglio di Amministrazione nello svolgimento delle pertinenti attivita', eccezion fatta per l'eventuale supporto fornito dai Comitati Interni istituiti dalla Societa', ai sensi del codice di autodisciplina delle societa' quotate.

12. In caso affermativo, gli stessi sono iscritti nell' apposito registro con impegno di riservatezza e di accesso a dati riservati? Possiamo conoscerne i nomi?

N/A

13. In particolare, ai fini dell' approvazione da parte del CdA, del presente bilancio gli amministratori quanto tempo hanno avuto a disposizione? quanto tempo hanno concretamente dedicato allo studio dello stesso?

Come indicato nel paragrafo 4.6. della Relazione annuale sul Governo Societario, il Presidente del Consiglio di Amministrazione si adopera affinché la documentazione relativa agli argomenti all'ordine del giorno sia portata a conoscenza degli Amministratori con congruo anticipo rispetto alla data della riunione consiliare. La tempistica di analisi è ovviamente soggettiva e rientra nelle responsabilità di ciascun Amministratore.

14. Gli amministratori hanno le competenze professionali per valutare l' adeguatezza e la correttezza del bilancio ovvero si sono avvalsi di terzi?

Gli Amministratori di M&C, in virtù delle esperienze professionali acquisite, sia all'interno della Società, sia esternamente, dispongono di un'adeguata conoscenza del settore di attività in cui opera la Società, delle dinamiche aziendali, nonché del quadro normativo di riferimento.

15. Le decisioni degli amministratori sono state assunte sempre all' unanimità' ?

Il Consiglio di Amministrazione svolge le sue funzioni con la necessaria dialettica tra i suoi membri. Vi sono stati quindi alcuni limitati casi di in cui le decisioni non sono state prese all'unanimità.

16. Gli amministratori , non esecutivi, hanno svolto missioni fuori sede o avuto ruoli, anche di mera rappresentanza o introduzione rispetto a specifiche attività o contratti stipulati?

Gli Amministratori non esecutivi non hanno svolto attività o ricoperto ruoli per conto della Società diverse da quelle pertinenti il Consiglio di Amministrazione e i Comitati o Organismi societari di cui fanno parte.

17. I sindaci si avvalgono di collaboratori nell' attività di controllo, i nominativi sono stati comunicati alla società' , in qualche caso la società' ha negato l' accesso ai collaboratori ?

Alla Società non risulta l'utilizzo di collaboratori da parte del Collegio Sindacale nello svolgimento della pertinente attività di controllo.

18. Gli stessi sono iscritti nell' apposito registro con impegno di riservatezza e di accesso a dati riservati?

N/A

19. Qualche sindaco ha esercitato individualmente l' attività di controllo in qualche occasione?

Come indicato nella Relazione annuale sul Governo Societario, i Sindaci hanno partecipato al 100% delle riunioni del Collegio Sindacale e quindi non vi sono state attività di controllo esercitate individualmente.

20. Sono state organizzati programmi di formazione rivolti ai consiglieri (c.d. "induction")così come previsti dal Codice di Autodisciplina? Se sì, su quali argomenti e quanto sono durati?

Nel 2017, come indicato nel paragrafo 4.2.2 della Relazione annuale sul Governo Societario, non sono state effettuate sessioni di "induction".

Distinti saluti

Il Presidente

Investimenti Sud Italia Srl

Il Segretario