



SPAFID

CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0814-40-2017	Data/Ora Ricezione 21 Dicembre 2017 15:05:14	MIV - Azioni
--	--	--------------

Societa' : M&C

Identificativo : 97365

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : MANAGEMENTCAPNSS01 - STUDIO
SEGRE

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 21 Dicembre 2017 15:05:14

Data/Ora Inizio : 21 Dicembre 2017 15:05:14

Diffusione presunta

Oggetto : COMUNICATO STAMPA 21/12/2017

Testo del comunicato

Vedi allegato.

M&C

COMUNICATO STAMPA

Il CEO del Gruppo Treofan Walter Bickel nominato amministratore in sostituzione dell'amministratore dimissionario Dott. Orazio Mascheroni

Il Consiglio di Amministrazione approva le linee guida strategiche del nuovo piano industriale del Gruppo Treofan

I pilastri del nuovo piano industriale sono: (i) valorizzazione della Divisione Americana del Gruppo Treofan; (ii) rifocalizzazione sul mercato europeo del Gruppo Treofan e riorganizzazione delle attività europee

Il Gruppo Treofan si è accordato con Deutsche Bank AG ed altri creditori finanziari al fine di allineare i termini e le condizioni dei relativi contratti di finanziamento con le linee guida strategiche del nuovo piano industriale

Estensione della durata della linea di credito di € 25 milioni concessa da Banca Popolare di Sondrio - S.C.p.A

I tempi dell'aumento di capitale di ammontare pari a € 30,5 milioni saranno considerati alla luce del nuovo piano industriale

Il Consiglio di Amministrazione convocherà l'assemblea degli azionisti per deliberare una nuova autorizzazione in tema di azione proprie

Avviata la revisione della politica di remunerazione degli amministratori esecutivi e del *top management*

Il Consiglio di Amministrazione di M&C S.p.A. ("M&C" o la "Società") si è riunito in data odierna sotto la presidenza del nuovo Presidente e CEO Giovanni Canetta Roeder.

Nomina del dott. Bickel quale nuovo amministratore di M&C

Il dott. Orazio Mascheroni ha rassegnato le proprie dimissioni dalla carica di amministratore per ragioni personali. Il Consiglio di Amministrazione - dopo aver espresso la più sincera gratitudine al dott. Mascheroni per il lavoro svolto in favore della Società - ha cooptato il dott. Walter Bickel, attualmente Direttore generale e CEO di Treofan Holdings GmbH (insieme alle sue controllate, il "**Gruppo Treofan**"). Il dott. Bickel sarà amministratore esecutivo e Amministratore Incaricato del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi. La presenza del dott. Bickel nel Consiglio di M&C assicurerà una più efficace comunicazione tra M&C e il Gruppo Treofan (il Gruppo Treofan insieme a M&C, il "**Gruppo M&C**").

Il *curriculum vitae* del dott. Walter Bickel verrà pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.mecinv.com.

Ad oggi il dott. Walter Bickel non detiene azioni di M&C.

Il Consiglio di Amministrazione informa che: (i) al dott. Mascheroni non verrà corrisposta alcuna indennità di fine carica; (ii) al dott. Mascheroni non verranno riconosciuti benefici monetari e/o non monetari successivi alla cessazione della carica; (iii) il dott. Mascheroni non è beneficiario di alcun piano di incentivazione basato su strumenti finanziari; (iv) non sono stati sottoscritti impegni di non concorrenza con il dott. Mascheroni; (v) al dott. Mascheroni non verrà riconosciuto alcun ulteriore

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

sede operativa: Via Ciovassino 1/A - 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.

compenso per la cessazione della carica a qualsiasi titolo e/o in qualsiasi forma; (vi) il dott. Mascheroni detiene, direttamente, n. 1.860.000 azioni M&C e, indirettamente, attraverso Consulta S.r.l., n. 5.179.395 azioni M&C; e (vi) il dott. Mascheroni era membro del Comitato del Controllo Interno e del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate.

Sia il Comitato Controllo Interno che il Comitato per le Operazioni con Parti Correlate continueranno ad operare con gli attuali due componenti residui, come consentito dalle disposizioni applicabili del Codice di Autodisciplina del Comitato per la Corporate Governance di Borsa Italiana (Criterio Applicativo 4.C.1(a)).

Nuovo piano industriale e valorizzazione di Treofan America – Nuovi accordi con i Creditori di Treofan

Come comunicato al mercato in data 9 novembre 2017, la performance del Gruppo Treofan negli ultimi 9 mesi è stata influenzata dalle mutate condizioni di mercato. Alla luce di ciò e altresì in considerazione degli sviluppi nelle condizioni di mercato in America e in Europa, il Presidente di M&C ha proposto al Consiglio di Amministrazione le linee guida strategiche di un nuovo piano industriale (il “**Piano**”) del Gruppo M&C, sviluppate insieme al *senior management* del Gruppo Treofan, finalizzate a rifocalizzare il business in coerenza con quanto stabilito dai nuovi accordi di finanziamento recentemente sottoscritti. Il Consiglio di Amministrazione ha approvato le nuove linee guida strategiche.

I due principali pilastri del Piano sono: (i) la valorizzazione del business americano, facente capo a Trespaphan Mexico Holdings GmbH e alle sue controllate ed a Treofan America Inc. Delaware, (“**Treofan America**”) e (ii) l’ulteriore focalizzazione sul business europeo per trasformarlo in un operatore di dimensioni più adeguate ed efficienti alla luce delle dinamiche del settore dei prodotti c.d. *speciality*, ovvero sia i *film* ad alto contenuto tecnologico, sviluppati secondo le specifiche dei clienti.

Treofan America è la divisione del Gruppo Treofan che serve i mercati del Nord, Centro e Sud America. Cresciuta costantemente nel corso degli ultimi cinque anni, ha raggiunto eccellenti livelli di profittabilità e una considerevole quota di mercato nel business *speciality*. Treofan America ha riportato un EBITDA normalizzato di circa USD 30 milioni nel 2016 e approssimativamente USD 24 milioni per il periodo di 9 mesi terminato il 30 settembre 2017 (in linea con i risultati dello stesso periodo nel 2016). Alla luce delle favorevoli condizioni di mercato in America e del posizionamento di Treofan America, il *senior management* del Gruppo Treofan è convinto che l’operazione rappresenti un’eccellente opportunità di creazione di valore per il Gruppo M&C.

Ai fini della valorizzazione di Treofan America, è già stato dato incarico ad Ernst & Young Corporate Finance (Canada) Inc. di agire quale advisor finanziario per lo svolgimento di una procedura organizzata secondo le prassi di mercato.

I proventi della dismissione saranno impiegati per: (i) la riorganizzazione delle attività europee e (ii) l’ottimizzazione dell’attuale indebitamento del Gruppo Treofan e la conseguente significativa riduzione della leva finanziaria del business europeo.

Parallelamente allo svolgimento della procedura per la valorizzazione di Treofan America, il *top management* del Gruppo Treofan lavorerà in coordinamento con gli amministratori esecutivi di M&C per sottoporre una versione dettagliata del Piano al Consiglio di Amministrazione della Società nel corso dei primi mesi del 2018.

Nel contesto del progetto di riorganizzazione testé avviato, il Gruppo Treofan ha raggiunto accordi con Deutsche Bank AG e altri creditori finanziari al fine di allineare alle linee strategiche e agli obiettivi del Piano i termini e le condizioni sia degli accordi di finanziamento annunciati il 3 luglio 2017 (che contemplan una esposizione massima del Gruppo Treofan pari ad € 120 milioni) che di contratti relativi a finanziamenti in relazione ai quali l’esposizione residua del Gruppo Treofan è pari a circa € 9,5 milioni.

Aumento di capitale ed estensione del prestito ponte

Alla luce di quanto precede, il Consiglio di Amministrazione valuterà i tempi dell'eventuale esecuzione dell'aumento di capitale deliberato dall'assemblea straordinaria della Società tenutasi in data 31 gennaio 2017 per un importo complessivo di € 30,5 milioni (il cui termine finale di sottoscrizione è attualmente fissato alla fine di giugno 2018), al fine di assicurare che l'operazione sia condotta in coerenza con le necessità finanziarie del Piano una volta che quest'ultimo sarà finalizzato. Come già annunciato, l'esecuzione dell'aumento di capitale è (e resta) garantita fino a concorrenza dell'importo complessivo di € 25 milioni da un impegno irrevocabile assunto delle socie PER S.p.A. e Compagnie Financiere La Luxembourgeoise SA.

A tal proposito, è stata inoltre concordata tra M&C e la Banca Popolare di Sondrio S.C.p.A. un'estensione al 15 di luglio della durata della linea di credito sino a € 25 milioni concessa a M&C all'inizio del 2017 in occasione dell'acquisizione da parte di M&C della quasi totalità del capitale sociale di Treofan Holdings GmbH. Questo accordo costituisce un importante passo nella definizione della struttura finanziaria di M&C e del Gruppo Treofan tenendo conto anche delle linee strategiche del Piano che sono state approvate dal Consiglio di Amministrazione.

Assemblea degli azionisti da convocare per una nuova autorizzazione in tema di azioni proprie di M&C

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre deliberato di porre in essere gli adempimenti necessari per procedere alla convocazione dell'assemblea ordinaria di M&C entro la fine del mese di febbraio 2018, al fine di sottoporre agli azionisti della Società una proposta di revisione della autorizzazione (risalente al giugno del 2009) all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie. A tal proposito, il Consiglio di Amministrazione ha dato mandato al Presidente di definire i termini della summenzionata proposta, nonché di predisporre la relativa documentazione di supporto. Il tutto verrà posto al vaglio del Consiglio di Amministrazione in una riunione da tenersi entro la metà di gennaio 2018, nel corso della quale verrà fissata la data della convocanda assemblea.

Revisione della politica di remunerazione degli amministratori esecutivi e del *top management* del Gruppo M&C

Il Consiglio di Amministrazione di M&C ha inoltre valutato la necessità di rivedere la politica di remunerazione degli amministratori esecutivi e del *top management* di M&C e del Gruppo Treofan e i relativi incentivi al fine di allinearli agli obiettivi del Piano. Il Consiglio ha delegato all'amministratore indipendente dott.ssa Marina Vaciago il compito di (i) avviare le discussioni con gli amministratori esecutivi e il *senior management* del Gruppo Treofan e (ii) elaborare una nuova politica di remunerazione e incentivazione al fine di presentare al Consiglio di Amministrazione proposte che, a propria volta, le esaminerà per poi sottoporle all'Assemblea dei soci per la relativa approvazione.

Milano, 21 dicembre 2017

M&C S.p.A.

Investor Relations

Marco Viberti Tel. +39 02 727371

ir@mecinv.com

www.mecinv.com

Community - Consulenza nella comunicazione

Tel. +39 02 89404231

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

Fine Comunicato n.0814-40

Numero di Pagine: 5