

**PROPOSTA DI ANNULLAMENTO DI N. 66.754.352 AZIONI PROPRIE IN
PORTAFOGLIO E CONSEGUENTE MODIFICA DELL'ART. 5
DELLO STATUTO SOCIALE.**

Signori Azionisti,

Vi proponiamo di procedere all'annullamento di tutte le azioni proprie possedute in portafoglio dalla Società M&C S.p.A. ("M&C" o la "Società").

A riguardo ricordiamo che a seguito delle compravendite effettuate in forza dell'autorizzazione ad acquistare e disporre di azioni proprie deliberata dall'Assemblea degli Azionisti in data 9 giugno 2009, la Società possiede alla data odierna n. 66.754.352 azioni proprie, pari al 14,078% del capitale sociale, iscritte in bilancio ad un valore medio di € 0,7495.

Si precisa come il Consiglio di Amministrazione non si sia avvalso dell'autorizzazione ad acquistare azioni proprie concessa dall'Assemblea degli Azionisti con delibera del 20 febbraio 2018.

Inoltre, non essendosi presentata né essendo ipotizzabile nel prossimo futuro la possibilità di utilizzo delle azioni proprie in portafoglio, il Vostro Consiglio ritiene preferibile procedere all'annullamento delle predette azioni proprie, al fine di riallineare la situazione giuridica con quella di fatto.

In funzione di quanto sopra esposto, tenuto conto che le azioni M&C in circolazione sono prive del valore nominale, il Vostro Consiglio ritiene opportuno procedere all'annullamento di tutte le n. 66.754.352 azioni proprie in portafoglio senza riduzione dell'importo numerico del capitale sociale (pari a € 30.339.804 – laddove venga approvata la precedente delibera di riduzione dello stesso – suddiviso in n. 474.159.596 azioni) e all'abbattimento della corrispondente riserva da azioni proprie iscritta in bilancio per complessivi € 50.032.057).

L'annullamento delle n. 66.754.352 azioni proprie in portafoglio comporterà, invece, la modifica dell'espressione numerica del numero di azioni in circolazione indicata all'art. 5 dello Statuto Sociale che occorrerà conseguentemente variare in n. 407.405.244.

A seguito di tale annullamento il capitale sociale di M&C non subirà pertanto alcuna riduzione ma il valore nominale implicitamente riferibile alle restanti azioni in circolazione aumenterà passando da € 0,064 a € 0,074 (calcolo effettuato già tenendo conto della riduzione del capitale come propostoVi con precedente separata delibera).

Si precisa che la presente proposta di deliberazione non determina l'insorgere del diritto di recesso ai sensi di legge.

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente delibera:

“L’Assemblea Straordinaria degli Azionisti di M&C S.p.A.:

- *preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- *avuti a mente i disposti di legge e di Statuto;*

d e l i b e r a

- *di annullare tutte le n. 66.754.352 azioni proprie senza valore nominale di titolarità della Società, mantenendo invariato il capitale sociale, procedendo ad ogni relativo adempimento;*
- *di modificare conseguentemente il testo dell’articolo 5, comma 1, dello Statuto Sociale come segue:*

Articolo 5 – Capitale <i>“Testo attuale”</i>	Articolo 5 – Capitale <i>“Testo proposto”</i>
<p>Il capitale sociale è determinato in Euro 30.339.804 (trentamiloni trecentotrentanovemila ottocentoquattro) ed è suddiviso in n. 474.159.596 (quattrocentosettantaquattromilioni centocinquantanovemila cinquecentonovantasei) azioni ordinarie.</p>	<p>Il capitale sociale è determinato in Euro 30.339.804 (trentamiloni trecentotrentanovemila ottocentoquattro) ed è suddiviso in n. 407.405.244 (quattrocentosettemilioni quattrocentocinquemila duecentoquarantaquattro) azioni ordinarie.</p>

- *di conferire al Presidente e Amministratore Delegato, con facoltà di subdelega, tutti i più ampi poteri per dare esecuzione alla deliberazione assunta e per apportare alla medesima e allo Statuto Sociale le modifiche eventualmente richieste dalle competenti autorità, purché di natura formale”.*

Milano, 25 settembre 2018

Il Consiglio di Amministrazione