

**Integrazione della relazione del Collegio Sindacale  
al bilancio al 31 dicembre 2018**

ai sensi dell'art. 153 del D.Lgs. 58/1998  
e dell'art. 2429, terzo comma, del Codice Civile

**All'Assemblea degli Azionisti di M&C S.p.A.**

Il Collegio Sindacale, come da richiesta prot. n. 0264396 formulata da Consob in data 14 maggio 2019 ai sensi dell'art. 114, quinto comma, del D. Lgs. 58/1998, ad integrazione della relazione al bilancio dallo stesso emessa in data 8 aprile 2019 predispose la presente nota con riferimento:

- a) all'oggetto dei pareri favorevoli rilasciati in materia di remunerazioni, ai sensi dell'articolo 2389, terzo comma, del Codice Civile e citati nella medesima Relazione, nonché alla circostanza che non sia stato emesso un parere da parte dell'organo di controllo con riferimento al Piano di Incentivazione 2018, approvato dal C.d.A. in data 20 febbraio 2018 e da ultimo modificato in data 26 marzo 2018;
- b) alle considerazioni del Collegio Sindacale in merito agli elementi informativi resi dalla Società in riscontro alla medesima richiesta Consob.

Pareri favorevoli rilasciati dal Collegio Sindacale in materia di remunerazioni ai sensi dell'art. 2389, terzo comma, del Codice Civile


Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 il Collegio Sindacale ha espresso i seguenti pareri in materia di remunerazioni ai sensi dell'art. 2389, terzo comma, del Codice Civile:

- parere favorevole espresso nella riunione del Consiglio di Amministrazione del 17 gennaio 2018 in relazione all'attribuzione di un compenso annuo di 15mila Euro al Presidente e Amministratore Delegato della Società e di un compenso annuo di 5mila Euro ciascuno a due Amministratori per la carica di membri del Comitato per la Remunerazione;
- parere favorevole espresso nella riunione del Consiglio di Amministrazione del 20 febbraio 2018 in relazione all'attribuzione di un compenso annuo di 15mila Euro ciascuno al Presidente e Amministratore Delegato della Società, la cui nomina è stata nel frattempo confermata dall'assemblea degli Azionisti, ed all'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.

Con riferimento al Piano di Incentivazione 2018, anch'esso approvato dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 20 febbraio 2018, il Collegio Sindacale ha partecipato anche alla riunione congiunta del Comitato per la Remunerazione e del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate tenuta in pari data prendendo atto del contenuto del Piano stesso, senza ravvisare motivi ostativi all'approvazione dello stesso.

Considerazioni del Collegio Sindacale in merito agli elementi informativi resi dalla Società

Con riferimento agli elementi informativi resi dalla Società in relazione:

  
A handwritten signature, possibly 'F', is written above the initials 'L-EE'.

- a) ai rischi legati alla cessione di Treofan Americas, in particolare sulle verifiche fiscali avviate dall'amministrazione finanziaria tedesca su Trespaphan Mexico Holding GmbH e dall'amministrazione finanziaria statunitense su Treofan America Inc.
- b) ai rischi legati alla cessione di Treofan Holdings, in particolare sulle richieste di indennizzo presentate dall'acquirente Jindal e sulla verifica fiscale avviata dall'amministrazione finanziaria tedesca su Treofan Holdings GmbH e le sue controllate tedesche
- c) agli sviluppi in merito alla Real Estate Transfer Tax tedesca

M&C S.p.A. nelle Informazioni finanziarie periodiche aggiuntive al 31 marzo 2019, approvate dal Consiglio di Amministrazione il 6 maggio 2019 e pubblicate sul sito Internet della Società il 14 maggio u.s., ha fornito un primo aggiornamento rispetto a quanto riportato nei documenti di bilancio.

Ulteriori aggiornamenti, sono riportati nelle Informazioni integrative della documentazione pre-assembleare predisposta da M&C S.p.A. in ottemperanza alla richiesta di Consob prot. n. 0264396, oltre che con riferimento alle tematiche di cui alle precedenti lettere a), b) e c), anche in relazione ai potenziali rischi ai quali sarebbe esposta la Società in caso di fallimento di Treofan Holdings o di una sua controllata tedesca. Al proposito il Collegio Sindacale ritiene che con le integrazioni fornite in data odierna la Società abbia reso al pubblico tutti gli elementi informativi ad oggi disponibili e che allo stato attuale i possibili impatti sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria dell'emittente siano stati adeguatamente rappresentati.

Milano, 17 maggio 2019

Il Collegio Sindacale



Dott. Eugenio Randon – presidente



Dott.ssa Emanuela Congedo – sindaco effettivo



Dott. Pietro Bessi – sindaco effettivo