

# Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0145-22-2016	Data/Ora Ricezione 20 Maggio 2016 11:26:05	MTA
--	--	-----

Societa' : RCS MEDIAGROUP

Identificativo : 74649

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : RCSMEDIAGROUPN01 - FERRARA

Tipologia : IROP 04

Data/Ora Ricezione : 20 Maggio 2016 11:26:05

Data/Ora Inizio : 20 Maggio 2016 11:41:06

Diffusione presunta

Oggetto : RCS MediaGroup: Consiglio di  
Amministrazione - RCS MediaGroup:  
Board of Directors

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.



## Comunicato Stampa

### RCS MediaGroup: Consiglio di Amministrazione

Milano, 20 maggio 2016 – Il Consiglio di Amministrazione di RCS MediaGroup si è riunito oggi sotto la presidenza di Maurizio Costa per esaminare la comunicazione dello scorso 16 maggio effettuata, ai sensi dell'art. 102 TUF, da DI. VI. Finanziaria di Diego Della Valle & C. S.r.l. e Diego Della Valle & C. S.r.l., Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., UnipolSai Assicurazioni S.p.A. anche per conto di UnipolSai Finance S.p.A., Pirelli & C. S.p.A. e International Acquisitions Holding S.à r.l. (società indirettamente controllata dal fondo Investindustrial VI L.P.), relativa alla promozione di un'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria sulle azioni ordinarie di RCS MediaGroup tramite una società di diritto italiano in corso di costituzione (“**OPA**”).

In via preliminare, il Presidente Maurizio Costa, il quale ricopre la carica di amministratore non esecutivo e indipendente di Mediobanca S.p.A., uno dei co-offerenti dell'**OPA**, ha fatto constatare l'opportunità, ai sensi delle procedure interne adottate da RCS MediaGroup, di assentarsi nel corso dell'odierna e delle successive riunioni consiliari durante l'esame dell'**OPA** nonché dell'**OPS** Cairo Communication (“**OPS**”).

Il consigliere Stefano Simontacchi, per il quale su delibera del Consiglio hanno trovato applicazione le predette procedure interne in relazione all'**OPS** Cairo Communication, ha dichiarato che continuerà ad assentarsi dalle riunioni consiliari anche durante l'esame dell'**OPA**.

Il Consiglio ha preso atto di dette dichiarazioni, esprimendo apprezzamento per la posizione assunta dal Presidente Maurizio Costa e dal consigliere Stefano Simontacchi.

Il Consiglio ha quindi affidato la presidenza della riunione a Teresa Cremisi ed ha condiviso, in via preliminare, le seguenti osservazioni:

- l'**OPA** non è stata concordata, né preventivamente comunicata alla Società;
- l'**OPA** prevede un corrispettivo per cassa di euro 0,70 per azione che, calcolando le medie del titolo RCS MediaGroup dal 13 maggio 2016 (ultimo giorno di borsa aperta prima della comunicazione al mercato dell'**OPA**), risulta a premio a tre, sei e dodici mesi;
- calcolando le medie del titolo RCS MediaGroup dall'8 aprile 2016, data in cui Cairo Communication ha comunicato la decisione di promuovere un'offerta pubblica di scambio volontaria totalitaria sulle azioni ordinarie RCS MediaGroup (l'**OPS**), il corrispettivo dell'**OPA** risulta a premio a tre e sei mesi e a sconto a dodici mesi;
- come già evidenziato nel comunicato dello scorso 13 aprile, la media dei prezzi delle azioni della Società ante 8 aprile scorso è stata influenzata negativamente dall'annuncio della distribuzione della partecipazione in capo a FCA, nonché dal protrarsi del negoziato in corso con le banche finanziatrici;
- la media delle valutazioni degli analisti che seguono la Società esprimeva, alla predetta data dell'8 aprile scorso, un *target price* di RCS MediaGroup pari a euro 0,81.



Il Consiglio ha constatato che la condizione posta al punto 6.ii, lett (b), del comunicato relativo all'OPA ha identico contenuto rispetto a quella posta al punto 1.3 lett (b) (ii) del comunicato relativo all'OPS dell'8 aprile u.s.. Pertanto, al riguardo il Consiglio rinvia alle considerazioni già svolte con il comunicato del 13 aprile che conserva sostanziale attualità anche in relazione a tale condizione dell'OPA.

Il Consiglio mantiene il proprio obiettivo di creazione di valore per RCS MediaGroup nel migliore interesse di tutti gli azionisti, non trascurando alcuna opzione strategica.

Il Consiglio, infine, ha rilevato la sussistenza dei presupposti per l'applicazione della disciplina prevista dall'art. 39-*bis* del Regolamento Emittenti e, pertanto, gli amministratori indipendenti rilasceranno il parere previsto dalla predetta disposizione sia in relazione all'OPA sia in relazione all'OPS.

La Società, che già si avvale di un team di *advisor* a supporto della valutazione di entrambe le offerte ricevute, ha nominato quale esperto indipendente ai sensi dell'art. 39 del Regolamento Emittenti in relazione a entrambe le offerte il Prof. Roberto Tasca.

Per ulteriori informazioni:

**RCS MediaGroup – Corporate Communications**

Maria Verdiana Tardi - +39 02 2584 5412 - +39 347 7017627 - [verdiana.tardi@rcs.it](mailto:verdiana.tardi@rcs.it)

**RCS MediaGroup - Investor Relations**

Federica De Medici - +39 02 2584 5508 - +39 335 230278 - [federica.demedici@rcs.it](mailto:federica.demedici@rcs.it)

[www.rcsmediagroup.it](http://www.rcsmediagroup.it)



## Press Release

### RCS MediaGroup: Board of Directors

*Milan, 20 May 2016* – The Board of Directors of RCS MediaGroup, met today chaired by Maurizio Costa, to examine the press release of last 16 May performed, in accordance with article 102, the Consolidated Law on Finance, by DI. VI. Finanziaria di Diego Della Valle & C. S.r.l. and Diego Della Valle & C. S.r.l., Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., UnipolSai Assicurazioni S.p.A. also on behalf of UnipolSai Finance S.p.A., Pirelli & C. S.p.A. and International Acquisitions Holding S.à r.l. (company indirectly controlled by the fund Investindustrial VI L.P.), related to the submission of a full voluntary tender offer on the common shares of RCS MediaGroup through an Italian company in the process of being incorporated (“**tender offer**”).

First of all, Chairman Maurizio Costa, who holds the office of non-executive and independent director of Mediobanca S.p.A. one of the co-tenderers of the **tender offer**, noted that, in accordance with the internal procedures adopted by RCS MediaGroup, it was not appropriate for him to attend the meeting and future meetings held to discuss both the **tender offer** and **exchange offer** of Cairo Communication.

Director Stefano Simontacchi, for whom the same internal procedures apply, based on a Board resolution, in relation to the exchange tender offer from Cairo Communication, also noted that it was not appropriate for him to attend the board meetings during discussions on the **tender offer**.

The Board acknowledged these declarations, expressing its approval for the stand taken by Chairman Maurizio Costa and director Stefano Simontacchi.

The Board then entrusted the chair for the meeting to Teresa Cremisi and initially shared the following observations:

- the **tender offer** was not agreed upon nor previously disclosed to the Company;
- the **tender offer** entails a cash payment of EUR 0.70 per share which, calculating the averages of RCS MediaGroup’s share from 13 May 2016 (the last day the market was open before the announcement of the **tender offer** to the market), is at a three, six and twelve month premium;
- calculating the averages of the RCS MediaGroup’s share from 8 April 2016, the date when Cairo Communication announced its decision to submit a full voluntary exchange offer on the common shares of RCS MediaGroup (the “**exchange offer**”), the consideration of the **tender offer** is at a premium at three and six months and discount at twelve months;
- as stated in the press release last 13 April, the average of the Company’s share prices before last 8 April was negatively affected by the announcement of the distribution of the FCA shareholding as well as the continuation of the negotiations in progress with the lending banks;



- the average of the values attributed by analysts who follow the Company had expressed a target price for RCS MediaGroup equal to EUR 0.81 on the aforesaid date of last 8 April.

The Board noted that the condition stated in point 6 ii, letter (b), of the press release related to the **tender offer** has the same contents as that stated in point 1.3, letter (b) (ii) of the press release related to the **exchange offer** of 8 April this month. Therefore, in this regard the Board refers to the remarks already made with the press releases of 13 April and which remain basically up-to-date including in relation to this condition of the **tender offer**.

The Board is maintaining its goal to create value for RCS MediaGroup in the best interests of all shareholders, not neglecting any strategic options

Lastly, the Board reported the existence of the requirements for application of the provisions under article 39-*bis* of the Issuers Regulations and, therefore, the independent directors will issue their opinion as required by the Regulation for both the **tender offer** and **exchange offer**.

The Company already has a team of advisors in place to assist it in evaluating both of the received offers and has appointed Prof. Roberto Tasca as independent expert in accordance with article 39 of the Issuers Regulation for both offers.

For additional information:

**RCS MediaGroup – Corporate Communications**

*Maria Verdiana Tardi* - +39 02 2584 5412 - +39 347 7017627 - [verdiana.tardi@rcs.it](mailto:verdiana.tardi@rcs.it)

**RCS MediaGroup - Investor Relations**

*Federica De Medici* - +39 02 2584 5508 - +39 335 230278 - [federica.demedici@rcs.it](mailto:federica.demedici@rcs.it)

[www.rcsmediagroup.it](http://www.rcsmediagroup.it)

Fine Comunicato n.0145-22

Numero di Pagine: 6