

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0145-37-2016	Data/Ora Ricezione 16 Giugno 2016 20:00:55	MTA
--	--	-----

Societa' : RCS MEDIAGROUP

Identificativo : 75786

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : RCSMEDIAGROUPN01 - FERRARA

Tipologia : IROS 13

Data/Ora Ricezione : 16 Giugno 2016 20:00:55

Data/Ora Inizio : 16 Giugno 2016 20:15:56

Diffusione presunta

Oggetto : Perfezionata la rimodulazione del Contratto
di Finanziamento - Amendments to Loan
Agreement finalized

Testo del comunicato

Vedi allegato.

Comunicato stampa RCS MediaGroup

Perfezionata la rimodulazione del Contratto di Finanziamento

Milano, 16 giugno 2016 – RCS MediaGroup rende noto che è stato firmato l'accordo modificativo del Contratto di Finanziamento in Essere, secondo i termini e le condizioni già comunicati il 18 maggio scorso.

In particolare, si ricorda:

<p>1. Importo del Finanziamento</p>	<p>Valore complessivo fino ad un importo massimo di Euro 352 milioni (ripartito in una linea <i>term</i> di importo massimo fino a Euro 252 milioni e una linea <i>revolving</i> di importo massimo fino a Euro 100 milioni); contestualmente alla stipula dell'accordo modificativo, si è provveduto al rimborso integrale della linea di credito A del Contratto di Finanziamento in Essere, per un importo complessivo pari a Euro 71.601.122,45, mediante utilizzo di parte dei proventi netti incassati dalla Società per effetto della vendita di RCS Libri S.p.A.</p>
<p>2. Scadenza Finale</p>	<p>Con riferimento ad entrambe le linee di credito, 31 dicembre 2019.</p>
<p>3. Tasso di Interesse</p>	<p>Tasso variabile pari alla somma di:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) relativamente alla linea <i>term</i>: Euribor 3m dalla data di stipula sino alla Scadenza Finale + Margine (cfr. paragrafo successivo); (ii) relativamente alla linea <i>revolving</i>: Euribor 1m, 3m o 6m per durata pari a quella del relativo Periodo di Interessi + Margine (cfr. paragrafo successivo), <p>fermo restando che, laddove l'Euribor fosse inferiore a zero, lo stesso si intenderà pari a zero.</p>
<p>4. Margine</p>	<ul style="list-style-type: none"> - linea <i>term</i>: inizialmente pari a 422.5 bps p.a. restando inteso che il margine applicabile sarà modificato come da tabella successiva. - linea <i>revolving</i>: inizialmente pari al margine applicabile alla linea <i>term</i> diminuito di 25 bps p.a. (i.e. 397.5 bps p.a.) restando inteso che il margine applicabile sarà modificato come da tabella successiva. <p>In caso di rispetto dei covenants finanziari alla data</p>



	di rilevazione del 31 dicembre 2016, il margine delle linee di credito sarà modificato secondo quanto illustrato nella seguente tabella:		
	Leverage	Linea term	Linea revolving
	>4.00x	422.5	397.5
	<=4.00x	397.5	372.5
	<=3.75x	372.5	347.5
	<=3.25x	332.5	307.5
	<=2.75x	292.5	267.5
	<=2.25x	252.5	227.5
Il rapporto Posizione Finanziaria Netta/EBITDA ai fini della determinazione del Margine sarà calcolato, su base annuale, basandosi sui dati contenuti nel bilancio consolidato certificato del Gruppo RCS al 31 dicembre di ciascun anno.			

Si ribadisce che **non sono previsti impegni e/o vincoli di alcun genere riguardanti l'esercizio della delega** deliberata in data 16 dicembre 2015 al Consiglio di Amministrazione della Società, **della facoltà di aumentare, in via scindibile, il capitale sociale** della stessa fino ad un importo massimo di Euro 200 milioni con scadenza 30 giugno 2017. **Non sono altresì previsti obblighi di dismissione di beni** da parte della Società.

Come reso noto al mercato nel comunicato ex art. 103 TUF dello scorso 10 giugno, con l'Accordo modificativo del Contratto di Finanziamento è stato altresì aggiornato il contenuto della clausola di "cambio di controllo", le cui previsioni continuano ad applicarsi sia all'OPS promossa da Cairo Communication S.p.A. che all'OPA promossa da International Media Holding S.p.A..

La predetta operazione costituisce operazione con parti correlate di maggiore rilevanza ed ha ricevuto il parere favorevole del Comitato Parti Correlate della Società. Il relativo Documento Informativo sarà reso disponibile nei termini previsti dal Regolamento adottato con delibera Consob 12 marzo 2010, n. 17221, come successivamente modificato e integrato, presso la propria sede sociale e sul proprio sito internet (www.rcsmediagroup.com).

Per ulteriori informazioni:

RCS MediaGroup – Corporate Communications

Maria Verdiana Tardi - +39 02 2584 5412 - +39 347 7017627 - verdiana.tardi@rcs.it

RCS MediaGroup - Investor Relations

Federica De Medici - +39 02 2584 5508 - +39 335 230278 - federica.demedici@rcs.it

www.rcsmediagroup.it



RCS MediaGroup Press release

Amendments to Loan Agreement finalized

Milan, 16 June 2016 – RCS MediaGroup announces that the agreement to amend the Existing Loan Agreement has been signed, in accordance to the terms and conditions already disclosed on 18 May.

In particular:

5. Amount of the Loan	The total amount, up to a maximum amount of Euro 352 million (comprised of a term credit line for a maximum amount of up to Euro 252 million and a revolving credit line for a maximum amount of up to Euro 100 million); at the same time as the execution of the amendment agreement, full repayment was made of credit line A of the Existing Loan Agreement for a total amount of Euro 71,601,122.45, through partial use of the net income received as a result of the sale of RCS Libri S.p.A.
6. Final Maturity	With reference to both credit lines, 31 December 2019.
7. Interest Rate	Floating rate equal to the sum of: (i) with regard to the term credit line: Euribor 3m from the date of execution until the Final Maturity + Spread (see following paragraph); (ii) with regard to the revolving credit line: Euribor 1m, 3m or 6m for a term equal to that of the relevant Interest Period + Spread (see following paragraph), provided, however, that if Euribor were lower than zero, it would be deemed equal to zero.
8. Spread	- term credit line: initially equal to 422.5 bps p.a., it being agreed that the applicable spread will be amended as specified below. - revolving credit line: initially equal to the spread applicable to the term credit line less 25 bps p.a. (i.e. 397.5 bps p.a.), it being agreed that the applicable spread will be amended as specified below. In the event that the financial covenants are honoured on the valuation date of 31 December 2016, the spread on the credit lines will be amended as



	illustrated in the following table:		
	Leverage	Term credit line	Revolving credit line
	>4.00x	422.5	397.5
	<=4.00x	397.5	372.5
	<=3.75x	372.5	347.5
	<=3.25x	332.5	307.5
	<=2.75x	292.5	267.5
	<=2.25x	252.5	227.5
The Net Financial Position/EBITDA ratio for purposes of the determination of the Spread will be calculated, on an annual basis, with reference to the data set forth in the certified consolidated financial statements of the RCS Group as of 31 December of each year.			

It is reiterated that **there are no commitments and/or restrictions concerning the exercise by the Company's Board of Directors of the delegation of powers** – resolved upon on 16 December 2015 – **to call for a divisible share capital increase** for cash of up to a maximum amount of Euro 200 million until 30 June 2017. **Furthermore, no obligations on the part of the Company** to divest assets are envisaged.

The transaction is classed as a related-party transaction of greater materiality, which has therefore received the approval of the company's Related Parties Committee. The associated Information Document will be made available in accordance with the terms set out in the Regulation adopted by Consob Resolution 17221 on 12 March 2010 (as amended), at the company's headquarters and on its website (www.rcsmediagroup.com).

For further information:

RCS MediaGroup – Corporate Communications

Maria Verdiana Tardi - +39 02 2584 5412 - +39 347 7017627 - verdiana.tardi@rcs.it

RCS MediaGroup - Investor Relations

Federica De Medici - +39 02 2584 5508 - +39 335 230278 - federica.demedici@rcs.it

www.rcsmediagroup.it

Fine Comunicato n.0145-37

Numero di Pagine: 6