

Informazione Regolamentata n. 0440-15-2025	Data/Ora Inizio Diffusione 3 Aprile 2025 16:34:05	Euronext Star Milan
--	--	---------------------

Societa' : CAIRO COMMUNICATION

Identificativo Informazione : 203542
Regolamentata

Utenza - Referente : CAIRON03 - CARGNELUTTI MARIO

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 3 Aprile 2025 16:34:05

Data/Ora Inizio Diffusione : 3 Aprile 2025 16:34:05

Oggetto : Pubblicazione Documento di Offerta

Testo del comunicato

Vedi allegato



LA DIFFUSIONE, LA PUBBLICAZIONE O LA DISTRIBUZIONE DEL PRESENTE COMUNICATO STAMPA È VIETATA IN QUALSIASI GIURISDIZIONE OVE LA STESSA COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLA RELATIVA NORMATIVA APPLICABILE

OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO VOLONTARIA PARZIALE SU AZIONI PROPRIE PROMOSSA DA CAIRO COMMUNICATION S.p.A.

COMUNICATO STAMPA

ai sensi dell'art. 38, comma 2, del Regolamento adottato con delibera CONSOB del 14 maggio 1999, n. 11971 (il "Regolamento Emittenti")

*** * ***

AVVENUTA PUBBLICAZIONE DEL DOCUMENTO DI OFFERTA: IL PERIODO DI ADESIONE AVRÀ INIZIO IL GIORNO 7 APRILE 2025 E TERMINERÀ IL GIORNO 7 MAGGIO 2025 (ESTREMI INCLUSI)

Milano, 3 aprile 2025 – Con riferimento all'offerta pubblica di acquisto volontaria parziale promossa da Cairo Communication S.p.A. (l'“**Offerente**” o “**Cairo Communication**”) ai sensi e per gli effetti di cui agli articoli 102 e seguenti del D. Lgs 24 febbraio 1998, n. 58 e successive modifiche e integrazioni (il “**TUF**”) e all'art. 37 del Regolamento Emittenti, avente a oggetto massime n. 24.194.987 azioni dell'Offerente prive dell'indicazione del valore nominale, rappresentative del 18,0% del capitale sociale dell'Offerente (l'“**Offerta**”), di cui al comunicato stampa diffuso in data 20 febbraio 2025 dall'Offerente (rispettivamente, la “**Comunicazione dell'Offerente**” e la “**Data di Annuncio**”), quest'ultimo rende noto di aver pubblicato, in data odierna, il documento di offerta (il “**Documento di Offerta**”) approvato dalla Consob con delibera n. 23493 del 1 aprile 2025 ai sensi dell'art. 102, comma 4, del TUF.

Il Documento di Offerta, contenente la puntuale descrizione dei termini e delle condizioni dell'Offerta, nonché le modalità di adesione alla stessa, è stato pubblicato e messo a disposizione del pubblico per la consultazione: (i) presso la sede legale dell'Offerente in Milano (MI), via Angelo Rizzoli, n. 8; (ii) presso Equita SIM S.p.A. in Milano, Via Filippo Turati n. 9, in qualità di intermediario incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni; (iii) presso gli intermediari incaricati; e (iv) sul sito *internet* dell'Offerente all'indirizzo www.cairocommunication.it nell'area *Corporate Governance / Offerta pubblica di acquisto su azioni proprie*.

Si rende altresì noto che, in considerazione del fatto che l'Offerta è promossa da Cairo Communication e che, pertanto, vi è coincidenza tra Offerente ed emittente, al Documento di Offerta non è allegato il comunicato dell'emittente di cui all'art. 103, comma 3, del TUF e all'art. 39 del Regolamento Emittenti.

Si riportano di seguito taluni elementi essenziali dell'Offerta, come descritti più diffusamente nel Documento di Offerta.

Azioni oggetto dell'Offerta

L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia e ha a oggetto massime n. 24.194.987 azioni dell'Offerente prive dell'indicazione del valore nominale, rappresentative del 18,0% del capitale sociale dell'Offerente.

Sono oggetto dell'Offerta, e possono pertanto essere portate in adesione all'Offerta tutte le azioni dell'Offerente individuate dai seguenti codici identificativi (ISIN): (i) IT0004329733, (ii) XXITV0000560, (iii) IT0005222390 (le “**Azioni Oggetto dell'Offerta**”), con esclusione delle n. 779 azioni proprie detenute dall'Offerente alla data odierna, rappresentative dello 0,001% del capitale sociale dell'Offerente.

Periodo di Adesione, Corrispettivo e Data di Pagamento

Il periodo di adesione all'Offerta (il “**Periodo di Adesione**”), concordato con Borsa Italiana S.p.A. ai sensi dell'articolo 40, comma 2, del Regolamento Emittenti, avrà inizio alle 8:30 (ora italiana) del 7 aprile 2025 e terminerà alle 17:30 (ora italiana) del 7 maggio 2025 (estremi inclusi), salvo proroghe del Periodo di Adesione. Il 7 maggio 2025 (salvo proroghe del Periodo di Adesione) rappresenterà, quindi, l'ultimo giorno per aderire all'Offerta.

L'Offerente riconoscerà a ciascun aderente all'Offerta un corrispettivo in denaro per ciascuna Azione Oggetto dell'Offerta portata in adesione all'Offerta pari a Euro 2,900 (due/900) (il “**Corrispettivo**”), che sarà corrisposto a ciascun azionista che abbia aderito all'Offerta nel corso del Periodo di Adesione il quinto giorno di borsa aperta successivo alla chiusura del Periodo di Adesione, ovverosia il giorno 14 maggio 2025 (salvo proroghe del Periodo di Adesione in conformità alla normativa applicabile) (la “**Data di Pagamento**”). Nel caso in cui tutte le Azioni Oggetto dell'Offerta siano portate in adesione all'Offerta, l'esborso complessivo sarà pari a Euro 70.165.462,30.

Condizioni di efficacia dell'Offerta

L'Offerta è soggetta all'avveramento (o alla rinuncia da parte dell'Offerente) della condizione di efficacia relativa al mancato verificarsi, entro il primo giorno di borsa aperta successivo al termine del Periodo di Adesione (come eventualmente prorogato), di (i) eventi o situazioni straordinari a livello nazionale e/o internazionale comportanti gravi mutamenti nella situazione politica, finanziaria, economica, valutaria o di mercato non già determinatisi alla Data di Annuncio e che abbiano effetti sostanzialmente pregiudizievoli sull'Offerta, sulle condizioni delle attività e/o sulle condizioni patrimoniali, economiche e/o finanziarie dell'Offerente, quali risultanti dalla relazione finanziaria annuale dell'Offerente al 31 dicembre 2024, ovvero, di (ii) atti, fatti, circostanze, eventi o situazioni non già determinatisi alla Data di Annuncio e tali da determinare un pregiudizio che incida sull'Offerta in modo rilevante, sulle condizioni delle attività e/o sulle condizioni patrimoniali, economiche o finanziarie dell'Offerente, quali risultanti dalla relazione finanziaria annuale dell'Offerente al 31 dicembre 2024 (la “**Condizione MAC**”).

La Condizione MAC include specificamente anche tutti gli eventi o le situazioni elencate ai precedenti punti (i) e (ii) che potrebbero verificarsi in conseguenza di, o in connessione con, la crisi politico-militare Russia-Ucraina, il conflitto arabo-israeliano in Medio Oriente e la crisi del Mar Rosso o altre tensioni internazionali (incluse le tensioni politico-militari Cina-USA) o l'imposizione di eventuali dazi o altre limitazioni al commercio a livello internazionale che, pur rappresentando eventi di pubblico dominio alla data odierna, potrebbero comportare effetti pregiudizievoli, nei termini sopra indicati, nuovi e non previsti né prevedibili.

L'Offerente potrà rinunciare a, o modificare nei termini, in qualsiasi momento e a suo insindacabile giudizio, in tutto o in parte, la Condizione MAC nei limiti e secondo le modalità previste dall'articolo 43 del Regolamento Emittenti.

Si segnala che, in data 25 marzo 2025, si è avverata l'ulteriore condizione di efficacia dell'Offerta prevista dalla Comunicazione dell'Offerente relativa all'approvazione da parte dell'assemblea ordinaria degli azionisti dell'Offerente dell'autorizzazione, ai sensi dell'articolo 2357 del codice civile, all'acquisto di un

numero di azioni proprie non eccedente il quinto del capitale sociale, da eseguirsi anche per il tramite dell'Offerta.

L'Offerta non è condizionata al raggiungimento di un quantitativo minimo di adesioni.

Riparto

Qualora al termine del Periodo di Adesione (come eventualmente prorogato), il numero di azioni complessivamente portate in adesione sia superiore al numero di Azioni Oggetto dell'Offerta, trattandosi di un'offerta volontaria parziale, troverà applicazione il riparto secondo il metodo "pro-rata", in base al quale l'Offerente acquisterà da tutti gli aderenti la stessa proporzione (pari al coefficiente di riparto) delle azioni da essi apportate in adesione all'Offerta (il "Riparto").

Qualora le azioni portate in adesione all'Offerta da un singolo azionista fossero individuate da codici identificativi differenti, al fine di tutelare le posizioni maturate in relazione alla possibilità di esercitare il voto maggiorato, nell'ipotesi di Riparto, l'Offerente ritirerà da ciascun aderente le azioni secondo il seguente ordine di priorità:

- (i) in primo luogo, saranno ritirate le azioni individuate dal codice ISIN IT0004329733;
- (ii) in secondo luogo, saranno ritirate le azioni per cui è stata richiesta l'iscrizione nell'elenco speciale di Cairo Communication e in attesa di maturare il voto maggiorato, individuate dal codice XXITV0000560;
- (iii) in terzo luogo, saranno ritirate le azioni a voto maggiorato, individuate dal codice ISIN IT0005222390.

Le azioni risultanti in eccedenza a seguito del Riparto verranno rimesse a disposizione degli aderenti attraverso gli intermediari depositari entro il primo giorno di borsa aperta successivo al comunicato sui risultati definitivi dell'Offerta con il quale sarà altresì reso noto il coefficiente di Riparto definitivo. In tale ipotesi l'aderente avrà diritto di vedersi restituite azioni che abbiano i medesimi diritti e/o facoltà (quali, a titolo esemplificativo, maggiorazione del voto ai sensi dell'articolo 127-*quinquies* del TUF, o maturazione del diritto a ottenere la maggiorazione del voto, anche potenziato) che avrebbero avuto in caso di mancata adesione all'Offerta.

*** * ***

Il presente comunicato non costituisce né intende costituire un'offerta, invito o sollecitazione a comprare o altrimenti acquisire, sottoscrivere, vendere o altrimenti disporre di strumenti finanziari, e non verrà posta in essere alcuna vendita, emissione o trasferimento di strumenti finanziari di Cairo Communication S.p.A. in nessun Paese in violazione della normativa ivi applicabile. L'Offerta sarà effettuata a mezzo della pubblicazione del relativo documento di offerta. Il documento di offerta conterrà l'integrale descrizione dei termini e delle condizioni dell'Offerta, incluse le modalità di adesione.

La pubblicazione o diffusione del presente comunicato in paesi diversi dall'Italia potrebbe essere soggetta a restrizioni in base alla legge applicabile e pertanto qualsiasi persona soggetta alle leggi di qualsiasi paese diverso dall'Italia è tenuta ad assumere autonomamente informazioni su eventuali restrizioni previste dalle norme di legge e regolamentari applicabili e assicurarsi di conformarsi alle stesse. Qualsiasi mancata osservanza di tali restrizioni potrebbe integrare una violazione della normativa applicabile del relativo Paese. Nei limiti massimi consentiti dalla normativa applicabile, i soggetti coinvolti nell'Offerta devono intendersi esentati da qualsiasi responsabilità o conseguenza pregiudizievole eventualmente riveniente dalla violazione delle suddette restrizioni da parte delle suddette relative persone. Il presente comunicato è stato predisposto in conformità alla normativa italiana e le informazioni qui rese note potrebbero essere diverse da quelle che sarebbero state rese note ove la

comunicazione fosse stata predisposta in conformità alla normativa di paesi diversi dall'Italia.

Nessuna copia del presente comunicato né altri documenti relativi all'Offerta saranno, né potranno essere, inviati per posta o altrimenti trasmessi o distribuiti in qualsiasi o da qualsiasi Paese in cui le disposizioni della normativa locale possano determinare rischi di natura civile, penale o regolamentare ove informazioni concernenti l'Offerta siano trasmesse o rese disponibili ad azionisti di Cairo Communication S.p.A. in tale Paese o altri Paesi dove tali condotte costituirebbero una violazione delle leggi di tale Paese e qualsiasi persona che riceva tali documenti (inclusi quali custodi, fiduciari o trustee) è tenuta a non inviare per posta o altrimenti trasmettere o distribuire gli stessi verso o da nessun tale Paese.

Il Gruppo Cairo Communication è uno dei leader nel settore dell'editoria e della raccolta pubblicitaria, dove tra i primi ha sviluppato un approccio di vendita multimediale. Con l'acquisizione del controllo di RCS MediaGroup, Cairo Communication si presenta come un grande gruppo editoriale che facendo leva sull'elevata qualità e diversificazione dei prodotti nel settore dei quotidiani, web, televisione, periodici ed eventi sportivi, può posizionarsi come operatore di riferimento nel mercato italiano, con una forte presenza internazionale in Spagna.

Per ulteriori informazioni: Mario Cargnelutti, Investor Relations, +39 02 74813240, m.cargnelutti@cairocommunication.it

Il testo del comunicato è consultabile anche sul sito della Società www.cairocommunication.it

nella sezione COMUNICAZIONI E DOCUMENTI / COMUNICATI STAMPA



THIS PRESS RELEASE MUST NOT BE DISCLOSED, PUBLISHED OR DISTRIBUTED IN ANY COUNTRY WHERE ITS DISCLOSURE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF APPLICABLE LAWS IN THAT JURISDICTION

VOLUNTARY PARTIAL PUBLIC TENDER OFFER PROMOTED BY CAIRO COMMUNICATION S.p.A. OVER TREASURY SHARES

PRESS RELEASE

pursuant to Article 38, paragraph 2, of the Regulation adopted by CONSOB by way of Resolution no. 11971 of 14 May 1999 (the “Issuers’ Regulation”)

*** * ***

PUBLICATION OF THE OFFER DOCUMENT: THE ACCEPTANCE PERIOD WILL COMMENCE ON 7 APRIL 2025 AND WILL END ON 7 MAY 2025

Milan, 3 April 2025 – In relation to the voluntary partial public tender offer promoted by Cairo Communication S.p.A. (the “**Offeror**” or “**Cairo Communication**”) pursuant to Articles 102 *et seq.* of Legislative Decree 24 February 1998, no. 58, as subsequently amended and supplemented (the “**CFA**”) and Article 37 of the Issuers’ Regulations, over a maximum of no. 24,194,987 shares of the Offeror with no indication of the par value, representing 18.0% of the share capital of the Offeror (the “**Offer**”), which the communication published on 20 February 2025 by the Offeror refers to (respectively, the “**Offeror’s Communication**” and the “**Announcement Date**”), the Offeror hereby announces the publication, on the date hereof, of the offer document (the “**Offer Document**”), approved by CONSOB by resolution no. 23493 of 1 April 2025, pursuant to Article 102, paragraph 4, of the CFA.

The Offer Document, which contains a detailed description of the terms and conditions of the Offer, as well as the procedure to accept it, has been made available to the public for consultation at the: (i) registered office of the Offeror in Milan (MI), via Angelo Rizzoli, no. 8; (ii) at the premises of Equita SIM S.p.A. in Milan, via Filippo Turati no. 9, as intermediary in charge of coordinating the collection of acceptances; (iii) at the premises of the appointed intermediaries; and (iv) on the website of the Offeror at www.cairocommunication.it in the section *Corporate Governance / Offerta pubblica di acquisto su azioni proprie*.

It is further noted that, since the Offer is promoted by Cairo Communication and, therefore, the Offeror and the issuer are the same, the issuer’s communication provided for under Article 103, paragraph 3, of the CFA and Article 39 of the Issuers’ Regulations is not attached to the Offer Document.

Below are certain essential elements of the Offer, which are described in more detail in the Offer Document.

Offer shares

The Offer is promoted exclusively in Italy and over a maximum of no. 24,194,987 shares of the Offeror with no indication of the par value, representing 18.0% of the Offeror’s share capital. All shares of the Offeror with the following identification codes (ISIN): (i) IT0004329733, (ii) XXITV0000560, (iii) IT0005222390 (the “**Offer Shares**”) are eligible for and, therefore, may be tendered to the Offer, except for the no. 779 treasury shares held by the Offeror as of the date hereof, representing 0.001% of the share capital of the Offeror.

Acceptance Period, Consideration and Payment Date

The acceptance period to the Offer (the “**Acceptance Period**”), agreed with Borsa Italiana S.p.A. pursuant to Article 40, paragraph 2, of the Issuers’ Regulations, will commence at 8:30 (Italian time) on 7 April 2025 and will end at 17:30 (Italian time) on 7 May 2025 (extremes included), without prejudice to any extensions of the Acceptance Period. Therefore, 7 May 2025 (without prejudice to any extensions of the Acceptance Period) will be the last day to accept the Offer.

The Offeror will pay to each adherent to the Offer a cash consideration per each Offer Share tendered to the Offer equal to Euro 2.900 (two/900) (the “**Consideration**”), which will be paid to each shareholder that has tendered to the Offer during the Acceptance Period on the fifth trading day following the closure of the Acceptance Period, that is 14 May 2025 (without prejudice to any extensions of the Acceptance Period pursuant to the applicable laws) (the “**Payment Date**”). In the even that all the Offers Shares are tendered to the Offer, the maximum disbursement will be equal to Euro 70,165,462.30.

Conditions for the effectiveness of the Offer

The effectiveness of the Offer is subject to the fulfilment (or waiver by the Offeror) of the condition precedent relating to the non-occurrence, within the first trading day following the end of the Acceptance Period (without prejudice to any extensions of the same), of (i) extraordinary events or situations at a national and/or international level involving serious changes in the political, financial, economic, currency or market situation not already determined as of the Announcement Date and which have a substantially detrimental effect on the Offer, on the business conditions and/or on the equity, economic and/or financial conditions of the Offeror, as resulting from the draft annual report of the Offeror at 31 December 2024, or, (ii) acts, facts, circumstances, events or situations not already determined as of the Announcement Date and such as to determine a material detrimental effect on the Offer, on the business conditions and/or on the equity, economic or financial conditions of the Offeror, as resulting from the draft annual report of the Offeror at 31 December 2024 (the “**MAC Condition**”).

It is understood that the MAC Condition also specifically includes any of the events or situations listed in letters (i) and (ii) above that may occur as a result of, or in connection with, the Russia-Ukraine political-military crisis, the Arab-Israeli conflict in the Middle East and the Red Sea crisis or other international tensions (including the China-U.S. political-military tensions) or the imposition of any tariffs or other restrictions to international trade that, although they are events in the public domain on the date hereof, may result in detrimental effects, on the terms stated above, that are new and not anticipated or foreseeable.

The Offeror may waive, or modify, in any moment and at its sole discretion, in whole or in part, the MAC Condition within the limits and in accordance with the procedures provided for in Article 43 of the Issuers’ Regulations.

It should be noted that, on 25 March 2025, the other condition precedent to the Offer provided for by the Offeror’s Communication and relating to the approval by the shareholders’ meeting of the Offeror of the authorisation, pursuant to Article 2357 of the Italian Civil Code, to purchase a number of shares not exceeding one fifth of the share capital, also through the Offer, was fulfilled.

The Offer is not conditional on reaching a minimum number of acceptances.

Allotment

If, at the end of the Acceptance Period (without prejudice to any extensions of the same), the total number of shares tendered to the Offer is higher than the number of Offer Shares, in light of the partial and voluntary nature of the Offer, an allotment will be made according to the “*pro-rata*” method, whereby the Offeror will purchase from all the shareholders accepting the Offer the same proportion (equal to the allotment coefficient) of shares tendered to the Offer (the “**Allotment**”).

If the shares tendered to the Offer by the same shareholder have different identification codes, for the purpose of protecting the voting rights accrued with reference to the possibility of exercising the increased voting right, in case of Allotment, the Offeror will take shares from each tenderer in the following order of priority:

- (i) first, shares identified by ISIN code IT0004329733;
- (ii) second, shares awaiting registration in the stable shareholders' register of Cairo Communication and awaiting the increased vote, identified by code XXITV0000560;
- (iii) third, shares with increased voting right, identified by ISIN code IT0005222390.

The shares in surplus following the Allotment will be returned to the adherents through the depositary intermediaries within the first trading day following the communication on the final results of the Offer, which will also announce the final Allotment coefficient. In such case, each adherent will have the right to receive back shares with the same rights and/or faculties (such as, for example, increased voting rights pursuant to Article 127-*quinquies* of the CFA, or right to obtain the increased voting right, even reinforced) which would have applied in case of non-adherence to the Offer.

*** * ***

This press release does not represent, nor does it intend to represent an offer, invitation, or solicitation to buy or otherwise acquire, subscribe, sell, or otherwise dispose of financial instruments, and no sale, issue, or transfer of financial instruments of Cairo Communication S.p.A. will be made in any country in breach of the regulations applicable therein. The Offer will be launched through the publication of the offer document. The offer document will contain the full description of the terms and conditions of the Offer, including the terms and conditions of acceptance.

The publication or dissemination of this press release in countries other than Italy may be subject to restrictions under the applicable law and, therefore, any person subject to the laws of any country other than Italy should independently obtain information about any restrictions under the applicable laws and regulations and ensure that they comply with them. Any failure to comply with such restrictions may constitute a violation of the applicable laws of the relevant country. To the fullest extent permitted by the applicable laws and regulations, the persons involved in the Offer shall be held harmless from any liability or detrimental consequence that may arise out of the breach of the above restrictions by such relevant persons. This press release has been prepared in accordance with the laws of Italy and the information contained herein may be different from that which would have been disclosed if the notice had been prepared in accordance with the laws of countries other than Italy.

No copy of this press release or of any other documents relating to the Offer shall be, nor may be, sent by post or otherwise forwarded or distributed in any or from any countries in which the provisions of local laws might give rise to civil, criminal or regulatory risks to the extent that information concerning the Offer is transmitted or made available to shareholders of Cairo Communication S.p.A. in such country or any other countries where such conducts would constitute a violation of the laws of such country and any person receiving such documents (including as custodian or trustee) is required not to distribute, forward or send them to, or from, any such country.

The Cairo Communication Group is one of the leading groups in the publishing and advertising sales segments, recognized as one of the first to have developed a multimedia sales approach. With the acquisition of the control of RCS MediaGroup, Cairo Communication establishes itself as a major multimedia publishing group, well-positioned to become one of the main players on the Italian market, with a strong international presence in Spain, by leveraging on the high quality and diversification of products in the dailies, web, television, magazines and sporting events segments.

For further information: Mario Cargnelutti, Investor Relations, +39 02 74813240, m.cargnelutti@cairocommunication.it

This press release is also available on the Company's website www.cairocommunication.it
in the section COMUNICAZIONI E DOCUMENTI / COMUNICATI STAMPA

