

AVVISO DI AVVENUTA PUBBLICAZIONE AI SENSI DELL'ARTICOLO 9, COMMA 2, DEL REGOLAMENTO CONSOB N. 11971/1999 COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO E DELL'ARTICOLO 31 DEL REGOLAMENTO 809/2004/CE, DEL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE DI RCS MEDIAGROUP S.P.A., DELLA NOTA INFORMATIVA SUGLI STRUMENTI FINANZIARI E DELLA NOTA DI SINTESI DI RCS MEDIAGROUP S.P.A. RELATIVE ALL'OFFERTA IN OPZIONE E ALL'AMMISSIONE A QUOTAZIONE NEL MERCATO TELEMATICO AZIONARIO ORGANIZZATO E GESTITO DA BORSA ITALIANA S.P.A. DI AZIONI ORDINARIE E AZIONI DI RISPARMIO DI CATEGORIA B DI RCS MEDIAGROUP S.P.A.

Il Documento di Registrazione, la Nota Informativa e la Nota di Sintesi sono stati depositati presso Consob in data 14 giugno 2013, a seguito di comunicazione dell'avvenuto rilascio dell'autorizzazione alla pubblicazione con nota del 13 giugno 2013, protocollo n. 13052343.

L'adempimento di pubblicazione del Documento di Registrazione, della Nota Informativa e della Nota di Sintesi non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie agli stessi relativi.

I termini utilizzati nel presente avviso con la lettera maiuscola, ove non espressamente definiti, sono utilizzati con il medesimo significato ad essi attribuito nel Documento di Registrazione, nella Nota Informativa e nella Nota di Sintesi. I rinvii ai Capitoli ed ai Paragrafi devono intendersi effettuati ai Capitoli ed ai Paragrafi del Documento di Registrazione, della Nota Informativa e della Nota di Sintesi.

DENOMINAZIONE DELL'EMITTENTE

RCS MediaGroup S.p.A., con sede legale in Milano, Via Angelo Rizzoli n. 8 (l' "Emittente").

FATTORI DI RISCHIO

L'Offerta in Opzione descritta nel Documento di Registrazione, nella Nota Informativa e nella Nota di Sintesi presenta gli elementi di rischio tipici di un investimento in strumenti finanziari quotati. Al fine di effettuare un corretto apprezzamento dell'investimento, gli investitori sono invitati a valutare gli specifici fattori di rischio di seguito elencati, riportati: (i) nel Capitolo IV del Documento di Registrazione e relativi all'Emittente e al Gruppo ad esso facente capo e al settore e ai mercati in cui opera il Gruppo; (ii) nel Capitolo II della Nota Informativa e relativi agli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta. I fattori di rischio di seguito elencati devono essere letti congiuntamente alle informazioni contenute nel Documento di Registrazione e nella Nota Informativa.

A. FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALL'EMITTENTE E AL GRUPPO AD ESSO FACENTE CAPO

- A.1 Rischi connessi alla continuità aziendale
- A.2 Rischi connessi all'indebitamento del Gruppo
- A.3 Rischi connessi al capitale netto circolante
- A.4 Rischi connessi all'effettiva realizzazione del Piano per lo Sviluppo 2013-2015
- A.5 Rischi connessi agli impegni di sottoscrizione e garanzia
- A.6 Rischi connessi alle operazioni con parti correlate
- A.7 Rischi connessi alle dimissioni di *asset non core*
- A.8 Rischi connessi al piano di esuberi
- A.9 Rischi connessi alla valutazione delle attività immateriali (*impairment test*)
- A.10 Rischi connessi al verificarsi di una ipotesi di Cambio di Controllo
- A.11 Rischi connessi al tasso di interesse
- A.12 Rischi connessi al processo di transizione dall'editoria tradizionale all'editoria *on-line*
- A.13 Rischi connessi all'andamento dei ricavi nel settore pubblicità
- A.14 Rischi connessi ai contratti di appalto aventi ad oggetto la stampa dei prodotti editoriali
- A.15 Rischi connessi alla distribuzione dei prodotti nel settore editoriale
- A.16 Rischi connessi ai contratti di licenza del Gruppo
- A.17 Rischi connessi alla concentrazione sui fornitori di carta
- A.18 Rischi connessi agli stabilimenti del Gruppo
- A.19 Rischi connessi a situazioni di conflittualità con alcune categorie di lavoratori
- A.20 Rischi connessi ai procedimenti giudiziari, arbitrali e tributari e in particolare ai procedimenti per diffamazione a mezzo stampa
- A.21 Rischi connessi alle dichiarazioni di preminenza e alle informazioni sui mercati
- A.22 Rischi relativi alla distribuzione dei dividendi

B. FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AL SETTORE DI ATTIVITA' E AI MERCATI IN CUI OPERA IL GRUPPO RCS

- B.1 Rischi connessi all'impatto delle eventuali incertezze del quadro macroeconomico
- B.2 Rischi connessi al quadro normativo nei settori di attività del Gruppo
- B.3 Rischi connessi alla proprietà intellettuale
- B.4 Rischi connessi all'evoluzione del mercato pubblicitario nazionale ed internazionale
- B.5 Rischi relativi al rapido sviluppo tecnologico ed alla necessità di costante rinnovamento dei prodotti e servizi offerti
- B.6 Rischi connessi ai fenomeni di stagionalità
- B.7 Rischi legati all'elevato grado di competitività

2. FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AGLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA

- 2.1 Rischi connessi agli impegni di sottoscrizione e garanzia e alla parziale esecuzione dell'Aumento di Capitale
- 2.2 Rischi connessi alle Azioni di Risparmio di Categoria B
- 2.3 Rischi connessi alla liquidità e volatilità dei Diritti di Opzione e delle Azioni Ordinarie
- 2.4 Rischi connessi agli effetti diluitivi dell'Aumento di Capitale
- 2.5 Rischi connessi ai mercati nei quali non è consentita l'Offerta in assenza di autorizzazioni delle autorità competenti
- 2.6 Rischi connessi ai potenziali conflitti di interesse
- 2.7 Rischi connessi agli impegni temporanei all'inalienabilità delle azioni della società

DESCRIZIONE DELL'OPERAZIONE

Ammontare totale dell'Offerta

L'Offerta in Opzione consiste in un aumento del capitale sociale a pagamento, in via scindibile, deliberato ai sensi dell'articolo 2441 comma 1, del Codice Civile dall'Assemblea straordinaria del 30 maggio 2013, per massimi Euro 420.773.159,66 milioni, comprensivi di sovrapprezzo di cui: a) massimi Euro 399.901.742,56 milioni mediante emissione di massime n. 323.807.079 azioni ordinarie, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e b) massimi Euro 20.871.417,10 milioni, mediante emissione di massime n. 77.878.422 azioni di risparmio di nuova categoria rispetto alle azioni di risparmio attualmente in circolazione (le "Azioni di Risparmio di Categoria B"), prive del valore nominale e con godimento regolare, da offrire in opzione rispettivamente, agli azionisti ordinari e di risparmio di categoria A.

Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente del 13 giugno 2013 ha stabilito di fissare in Euro 1,235 ciascuna il prezzo di sottoscrizione delle azioni ordinarie, di cui Euro 0,235 a titolo di sovrapprezzo, ed in Euro 0,268 ciascuna il prezzo di sottoscrizione delle Azioni di Risparmio di Categoria B integralmente imputati a capitale sociale.

Alle Azioni Ordinarie sarà attribuito codice ISIN IT0004931496. Alle Azioni di Risparmio di Categoria B sarà attribuito codice ISIN IT0004931520. I Diritti di Opzione per la sottoscrizione delle Azioni Ordinarie hanno il seguente codice ISIN IT0004931173. I Diritti di Opzione per la sottoscrizione delle Azioni di Risparmio di Categoria B hanno il seguente codice ISIN IT0004931975.

La tabella che segue riporta i dati rilevanti dell'Offerta in Opzione:

Numero di Azioni oggetto dell'Offerta	Ordinarie	n. 323.807.079
	Risparmio Categoria B	n. 77.878.422
	Totale	n. 401.685.501
Rapporto di opzione	Ordinarie	n. 3 Azioni Ordinarie ogni n. 1 azione ordinaria posseduta
	Risparmio Categoria B	n. 3 Azioni di Risparmio di Categoria B ogni n. 1 Azione di Risparmio di Categoria A posseduta
Prezzo di offerta	Ordinarie	Euro 1,235
	Risparmio Categoria B	Euro 0,268
Controvalore massimo totale dell'Aumento di Capitale		Euro 420.773.159,66

Numero di azioni dell'Emittente in circolazione alla Data della Nota Informativa	Ordinarie	n. 109.900.416
	Risparmio Categoria A	n. 29.349.593
	Totale	n. 139.250.009
Numero di Azioni dell'Emittente in caso di integrale sottoscrizione dell'Aumento di Capitale	Ordinarie	n. 433.707.495
	Risparmio Categoria A	n. 29.349.593
	Risparmio Categoria B	n. 77.878.422
	Totale	n. 540.935.510
Capitale sociale <i>ante</i> Offerta		Euro 139.250.009,00 suddiviso in n. 109.900.416 azioni ordinarie (di cui n. 1.964.723 azioni proprie) e n. 29.349.593 Azioni di Risparmio Categoria A (di cui n. 3.390.119 azioni proprie), tutte prive dell'indicazione del valore nominale
Capitale sociale <i>post</i> Offerta in caso di integrale sottoscrizione dell'Aumento di Capitale		Euro 483.928.505,10
Percentuale di diluizione massima del capitale sociale post emissione delle Azioni	Ordinarie	75%
	Azioni di Risparmio	75%

DESTINATARI E MERCATI DELL'OFFERTA

I destinatari dell'Offerta in Opzione sono gli azionisti ordinari e di risparmio dell'Emittente.

L'Offerta è promossa esclusivamente sul mercato italiano. L'Offerta è rivolta, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti gli azionisti dell'Emittente senza limitazione o esclusione del diritto di opzione, ma non è promossa, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia, Giappone nonché in qualsiasi altro paese, diverso dall'Italia, nel quale l'Offerta in Opzione non sia consentita in assenza di autorizzazioni da parte delle competenti autorità o di applicabili esenzioni di legge o regolamentari (gli "Altri Paesi"). Parimenti, non saranno accettate eventuali adesioni provenienti, direttamente o indirettamente, da Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone, nonché dagli Altri Paesi, qualora tali adesioni siano in violazione di norme locali.

Le Azioni e i Diritti di Opzione non sono stati né saranno registrati ai sensi del United States Securities Act del 1933 e successive modificazioni, né ai sensi delle corrispondenti normative in vigore negli Altri Paesi e non potranno conseguentemente essere offerte o comunque consegnate, direttamente o indirettamente, negli Altri Paesi.

CALENDARIO PREVISTO DELL'OFFERTA

I Diritti di Opzione, che daranno diritto alla sottoscrizione delle Azioni, dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, nel periodo dal 17 giugno 2013 al 5 luglio 2013 compresi (il "Periodo di Offerta"), presentando apposita richiesta presso gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata, che sono tenuti a dare le relative istruzioni a Monte Titoli entro le 15.30 dell'ultimo giorno del Periodo di Offerta. Pertanto, ciascun sottoscrittore dovrà presentare apposita richiesta di sottoscrizione con le modalità e nel termine che il suo intermediario gli avrà comunicato per assicurare il rispetto del termine finale di cui sopra. I Diritti di Opzione, validi per la sottoscrizione delle Azioni, saranno negoziabili in borsa dal 17 giugno 2013 al 28 giugno 2013 compresi.

Entro il mese successivo alla conclusione del Periodo di Offerta, i Diritti di Opzione non esercitati durante il Periodo di Offerta saranno offerti in Borsa dalla Società per almeno cinque giorni di mercato aperto, ai sensi dell'articolo 2441, comma 3, del Codice Civile.

La tabella che segue riassume il calendario previsto per l'Offerta in Opzione.

Inizio del Periodo di Offerta e della negoziazione in Borsa dei Diritti di Opzione	17 giugno 2013
Ultimo giorno di negoziazione in Borsa dei Diritti di Opzione	28 giugno 2013
Termine del Periodo di Offerta e termine ultimo per la sottoscrizione delle Azioni	5 luglio 2013
Comunicazione dei risultati dell'Offerta al termine del Periodo di Offerta	Entro 5 giorni lavorativi dal termine del Periodo di Offerta

SOSPENSIONE O REVOCA DELL'OFFERTA

L'Offerta diverrà irrevocabile dalla data del deposito del corrispondente avviso presso il Registro delle Imprese di Milano, ai sensi dell'articolo 2441, comma 2, del Codice Civile.

Qualora non si desse esecuzione all'Offerta nei termini previsti nella Nota Informativa, ne verrà data comunicazione al pubblico e alla Consob entro il giorno di borsa aperta antecedente quello previsto per l'inizio del Periodo di Offerta, mediante comunicazione ai sensi degli articoli 114 del TUF e 66 del Regolamento Emittenti, nonché mediante apposito avviso pubblicato su un quotidiano a diffusione nazionale e contestualmente trasmesso alla Consob.

MODALITA' E TERMINI PER IL PAGAMENTO E LA CONSEGNA DELLE AZIONI

Il pagamento integrale delle Azioni dovrà essere effettuato all'atto della sottoscrizione delle stesse, presso l'Intermediario Autorizzato tramite il quale è stata presentata la richiesta di sottoscrizione. Nessun onere o spesa accessoria è previsto dall'Emittente a carico del sottoscrittore.

Le Azioni sottoscritte entro la fine del Periodo di Offerta saranno accreditate sui conti degli Intermediari Autorizzati al termine della giornata contabile dell'ultimo giorno del Periodo di Offerta e saranno pertanto disponibili dal giorno di liquidazione successivo.

Le Azioni sottoscritte entro la fine dell'Offerta in Borsa saranno accreditate sui conti degli Intermediari Autorizzati al termine della giornata contabile dell'ultimo giorno di esercizio dei diritti di opzione e saranno pertanto disponibili dal giorno di liquidazione successivo.

INDICAZIONE DEI RESPONSABILI DEL COLLOCAMENTO DELL'OFFERTA IN OPZIONE E DEI COLLOCATORI

Trattandosi di un'offerta in opzione, ai sensi dell'articolo 2441, comma 1, del Codice Civile, non esiste un responsabile del collocamento.

IMPEGNI DI SOTTOSCRIZIONE E GARANZIA SUL BUON ESITO DELL'OFFERTA IN OPZIONE

Alla data del 13 giugno 2013, i soci Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A., Fiat S.p.A., Fondiaria SAI S.p.A., Pirelli & C. S.p.A., Intesa Sanpaolo S.p.A., Mittel Partecipazioni Stabili S.r.l., Edison S.p.A., hanno assunto impegni a sottoscrivere nuove Azioni Ordinarie per un importo complessivo di 195,5 milioni di Euro.

In data 13 giugno 2013 è stato sottoscritto un contratto di garanzia (il "Contratto di Garanzia") che contiene, tra l'altro, l'impegno dei membri del consorzio di garanzia (i "Garanti") a garantire, disgiuntamente tra loro e senza alcun vincolo di solidarietà, la sottoscrizione delle Azioni Ordinarie in numero corrispondente ai diritti di opzione che risultassero eventualmente non esercitati dopo l'Offerta in Borsa, al netto delle al netto delle Azioni Ordinarie oggetto degli Impegni di Sottoscrizione dei Soci, di eventuali ulteriori impegni che dovessero pervenire dai soci, e al netto delle Azioni Ordinarie non garantite.

Qualora dall'Offerta in Borsa risultino inoperte Azioni Ordinarie, la garanzia non coprirà Azioni Ordinarie il cui controvalore sia pari alla differenza tra l'ammontare effettivo dell'Aumento di Capitale Ordinario e Euro 380 milioni. Gli ulteriori impegni dei soci della Società, che dovessero pervenire tra la data di stipula dell'Accordo di Garanzia e le ore 23.59 del 16 giugno 2013, andranno a ridurre l'ammontare delle Azioni non Garantite e non l'ammontare degli Impegni di Sottoscrizione dei Garanti, anche nell'ipotesi in cui dovessero eccedere l'ammontare delle Azioni Ordinarie non Garantite.

LUOGHI OVE SONO DISPONIBILI IL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE, LA NOTA INFORMATIVA E LA NOTA DI SINTESI

Il Documento di Registrazione, la Nota Informativa e la Nota di Sintesi sono a disposizione del pubblico presso la sede sociale dell'Emittente, in Milano, Via Rizzoli n. 8, in orari di ufficio e durante i giorni lavorativi, nonché sul sito internet dell'Emittente www.rcsmediagroup.it.