

AVVISO AGLI AZIONISTI

(pubblicato ai sensi dell'art. 84 del Regolamento approvato con Delibera Consob n. 11971/1999 e relativo al deposito presso l'Ufficio del Registro delle Imprese di Milano, ai sensi dell'art. 2437-*quater*, comma 2, del codice civile dell'offerta in opzione di n. 9.609.765 azioni ordinarie e n. 3.398.741 azioni di risparmio per le quali è stato esercitato il diritto di recesso)

RCS MediaGroup S.p.A. comunica che in data 5 agosto 2011 è stata depositata presso il Registro delle Imprese di Milano, ai sensi dell'art. 2437-*quater*, comma 2, del codice civile, la seguente

“OFFERTA IN OPZIONE di
N. 9.609.765 AZIONI ORDINARIE e
N. 3.398.741 AZIONI DI RISPARMIO
RCS MediaGroup S.p.A.
ai sensi dell'art. 2437-*quater*, commi 1 e 2, del codice civile

Premesso che:

- in data 20 giugno 2011, l'Assemblea straordinaria di RCS MediaGroup S.p.A. (“RCS” o la “Società”) ha approvato, tra l'altro, la modifica dell'oggetto sociale mediante riformulazione dell'articolo 2 (oggetto) dello Statuto sociale, in modo da includervi, oltre all'attività di holding “pura” ed a quelle ad essa tipicamente inerenti già presenti, l'esercizio di attività legate al settore dell'editoria, dell'informazione, della pubblicità, dell'intrattenimento e ogni altra attività comunque loro connessa o strumentale;
- in data 7 luglio 2011 (la “Data di Iscrizione”), la delibera sopra indicata è stata iscritta nel Registro delle Imprese di Milano;
- agli azionisti ordinari e di risparmio della Società che non hanno concorso all'adozione della deliberazione dell'assemblea straordinaria spettava il diritto di recedere dalla Società ai sensi dell'art. 2437, comma 1, lett. a) del codice civile (il “Diritto di Recesso”), nei termini già precisati dalla Società ai sensi di legge. In particolare, il Diritto di Recesso poteva essere esercitato entro quindici giorni di calendario dalla Data di Iscrizione e, pertanto, sino al 22 luglio 2011 (il “Termine di Esercizio”), secondo quanto indicato nell'avviso pubblicato da RCS in data 8 luglio 2011 sul quotidiano “Corriere della Sera”, oltre che sul sito Internet della Società www.rcsmediagroup.it;
- il valore di liquidazione unitario delle azioni ordinarie e di risparmio RCS oggetto di recesso - determinato ai sensi dell'articolo 2437-*ter*, comma 3, del codice civile - è pari a (a) Euro 1,163 per le azioni ordinarie e (b) Euro 0,796 per le azioni di risparmio (il “Valore di Liquidazione”);
- il Diritto di Recesso risulta essere stato legittimamente esercitato con riguardo a complessive n. 9.609.765 azioni ordinarie (le “Azioni Ordinarie”), pari all'1,3116% del capitale sociale rappresentato da azioni ordinarie di RCS (e all'1,2611% del capitale sociale complessivo di RCS), per un controvalore complessivo di liquidazione pari a Euro 11.176.156,70 nonché con riguardo a complessive n. 3.398.741 azioni di risparmio (le “Azioni di Risparmio” e, congiuntamente alle Azioni Ordinarie, le “Azioni”), all'11,5802% del capitale rappresentato da azioni di risparmio di RCS (e allo 0,4460% del capitale sociale complessivo di RCS), per un controvalore complessivo di liquidazione pari a Euro 2.705.397,84;

**tutto ciò premesso,
RCS MediaGroup S.p.A.
OFFRE IN OPZIONE**

ai sensi dell'articolo 2437-*quater*, comma 1, del codice civile, le Azioni Ordinarie e le Azioni di Risparmio, rispettivamente, ai possessori di azioni ordinarie RCS e ai possessori di azioni di risparmio RCS che non abbiano esercitato il Diritto di Recesso (l'“Offerta in Opzione”), in proporzione al numero di azioni dagli stessi possedute, a un prezzo di offerta (come sotto precisato) corrispondente al valore unitario di liquidazione delle Azioni determinato in conformità al disposto dell'art. 2437-*ter*, comma 3, del codice civile, secondo i seguenti rapporti:

- **le n. 9.609.765 Azioni Ordinarie sono offerte agli azionisti titolari di azioni ordinarie RCS nel rapporto di n. 1 Azione Ordinaria ogni n. 74,76574547 azioni ordinarie RCS possedute; e**
- **le n. 3.398.741 Azioni di Risparmio sono offerte agli azionisti titolari di azioni di risparmio RCS nel rapporto di n. 1 Azione di Risparmio ogni n. 7,635430885 azioni di risparmio RCS possedute.**

I diritti di opzione (i “Diritti di Opzione” o le “Opzioni”) relativi alle Azioni non sono negoziabili sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. e, pertanto, i Diritti di Opzione saranno soddisfatti limitatamente a un numero intero, con arrotondamento per difetto delle Azioni assegnabili.

La Società non eserciterà i Diritti di Opzione relativi alle n. 4.578.448 azioni ordinarie RCS dalla medesima detenute che, pertanto, sono attribuiti proporzionalmente alle altre azioni RCS.

Le Azioni oggetto dell'Offerta in Opzione e le Opzioni non sono state e non saranno registrate negli Stati Uniti d'America ai sensi dell'*United States Securities Act* del 1933 e non potranno essere offerte o vendute negli Stati Uniti d'America in assenza di un'esenzione. Le Azioni oggetto dell'Offerta in Opzione e le Opzioni non sono state e non potranno essere offerte o vendute nemmeno negli altri paesi nei quali l'Offerta in Opzione non sia consentita in assenza di una specifica autorizzazione in conformità alla normativa applicabile, ovvero in deroga alla stessa.

Prezzo di Offerta

Le Azioni sono offerte in opzione al prezzo unitario pari a (a) Euro 1,163 per ciascuna Azione Ordinaria, e (b) Euro 0,796 per ciascuna Azione di Risparmio (il “Prezzo di Offerta”), corrispondente al rispettivo Valore di Liquidazione.

Periodo di adesione

Il periodo di adesione all'Offerta in Opzione (il “Periodo di Adesione”), entro il quale gli azionisti a ciò legittimati potranno esercitare, a pena di decadenza, il diritto di acquisto delle Azioni, decorre dall'8 agosto 2011 al 16 settembre 2011 (estremi inclusi).

Modalità di adesione

L'adesione all'Offerta in Opzione dovrà avvenire, tramite gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata Monte Titoli S.p.A., mediante la sottoscrizione dell'apposito modulo predisposto in coerenza con il *facsimile* disponibile presso la sede legale di RCS, Via San Marco n. 21, 20121, Milano, nonché presso Spafid S.p.A., Foro Buonaparte n. 10, 20121, Milano e sul sito Internet della Società www.rcsmediagroup.it (il “Modulo di Adesione”) e previo accertamento, da parte dei medesimi intermediari, della legittimazione dell'aderente all'acquisto delle Azioni.

Diritto di prelazione

Gli azionisti legittimati che eserciteranno il diritto di opzione sulle Azioni, siano esse Azioni Ordinarie e/o Azioni di Risparmio, purché ne facciano contestuale richiesta nel Modulo di Adesione, avranno altresì diritto di prelazione nell'acquisto delle Azioni sia Ordinarie che di Risparmio che siano rimaste inopiate all'esito dell'Offerta in Opzione, al relativo Prezzo di Offerta (il “Diritto di Prelazione”). A tal fine, i soci dovranno indicare, nell'apposita sezione del Modulo di Adesione, l'ammontare massimo delle Azioni Ordinarie e/o l'ammontare massimo di Azioni di Risparmio per le quali esercitano il Diritto di Prelazione.

Le Azioni di ciascuna categoria verranno assegnate prioritariamente, allorché necessario, agli azionisti che possiedono Opzioni relative ad azioni RCS della medesima categoria e, successivamente, agli azionisti che possiedono Opzioni relative ad azioni RCS dell'altra categoria. Pertanto, qualora il numero delle Azioni di una categoria richiesto in prelazione sia superiore al quantitativo di Azioni della medesima categoria rimaste inopiate all'esito dell'Offerta in Opzione, tali Azioni verranno assegnate come segue:

- in primo luogo, agli azionisti che possiedono Opzioni relative ad azioni RCS della medesima categoria delle Azioni da ripartire, e tra essi - qualora il numero di Azioni dai medesimi richiesto in prelazione fosse superiore al numero delle Azioni rimaste inopiate all'esito dell'Offerta in Opzione - in proporzione al numero di Opzioni relative ad azioni RCS della medesima categoria possedute;
- da ultimo, agli azionisti che possiedono Opzioni relative ad azioni RCS di categoria diversa da quella delle Azioni da ripartire, e tra essi - qualora il numero di Azioni dai medesimi richiesto in prelazione fosse superiore al numero delle Azioni rimaste inopiate all'esito dell'Offerta in Opzione al netto delle Azioni assegnate ai sensi del precedente punto (i) - in proporzione al numero di Opzioni relative ad azioni RCS possedute.

Qualora, nell'ambito della ripartizione proporzionale prevista per ciascuna delle suddette fasi di riparto residuassero Azioni dopo l'assegnazione sulla base del quoziente pieno, le Azioni residue verranno assegnate ai relativi richiedenti col criterio del maggior resto prima di procedere alla eventuale successiva fase di assegnazione.

Si segnala che qualora, all'esito della procedura sopra indicata, comprensiva dell'Offerta in Opzione e dell'eventuale esercizio del Diritto di Prelazione, dovessero residuare Azioni, le stesse saranno liquidate con le modalità stabilite dall'art. 2437-*quater*, commi 4 e 5, del codice civile. In particolare, ai sensi di tali disposizioni, è previsto che gli Amministratori possano provvedere al collocamento di tali Azioni mediante offerta in borsa e che, in caso di mancato collocamento, entro 180 giorni dalla comunicazione del recesso le Azioni residue vengano rimborsate mediante acquisto da parte della Società attraverso l'utilizzo delle riserve disponibili, anche in deroga a quanto previsto dal terzo comma dell'articolo 2357 del codice civile.

Risultati dell'Offerta in Opzione

RCS provvederà a comunicare i risultati dell'Offerta in Opzione, tenendo conto dell'eventuale esercizio del Diritto di Prelazione, mediante pubblicazione di un avviso sul quotidiano “Corriere della Sera”, oltre che sul sito Internet della Società www.rcsmediagroup.it.

Modalità e termini di pagamento e di trasferimento delle Azioni

I termini e le modalità del pagamento e del trasferimento delle Azioni saranno comunicati dalla Società con apposito avviso pubblicato sul quotidiano “Corriere della Sera”, oltre che sul sito Internet della Società www.rcsmediagroup.it. La relativa comunicazione di avvenuta assegnazione agli aderenti all'Offerta in Opzione sarà effettuata dai predetti intermediari nei termini e secondo la procedura dagli stessi applicata”.

Milano, 6 agosto 2011