



## Comunicato stampa

### **Comunicazione ai sensi dell'art. 102 del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 e dell'art. 37, comma 5 del Regolamento adottato dalla CONSOB con Delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni.**

RCS MediaGroup S.p.A. (“**RCS**” o “**Offerente**”) comunica la promozione di un’offerta pubblica di acquisto obbligatoria (“**Offerta**”), ai sensi degli artt. 102, 106, comma 1 e 109, comma 1, lett. a) del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato ed integrato (“**TUF**”) e dell’art. 37 del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato (“**Regolamento**”) sulla totalità delle azioni ordinarie DADA S.p.A. (“**DADA**” o “**Emittente**”).

Si precisa altresì che, in data 11 novembre 2005, RCS ha diffuso, ai sensi dell’art. 114 del TUF e dell’art. 66 del Regolamento, un comunicato stampa comprensivo di tutti gli elementi essenziali dell’Offerta al fine di consentire una valutazione completa e corretta della stessa, oltre che di consentire ai destinatari di pervenire ad un fondato giudizio dell’operazione in esame.

Di seguito si riportano gli elementi essenziali dell’Offerta, le finalità, le garanzie, le modalità di finanziamento e le modalità di predisposizione degli elementi che costituiscono il corrispettivo dell’Offerta. Per una descrizione più dettagliata di detti termini e condizioni, si rimanda al documento di offerta (“**Documento di Offerta**”), depositato ai sensi di quanto previsto dall’art. 37, comma 1 del Regolamento e che sarà pubblicato all’esito dell’istruttoria della CONSOB.

#### **1. Soggetto offerente**

L’Offerente è una società per azioni, quotata al Mercato Telematico Azionario - MTA, organizzato e gestito dalla Borsa Italiana S.p.A., avente sede legale in Milano, Via Angelo Rizzoli n. 2, iscritta in data 17 marzo 1997 al Registro delle Imprese di Milano, al numero 120865401155.

Alla data odierna, il capitale sociale sottoscritto e versato di RCS ammonta a Euro 762.019.050 ed è suddiviso in n. 732.669.457 azioni ordinarie e in n. 29.349.593 azioni di risparmio. Tutte le azioni hanno valore nominale di Euro 1 ciascuna.

#### **2. Emittente**

L’Emittente è una società per azioni avente sede legale in Firenze, Borgo degli Albizi n.

12, iscritta in data 26 aprile 1995 al Registro delle Imprese di Firenze, al numero 04628270482.

Alla data odierna, il capitale sociale di DADA deliberato è pari a Euro 2.767.131,99, mentre quello emesso e sottoscritto è pari a nominali Euro 2.692.092,97, suddiviso in n. 15.835.841 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,17 ciascuna.

Le azioni dell'Emittente sono negoziate dal 29 giugno 2000, nel mercato attualmente denominato MTAX, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

### **3. Natura dell'Offerta e presupposti giuridici della stessa**

L'operazione descritta nel Documento di Offerta è un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria promossa da RCS, ai sensi e per gli effetti degli artt. 102, 106, comma 1 e 109, comma 1, lett. a) del TUF, sulla totalità delle azioni ordinarie della società DADA.

In data 28 ottobre 2005, RCS ha acquistato sul mercato dei blocchi n. 1.300.000 azioni DADA pari a circa l'8,2% del capitale ordinario, al prezzo di Euro 14,2692 per azione; tale acquisto ha comportato un incremento della partecipazione precedentemente detenuta da RCS nel capitale di DADA dal 15,3% al 23,5% circa.

Sempre in data 28 ottobre 2005, RCS ha altresì negoziato, con un primario intermediario finanziario, l'acquisto di un'opzione call (con scadenza entro il 15 novembre 2005) su n. 1.462.384 azioni DADA, pari a circa il 9,2% del capitale, per un prezzo di esercizio pari ad Euro 13,4 e un premio di Euro 0,90 per azione.

In data 31 ottobre 2005, RCS ha poi negoziato, con un primario intermediario finanziario, l'acquisto di ulteriori opzioni call (con scadenza entro il 15 novembre 2005) su complessive n. 1.400.000 azioni DADA, pari a circa l'8,8% del capitale ordinario, per un prezzo di esercizio di Euro 13,80 e un premio di Euro 0,50 per azione.

In data 11 novembre 2005, RCS ha esercitato tutte le opzioni di acquisto sopra menzionate, aventi per oggetto complessive n. 2.862.384 azioni DADA (rappresentative del 18% circa del capitale sociale) e, conseguentemente, la partecipazione dalla stessa RCS detenuta nel capitale sociale di DADA si è incrementata al 41,6% circa.

Ancora in data 11 novembre 2005, RCS ha sottoscritto con alcuni azionisti di DADA (specificamente, i Signori Paolo Barberis, Angelo Falchetti, Alessandro Sordi, Jacopo Marelli, Marco Argenti, di seguito collettivamente definiti, i "**Pattisti**") un patto parasociale concernente DADA ("**Patto Parasociale**"). In particolare, RCS e i Pattisti hanno complessivamente conferito al Patto Parasociale tutte le n. 8.907.963 azioni DADA di cui risultavano essere titolari alla data di sottoscrizione del Patto Parasociale (e di cui risultano essere titolari alla data odierna), ovvero una partecipazione pari al 56,3% circa del capitale sociale ordinario di DADA.

Il Patto Parasociale, per quanto rilevante ai sensi dell'art. 122 del TUF, è stato debitamente pubblicato ai sensi di legge.

L'esercizio delle opzioni call sopra menzionate da parte di RCS e il conseguente

incremento della propria partecipazione fino a circa il 41,6% circa del capitale di DADA, nonché la contestuale sottoscrizione del Patto Parasociale hanno, dunque, determinato il superamento della soglia del 30% del capitale di DADA e l'insorgenza di un obbligo solidale, a carico di RCS e dei Pattisti, di promuovere l'Offerta sulla totalità delle azioni ordinarie DADA, ai sensi degli articoli 102, 106, comma 1 e 109, comma 1, lett. a) del TUF.

In conformità alle pattuizioni contenute nel Patto Parasociale, con la promozione della presente Offerta, RCS adempie a tale obbligo, sostenendone per intero i relativi costi, ivi incluso il pagamento del corrispettivo dell'Offerta, tenendo manlevati e indenni i Pattisti dal sopra menzionato obbligo.

#### **4. Strumenti finanziari oggetto dell'Offerta**

L'Offerta ha ad oggetto n. 6.927.878 azioni ordinarie dell'Emittente ("Azioni"), del valore nominale di Euro 0,17 ciascuna, corrispondenti al 43,7% del capitale sociale dell'Emittente medesimo.

Trattandosi di offerta pubblica di acquisto obbligatoria ai sensi degli artt. 106, comma 1 e 109, comma 1, lett. a) del TUF, essa è rivolta alla totalità delle azioni ordinarie dell'Emittente emesse alla data di pubblicazione del Documento di Offerta, con esclusione di quelle detenute dall'Offerente e dai Pattisti alla medesima data.

#### **5. Corrispettivo dell'Offerta**

Il corrispettivo offerto dall'Offerente ("Corrispettivo"), che sarà interamente versato in denaro, è fissato in Euro 12,75 per ciascuna azione DADA consegnata in adesione all'Offerta ed acquistata.

Tale Corrispettivo è stato determinato - ai sensi dell'art. 106, comma 2 del TUF - quale media aritmetica tra:

- il prezzo medio di mercato delle azioni ordinarie DADA, nel periodo compreso tra l'11 novembre 2004 e il 10 novembre 2005, ponderato per i volumi giornalieri scambiati, pari a Euro 11,19 per azione, essendo stato reso noto al mercato l'11 novembre 2005 il comunicato che, ai sensi dell'art. 114 del TUF, comprende tutti gli elementi essenziali dell'Offerta, al fine di consentire ai destinatari di pervenire ad un fondato giudizio della stessa;
- il prezzo più elevato pattuito negli ultimi dodici mesi dall'Offerente (ovvero dai Pattisti, ai sensi dell'art. 109, comma 1, lett. a) del TUF) per acquisti di azioni ordinarie DADA, pari a Euro 14,30 per azione, corrisposto da RCS per l'acquisto di n. 2.862.384 azioni DADA (rappresentative del 18% circa del capitale sociale), all'esito dell'esercizio delle opzioni call avvenuto in data 11 novembre 2005.

Il controvalore massimo complessivo dell'Offerta, in caso di totale adesione all'Offerta medesima, sarà pari ad Euro 88.330.445 ("Esborso Massimo").

## **6. Modalità di pagamento del Corrispettivo**

Il pagamento del Corrispettivo dell'Offerta avverrà in contanti secondo le modalità indicate nella scheda di adesione. Il Corrispettivo verrà versato dall'Offerente all'intermediario incaricato ("Intermediario Incaricato") che provvederà all'accredito sui rispettivi conti degli aderenti all'Offerta o dei loro mandatari, in conformità alle istruzioni fornite dagli aderenti stessi (o dai loro mandatari) nella scheda di adesione e con le modalità ivi specificate.

L'obbligo dell'Offerente di pagare il Corrispettivo ai sensi dell'Offerta si intenderà assolto nel momento in cui le relative somme siano state trasferite all'Intermediario Incaricato. Resta a esclusivo carico degli aderenti il rischio che l'Intermediario Incaricato o gli intermediari depositari non provvedano a ritrasferire tali somme agli aventi diritto o ne ritardino il trasferimento.

Il pagamento del Corrispettivo relativo alle Azioni verrà effettuato integralmente in denaro e, contestualmente al trasferimento della proprietà dei titoli, il quinto giorno di Borsa aperta successivo alla data di chiusura dell'Offerta ("Data di Pagamento").

Per tutto il periodo in cui le Azioni dell'Emittente portate in adesione resteranno vincolate a servizio dell'Offerta, e quindi sino alla Data di Pagamento, tutti i diritti pertinenti a tali Azioni, sia patrimoniali che amministrativi, continueranno a far capo ai rispettivi titolari; tuttavia, gli aderenti all'Offerta non potranno cedere, in tutto o in parte, le suddette Azioni, né potranno comunque effettuare atti di disposizione aventi ad oggetto le medesime, salva la possibilità di aderire a successive offerte concorrenti o rilanci ai sensi dell'art. 44 del Regolamento. Non è previsto il pagamento di interessi sul corrispettivo pagato per le Azioni.

Alla Data di Pagamento, le Azioni verranno contestualmente trasferite in proprietà all'Offerente.

## **7. Modalità e termini di adesione**

Il periodo di adesione dell'Offerta sarà concordato con Borsa Italiana S.p.A. secondo quanto previsto dalla normativa applicabile.

L'accettazione dell'Offerta da parte dei titolari delle Azioni (o del rappresentante che ne abbia i poteri) è irrevocabile (salvo quanto disposto dall'art. 44, comma 8 del Regolamento, che prevede la revocabilità delle adesioni a seguito della pubblicazione di un'offerta concorrente o di un rilancio) con la conseguenza che, a seguito dell'adesione, non sarà possibile cedere o effettuare altri atti di disposizione delle stesse, per tutto il periodo in cui esse resteranno vincolate al servizio dell'Offerta.

L'accettazione dell'Offerta dovrà avvenire tramite la sottoscrizione dell'apposita scheda di adesione debitamente compilata, con contestuale deposito delle Azioni dell'Emittente portate in adesione presso l'Intermediario Incaricato, entro e non oltre la data di chiusura dell'Offerta.

Le Azioni conferite dovranno essere libere da vincoli e gravami di ogni genere e natura, reali, obbligatori e personali ed essere liberamente trasferibili all'Offerente.

L'Intermediario Incaricato raccoglierà le adesioni, terrà in deposito le Azioni portate in adesione e provvederà al pagamento, secondo le modalità stabilite nel Documento di Offerta; a tal fine, con l'atto di adesione all'Offerta verrà conferito all'Intermediario Incaricato, e all'eventuale intermediario depositario, mandato irrevocabile ad eseguire tutte le formalità necessarie e propedeutiche al trasferimento delle Azioni all'Offerente.

## **8. Modalità di finanziamento e garanzie di esatto adempimento**

L'Esborso Massimo relativo all'Offerta è pari a Euro 88.330.445.

Il finanziamento dell'operazione sarà effettuato attraverso l'utilizzo di una parte della liquidità attualmente disponibile o tramite il ricorso alla quota parte necessaria di un finanziamento "committed" a lungo termine, con scadenza luglio 2012, già deliberato da Banca Intesa S.p.A., importo che sarà vincolato ad esclusivo servizio del pagamento delle azioni DADA consegnate all'Offerta.

A garanzia dell'esatto adempimento dell'obbligazione di pagamento del corrispettivo dell'Offerta, Banca Intesa S.p.A. ha rilasciato una garanzia autonoma a prima richiesta dell'importo di Euro 88.330.445.

In alternativa a quanto sopra illustrato, RCS si riserva la facoltà di costituire presso Banca Intesa S.p.A., entro l'inizio del periodo di adesione all'Offerta, un deposito in denaro vincolato esclusivamente all'esatto adempimento del corrispettivo dell'Offerta (pari, per l'appunto, ad Euro 88.330.445).

## **9. Dichiarazione dell'Offerente in merito alla volontà di promuovere un'offerta pubblica di acquisto residuale o di ripristinare il flottante**

Qualora, in ogni caso, a seguito dell'Offerta, l'Offerente venisse a detenere – tenuto anche conto delle Azioni possedute dai Pattisti alla data odierna – una partecipazione al capitale sociale dell'Emittente complessivamente superiore al 90%, l'Offerente dichiara sin d'ora che non intende promuovere un'offerta pubblica di acquisto residuale ai sensi dell'art. 108 del TUF, ma che intende ripristinare, ai sensi del medesimo articolo, un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni, e pertanto DADA rimarrà quotata nel Mercato MTAX, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Conseguentemente, qualora, in ogni caso, l'Offerente venisse a detenere una partecipazione complessivamente superiore al 98% del capitale sociale, l'Offerente dichiara fin d'ora che non eserciterà il diritto di acquisto di cui all'art. 111 del TUF.

## **10. Motivazioni dell'Offerta e programmi futuri**

L'operazione è coerente con la strategia di crescita di RCS nei business On-Line che sono complementari alle altre attività editoriali svolte dal Gruppo. I nuovi mezzi di comunicazione che si esprimono attraverso i business On-line mostrano trend positivi in termini sia di lettori sia di ricavi pubblicitari. RCS è già presente nell'On-Line, in Italia e

Spagna, con prodotti e servizi concentrati sull'informazione. DADA detiene, d'altro canto, una posizione di assoluto rilievo in Italia per quanto concerne i prodotti/servizi di intrattenimento via web e via telefonia mobile e sta avviando offerte simili su diversi importanti mercati internazionali. L'operazione e la conseguente maggiore collaborazione tra le due realtà, consentiranno quindi di ampliare la base clienti e di arricchire il portafoglio di offerta di servizi, nonché di sostenere la crescita internazionale di entrambi.

Coerentemente con tali prospettive, RCS ha stipulato con i Pattisti, che ricoprono anche significativi ruoli gestionali all'interno di DADA o del gruppo ad essa facente capo, il Patto Parasociale con l'obiettivo di garantire l'autonomia gestionale ai Pattisti e a DADA, al management, al personale della società e a tutti gli azionisti, un azionariato di riferimento stabile e coeso, nonché un indirizzo strategico volto alla valorizzazione del business di DADA nel medio-lungo periodo, in un'ottica pienamente sinergica con un primario gruppo editoriale quale quello che fa capo a RCS.

## **11. Autorizzazioni**

La presente Offerta, avendo natura obbligatoria, non è soggetta ad alcuna autorizzazione.

Si rende peraltro noto che, in data 11 novembre 2005, RCS e i Pattisti hanno preventivamente comunicato all'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato ("AGCM"), ai sensi dell'art. 16 della legge 10 ottobre 1990, n. 287, l'operazione avvenuta tramite la sottoscrizione del Patto Parasociale, avente ad effetto la creazione, a fini esclusivamente antitrust, di un controllo congiunto su DADA.

Entro il termine di 30 giorni dalla comunicazione, l'AGCM, ai sensi del citato art. 16, comma 4, potrà comunicare l'avvio dell'istruttoria sull'operazione resa nota, ovvero, in caso contrario, potrà comunicare le proprie conclusioni nel merito.

Il termine per le decisioni di competenza dell'AGCM subirà presumibilmente una estensione in quanto l'AGCM, al fine di assumere le proprie decisioni con riferimento ad operatori del settore delle comunicazioni, è tenuta a richiedere all'Autorità Garante della Comunicazioni, ai sensi dell'art. 1, comma 6, lett. c), n. 11 della legge 31 luglio 1997, n. 249, un parere preventivo, obbligatorio, ma non vincolante. Tale parere, infatti, potrà essere espresso all'AGCM entro il termine di 30 giorni dalla sua richiesta.

Milano, 6 dicembre 2005

Per ulteriori informazioni:

**RCS MediaGroup**

*Media Relations - 02 2584 5412 – 5414*

*Investor Relations*

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

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