



Comunicato Stampa

RCS MediaGroup: Consiglio di Amministrazione

Milano, 20 maggio 2016 – Il Consiglio di Amministrazione di RCS MediaGroup si è riunito oggi sotto la presidenza di Maurizio Costa per esaminare la comunicazione dello scorso 16 maggio effettuata, ai sensi dell'art. 102 TUF, da DI. VI. Finanziaria di Diego Della Valle & C. S.r.l. e Diego Della Valle & C. S.r.l., Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., UnipolSai Assicurazioni S.p.A. anche per conto di UnipolSai Finance S.p.A., Pirelli & C. S.p.A. e International Acquisitions Holding S.à r.l. (società indirettamente controllata dal fondo Investindustrial VI L.P.), relativa alla promozione di un'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria sulle azioni ordinarie di RCS MediaGroup tramite una società di diritto italiano in corso di costituzione (“**OPA**”).

In via preliminare, il Presidente Maurizio Costa, il quale ricopre la carica di amministratore non esecutivo e indipendente di Mediobanca S.p.A., uno dei co-offerenti dell'**OPA**, ha fatto constatare l'opportunità, ai sensi delle procedure interne adottate da RCS MediaGroup, di assentarsi nel corso dell'odierna e delle successive riunioni consiliari durante l'esame dell'**OPA** nonché dell'**OPS** Cairo Communication (“**OPS**”).

Il consigliere Stefano Simontacchi, per il quale su delibera del Consiglio hanno trovato applicazione le predette procedure interne in relazione all'**OPS** Cairo Communication, ha dichiarato che continuerà ad assentarsi dalle riunioni consiliari anche durante l'esame dell'**OPA**.

Il Consiglio ha preso atto di dette dichiarazioni, esprimendo apprezzamento per la posizione assunta dal Presidente Maurizio Costa e dal consigliere Stefano Simontacchi.

Il Consiglio ha quindi affidato la presidenza della riunione a Teresa Cremisi ed ha condiviso, in via preliminare, le seguenti osservazioni:

- l'**OPA** non è stata concordata, né preventivamente comunicata alla Società;
- l'**OPA** prevede un corrispettivo per cassa di euro 0,70 per azione che, calcolando le medie del titolo RCS MediaGroup dal 13 maggio 2016 (ultimo giorno di borsa aperta prima della comunicazione al mercato dell'**OPA**), risulta a premio a tre, sei e dodici mesi;
- calcolando le medie del titolo RCS MediaGroup dall'8 aprile 2016, data in cui Cairo Communication ha comunicato la decisione di promuovere un'offerta pubblica di scambio volontaria totalitaria sulle azioni ordinarie RCS MediaGroup (l'**OPS**), il corrispettivo dell'**OPA** risulta a premio a tre e sei mesi e a sconto a dodici mesi;
- come già evidenziato nel comunicato dello scorso 13 aprile, la media dei prezzi delle azioni della Società ante 8 aprile scorso è stata influenzata negativamente dall'annuncio della distribuzione della partecipazione in capo a FCA, nonché dal protrarsi del negoziato in corso con le banche finanziatrici;
- la media delle valutazioni degli analisti che seguono la Società esprimeva, alla predetta data dell'8 aprile scorso, un *target price* di RCS MediaGroup pari a euro 0,81.



Il Consiglio ha constatato che la condizione posta al punto 6.ii, lett (b), del comunicato relativo all'OPA ha identico contenuto rispetto a quella posta al punto 1.3 lett (b) (ii) del comunicato relativo all'OPS dell'8 aprile u.s.. Pertanto, al riguardo il Consiglio rinvia alle considerazioni già svolte con il comunicato del 13 aprile che conserva sostanziale attualità anche in relazione a tale condizione dell'OPA.

Il Consiglio mantiene il proprio obiettivo di creazione di valore per RCS MediaGroup nel migliore interesse di tutti gli azionisti, non trascurando alcuna opzione strategica.

Il Consiglio, infine, ha rilevato la sussistenza dei presupposti per l'applicazione della disciplina prevista dall'art. 39-*bis* del Regolamento Emittenti e, pertanto, gli amministratori indipendenti rilasceranno il parere previsto dalla predetta disposizione sia in relazione all'OPA sia in relazione all'OPS.

La Società, che già si avvale di un team di *advisor* a supporto della valutazione di entrambe le offerte ricevute, ha nominato quale esperto indipendente ai sensi dell'art. 39 del Regolamento Emittenti in relazione a entrambe le offerte il Prof. Roberto Tasca.

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