



CAIRO COMMUNICATION

COMUNICATO

ai sensi dell'art. 44, comma 2, del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971/99 (**"Regolamento Emittenti"**) inerente la costituzione delle ulteriori garanzie integrative richieste dalla Consob con delibera n. 19639 del 21 giugno 2016, a seguito del rilancio comunicato ai sensi dell'art. 44, commi 2 e 3, del Regolamento Emittenti in data 17 giugno 2016 relativo alla

OFFERTA PUBBLICA DI SCAMBIO VOLONTARIA TOTALITARIA

ai sensi degli articoli 102 e 106, comma 4, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58

AVENTE PER OGGETTO AZIONI ORDINARIE DI

RCS MediaGroup S.p.A.

OFFERENTE

Cairo Communication S.p.A.

STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA

massime n. 521.864.957 azioni ordinarie prive di valore nominale di **RCS MediaGroup S.p.A.**

Milano, 24 giugno 2016 - Cairo Communication S.p.A. ("Cairo Communication" o l'"Offerente"), al fine di ottemperare alla richiesta di cui alla delibera Consob n. 19639 del 21 giugno 2016 volta a "escludere in assoluto il caso di inadempimento o inesatto adempimento degli impegni e obblighi assunti dall'Offerente" nell'ambito dell'offerta pubblica di scambio volontaria totalitaria promossa, ai sensi degli articoli 102 e 106, comma 4, del D.Lgs. n. 58/1998 (il "TUF") in data 28 aprile 2016 (l'"Offerta") fornendo "idonea ulteriore garanzia diretta ad assicurare il pieno soddisfacimento dei diritti degli investitori aderenti per il caso di inadempimento o inesatto adempimento" di detti impegni e obblighi, comunica:

- che, **nel solo caso in cui ricorrano congiuntamente le seguenti circostanze:**
 - (i) l'Assemblea Straordinaria di Cairo Communication convocata per il 18 luglio 2016 non abbia approvato la proposta di aumento di capitale a servizio dell'Offerta, da liberarsi mediante conferimento in natura, ai sensi dell'art. 2441, quarto comma, cod. civ., di cui al primo punto all'ordine del giorno dell'avviso di convocazione pubblicato in data 17 giugno 2016 (l'"Aumento di Capitale"); e
 - (ii) si siano realizzate (o siano state rinunciate secondo le modalità indicate nel documento di offerta pubblicato in data 28 maggio 2016) le condizioni di efficacia dell'Offerta;

l'Offerente corrisponderà, per ciascuna azione RCS MediaGroup S.p.A. (**"RCS"**) portata in adesione all'Offerta, in luogo del corrispettivo di n. 0,16 azioni Cairo Communication indicato nel comunicato del 17 giugno 2016, n. 0,12 azioni Cairo Communication rivenienti dall'aumento di capitale deliberato in data 12 maggio 2016 e un importo in denaro pari a Euro 0,176. Si segnala che il sopra indicato importo di Euro 0,176 (**"Equivalente in Denaro"**) corrisponde alla valorizzazione dell'incremento del corrispettivo, pari a n. 0,04 azioni Cairo Communication per ciascuna azione RCS portata in adesione all'Offerta, comunicato dall'Offerente in data 17 giugno 2016, calcolata sulla base del prezzo ufficiale delle azioni Cairo Communication registrato il 7 aprile 2016, rettificato per tener conto del dividendo di Euro 0,20 per azione distribuito in data 11 maggio 2016 (e, dunque, non influenzato

dalla promozione dell'Offerta e della successiva offerta concorrente);

- che, in data odierna, Intesa Sanpaolo S.p.A. ha assunto un impegno di firma, irrevocabile e incondizionato, a versare - al ricorrere delle circostanze di cui ai precedenti punti (i) e (ii) - un importo massimo di Euro 91.848.232 (pari al prodotto tra l'importo dell'Equivalente in Denaro, pari a Euro 0,176, e il numero complessivo di azioni RCS, pari a 521.864.957), in un conto intestato a EQUITA SIM S.p.A. e vincolato a garanzia dell'impegno di pagamento dell'Equivalente in Denaro.

A fini di maggior chiarezza, si rammenta che, come comunicato in data 17 giugno 2016, il dott. Urbano Cairo, U.T. Communications S.p.A. e UT Belgium Holding S.A. che, congiuntamente, detengono una partecipazione pari al 72,98% del capitale di Cairo Communication, hanno sottoscritto un accordo parasociale, pubblicato in data 22 giugno 2016 in conformità all'art. 122 del TUF, avente a oggetto l'impegno incondizionato e irrevocabile di questi ultimi, anche nell'interesse di Cairo Communication, a partecipare all'Assemblea Straordinaria convocata per il 18 luglio 2016 e a votare a favore del citato Aumento di Capitale, a garanzia dell'approvazione del medesimo.

In ragione di tale impegno, e considerato che il diritto degli azionisti oblati a pretendere il pagamento dell'Equivalente in Denaro sorgerà solo qualora l'Aumento di Capitale non sia approvato dall'Assemblea Straordinaria del 18 luglio 2016, si sottolinea che in caso di avveramento delle (o rinuncia alle) condizioni di efficacia dell'Offerta, alla data di pagamento del corrispettivo (ossia il 22 luglio 2016) quest'ultimo sarà integralmente pagato in azioni Cairo Communication, in misura pari a n. 0,16 azioni Cairo Communication per ciascuna azione RCS portata all'Offerta, come comunicato in data 17 giugno 2016.

Nondimeno, per completezza informativa, si rappresenta che nel caso in cui Cairo Communication fosse tenuta al pagamento dell'Equivalente in Denaro, l'indebitamento finanziario a breve termine del Gruppo Cairo Communication *post*-Offerta risulterebbe incrementato di pari importo (ovvero, a titolo esemplificativo, per Euro 45,9 milioni nel caso in cui fossero portate in adesione il 50% più una azione RCS e per Euro 91,8 milioni in caso di integrale adesione all'Offerta). Qualora dovesse verificarsi tale circostanza, l'Offerente (i) intende dare copertura a tale fabbisogno incrementale mediante l'assunzione di nuova finanza a medio lungo termine in Cairo Communication; (ii) non ritiene che la medesima possa pregiudicare la sostenibilità finanziaria del Piano Cairo Communication 2017 - 2018 e del Progetto di Integrazione 2017-2018 comunicati al mercato in data 17 giugno 2016, che si considera assicurata dai flussi di cassa netti che si prevede saranno generati dal conseguimento degli obiettivi previsti e che, a partire dal 2017, saranno idonei a coprire gli oneri finanziari di tale indebitamento incrementale e potranno anche contribuire al rimborso in linea capitale di tale indebitamento. Resta inteso che, qualora il rimborso integrale di tale potenziale indebitamento incrementale fosse dovuto entro il 2018, Cairo Communication potrebbe dover rifinanziare tale indebitamento e/o dar corso a operazioni di finanza straordinaria idonee a reperire le risorse necessarie. Si segnala infine che il costo derivante dal rilascio del sopra citato impegno di firma non ha impatti significativi sulla situazione economica e patrimoniale del Gruppo Cairo Communication.

* * *

Il presente comunicato è consultabile anche sul sito di Cairo Communication www.cairocommunication.it.