



CAIROCOMMUNICATION

COMUNICATO STAMPA

**Offerta pubblica di scambio volontaria promossa da Cairo Communication S.p.A. sulla
totalità delle azioni ordinarie di RCS MediaGroup S.p.A.**

**Comunicazione ai sensi dell'articolo 102, primo comma, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n.
58 e dell'articolo 37 del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999**

Milano, 8 aprile 2016 - Cairo Communication S.p.A. (“**Cairo Communication**” o l’**“Offerente”**) con la presente comunica, ai sensi dell’articolo 102, primo comma, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il **“Testo Unico”**) e dell’articolo 37 del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971/1999 (il **“Regolamento Emittenti”**), di avere assunto la decisione di promuovere un’offerta pubblica di scambio volontaria, ai sensi e per gli effetti degli articoli 102 e 106, comma quarto, del Testo Unico (l’**“Offerta”**), avente ad oggetto la totalità delle azioni ordinarie di RCS MediaGroup S.p.A. (**“RCS”**), pari a n. 521.864.957.

Il corrispettivo dell’Offerta, determinato con l’ausilio degli *advisor* finanziari dell’Offerente (il **“Corrispettivo”**), è pari a:

**n. 0,12 (zero virgola dodici) azioni Cairo Communication
per ciascuna azione ordinaria RCS apportata all’Offerta.**

Pertanto, ogni circa 8,333 (otto virgola trecento trenta tre) azioni RCS apportate all’Offerta, gli aderenti riceveranno 1 (una) azione Cairo Communication.

Sulla base del prezzo ufficiale delle azioni RCS e delle azioni ordinarie Cairo Communication registrato il 7 aprile 2016, il Corrispettivo esprime una valorizzazione di circa Euro 0,551 per ciascuna azione RCS. Tale valorizzazione, rettificata per tener conto del pagamento - ove deliberato dall’assemblea dei soci di Cairo Communication convocata per il 27 aprile 2016 - di un dividendo pari a Euro 0,20 per azione, risulta pari a Euro 0,527 per ciascuna azione RCS apportata all’Offerta.

Di seguito sono indicati i presupposti giuridici e gli elementi essenziali dell'Offerta. Per una completa descrizione e valutazione dell'Offerta, si rinvia al documento di offerta che sarà reso disponibile dall'Offerente nei tempi e modi previsti dalla legge (il “**Documento d’Offerta**”).

1. Presupposti giuridici, motivi e condizioni dell’Offerta

1.1 Presupposti giuridici dell’Offerta

L’Offerta è un’offerta pubblica di scambio volontaria promossa ai sensi e per gli effetti degli articoli 102 e 106, comma quarto, del Testo Unico e delle disposizioni di attuazione contenute nel Regolamento Emittenti, avente a oggetto la totalità delle azioni ordinarie di RCS.

1.2 Motivi dell’Offerta

L’Offerta è finalizzata a creare un grande gruppo editoriale multimediale, dotato di una *leadership* stabile e indipendente, e a rafforzare il profilo economico-finanziario di RCS accelerandone il processo di ristrutturazione e rilancio.

Le aree di attività di Cairo Communication e RCS sono fortemente complementari e la loro combinazione consentirebbe di creare un gruppo diversificato che, facendo leva sull’elevata qualità dei propri prodotti editoriali nei settori *news*, periodici, sport e televisione, possa posizionarsi come operatore di riferimento nel mercato italiano, con una forte presenza internazionale, e sfruttare al meglio le opportunità derivanti dalla convergenza dei *media* tradizionali sulle piattaforme *internet* e mobile.

L’Offerente prevede, pertanto, di realizzare un progetto industriale articolato in un incisivo piano di rilancio di RCS, nella massimizzazione della potenzialità dei prodotti editoriali anche tramite lo sviluppo di prodotti digitali e nel rafforzamento dell’offerta nelle attività non editoriali altamente distintive, come ad esempio gli eventi sportivi. Le linee guida di tale progetto, che potrà essere definito nel dettaglio solo dopo la positiva conclusione dell’Offerta, sono di seguito descritte.

1.2.1 La realizzazione del piano di rilancio di RCS

L’Offerente intende realizzare il proprio progetto industriale facendo leva sulla propria esperienza nell’esecuzione di complesse ristrutturazioni aziendali, sulle competenze maturate nella raccolta pubblicitaria e sulla propria capacità di crescita nel settore dei periodici, che gli hanno consentito di mantenere un’elevata profittabilità in un difficile contesto di mercato.

La crescita per linee esterne attuata da Cairo Communication è stata caratterizzata da

acquisizioni che richiedevano la realizzazione di ambiziosi progetti di rilancio (Telepiù Pubblicità, Editoriale Giorgio Mondadori, La7) che, sotto la guida del fondatore Urbano Cairo, sono stati realizzati attraverso importanti piani di riduzione dei costi e crescita dei ricavi, preservando l'elevato livello qualitativo dei prodotti editoriali e l'assoluta indipendenza delle testate giornalistiche e televisive.

Grazie a tale efficiente gestione, Cairo Communication ha potuto raggiungere elevati margini di profittabilità, che si sono tradotti in una costante generazione di cassa utilizzata sia per investimenti, sia per la remunerazione dei propri azionisti (ca. Euro 212 milioni di dividendi distribuiti tra il 2006 e il 2015).

Sulla base dell'esperienza maturata, della conoscenza del mercato e delle caratteristiche dei prodotti editoriali di RCS, il *management* di Cairo Communication si attende di:

- realizzare significative efficienze nella gestione dei costi operativi - anche attraverso una semplificazione della struttura societaria, organizzativa e dei processi aziendali - tali da consentire l'allineamento dell'incidenza dei costi operativi sui ricavi alle *best practice* di settore;
- sviluppare i ricavi, grazie a una strategia proattiva, finalizzata alla massimizzazione delle potenzialità editoriali dei prodotti di RCS, allo sviluppo dei prodotti digitali e al rafforzamento dell'offerta delle attività non editoriali, anche grazie alla capacità di interpretare i cambiamenti e le esigenze del mercato e di mettere in atto rapidamente le azioni necessarie, diminuendo il tempo di sviluppo di nuovi prodotti;
- ristabilire l'equilibrio economico e ricondurre le attività del gruppo RCS alla propria profittabilità caratteristica, liberando le risorse necessarie per riequilibrare la situazione finanziaria e realizzare gli investimenti necessari al consolidamento strategico.

1.2.2 La massimizzazione della potenzialità dei prodotti editoriali

Cairo Communication ritiene che l'elevata qualità e il carattere fortemente distintivo delle proprie testate, anche televisive, e di quelle edite da RCS costituisca una leva essenziale per consentire una durevole creazione di valore nel settore dei *media*.

Cairo Communication intende pertanto focalizzare la propria gestione sulla massimizzazione della qualità editoriale dei prodotti RCS, mantenendo e rafforzando l'indipendenza delle testate di RCS che, oltre a costituire un *asset* centrale per la strategia aziendale, rappresentano un patrimonio unico dal punto di vista culturale e sociale.

Dal punto di vista commerciale, Cairo Communication intende massimizzare le potenzialità pubblicitarie e diffusionali dei prodotti di RCS, anche attraverso la promozione di nuove

iniziative nei quotidiani, nei periodici e sul *web*, che consentano un miglior sfruttamento delle eccellenze giornalistiche che caratterizzano le redazioni di RCS.

L'Offerente ritiene, inoltre, di poter attivare significative sinergie tra le proprie attività e quelle di RCS, attraverso:

- lo sfruttamento delle opportunità derivanti dall'affinità di pubblico e prodotto tra televisione e quotidiani, particolarmente nel settore *news*;
- il rafforzamento della qualità dei prodotti digitali legati alle testate del gruppo RCS, che consenta anche il raggiungimento di un maggior grado di profilazione degli utenti e personalizzazione dei contenuti;
- la progressiva ottimizzazione dei processi di approvvigionamento di beni e servizi; e
- la messa a fattor comune del grande patrimonio di esperienze e *know-how* di entrambe le aziende, attraverso l'attivazione di processi di condivisione delle migliori pratiche industriali e commerciali.

1.2.3 Il rafforzamento dell'offerta nelle attività non editoriali

Cairo Communication ritiene di poter ulteriormente rafforzare l'offerta di RCS nelle attività non tipicamente editoriali altamente distintive, quali l'organizzazione di eventi sportivi e culturali. Tali attività, oltre ad allargare e diversificare i prodotti e la capacità di generazione di ricavi di RCS, rappresentano uno strumento utile per accrescere il coinvolgimento degli utenti dei prodotti editoriali.

In questo ambito, Cairo Communication intende anzitutto focalizzarsi nella crescita nell'attività di organizzazione di eventi sportivi in Italia e all'estero, sfruttando le competenze specifiche già maturate da RCS, l'elevata riconoscibilità e reputazione dei *brand* e la capacità di *marketing* del gruppo.

1.2.4 Miglioramento del profilo finanziario

L'Offerta consente agli azionisti di RCS di divenire soci di un gruppo con un miglior profilo finanziario, dotato di una maggiore flessibilità operativa e strategica per sostenere il rilancio di RCS e la creazione di valore nel medio termine. Infatti, considerando la posizione finanziaria netta ampiamente positiva di Cairo Communication, gli azionisti RCS che aderiranno all'Offerta diverranno soci di un gruppo che, in termini consolidati, presenterà un indebitamento finanziario netto significativamente ridotto rispetto a RCS, sia in termini assoluti, sia in termini di rapporto di leva.

1.3 Condizioni dell'Offerta

L'Offerta è subordinata esclusivamente al verificarsi di ciascuna delle seguenti condizioni:

- (a) che le adesioni all'Offerta siano tali da consentire all'Offerente di conseguire una percentuale del capitale sociale di RCS pari ad almeno il 50% più 1 (una) azione ordinaria;
- (b) l'assunzione, entro il secondo giorno di borsa aperta antecedente la data di pagamento del Corrispettivo, da parte delle banche finanziatrici di RCS di cui al contratto di finanziamento del 14 giugno 2013 e che hanno concesso linee di credito affidate a RCS alla data di pagamento del Corrispettivo dell'Offerta (congiuntamente, i **“Finanziamenti”**), dell'impegno nei confronti di Cairo Communication a:
 - i. rinunciare incondizionatamente a qualsivoglia facoltà di richiedere il rimborso anticipato del debito in ragione del cambio di controllo di RCS derivante dal perfezionamento dell'Offerta;
 - ii. fino alla data di approvazione del bilancio relativo all'esercizio che chiuderà al 31 dicembre 2017: (1) non richiedere e/o esigere, e/o presentare domande e/o esercitare azioni per, il pagamento e/o il rimborso di alcun importo dovuto da RCS in linea capitale ai sensi dei Finanziamenti, fatto salvo il rimborso anticipato parziale mediante utilizzo delle somme nette incassate quali corrispettivo della cessione di RCS Libri S.p.A.; (2) non dichiarare RCS decaduta dal beneficio del termine, non avvalersi del diritto di revoca o recesso, né richiedere la risoluzione dei Finanziamenti; (3) non presentare alcuna domanda volta a sottoporre RCS a procedure concorsuali; (4) confermare, mantenere in essere e operativa/o, ripristinare e/o non revocare ogni linea di credito, anticipazione e/o affidamento a breve e medio termine perviste dai Finanziamenti;
- (c) al mancato compimento da parte di RCS di atti od operazioni che possano contrastare il conseguimento degli obiettivi dell'Offerta, ai sensi dell'art. 104 del Testo Unico, anche nel caso in cui i medesimi siano stati autorizzati dall'assemblea ordinaria o straordinaria di RCS;
- (d) al mancato verificarsi, entro il secondo giorno di borsa aperta antecedente la data di pagamento del Corrispettivo: (i) a livello nazionale e/o internazionale, di eventi o situazioni straordinari comportanti significativi mutamenti nella situazione politica, finanziaria, economica, valutaria o di mercato che abbiano effetti sostanzialmente pregiudizievoli sull'Offerta e/o sulla situazione patrimoniale, economica e finanziaria di RCS e/o delle sue società controllate; o (ii) di fatti o situazioni relativi a RCS e/o alle

sue società controllate, non noti al mercato alla data del Documento d’Offerta, comportanti mutamenti sostanzialmente pregiudizievoli sulla situazione patrimoniale, economica o finanziaria di RCS e/o delle sue società controllate;

- (e) all’approvazione incondizionata da parte dell’Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato, ai sensi della Legge n. 287 del 10 ottobre 1990 e da parte dell’Autorità per le Garanzie nelle Comunicazioni, ai sensi del Decreto Legislativo n. 177 del 31 luglio 2005, entro il secondo giorno di borsa aperta antecedente la data di pagamento del Corrispettivo, dell’acquisizione del controllo di diritto di RCS da parte di Cairo Communication.

L’Offerente potrà rinunciare a una o più delle condizioni di efficacia dell’Offerta o modificarle, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, nei limiti e secondo le modalità previste dall’articolo 43 del Regolamento Emittenti.

1.4 Intenzione di mantenere la quotazione delle azioni ordinarie di RCS

Anche alla luce delle sue motivazioni, l’Offerta non è finalizzata alla revoca delle azioni ordinarie di RCS dal Mercato Telematico Azionario (“**MTA**”) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (“**Borsa Italiana**”) (c.d. *delisting*). Cionondimeno e fermo quanto precede, l’Offerente, qualora dovesse divenire titolare di una partecipazione nel capitale sociale di RCS superiore al 90% delle azioni di RCS, si riserva di valutare se procedere o meno alla ricostituzione del flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle azioni RCS sul MTA.

2. Elementi essenziali dell’Offerta

2.1 I soggetti partecipanti all’Offerta

2.1.1 L’Offerente e i soggetti controllanti

L’Offerente è Cairo Communication S.p.A., una società di diritto italiano, con sede in Milano, via Tucidide 56, codice fiscale, partita IVA e numero d’iscrizione al Registro delle Imprese di Milano 07449170153, le cui azioni ordinarie sono quotate sul MTA.

Alla data odierna, il capitale sociale dell’Offerente è pari a Euro 4.073.856,80, suddiviso in n. 78.343.400 azioni prive dell’indicazione del valore nominale. Alla data odierna, l’Offerente detiene 779 azioni proprie.

Le partecipazioni rilevanti nel capitale sociale dell’Offerente sono le seguenti:

Dichiarante	Azionista diretto	Percentuale del capitale
Urbano Roberto Cairo	U.T. Communications S.p.A.	44,876%
	Urbano Roberto Cairo	12,387%
	U.T. Belgium Holding S.A.	15,710%

U.T. Communications S.p.A., società di diritto italiano, con sede in Milano, via Montenapoleone 8, codice fiscale, partita IVA e numero d'iscrizione al Registro delle Imprese di Milano 11196950155 ("UTC"), detiene il 44,876% del capitale sociale dell'Offerente.

Urbano Roberto Cairo, nato a Milano il 21 maggio 1957, codice fiscale CRARNR57E21F205B, controlla l'Offerente in quanto detiene: (i) direttamente il 12,387% del capitale sociale dell'Offerente; (ii) indirettamente, attraverso le partecipazioni in UTC e in U.T. Belgium Holding S.A., il 60,586% del capitale sociale dell'Offerente; e quindi (iii) complessivamente il 72,973% del capitale sociale dell'Offerente.

2.1.2 RCS

RCS MediaGroup S.p.A. è una società di diritto italiano, quotata sul MTA, avente sede legale in Milano, via Angelo Rizzoli 8, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano 12086540155.

Alla data odierna, il capitale sociale di RCS è pari a Euro 475.134.602,10, suddiviso in n. 521.864.957 azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale.

Le partecipazioni rilevanti nel capitale sociale di RCS, secondo quanto risulta dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del Testo Unico, sono le seguenti:

Dichiarante	Azionista diretto	Percentuale del capitale
Schroders PLC	Schroder Investment Management North America Limited	1,946%
	Schroder Investment Management LTD	3,069%
		5,015%
Vanguard International Explorer Fund	Vanguard International Explorer Fund	2,299%

Cairo Urbano Roberto	U.T. Communications S.p.A.	4,616% (1)
Giovanni Agnelli e C. Società in Accomandita per Azioni	FIAT Chrysler Automobiles N.V.	16,734%
China National Chemical Corporation	Pirelli & C. S.p.A.	4,433%
Finsoe S.p.A.	UnipolSai Finance S.p.A.	0,079%
	SIAT Società Italiana Assicurazioni e Riassicurazioni S.p.A.	0,006%
	UnipolSai Assicurazioni S.p.A.	4,516%
		4,601%
Della Valle Diego	DI.VI. Finanziaria di Diego Della Valle & C. S.r.l.	2,693%
	Diego Della Valle & C. S.r.l.	4,632%
		7,325%
Rotelli Paolo	Pandette S.r.l.	2,744%
Intesa San Paolo S.p.A.	Cassa di Risparmio del Veneto S.p.A.	0,001%
	Cassa di Risparmio di Firenze S.p.A. - Banca CR Firenze	0,001%
	Intesa Sanpaolo S.p.A.	4,174%
		4,176%
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.	9,930%

(1) Alla data odierna, la partecipazione di U.T.Communications S.p.A. in RCS è pari a 4,724%.

2.2 Categoria e quantitativo degli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta

L'Offerta ha a oggetto la totalità delle azioni ordinarie di RCS pari a n. 521.864.957, corrispondenti alla totalità del capitale sociale di RCS (le "Azioni RCS").

Le Azioni RCS portate in adesione all'Offerta dovranno essere libere da vincoli e gravami di qualsiasi genere e natura – reali, obbligatori e personali – oltre che liberamente trasferibili.

2.3 Corrispettivo ed Esborso Massimo

2.3.1 Corrispettivo e pagamento

Per ciascuna Azione RCS portata in adesione all’Offerta, l’Offerente riconoscerà agli azionisti il Corrispettivo, rappresentato da n. 0,12 (zero virgola dodici) azioni ordinarie Cairo Communication di nuova emissione, aventi le caratteristiche descritte al paragrafo 2.3.2 (le “Azioni Cairo Communication”).

Sulla base del prezzo ufficiale delle Azioni RCS e delle azioni ordinarie Cairo Communication registrato il 7 aprile 2016, il Corrispettivo esprime una valorizzazione di circa Euro 0,551 per ciascuna Azione RCS. Tale valorizzazione, rettificata per tener conto del pagamento - ove deliberato dall’assemblea dei soci di Cairo Communication convocata per il 27 aprile 2016 - di un dividendo pari a Euro 0,20 per azione, risulta pari a Euro 0,527 per ciascuna Azione RCS apportata all’Offerta.

Il Corrispettivo incorpora i seguenti premi (calcolati sia sulla base del prezzo ufficiale delle azioni Cairo Communication registrato il 7 aprile 2016, sia sulla base del medesimo prezzo rettificato per tener conto del dividendo proposto all’assemblea di Cairo Communication del 27 aprile 2016) rispetto alla media, ponderata per i volumi scambiati, dei prezzi ufficiali delle Azioni RCS nei periodi di seguito indicati:

Periodo	Prezzo medio ponderato Azioni RCS	Premio <i>cum</i> dividendo	Premio <i>ex</i> dividendo
7 aprile 2016	0,416	+ 32,6%	+ 26,8%
Ultima settimana ⁽¹⁾	0,429	+ 28,3%	+ 22,7%
Ultimo mese ⁽²⁾	0,491	+ 12,2%	+ 7,3%
Ultimi tre mesi ⁽³⁾	0,549	+ 0,5%	- 3,9%

⁽¹⁾ dal 1 aprile 2016 al 7 aprile 2016 (estremi inclusi)

⁽²⁾ dal 8 marzo 2016 al 7 aprile 2016 (estremi inclusi)

⁽³⁾ dal 8 gennaio 2016 al 7 aprile 2016 (estremi inclusi)

La consegna delle Azioni Cairo Communication avverrà, a fronte del contestuale trasferimento a favore dell’Offerente della proprietà delle Azioni RCS portate in adesione, il quinto giorno di borsa aperta successivo alla data di chiusura del periodo di adesione, che sarà concordato con Borsa Italiana e indicato nel Documento di Offerta, salvo eventuali proroghe o modifiche dell’Offerta che dovessero intervenire in conformità alla normativa applicabile.

Il pagamento del Corrispettivo sarà effettuato al netto di bolli, commissioni e spese, che restano a carico dell’Offerente.

2.3.2 Caratteristiche ed emissione delle Azioni Cairo Communication

Le Azioni Cairo Communication avranno godimento regolare e le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie di Cairo Communication già in circolazione alla relativa data di emissione.

In data odierna, il Consiglio di Amministrazione di Cairo Communication ha deliberato di sottoporre all'assemblea straordinaria degli azionisti, convocata per il giorno 12 maggio 2016, la proposta di aumento di capitale, a pagamento e in via scindibile, da eseguirsi in una o più volte, e anche in più *tranche*, mediante emissione di massime n. 62.623.795 (sessantadue milioni seicento venti tre mila settecento novanta cinque) azioni ordinarie di Cairo Communication, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, primo periodo, cod. civ., da liberarsi mediante conferimento in natura delle Azioni RCS portate in adesione all'Offerta (l'«**Aumento di Capitale**»). Ai fini dell'Aumento di Capitale, il Consiglio di Amministrazione dell'Offerente intende avvalersi, ai sensi dell'art. 2440, comma 2, cod. civ., della disciplina di cui agli articoli 2343-*ter* e 2343-*quater*, cod. civ., per la stima delle Azioni RCS oggetto di conferimento.

2.3.3 Esborso Massimo

Il corrispettivo massimo complessivo dell'Offerta, in caso di integrale adesione all'Offerta, sarà pari a n. 62.623.795 (sessantadue milioni seicento venti tre mila settecento novanta cinque) Azioni Cairo Communication (l'«**Esborso Massimo**»). L'Offerente farà fronte all'Esborso Massimo mediante l'Aumento di Capitale.

2.4 Mercati nei quali è promossa l'Offerta

L'Offerta è rivolta a tutti gli azionisti di RCS, indistintamente e a parità di condizioni. Fermo quanto precede, l'Offerta è promossa esclusivamente in Italia.

L'Offerta non sarà promossa, né direttamente né indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Australia, in Canada, Giappone o in altro stato in cui tale offerta non è consentita in assenza dell'autorizzazione delle competenti autorità.

2.5 Partecipazioni, inclusi gli strumenti finanziari derivati che conferiscono una posizione lunga su RCS, detenuti dall'Offerente e dalle persone che agiscono di concerto

L'Offerente non detiene azioni ordinarie di RCS, né strumenti finanziari derivati che conferiscano una posizione lunga su RCS medesimo.

UTC detiene una partecipazione in RCS pari a circa il 4,724% del capitale sociale ordinario. UTC non detiene strumenti finanziari derivati che conferiscano una posizione lunga su RCS medesimo.

2.6 Comunicazioni o domande di autorizzazioni richieste dalla normativa applicabile all'operazione

L'efficacia dell'Offerta è condizionata, *inter alia*, all'approvazione incondizionata da parte dell'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato e da parte dell'Autorità per le Garanzie nelle Comunicazioni, entro il secondo giorno di borsa aperta antecedente la data di pagamento del Corrispettivo, dell'acquisizione del controllo di diritto di RCS da parte di Cairo Communication.

L'Offerta sarà comunicata all'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato, ai sensi della legge n. 287 del 10 ottobre 1990 e all'Autorità per le Garanzie nelle Comunicazioni, ai sensi del Decreto Legislativo n. 177 del 31 luglio 2005.

3. Sito *internet* sul quale sarà possibile reperire i documenti relativi all'Offerta

I comunicati e tutti i documenti relativi all'Offerta saranno disponibili, tra l'altro, sul sito *internet* dell'Offerente all'indirizzo <http://www.cairocommunication.it>.

4. Ulteriori informazioni

Per una completa descrizione e valutazione dell'Offerta, si rinvia al Documento d'Offerta, che sarà reso disponibile dall'Offerente nei tempi e modi previsti dalla legge. Il Documento d'Offerta sarà integrato con le informazioni relative a Cairo Communication e alle Azioni Cairo Communication previste dagli Allegati I, II, e III del Regolamento n. 809/2004/CE e necessarie ai fini del rilascio, da parte di Consob, del giudizio di equivalenza ai sensi degli articoli 34-*ter*, comma 1, lettera j) e 57, comma 1, lettera c) del Regolamento Emittenti.

L'Offerente, contestualmente alla presentazione a Consob del Documento d'Offerta, da effettuarsi, ai sensi dell'art. 102, comma 3 del Testo Unico, entro il termine di venti giorni dalla data odierna, rivolgerà apposita istanza a Consob per l'emissione del sopra citato giudizio di equivalenza.

5. Consulenti

Ai fini dell'Offerta, l'Offerente è assistito da:

- Banca IMI S.p.A. e EQUITA S.I.M. S.p.A. in qualità di *advisor* finanziari;
- BonelliErede in qualità di consulente legale.

Il Gruppo Cairo Communication è uno dei leader nel settore dell'editoria di settimanali, televisiva e della raccolta pubblicitaria, dove tra i primi ha sviluppato un approccio di vendita multimediale a partire dalla stampa periodica, per approdare alla TV commerciale, digitale e a pagamento e a Internet.

Per ulteriori informazioni: Mario Cargnelutti, Investor Relations, +39 02 74813240, m.cargnelutti@cairocommunication.it.