



COMUNICATO STAMPA

CONFERIMENTO IN UNA SOCIETÀ DI NUOVA COSTITUZIONE DEI RAMI DI AZIENDA RELATIVI ALL'ATTIVITÀ DI RACCOLTA PUBBLICITARIA DI RCS MEDIAGROUP E DI CAIRO PUBBLICITÀ

EFFICACIA DELL'OPERAZIONE PREVISTA PER IL 1° GENNAIO 2021

Milano, 23 dicembre 2020 – RCS MediaGroup S.p.A. (“**RCS**”) e Cairo Communication S.p.A. (“**Cairo Communication**”) rendono noto che, in data odierna, è stato sottoscritto un accordo quadro che disciplina i termini e le condizioni di un’operazione di collaborazione societaria e commerciale (l’“**Operazione**”), che si articola nel conferimento in una società di nuova costituzione, CAIORCS MEDIA S.p.A. (“**CAIORCS**”), da parte di RCS e di Cairo Pubblicità S.p.A. (“**Cairo Pubblicità**”) dei rispettivi rami d’azienda relativi alle attività di raccolta pubblicitaria per, rispettivamente, le testate cartacee e *online* di RCS in Italia (il “**Ramo di Azienda RCS**”) e le testate cartacee, televisive e *online* di Cairo Editore e La7 (il “**Ramo di Azienda Cairo**”), nonché, per entrambi i rami d’azienda, per alcuni mezzi di terzi.

L’efficacia dei conferimenti del Ramo di Azienda RCS e del Ramo di Azienda Cairo è prevista per il 1° gennaio 2021.

A esito del completamento dell’Operazione, CAIORCS sarà partecipata in misura paritetica da RCS e Cairo Pubblicità.

Il Ramo di Azienda RCS e il Ramo di Azienda Cairo sono stati oggetto, nell’ambito dei conferimenti in natura in CAIORCS, di valutazioni, rispettivamente, da parte di KPMG Advisory S.p.A., quanto a RCS, ed Ernst&Young Advisory S.p.A., quanto a Cairo Pubblicità, ai sensi e per gli effetti dell’articolo 2343-*ter*, comma secondo, lettera b), del codice civile.

Finalità dell’Operazione

L’Operazione è finalizzata a realizzare un’efficiente e unitaria gestione dell’attività di concessionaria per la gestione e la vendita degli spazi pubblicitari, massimizzando le sinergie a livello di gruppo.

I settori di attività della divisione Pubblicità di RCS e di Cairo Pubblicità sono, infatti, estremamente complementari tra loro e la concentrazione dell’attività di raccolta pubblicitaria in capo a CAIORCS permetterà di offrire una proposta commerciale più ampia, presente

contemporaneamente in tutti i principali comparti della comunicazione – dal *web*, ai periodici, alla televisione – nonché più efficace in quanto promossa congiuntamente e con una miglior penetrazione della clientela.

In particolare, l'integrazione delle attività delle concessionarie di pubblicità consentirà a RCS e Cairo Pubblicità di sfruttare i reciproci punti di forza sul mercato, attraverso lo sviluppo delle quote di mercato con riferimento ai clienti a oggi comuni tra le due società, nonché la condivisione di clienti esclusivisti o nei confronti dei quali esistono rapporti consolidati.

In aggiunta, l'Operazione consentirà di mettere in comune il patrimonio di esperienze e *know-how* di entrambe le società, sia per quanto riguarda la conoscenza dei modelli di acquisto dei propri clienti, sia per quanto riguarda l'individuazione di nuovi modelli di presidio del mercato, attraverso l'attivazione di processi di condivisione delle migliori pratiche industriali e commerciali.

Operazione con Parti Correlate

L'Operazione si configura quale operazione con una parte correlata sia per RCS sia per Cairo Communication, ai sensi del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato e integrato (il “**Regolamento Consob OPC**”) e delle procedure in materia di operazioni con parti correlate adottate da RCS e da Cairo Communication, in quanto Cairo Pubblicità e RCS sono sottoposte al comune controllo, ai sensi degli articoli 93 del D. Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato (il “**TUF**”), e 2359, comma 1, n. 1, del codice civile, di Cairo Communication, titolare, rispettivamente, di una partecipazione in RCS rappresentativa del 59,69% del capitale sociale e dei diritti di voto e dell'intero capitale sociale di Cairo Pubblicità. Pertanto, Cairo Pubblicità si qualifica quale parte correlata di RCS, e RCS si qualifica quale parte correlata di Cairo Communication e Cairo Pubblicità, ai sensi dell'articolo 1, lett. (a)(i) dell'Allegato 1 al Regolamento Consob OPC .

L'Operazione si configura, inoltre, quale operazione di “maggiore rilevanza” tra parti correlate, ai sensi dell'articolo 8, comma 1, del Regolamento Consob OPC e delle procedure per le operazioni con parti correlate adottate da RCS e da Cairo Communication.

Approvazione dell'Operazione da parte di RCS e Cairo Communication

Il Consiglio di Amministrazione di RCS ha approvato all'unanimità il compimento dell'Operazione e la sottoscrizione degli accordi che regolano l'Operazione in data 23 dicembre 2020, previo rilascio, in data 19 dicembre 2020, di un motivato parere favorevole da parte del Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità di RCS (competente in materia di operazioni con parti correlate ai sensi della Procedura per le operazioni con parti correlate adottata da RCS) (il “**Comitato OPC RCS**”) sull'interesse di RCS al compimento dell'Operazione, nonché sulla convenienza e correttezza sostanziale delle relative condizioni.

Il Comitato OPC RCS si è avvalso del supporto di KPMG Advisory S.p.A., in qualità di esperto indipendente ai sensi della procedura per le operazioni con parti correlate adottata da RCS.

Il Consiglio di Amministrazione di Cairo Communication ha approvato all'unanimità il compimento dell'Operazione e la sottoscrizione degli accordi che la regolano, anche da parte della controllata Cairo Pubblicità, in data 22 dicembre 2020, previo rilascio, in data 18 dicembre 2020, di un motivato parere favorevole da parte del Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità di Cairo Communication (competente in materia di operazioni con parti correlate ai sensi della procedura per le operazioni con parti correlate adottata da Cairo Communication) (il “**Comitato OPC Cairo**”) sull'interesse di Cairo Communication al compimento dell'Operazione, nonché sulla convenienza e correttezza sostanziale delle relative condizioni.

Il Comitato OPC Cairo si è avvalso del supporto di Equita SIM S.p.A., in qualità di esperto indipendente ai sensi della procedura per le operazioni con parti correlate adottata da Cairo Communication.

Publicazione dei documenti informativi

Sia RCS sia Cairo Communication pubblicheranno, nei termini di cui al Regolamento Consob OPC, i rispettivi documenti informativi relativi all'Operazione - quale operazione di maggiore rilevanza con parte correlata - predisposti ai sensi dell'articolo 5 e in conformità allo schema di cui all'Allegato 4 del Regolamento Consob OPC.

* * *

Il presente comunicato stampa è disponibile sul sito *internet* di RCS all'indirizzo www.rcsmediagroup.it e sul sito internet di Cairo Communication all'indirizzo www.cairocommunication.it, nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato “EMARKET STORAGE” all'indirizzo www.emarketstorage.com.

* * *

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. Con l'acquisizione del controllo di RCS MediaGroup, Cairo Communication si presenta come un grande gruppo editoriale che facendo leva sull'elevata qualità e diversificazione dei prodotti nel settore dei quotidiani, periodici, televisione, web ed eventi sportivi, può posizionarsi come operatore di riferimento nel mercato italiano, con una forte presenza internazionale in Spagna.

Per ulteriori informazioni:

Mario Cargnelutti, Investor Relations, +39 02 74813240, m.cargnelutti@cairocommunication.it
Il testo del comunicato è consultabile anche sul sito della Società www.cairocommunication.it
nella sezione *COMUNICAZIONI E DOCUMENTI/ COMUNICATI STAMPA*

RCS MediaGroup è uno dei principali gruppi editoriali multimediali attivo principalmente in Italia e in Spagna in tutti i settori dell'editoria, dai quotidiani ai periodici, dal digitale ai libri, dalla tv ai new media, alla formazione, oltre ad essere tra i principali operatori nel mercato della raccolta pubblicitaria e a organizzare eventi iconici e format sportivi di primaria importanza, come il Giro d'Italia. Il Gruppo RCS pubblica i quotidiani *Corriere della Sera, La Gazzetta dello Sport, ElMundo, Marca e Expansion*, oltre a numerosi periodici di cui i principali *Oggi, Amica, Io Donna, 7, Yo Dona e Telva*.

Per ulteriori informazioni:

RCS MediaGroup - Investor Relations

Tiziana Magnavacca +39 02 2584 7877 - Investor.Relations@rcs.it - www.rcsmediagroup.it



PRESS RELEASE

TRANSFER OF RCS MEDIAGROUP AND CAIRO PUBBLICITÀ ADVERTISING SALES BUS TO A NEWLY-INCORPORATED COMPANY

TRANSACTION TO TAKE EFFECT ON 1 JANUARY 2021

Milan, 23 December 2020 - RCS MediaGroup S.p.A. ("**RCS**") and Cairo Communication S.p.A. ("**Cairo Communication**") announce the signing today of a framework agreement governing the terms and conditions of a corporate and business cooperation transaction (the "**Transaction**") regarding the transfer to a newly-incorporated company, CAIORCS MEDIA S.p.A. ("**CAIORCS**"), by RCS and Cairo Pubblicità S.p.A. ("**Cairo Pubblicità**") of their respective advertising sales business units for, respectively, RCS's print and online titles in Italy (the "**RCS Business Unit**") and the print, television and online titles of Cairo Editore and La7 (the "**Cairo Business Unit**"), as well as a number of third-party media for both business units.

The transfers of the RCS Business Unit and the Cairo Business Units are to take effect on 1 January 2021.

Upon completion of the Transaction, CAIORCS will be equally owned by RCS and Cairo Pubblicità.

In the context of the transfers in kind to CAIORCS, the RCS Business Unit and the Cairo Business Unit were valued by KPMG Advisory S.p.A., for RCS, and by Ernst&Young Advisory S.p.A., for Cairo Pubblicità, pursuant to Article 2343-ter, paragraph two, letter b), of the Italian Civil Code.

Purpose of the Transaction

The purpose of the Transaction is to ensure the effective and unified management of the advertising agency business and sale of advertising space, maximizing synergies at the group level.

The business segments of the Advertising division of RCS and Cairo Pubblicità are, in fact, highly complementary and the transfer of advertising sales activities to CAIORCS will build a broader business proposition, concurrently covering all major areas of communication - from the web to magazines and television - and create a more effective offering as it is jointly promoted and with a greater client penetration.

Specifically, the integration of the activities of the advertising activities will allow RCS and Cairo

Pubblicità to leverage on each other's strengths on the market, by increasing the market shares of clients currently shared by the two companies, and by partaking both exclusive and loyal clients.

Additionally, the Transaction will enable the two companies to pool their wealth of experience and know-how, both in terms of knowledge of client acquisition models, and in identifying new models of market coverage, by implementing processes for sharing industrial and business best practices.

Related Party Transaction

The Transaction qualifies as a related party transaction for both RCS and Cairo Communication, pursuant to the Regulation adopted by CONSOB with resolution no. 17221 of 12 March 2010, as subsequently amended and supplemented (the "**CONSOB RPT Regulation**") and to the procedures on related party transactions adopted by RCS and Cairo Communication, since Cairo Pubblicità and RCS are subject to joint control - pursuant to Article 93 of Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998, as subsequently amended and supplemented (the "**TUF**"), and to Article 2359, paragraph 1, no. 1, of the Italian Civil Code - of Cairo Communication, which holds, respectively, a 59.69% stake of the share capital and the voting rights of RCS and the entire share capital of Cairo Pubblicità. Cairo Pubblicità qualifies as a related party of RCS, and RCS qualifies as a related party of Cairo Communication and Cairo Pubblicità, pursuant to Article 1, letter (a)(i) of Annex 1 to the CONSOB RPT Regulation.

The Transaction also qualifies as a related party transaction of "greater significance", pursuant to Article 8, paragraph 1, of the CONSOB RPT Regulation and to the procedures for related party transactions adopted by RCS and Cairo Communication.

Approval of the Transaction by RCS and Cairo Communication

The Board of Directors of RCS unanimously approved the Transaction and the signing of the agreements governing the Transaction on 23 December 2020, with the previous issuance, on 19 December 2020, of a reasoned favourable opinion by the Control, Risk and Sustainability Committee of RCS (which has the remit for related party transactions pursuant to the Procedure for related party transactions adopted by RCS) (the "**RCS RPT Committee**") on RCS's interest in completing the Transaction, as well as on the convenience and substantial fairness of the conditions thereto.

The RCS RPT Committee was assisted by KPMG Advisory S.p.A., as independent expert pursuant to the procedure for related party transactions adopted by RCS.

The Board of Directors of Cairo Communication unanimously approved the Transaction and the signing of the agreements governing the Transaction, also by the subsidiary Cairo Pubblicità, on 22 December 2020, with the previous issuance, on 18 December 2020, of a reasoned favourable opinion by the Control, Risk and Sustainability Committee of Cairo Communication (which has the remit for related party transactions pursuant to the procedure for related party transactions adopted by Cairo Communication) (the "**Cairo RPT Committee**") on Cairo Communication's interest in completing the Transaction, as well as on the convenience and

substantial fairness of the conditions thereto.

The Cairo RPT Committee was assisted by Equita SIM S.p.A., as independent expert pursuant to the procedure for related party transactions adopted by Cairo Communication.

Publication of the information documents

Both RCS and Cairo Communication will publish, within the time limits set out in the CONSOB RPT Regulation, their respective information documents on the Transaction - as a related party transaction of greater significance - prepared pursuant to Article 5 and in compliance with the format set out in Annex 4 of the CONSOB RPT Regulation.

* * *

This press release is available on the RCS website at www.rcsmediagroup.it and on the Cairo Communication website at www.cairocommunication.it, as well as on the authorized storage mechanism "EMARKET STORAGE" at www.emarketstorage.com.

* * *

The Cairo Communication Group is one of the leading groups in the weekly magazine, TV publishing and advertising sales segments, recognized as one of the first to have developed a multimedia sales approach, beginning with magazines and expanding later into free, digital and pay TV and the Internet. With the acquisition of the control of RCS MediaGroup, Cairo Communication establishes itself as a major multimedia publishing group, well-positioned to become the main player on the Italian market, with a strong international presence in Spain, by leveraging on the high quality and diversification of products in the dailies, magazines, television, web and sporting events segments.

For further information:

Cairo Communication - Investor Relations

Mario Cargnelutti, Investor Relations, +39 02 74813240, m.cargnelutti@cairocommunication.it

RCS MediaGroup is one of the leading multimedia publishing groups, operating primarily in Italy and Spain across all publishing areas, from newspapers to magazines, from digital to books, from TV to new media and training, as well as being one of the top players on the advertising sales market, organizing iconic events and renowned sporting formats such as the Giro d'Italia. The RCS Group publishes the daily newspapers *Corriere della Sera*, *La Gazzetta dello Sport*, *El Mundo*, *Marca* and *Expansion*, as well as numerous magazines, the most popular including *Oggi*, *Amica*, *Io Donna*, *7*, *Yo Dona* and *Telva*.

For further information:

RCS MediaGroup - Investor Relations

Tiziana Magnavacca +39 02 2584 7877 - Investor.Relations@rcs.it - www.rcsmediagroup.it