

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0145-33-2015	Data/Ora Ricezione 04 Ottobre 2015 22:25:34	MTA
--	---	-----

Societa' : RCS MEDIAGROUP
Identificativo : 63861
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : RCSMEDIAGROUPN01 - FERRARA
Tipologia : IROS 01
Data/Ora Ricezione : 04 Ottobre 2015 22:25:34
Data/Ora Inizio : 04 Ottobre 2015 22:40:35
Diffusione presunta
Oggetto : Consiglio di Amministrazione

Testo del comunicato

Vedi allegato.



Comunicato stampa

Consiglio di Amministrazione RCS MediaGroup

Firmato il contratto per la cessione di RCS Libri

Milano, 4 ottobre 2015 – A seguito della relativa delibera unanime del Consiglio di Amministrazione di RCS MediaGroup, riunitosi in data odierna sotto la presidenza di Maurizio Costa, l'Amministratore Delegato Pietro Scott Jovane ha proceduto alla firma del contratto per la cessione dell'intera partecipazione detenuta in RCS Libri S.p.A. ad Arnoldo Mondadori Editore S.p.A..

Il perimetro dell'operazione comprende l'intera quota (pari al 99,99%) posseduta da RCS MediaGroup in RCS Libri S.p.A., con le sottostanti partecipazioni (che al closing includeranno il 94,71% di Marsilio Editore S.p.A.), ad esclusione del 58% posseduto in Adelphi Edizioni S.p.A., che verrà ceduta al socio Roberto Calasso. Tale perimetro ha registrato nell'esercizio 2014 valori pro-forma che evidenziavano ricavi per 221,6 milioni di Euro, EBITDA ante oneri non ricorrenti per 8,8 milioni e investimenti per 11 milioni, di cui 1,7 milioni destinati al rinnovo delle librerie Rizzoli.

Il prezzo dell'operazione (Equity Value) è pari a 127,5 milioni di Euro determinato sulla base di un Enterprise Value pari a 130,0 milioni e una PFN media (per neutralizzare gli effetti della stagionalità del business) e rettificata (anche includendo il riacquisto delle minorities di Marsilio) pari a -2,5 milioni. Sono previsti meccanismi di aggiustamento del prezzo pari a massimi +/- 5 milioni di Euro sulla base di predeterminati obiettivi economici legati ai risultati 2015 di RCS Libri e un earn-out in favore di RCS MediaGroup fino a 2,5 milioni al verificarsi di talune condizioni riferite ai risultati aggregati 2017 delle relative attività librerie. L'operazione prevede le usuali dichiarazioni e garanzie.

Nel Resoconto Intermedio della Gestione al 30 settembre 2015 l'Area Libri sarà classificata, così come previsto dai principi contabili, in particolare dall'IFRS5, tra le attività destinate alla vendita. L'operazione non comporterà impatti significativi sul Bilancio Consolidato rispetto ai valori inclusi al 30 giugno 2015, dove l'Area Libri era già valutata al Fair Value. Per quanto riguarda RCS MediaGroup S.p.A., l'impatto negativo rispetto al valore di carico dell'ultima situazione patrimoniale approvata (Bilancio al 31 dicembre 2014) – tenuto conto anche di costi e oneri associati all'operazione e al lordo dell'effetto fiscale – si stima nell'ordine di 65 milioni di Euro.

L'accordo preserva per tutte le testate del Gruppo RCS la possibilità di continuare ad esercitare un'attività editoriale libraria in linea rispetto a quanto attualmente offerto ai propri lettori. RCS



MediaGroup mantiene la titolarità del marchio Rizzoli per tutti gli utilizzi esclusa l'attività libraria.

Il corrispettivo dell'operazione, che verrà regolato per cassa al closing, permetterà a RCS da un lato di disporre di risorse finanziarie per gli investimenti di sviluppo del business, dall'altro di rafforzare la propria struttura finanziaria e di procedere nel percorso di ridefinizione dei principali termini del contratto di finanziamento in essere con gli istituti finanziatori.

Il perfezionamento dell'operazione è soggetto all'approvazione delle competenti autorità regolatorie; eventuali provvedimenti di autorizzazione condizionata non pregiudicheranno il completamento dell'operazione e non comporteranno modifiche delle condizioni economiche per RCS MediaGroup.

Si ricorda che la Società, come già reso noto, si avvale in via generale della facoltà di cui all'art. 71, comma 1-bis (come pure della facoltà di cui all'art. 70, comma 8) del Regolamento di cui alla Deliberazione CONSOB n.11971/1999 e successive modifiche.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Riccardo Taranto, dichiara ai sensi del comma 2 art. 154-bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

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



Press Release

RCS MediaGroup Board of Directors Contract for the RCS Libri disposal signed

Milan, 4th October 2015 - Further to the pertinent unanimous decision of the Board of Directors of RCS MediaGroup, which met today under the Chairmanship of Maurizio Costa, Chief Executive Officer Pietro Scott Jovane has signed the contract relating to the disposal of the Group's entire holding in RCS Libri S.p.A. to Arnoldo Mondadori Editore S.p.A..

The transaction concerns the entire shareholding (equal to 99.99%) held by RCS MediaGroup in RCS Libri S.p.A., with the underlying shareholdings (which at closing shall include 94,71% of Marsilio Editore S.p.A.), but excluding the 58% stake in Adelphi Edizioni S.p.A., that will be sold to shareholder Roberto Calasso. During the 2014 FY the assets subject to the sale registered proforma revenues of Euro 221.6 million, EBITDA before non-recurring items of Euro 8.8 million and CAPEX of Euro 11 million, of which Euro 1.7 million were in respect of the Rizzoli bookstores' renewal.

The price (Equity Value) of the transaction equates to Euro 127.5 million on the basis of an Enterprise Value of Euro 130 million and a Net Financial Position both average (to neutralise the effect of seasonality) and adjusted (also including the buy-back of minorities in Marsilio) equal to Euro - 2.5 million. The transaction envisages price adjustment mechanisms for a maximum of +/- Euro 5 million on the basis of pre-agreed financial objectives linked to the 2015 results of RCS Libri and an earn-out in favour of RCS MediaGroup up to Euro 2.5 million should certain conditions be met in respect of the aggregate 2017 results of the related books activities. The transaction includes the customary guarantees and assurances.

In the Quarterly Report as at 30 September 2015, the Books business will be classified, as foreseen by accounting principles, and specifically by IFRS5, under activities destined for sale. The transaction will not impact significantly the Consolidated Financial Statements when compared to the values stated at 30 June 2015 at which point the Books unit was already listed at Fair Value. With regard to RCS MediaGroup S.p.A., the negative impact relative to the book value in the last approved statement of assets and liabilities (Balance Sheet as at 31 December 2014) also taking into account the costs associated with the transaction and before any fiscal considerations - is estimated to be of the order of Euro 65 million.

The agreement preserves for all RCS Group publications the possibility to continue book publishing activities in line with those which they currently provide to their readers. RCS MediaGroup will retain ownership of the Rizzoli brand in respect of all uses and activities other than book publishing.



The consideration in respect of the transaction, that will be paid in cash at closing, will on the one hand, provide RCS MediaGroup with financial resources to invest in its business, and on the other hand to strengthen its financial structure, and also to move ahead with the revision of the main terms of the financing agreement with its lending banks.

The closing of the transaction is subject to the approval of the competent regulatory authorities; any eventual remedies will not effect the completion of the transaction and will not lead to any change in the economic conditions of the transaction for RCS MediaGroup.

Please note that, as already communicated, RCS MediaGroup S.p.A. exercises the option under Art 71, comma 1-bis (likewise the option under Art 70, comma 8) of the Regulation, referred to in Consob Decision 11971/1999, as subsequently amended.

Riccardo Taranto, the Director responsible for drawing up the company's accounting statements, hereby declares, pursuant to article 154-bis, paragraph 2 of the Consolidated Law on Finance (Testo Unico della Finanza, TUF), that the information contained in this press release accurately represents the figures contained in the Group's accounting records.

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

Fine Comunicato n.0145-33

Numero di Pagine: 6