



Gruppo Telecom Italia – Direzione e coordinamento Telecom Italia S.p.A.
Sede Legale in Roma via della Pineta Sacchetti 229
Casella PEC: adminpec@timedia.telecompost.it
Capitale sociale euro 15.902.323,62 interamente versato
Codice Fiscale/ e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma 12213600153 - Partita Iva 13289460159

OFFERTA IN OPZIONE E PRELAZIONE DELLE AZIONI TELECOM ITALIA MEDIA OGGETTO DI RECESSO

Premesse

L'Assemblea degli azionisti ordinari di Telecom Italia Media S.p.A. ("TI Media" o la "Società"), tenutasi in data 30 aprile 2015, ha approvato il progetto di fusione per incorporazione di TI Media in Telecom Italia S.p.A. ("Telecom Italia") (la "Fusione").

Gli azionisti che non hanno concorso all'approvazione della deliberazione di Fusione erano legittimati ad esercitare il diritto di recesso secondo i termini e le modalità comunicati con apposito avviso pubblicato sul sito internet della Società in data 27 maggio 2015 e sui quotidiani Il Sole 24 Ore e Wall Street Journal in data 28 maggio 2015 (il "Diritto di Recesso"). Il Diritto di Recesso è stato validamente esercitato per complessive n. 7.553.485 azioni ordinarie e n. 1.902.484 azioni di risparmio TI Media (rispettivamente le "Azioni Ordinarie Recedute" e le "Azioni di Risparmio Recedute" e, complessivamente, le "Azioni Recedute") che, ai sensi dell'art. 2437-*quater* del cod. civ., vengono offerte in opzione e prelazione al valore di liquidazione ai soci che non abbiano esercitato il Diritto di Recesso.

L'offerta in opzione e prelazione delle Azioni Recedute (l'"Offerta") è stata depositata in data 3 luglio 2015 presso il Registro delle Imprese di Roma. Il presente avviso è pubblicato sul sito internet della Società, nonché sui quotidiani Il Corriere della Sera e Financial Times.

Modalità, termini e condizioni dell'Offerta

Le Azioni Recedute sono offerte in opzione agli azionisti TI Media in proporzione al numero di azioni possedute alla chiusura della giornata contabile del **7 luglio 2015 (record date)** e per le quali non sia stato esercitato il Diritto di Recesso, come segue:

- **0,078 Azioni Ordinarie Recedute e 0,016 Azioni di Risparmio Recedute per ogni opzione spettante a ciascuna delle azioni ordinarie TI Media non recedute**
- **0,095 Azioni di Risparmio Recedute per ogni opzione spettante a ciascuna delle azioni di risparmio TI Media non recedute.**

Le opzioni spettanti alle azioni ordinarie, rappresentate dalla cedola n. 1, e le opzioni spettanti alle azioni di risparmio, rappresentate dalla cedola n. 2, non sono negoziabili e il numero di Azioni Recedute acquistabili a fronte delle opzioni esercitate è determinato con arrotondamento all'unità inferiore.

Il prezzo di offerta (il "**Prezzo di Offerta**") è pari al valore di liquidazione delle Azioni Recedute, quale stabilito ai sensi dell'art. 2437-*ter*, comma 3, del cod. civ.:

- **Euro 1,055** per ciascuna Azione Ordinaria Receduta
- **Euro 0,6032** per ciascuna Azione di Risparmio Receduta.

Il periodo di adesione all'Offerta, entro il quale gli azionisti a ciò legittimati potranno esercitare, a pena di decadenza, il diritto di acquisto delle Azioni (il "**Periodo di Adesione**"), decorre dal **4 luglio** al **3 agosto 2015** compresi.

L'adesione all'Offerta dovrà avvenire, tramite gli intermediari depositari, mediante la sottoscrizione dell'apposito modulo predisposto in coerenza con il *fac-simile* diffuso dalla Società attraverso la Monte Titoli S.p.A. (il "**Modulo di Adesione**") e previo accertamento, da parte dei medesimi intermediari, della legittimazione dell'aderente all'acquisto delle Azioni Recedute.

L'Offerta è subordinata all'efficacia della Fusione. Gli acquisti, pertanto, avranno luogo solo se la Fusione verrà completata.

Diritto di prelazione, assegnazione, riparto e collocamento delle Azioni Recedute

Gli azionisti legittimati che acquistino le Azioni Recedute offerte in opzione avranno altresì diritto di prelazione (il "**Diritto di Prelazione**") nell'acquisto, al Prezzo di Offerta, delle Azioni Recedute che rimasero inoptrate al termine del Periodo di Adesione (le "**Azioni Recedute Residue**"), purché ne facciano contestuale richiesta nel Modulo di Adesione. A tal fine, nell'apposita sezione del Modulo di Adesione, dovrà essere indicato il numero massimo di Azioni Recedute Residue (ordinarie e/o di risparmio) per le quali viene esercitato il Diritto di Prelazione.

Le Azioni Recedute Residue verranno assegnate a coloro che hanno esercitato il Diritto di Prelazione entro la misura massima da ciascuno richiesta in prelazione; nel caso in cui le Azioni Recedute Residue non siano sufficienti a soddisfare tutte le richieste, si procederà al riparto tra coloro che hanno esercitato il Diritto di Prelazione in proporzione alla rispettiva richiesta. L'assegnazione e l'eventuale riparto avverranno separatamente per le Azioni Recedute Residue ordinarie e per quelle di risparmio.

Si precisa che Telecom Italia ha dichiarato che eserciterà, direttamente o indirettamente, il diritto di opzione e il correlato Diritto di Prelazione su tutte le Azioni Recedute.

Regolamento dell'Offerta

La Società provvederà a comunicare i risultati dell'Offerta con le modalità di legge, fermo restando che il regolamento delle Azioni Recedute acquistate (oggetto di mandato irrevocabile di pagamento conferito dall'aderente all'Offerta al proprio intermediario depositario, in sede di sottoscrizione del Modulo di Adesione), e conseguentemente dei recessi, avverrà subordinatamente all'efficacia della Fusione.

Il numero di Azioni Recedute complessivamente assegnate a ciascun aderente all'Offerta sarà comunicato agli interessati a cura dei rispettivi intermediari e secondo la procedura dagli stessi applicata.

Esclusioni

Sono esclusi dall'Offerta i paesi in cui la medesima non sia consentita in assenza di specifica autorizzazione in conformità alla normativa ivi applicabile, ovvero in deroga alla stessa.