



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0186-77-2019	Data/Ora Ricezione 07 Ottobre 2019 10:45:33	MTA
--	---	-----

Societa' : MEDIASET

Identificativo : 123396

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : MEDIASETN01 - BIANCHI

Tipologia : 3.1

Data/Ora Ricezione : 07 Ottobre 2019 10:45:33

Data/Ora Inizio : 07 Ottobre 2019 10:45:34

Diffusione presunta

Oggetto : Avviso di offerta in opzione ai sensi
dell'articolo 2437-quater, comma 2, cod.
civ.

Testo del comunicato

Avviso pubblicato su Il Sole24Ore e su New York Times del 7 ottobre
2019



Mediaset S.p.A.

Sede Legale in via Paleocapa n. 3, 20121 Milano (MI)

Capitale Sociale Euro 614.238.333,28

Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza e Lodi

Codice Fiscale n. 09032310154

AVVISO AGLI AZIONISTI

Avviso di offerta in opzione ai sensi dell'articolo 2437-*quater*, comma 2, cod. civ.

Premesso che:

- l'assemblea straordinaria degli azionisti di Mediaset S.p.A. (**Mediaset**), tenutasi in data 4 settembre 2019, ha approvato la fusione transfrontaliera per incorporazione di Mediaset e di Mediaset España Comunicación S.A. (**Mediaset España**) in Mediaset Investment N.V. (la **Fusione**), società di diritto olandese interamente controllata da Mediaset che, al perfezionamento della Fusione, assumerà la denominazione di MFE - MEDIAFOREUROPE N.V.;
- gli azionisti legittimati che non abbiano concorso all'approvazione della Fusione avevano diritto di recedere ai sensi di legge inviando una dichiarazione, da trasmettere a Mediaset entro e non oltre il 21 settembre 2019, con l'indicazione del numero di azioni in relazione alle quali il diritto di recesso veniva esercitato;
- il valore di liquidazione delle azioni per le quali sia stato esercitato il diritto di recesso è stato determinato ai sensi dell'art. 2437-*ter*, comma 3, del codice civile ed è pari ad Euro 2,770 per ciascuna azione;
- il diritto di recesso è stato legittimamente esercitato per complessive n. 492.691 azioni Mediaset (le **Azioni**) che, ai sensi dell'art. 2437-*quater* del codice civile, devono essere 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, contenuta nel presente avviso (l'**Offerta**), viene depositata in data odierna, 7 ottobre 2019, presso il Registro delle Imprese di Milano e messa a disposizione sul sito internet di Mediaset e con le altre modalità ai sensi di legge.

Modalità, termini e condizioni dell'Offerta

Le Azioni sono offerte, a parità di condizioni, agli azionisti di Mediaset legittimati che non abbiano esercitato il diritto di recesso, in proporzione al numero di azioni possedute alla chiusura della giornata contabile del 9 ottobre 2019 (*record date*): a ciascuna di dette azioni, pertanto, è attribuito un diritto di opzione (congiuntamente, le **Opzioni**).

Il rapporto di opzione è pari a n. 1 Azione ogni n. 2.310 Opzioni disponibili. Tale rapporto può subire variazioni per effetto di dichiarazioni di recesso inviate entro la scadenza del termine previsto ai sensi di legge (*i.e.*, entro il 21 settembre 2019) e non ancora pervenute alla Società; di tali eventuali variazioni sarà fornita tempestiva comunicazione mediante avviso pubblicato sul sito internet di Mediaset (www.mediaset.it).

Le Opzioni, rappresentate dalla cedola n. 19, non sono negoziabili e possono essere esercitate solo per un numero intero di Azioni. Il numero di Azioni acquistabili a fronte delle Opzioni esercitate è determinato con arrotondamento per difetto all'unità inferiore (o superiore, nel solo caso in cui il risultato sia inferiore a 1 Azione).

Il prezzo di offerta è pari a Euro 2,770 per ogni Azione acquistata (il **Prezzo di Offerta**).

Il periodo di adesione all'Offerta, entro il quale, a pena di decadenza, gli azionisti di Mediaset legittimati potranno esercitare le Opzioni (il **Periodo di Adesione**), decorre dal 8 ottobre al 6 novembre 2019, compresi.

Al fine di poter validamente aderire all'Offerta, gli azionisti di Mediaset legittimati dovranno trasmettere un apposito modulo, disponibile sul sito internet di Mediaset (www.mediaset.it) e diffuso da Mediaset agli intermediari attraverso Monte Titoli S.p.A. (il **Modulo di Adesione**), debitamente compilato e sottoscritto, all'intermediario depositario presso cui le proprie azioni registrate, così che questo si adoperi affinché Mediaset riceva il Modulo di Adesione prima della scadenza del Periodo di Adesione.

Il Modulo di Adesione dovrà essere trasmesso a Mediaset presso Computershare S.p.A. all'indirizzo email: recesso.mediaset@pecserviziottitoli.it.

La legittimazione dell'aderente all'acquisto delle Azioni sarà certificata dall'intermediario medesimo mediante contro-firma del Modulo di Adesione.

La suddetta procedura di offerta e vendita, nonché il pagamento di ogni corrispettivo dovuto, sono condizionati al perfezionamento della Fusione.

Diritto di prelazione, assegnazione, riparto e collocamento delle Azioni

Gli azionisti che esercitino le Opzioni avranno altresì diritto di prelazione per l'acquisto, al Prezzo di Offerta, delle Azioni rimaste eventualmente inoperte al termine del Periodo di Adesione (le **Azioni 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 Residue per le quali viene esercitato il diritto di prelazione.

Le Azioni Residue verranno assegnate a coloro che hanno esercitato il diritto di prelazione entro il limite da ciascuno richiesto. Qualora il quantitativo di Azioni Residue risultasse inferiore al numero di azioni complessivamente richiesto in prelazione, si procederà al riparto tra coloro che hanno esercitato il diritto di prelazione in proporzione al numero di Opzioni da ciascuno di essi esercitate.

Risultati dell'offerta in opzione e regolamento delle azioni acquistate

Mediaset provvederà a comunicare i risultati dell'Offerta – comprensivi dell'eventuale esercizio dei diritti di prelazione – mediante pubblicazione di un avviso sul sito internet di Mediaset (www.mediaset.it) e con le altre modalità ai sensi di legge. Tale avviso conterrà

anche i termini e le modalità di pagamento delle Azioni, fermo restando che il regolamento delle Azioni acquistate, disposto tramite Monte Titoli S.p.A., è condizionato al perfezionamento della Fusione.

Il numero di Azioni assegnate agli aderenti all'Offerta che abbiano esercitato le Opzioni e, eventualmente, il diritto di prelazione, sarà comunicato agli interessati a cura dei rispettivi intermediari nei termini e secondo la procedura dagli stessi applicata.

Si ricorda, inoltre, che, in caso di mancato perfezionamento della Fusione, (i) le Azioni ritorneranno nella libera disponibilità del socio recedente e (ii) le somme destinate al pagamento delle Azioni torneranno nella libera disponibilità dei relativi acquirenti.

Esclusioni

Le Opzioni e le Azioni offerte in opzione e prelazione ai sensi della legge italiana non sono, né potranno essere, offerte o vendute in quei paesi nei quali l'Offerta non sia consentita in assenza di una specifica autorizzazione in conformità alla normativa ivi applicabile, ovvero in deroga alla stessa. Le Azioni e le Opzioni non sono registrate negli Stati Uniti d'America ai sensi del Securities Act del 1933 e non potranno essere offerte o vendute negli Stati Uniti d'America. Resta ferma, in ogni caso, la non negoziabilità delle Opzioni.

7 ottobre 2019

QUESTO DOCUMENTO NON PUÒ ESSERE PUBBLICATO O DISTRIBUITO, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN ALCUN PAESE IN CUI L'OFFERTA QUI DESCRITTA NON SIA CONSENTITA IN ASSENZA DI UNA SPECIFICA AUTORIZZAZIONE O ESENEZIONE DALLA STESSA.



Mediaset S.p.A.
Registered office in via Paleocapa n. 3, 20121 Milan (MI)
Share Capital Euro 614,238,333.28
Milan Monza Brianza and Lodi Companies' Register
Tax ID No. 09032310154

NOTICE TO SHAREHOLDERS

Notice of rights' offer pursuant to Article 2437-*quater*, paragraph 2, of the Italian Civil Code

Whereas:

- the extraordinary meeting of shareholders of Mediaset S.p.A. (**Mediaset**), held on 4 September 2019, approved the cross-border merger by absorption of Mediaset and Mediaset España Comunicación S.A. (**Mediaset España**) with and into Mediaset Investment N.V. (the **Merger**), a Dutch wholly-owned subsidiary of Mediaset which will, upon effectiveness of the Merger, be renamed MFE – MEDIAFOREUROPE N.V.;
- shareholders who were entitled and did not participate in the adoption of the resolution on the Merger had the right to withdraw by means of a notification to be transmitted to Mediaset within and no later than 21 September 2019, providing for the number of shares in relation to which the withdrawal right was being exercised;
- the withdrawal price of the shares in relation to which the withdrawal right was exercised has been established pursuant to Article 2437-*ter*, paragraph 3, of the Italian Civil Code, and is equal to Euro 2.770 per share;
- the withdrawal right was validly exercised in relation to aggregate No. 492,691 Mediaset shares (the **Shares**) which, pursuant to Article 2437-*quater* of the Italian Civil Code, must be offered at the withdrawal price, on an option right and pre-emptive right basis, to shareholders who did not exercise their withdrawal right,

the rights' offer of the Shares, as described in the present notice (the **Offer**), is filed today, 7 October 2019, with the Companies' Register of Milan and is made available on the corporate website of Mediaset and in accordance with applicable laws and regulations.

Terms and Conditions of the Offer

Shares are offered, all at the same conditions, to shareholders of Mediaset who are entitled and did not exercise their withdrawal right, *pro rata* based on the number of shares held at the closing of business on 9 October 2019 (*record date*): therefore, one option right is granted to each of such shares (jointly, the **Rights**).

The rights' offer ratio is equal to No. 1 Share for every No. 2,310 Rights available. Such ratio may be subject to amendments in case any withdrawal notifications, transmitted within the expiration of the period provided pursuant to the law (*i.e.*, within 21 September 2019), have not yet been received by Mediaset; prompt disclosure of any such amendments will be given by means of a press release to be made available on the corporate website of Mediaset (www.mediaset.it).

The Rights, represented by coupon No. 19, cannot be traded and can be exercised only for a whole number of Shares. The number of Shares that can be purchased based on the Rights exercised will be rounded down to the nearest whole number (or will be rounded up to the nearest whole number, but only in the case where the result is lower than 1 Share).

The offer price is equal to Euro 2.770 for each Share (the **Offer Price**).

The period provided for the Offer, within which, subject to forfeiture, entitled shareholders of Mediaset may exercise the Rights (the **Offer Period**), will start running on 8 October and will expire on 6 November 2019, both inclusive.

In order to validly adhere to the Offer, entitled shareholders of Mediaset will have to transmit to their respective intermediaries, with which they hold their shares registered, a specific form (which is available on the corporate website of Mediaset (www.mediaset.it) and has been made available by Mediaset to the intermediaries through Monte Titoli S.p.A.) (the **Form**), duly filled in and signed, in order for the intermediaries to procure that the Form is received by Mediaset within the expiration of the Offer Period.

The Form will have to be transmitted to Mediaset through Computershare S.p.A. at recesso.mediaset@pecserviziititoli.it.

Entitlement of adhering shareholders to purchase the Shares will be attested by the respective intermediaries by counter-signing the Form.

The above offer and sale procedure, as well as the payment of any due amount, are conditional upon completion of the Merger.

Pre-emptive right, allotment and distribution of the Shares

Shareholders exercising the Rights will also be entitled to exercise their pre-emptive right to purchase, at the Offer Price, any Shares remained unsold at the end of the Offer Period (the **Residual Shares**), provided that they so request in the Form simultaneously to the exercise of their Rights. For this purpose, the maximum number of Residual Shares for which the pre-emptive right is exercised must be indicated in the specific section of the Form.

Residual Shares will be allotted to shareholders who will have exercised their pre-emptive right up to the maximum number indicated. Should the number of Residual Shares requested under the pre-emptive right be greater than the number of Residual Shares, an allotment will be made among all shareholders exercising their pre-emptive right, *pro rata* to the number of Rights exercised.

Results of the rights' offer and settlement of the purchased shares

Mediaset will publish the results of the Offer, inclusive of the exercise of the pre-emptive rights (if any), by means of a press release to be published on the corporate website of Mediaset (www.mediaset.it) and in accordance with applicable laws. Such press release will also include the terms and conditions for the settlement of the Shares, provided that the settlement of the purchased Shares, to be managed by Monte Titoli S.p.A., is subject to completion of the Merger.

The number of Shares allotted to shareholders adhering to the Offer, who exercised their Rights and their pre-emptive right (if any), will be notified to the relevant shareholders by their respective intermediaries, within the terms and in accordance with the procedures applied by the latter.

It is hereby further recalled that, if the Merger is not consummated, (i) withdrawing shareholders will re-gain possession of the Shares, which will be freely disposable, and (ii) the amounts allocated to the payment of the Shares will be returned to the respective shareholders exercising their Rights and their pre-emptive rights (if any).

Restrictions

The Rights and the Shares offered within the Offer (also on a pre-emptive right basis) pursuant to Italian law are not, and will not be, offered or sold in those jurisdictions where the Offer would be prohibited by the applicable law without a specific authorization or exemption. The Shares and the Rights are not registered in the United States of America under the Securities Act of 1933 and will not be offered or sold in the United States of America. The above is, in any case, without prejudice to the non-negotiability of the Rights.

7 October 2019

THIS DOCUMENT MAY NOT BE PUBLISHED OR DISTRIBUTED, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN ANY JURISDICTION WHERE THE OFFER DESCRIBED HEREIN WOULD BE PROHIBITED BY THE APPLICABLE LAW WITHOUT A SPECIFIC AUTHORIZATION OR EXEMPTION.

Fine Comunicato n.0186-77

Numero di Pagine: 6