

Informazione Regolamentata n. 0186-4-2023	Data/Ora Ricezione 30 Gennaio 2023 22:06:13	Euronext Milan
---	---	----------------

Societa' : MFE-MEDIAFOREUROPE N.V.

Identificativo : 172041

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : MEDIASETN01 - BIANCHI

Tipologia : 2.2

Data/Ora Ricezione : 30 Gennaio 2023 22:06:13

Data/Ora Inizio : 30 Gennaio 2023 22:06:17

Diffusione presunta

Oggetto : MFE-MEDIAFOREUROPE N.V.: FUSIONE
PER INCORPORAZIONE DI MEDIASET
ESPAÑA COMUNICACIÓN, S.A. IN MFE
MEDIAFOREUROPE N.V.

Testo del comunicato

Vedi allegato.

COMUNICATO STAMPA

MFE-MEDIAFOREUROPE N.V.:

FUSIONE PER INCORPORAZIONE DI MEDIASET ESPAÑA COMUNICACIÓN, S.A. IN MFE-MEDIAFOREUROPE N.V.

ANNULLAMENTO DI TUTTE LE AZIONI ORDINARIE MFE "A" PROPRIE DETENUTE DA MFE-MEDIAFOREUROPE N.V. IN PORTAFOGLIO E ACQUISTATE NELL'AMBITO DEL PROGRAMMA DI RIACQUISTO DI AZIONI PROPRIE 2022

In data odierna, MFE-MEDIAFOREUROPE N.V. ("**MFE**") ha comunicato al pubblico - tramite la comunicazione di informazioni privilegiate ("*comunicación de información privilegiada*"), resa disponibile sul sito *internet* della Commissione Nazionale del Mercato dei Valori (*Comisión Nacional del Mercado de Valores* - la "**CNMV**") al seguente *link* ([link](#)) - che i Consigli di Amministrazione di MFE e della sua controllata Mediaset España Comunicación, S.A. ("**MES**"), in data odierna, hanno approvato, e concordato di firmare, il progetto comune di fusione transfrontaliera relativo alla fusione transfrontaliera per incorporazione di MES (in qualità di società incorporata) in MFE (in qualità di società incorporante) (la "**Fusione**").

Le assemblee degli azionisti di MFE e MES, chiamate ad approvare la Fusione, verranno convocate tempestivamente e si prevede che si terranno nel corso del mese di marzo 2023.

Di seguito, in allegato al presente comunicato stampa, è riportata la versione italiana del suddetto avviso pubblicato sul sito web della CNMV.

In aggiunta a quanto sopra, MFE informa che, in data odierna, il Consiglio di Amministrazione di MFE ha approvato la proposta, da sottoporre all'assemblea degli azionisti di MFE che sarà convocata per l'approvazione della Fusione, di annullare tutte le n. 88.707.693 azioni ordinarie "A" proprie di MFE detenute da MFE in portafoglio (le "**Azioni Proprie MFE A**") - che rappresentano lo 0,66% dell'intero capitale sociale nominale in circolazione di MFE e il 5,81% di tutte le azioni ordinarie "A" di MFE emesse alla data del presente documento, e la contestuale riduzione del capitale sociale emesso di MFE per un importo pari a Euro 5.322.461,58.

Le Azioni proprie MFE A sono state acquistate da MFE nell'ambito del programma di acquisto di azioni proprie annunciato al mercato il 20 luglio 2022, iniziato il 25 luglio 2022 e completato il 30 novembre 2022. Tale programma era finalizzato alla riduzione del capitale sociale ed è stato realizzato ai sensi dell'articolo 5 del Regolamento (UE) n. 596/2014 del Parlamento europeo e del Consiglio del 16 aprile 2014.

Le attività e gli adempimenti per l'annullamento delle Azioni proprie MFE A e la contestuale riduzione del capitale sociale emesso di MFE saranno effettuate contestualmente alla Fusione e si prevede che saranno completate prima della data di efficacia della Fusione.

Amsterdam - Cologno Monzese, 30 gennaio 2023

Dipartimento di Comunicazione e Relazioni con i Media

Tel. +39 022514.9301

e-mail: press@mfemediaforeurope.eu

<http://www.mfemediaforeurope.com>

Ufficio relazioni con gli investitori

Tel. +39 022514.8200

e-mail: investor.relations@mfemediaforeurope.eu

<http://www.mfemediaforeurope.com>

MFE-MEDIAFOREEUROPE è una holding internazionale che riunisce le principali emittenti commerciali europee.

MFE-MEDIAFOREEUROPE ha sede ad Amsterdam, nei Paesi Bassi, e residenza fiscale in Italia. Controlla Mediaset S.p.A. e Mediaset España Comunicación, S.A. (entrambe fiscalmente residenti nei rispettivi Paesi) ed è il principale azionista dell'emittente tedesca ProSiebenSat1.

MFE-MEDIAFOREEUROPE è quotata alla Borsa di Milano (Ticker: MFEA, MFEB)

ALLA COMMISSIONE NAZIONALE PER IL MERCATO DEI VALORI MOBILIARI

In conformità alle disposizioni dell'articolo 226 del Testo Unico della Legge sul Mercato dei Titoli, approvato con il Regio Decreto Legislativo 4/2015 del 23 ottobre, e dei relativi regolamenti, MFE-MEDIAFOREUROPE N.V. rende noto quanto segue

INFORMAZIONI PRIVILEGIATA

Si allega un comunicato congiunto di MFE-MEDIAFOREUROPE N.V. e Mediaset España Comunicación, S.A. relativo al progetto di fusione transfrontaliera per incorporazione di Mediaset España Comunicación, S.A. (in qualità di società incorporata) in MFE-MEDIAFOREUROPE N.V. (in qualità di società incorporante).

Milano, 30 gennaio 2023

MFE-MEDIAFOREUROPE N.V.

Marco Giordani
Chief Financial Officer

COMUNICATO CONGIUNTO

I Consigli di Amministrazione di MFE-MEDIAFOREUROPE N.V.⁽¹⁾ (“**MFE**”) e Mediaset España Comunicación, S.A.⁽²⁾ (“**MES**” e, insieme a MFE, le “**Società Partecipanti alla Fusione**”), in data odierna, hanno approvato e sottoscritto il progetto comune di fusione transfrontaliera (il “**Progetto Comune di Fusione Transfrontaliera**”) relativo alla fusione transfrontaliera per incorporazione di MES (in qualità di incorporata) in MFE (in qualità di incorporante)(la “**Fusione**”). Le assemblee degli azionisti di ciascuna Società Partecipante alla Fusione, chiamate ad approvare la Fusione, verranno convocate tempestivamente e si prevede che si terranno nel corso del mese di marzo 2023.

Inoltre, il Consiglio di Amministrazione di MES ha approvato e sottoscritto, in data odierna, il piano relativo al conferimento (*segregación*), ai sensi della legge spagnola, da parte di MES di tutte le sue attività e passività (ad eccezione di parte della liquidità di MES, dell’intera partecipazione detenuta in ProSiebenSat.1 Media SE nonché delle attività finanziarie relative a tale partecipazione) in Grupo Audiovisual Mediaset España Comunicación, S.A. (“**GA Mediaset**”), una società spagnola interamente e direttamente controllata da MES, a fronte dell’assegnazione a MES di tutte le nuove azioni GA Mediaset che saranno emesse per effetto dell’aumento di capitale sociale a servizio del conferimento (la “**Riorganizzazione Preliminare**”).

Questa Riorganizzazione Preliminare - finalizzata a mantenere l’operatività e tutte le attività commerciali di MES in Spagna - sarà posta in essere contestualmente alla Fusione e si prevede che sia completata prima della data di efficacia della Fusione.

Ragioni che giustificano la Fusione

Da un punto di vista strategico, operativo e industriale, la Fusione è finalizzata all’integrazione strategica e operativa delle Società Partecipanti alla Fusione, che finora hanno operato in modo autonomo nelle rispettive aree territoriali, con la conseguente creazione di un gruppo paneuropeo

⁽¹⁾ MFE-MEDIAFOREUROPE N.V. è una società per azioni (*naamloze vennootschap*) di diritto dei Paesi Bassi, con sede legale ad Amsterdam (Paesi Bassi) e sede operativa principale in Viale Europa 46, 20093 Cologno Monzese (Italia), iscritta al Registro delle Imprese olandese (*Kamer van Koophandel*) con il numero 83956859. MFE è fiscalmente residente in Italia e il suo codice di identificazione della persona giuridica (LEI) è 213800DIFN7NR7B97A50. MFE è controllata da Fininvest S.p.A. (“**Fininvest**”). L’attuale capitale sociale emesso di MFE ammonta a Euro 800.313.280,5 ed è suddiviso in un numero totale di 2.707.506.599 azioni, di cui 1.526.279.035 sono azioni ordinarie “A” (codice ISIN NL0015000MZ1, con valore nominale pari a Euro 0,06 ciascuna e che conferiscono 1 diritto di voto - “**Azioni MFE A**”) e 1.181.227.564 azioni ordinarie “B” (codice ISIN NL0015000N09, con valore nominale pari a Euro 0,60 ciascuna e che conferiscono 10 diritti di voto - “**Azioni MFE B**”). Le Azioni MFE A e le Azioni MFE B sono entrambe quotate sul mercato regolamentato italiano Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (“**Euronext Milan**”).

⁽²⁾ Mediaset España Comunicación, S.A. è una società per azioni (*sociedad anónima*) costituita secondo le leggi di Spagna, con sede legale in Carretera de Fuencarral a Alcobendas 4, 28049 Madrid (Spagna), iscritta al Registro Commerciale di Madrid (*Registro Mercantil de Madrid*) al volume 33.442, foglio 122, sezione 8, pagina M-93.306, e con numero di identificazione fiscale spagnolo A-79075438. Il codice di identificazione della persona giuridica (LEI) di MES è 95980020140005021479. MES è controllata da MFE che detiene 259.666.591 azioni MES, rappresentative dell’82,92% del capitale sociale emesso da MES. L’attuale capitale sociale emesso di MES ammonta a Euro 156.583.072 ed è suddiviso in 313.166.144 azioni ordinarie (ISIN ES0152503035, con valore nominale pari a Euro 0,50 ciascuna). Le azioni MES sono quotate presso le Borse Valori di Madrid, Barcellona, Bilbao e Valencia attraverso il Sistema di quotazione automatizzato spagnolo (*Sistema de Interconexión Bursátil - Mercado Continuo*) (le “**Borse Valori spagnole**”).

attivo nel mercato dei media e dell'intrattenimento che, pur mantenendo la propria posizione di *leadership* nei propri mercati domestici, acquisirà una dimensione competitiva superiore e la capacità di espandersi in alcuni Paesi europei. La struttura finanziaria sostenibile insieme alla significativa generazione di flussi di cassa fornirebbero a MFE la capacità di svolgere un ruolo centrale nel contesto di un possibile futuro scenario di consolidamento nel settore video media europeo.

Principali termini e condizioni della Fusione

Sulla base di diverse metodologie valutative e riferimenti sia per le azioni MFE che per quelle MES (in particolare, il metodo del *discounted free cash flow*, insieme al metodo dei *peers multiple*, ai prezzi di borsa e ai *rating* degli analisti), il rapporto di cambio concordato è pari a 7 (sette) Azioni MFE A, aventi le stesse caratteristiche e gli stessi diritti delle Azioni MFE A esistenti al momento della loro emissione, per ogni azione MES (ossia, 1 (una) azione MES) (il **“Rapporto di Cambio”**). Il concambio verrà servito mediante Azioni MFE A di nuova emissione (le **“Nuove Azioni MFE A”**), che saranno emesse alla data di efficacia della Fusione.

In base al Rapporto di Concambio, tutti gli azionisti di MES avranno diritto a ricevere un numero intero di Azioni MFE A. Pertanto, non emergeranno frazioni e non saranno assegnate frazioni di Azioni MFE A ad alcun titolare di azioni MES.

L'efficacia della Fusione è subordinata al soddisfacimento (o alla rinuncia) delle seguenti condizioni sospensive:

- (i) La Riorganizzazione Preliminare dovrà essere completata e, a tal fine, tra l'altro, il SETID (Segretariato di Stato spagnolo per le Telecomunicazioni e le Infrastrutture Digitali, parte del Ministero degli Affari Economici e della Trasformazione Digitale) dovrà aver autorizzato o, a seconda dei casi, confermato espressamente che non è necessaria alcuna autorizzazione per il trasferimento (i) delle concessioni di comunicazione audiovisiva e (ii) delle concessioni radioelettriche inerenti a tali concessioni di comunicazione audiovisiva, attualmente detenute da MES a GA Mediaset;
- (ii) L'espletamento di tutte le formalità necessarie per l'avvio delle negoziazioni delle Nuove Azioni MFE A su Euronext Milan;
- (iii) Nessun ente governativo di una giurisdizione competente dovrà aver emanato, emesso, promulgato, applicato o eseguito alcun ordine che vieti il completamento della Fusione o la renda nulla o estremamente onerosa; e
- (iv) Prima della data di stipula del relativo atto di Fusione, a livello nazionale o internazionale, non devono sussistere, né essersi verificato, alcun evento o circostanza esterno straordinario che abbia comportato un cambiamento significativo e rilevante delle condizioni giuridiche, politiche, economiche, finanziarie, di cambio o dei mercati dei capitali.

MFE non pubblicherà alcun prospetto ai fini del Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017 relativo al prospetto da pubblicare per un'offerta pubblica o l'ammissione alla negoziazione di strumenti finanziari in un mercato regolamentato, e che abroga la Direttiva 2003/71/CE (il **“Regolamento Prospetto”**), in relazione alle Nuove

Azioni MFE A da emettere nell'ambito della Fusione né per la loro ammissione alle negoziazioni (né per l'avvio delle negoziazioni delle Nuove Azioni MFE A) su Euronext Milan, in quanto MFE ha scelto di avvalersi dell'esenzione per le fusioni o scissioni di cui all'articolo 1, paragrafi 4.g) e 5.f), del Regolamento Prospetto, e pubblicherà separatamente sul proprio sito *internet* (www.mfediaforeurope.com) un documento di esenzione redatto in conformità ai requisiti del Regolamento Delegato (UE) 2021/528 della Commissione del 16 dicembre 2020 che integra il Regolamento Prospetto per quanto riguarda il contenuto minimo di informazioni del documento da pubblicare ai fini dell'esenzione dal prospetto in relazione a un'acquisizione mediante offerta di scambio, una fusione o una scissione.

Il Progetto Comune di Fusione Transfrontaliera sarà sottoposto all'approvazione di entrambe le assemblee degli azionisti di MFE e MES, che si prevede di tenere nel primo trimestre del 2023. Una volta approvata la Fusione e soddisfatte (o rinunciate, a seconda dei casi) le condizioni sospensive a cui è soggetta, la Fusione sarà eseguita e, come tale, diverrà efficace alle ore 00:00 CET (*Central European Time*) del giorno successivo a quello in cui l'atto di fusione sarà stipulato davanti a un notaio di diritto civile operante nei Paesi Bassi.

A seguito del perfezionamento e dell'efficacia della Fusione, MES sarà fusa in MFE e cesserà di esistere come entità autonoma e MFE acquisirà, mediante successione universale (*sucesión universal*), tutti i diritti e subentrerà in tutte gli obblighi e gli altri rapporti giuridici di MES.

La quotazione e la negoziazione delle Nuove Azioni MFE A su Euronext Milan sono previste a partire dalla data di efficacia della Fusione. Inoltre, MFE presenterà domanda di ammissione alla quotazione di tutte le Azioni MFE A presso le Borse Valori spagnole, non appena possibile e comunque entro tre mesi dal perfezionamento della Fusione, in modo che le Azioni MFE A siano quotate sia su Euronext Milan che sulle Borse Valori spagnole.

Compagine sociale di MFE dopo la fusione

L'esatto ammontare delle Nuove Azioni MFE A da emettere e assegnare a seguito della Fusione sarà disponibile al momento dell'efficacia della Fusione. Tuttavia, sulla base dell'attuale numero di azioni MES in circolazione e del Rapporto di Cambio, MFE sarebbe chiamata a emettere n. 374.496.857 Nuove Azioni MFE A (con conseguente aumento del proprio capitale sociale emesso per un importo pari a Euro 22.469.811,42) assumendo che (i) il numero di azioni proprie detenute da MES (2 azioni) e il numero di azioni MES detenute da MFE (259.666.591 azioni) alla data del presente documento non subiscano variazioni, e pertanto tali azioni siano annullate per effetto dell'esecuzione della Fusione; (ii) nessun azionista di MES eserciti il diritto di recesso; e (iii) non vi siano altri aumenti o riduzioni del capitale sociale di MES.

La seguente tabella 1 descrive la compagine sociale di MFE *post*-Fusione sulla base della compagine sociale delle Società Partecipanti alla Fusione di cui alle successive tabelle 2 e 3 e del Rapporto di Cambio nonché assumendo che (i) a seguito della Fusione, MFE emetta n. 374.496.857 Nuove Azioni MFE A (e, pertanto, aumenti il proprio capitale sociale emesso per un importo pari a Euro 22.469.811,42); (ii) tutte le n. 88.707.693 Azioni MFE A proprie attualmente di titolarità di MFE stessa siano annullate⁽³⁾; e (iii) il capitale sociale delle Società Partecipanti

⁽³⁾ Il Consiglio di Amministrazione di MFE ha approvato, in data odierna, la proposta di annullamento di tutte le n. 88.707.693 Azioni MFE A proprie e, quindi, di riduzione del capitale sociale di MFE da Euro 800.313.280,5 a Euro

alla Fusione (ad eccezione di quanto indicati ai punti (i) e (ii) per quanto riguarda MFE) e il numero di azioni detenute dagli attuali azionisti delle Società Partecipanti alla Fusione come descritto nelle seguenti tabelle 2 e 3 restino invariati:

TABELLA 1					
Dichiarante	% del capitale sociale				% dei diritti di voto (escluse le azioni proprie)
	% del numero di azioni (MFE A + MFE B) ⁽⁴⁾	Capitale sociale per valore nominale			
		% MFE A + MFE B ⁽⁵⁾	% MFE A	% MFE B	
Silvio Berlusconi ⁽¹⁾	38,85%	46,91%	32,12%	49,17%	48,27%
Vivendi S.E. ⁽²⁾⁽³⁾	18,78%	22,69%	15,51%	23,79%	23,35%
MFE (azioni proprie)	1,29%	2,84%	- ⁽⁶⁾	3,27%	-
Flottante, di cui:	41,08%	27,57%	52,37%	23,76%	28,37%
-Flottante <i>ex</i> MFE	28,57%	24,82%	31,70%	23,76%	25,54%
-Flottante <i>ex</i> MES ⁽⁷⁾	12,51%	2,75%	20,67%	-	2,83%
Totale	100%	100%	100%	100%	100%

Nota (1): l'azionista diretto è Fininvest.

Nota (2): Vivendi S.E. ("Vivendi") detiene direttamente n. 54.471.923 Azioni MFE A e n. 54.471.923 Azioni MFE B. Simon Fiduciaria S.p.A. ("SimonFid") detiene direttamente n. 226.579.950 Azioni MFE A e n. 226.572.000 Azioni MFE B. Vivendi ha sottoscritto con SimonFid e con il suo azionista unico SIM S.p.A. ("Ersel") un contratto di consulenza relativo all'esercizio del diritto di voto sulle azioni MFE di proprietà di SimonFid, secondo le istruzioni impartite da Ersel, tramite il suo presidente. Vivendi ha mantenuto il diritto di fornire a SimonFid istruzioni di voto in occasione dell'assemblea degli azionisti che delibera sulle materie che danno diritto agli azionisti (che non partecipano a tale decisione) di recedere da MFE ai sensi della legge applicabile.

Nota (3): Fininvest, da un lato, e Vivendi (insieme a SimonFid e al suo azionista unico Ersel), dall'altro, hanno stipulato un accordo, in data 3 maggio 2021 (modificato il 18 novembre 2021 per tenere conto dell'introduzione da parte di MFE della struttura azionaria a due classi di azioni), riguardante alcuni impegni in relazione a MFE. In base a tale accordo, Vivendi si è impegnata a vendere sul mercato tutte le Azioni MFE detenute direttamente da SimonFid (che rappresentano il 19,19% del capitale sociale di MFE) per un periodo di cinque anni a partire dal 22 luglio 2021. In particolare, Vivendi si è impegnata a vendere ogni anno un quinto delle Azioni MFE A e delle Azioni MFE B detenute indirettamente tramite SimonFid a prezzi minimi specificamente concordati per ogni anno (a meno che Vivendi non autorizzi la vendita di tali azioni a un prezzo inferiore). In ogni caso, Vivendi avrà il diritto di vendere le Azioni MFE A e/o le Azioni MFE B detenute indirettamente tramite SimonFid in qualsiasi momento se il loro prezzo raggiunge Euro 1,60. Fininvest ha tuttavia il diritto di acquistare le Azioni MFE A e/o le Azioni MFE B non vendute in ogni periodo di 12 mesi a un prezzo stabilito annualmente.

Nota (4): Le percentuali sono calcolate applicando la seguente formula: numero di Azioni MFE B + MFE A possedute da ciascun azionista / numero totale di Azioni MFE B + MFE A emesse.

Nota (5): secondo i criteri dell'AFM (come definita di seguito), le percentuali sono calcolate applicando la seguente formula: numero di Azioni MFE B + Azioni MFE A possedute da ciascun azionista * valore nominale di ciascuna azione / valore nominale totale.

Nota (6): Si veda la nota a piè di pagina n. 3.

Nota (7): Ex azionisti di MES diversi da MES stessa o MFE (totale azioni MES detenute: 53.499.551).

La seguente tabella 2 descrive la compagine sociale di MFE sulla base delle informazioni pubbliche disponibili, alla data del presente documento, sui siti *internet* dell'Autorità olandese per i mercati finanziari (*Autoriteit Financiële Markten* - "AFM") e di MFE:

794.990.818,92 e ha deliberato di sottoporre tale proposta all'Assemblea degli Azionisti di MFE che sarà chiamata a deliberare sulla Fusione.

TABELLA 2					
Dichiarante	% del capitale sociale				% dei diritti di voto (escluse le azioni proprie)
	% del numero di azioni (MFE A + MFE B) ⁽⁴⁾	Capitale sociale per valore nominale			
		% MFE A + MFE B ⁽⁵⁾	% MFE A	% MFE B	
Silvio Berlusconi ⁽¹⁾	42,95%	47,91%	38,13%	49,17%	49,68%
Vivendi S.E. ⁽²⁾⁽³⁾	20,76%	23,18%	18,41%	23,79%	24,03%
MFE (azioni proprie)	4,70%	3,56%	5,81%	3,27%	-
Flottante	31,59%	25,35%	37,64%	23,76%	26,29%
Totale	100%	100%	100%	100%	100%

Note (1)-(5): si veda la precedente tabella 1.

La seguente tabella 3 descrive la compagine sociale di MES alla data del presente documento, sulla base delle informazioni pubbliche disponibili sui siti web della CNMV (*Comisión Nacional del Mercado de Valores*) e di MES:

TABELLA 3		
Azionista	Numero di azioni	% del capitale sociale
Silvio Berlusconi ⁽¹⁾	259.666.591	82,92%
Azioni proprie	2	0,00%
Flottante ⁽²⁾	53.499.551	17,08%
Totale	313.166.144	100%

Nota (1): La società italiana Fininvest, controllata indirettamente da Silvio Berlusconi, detiene una partecipazione diretta in MFE-MEDIAFOREUROPE N.V. che rappresenta il 47,91% del capitale sociale nominale e il 49,68% dei diritti di voto (escluse le azioni proprie). MFE-MEDIAFOREUROPE N.V. detiene direttamente l'82,92% del capitale sociale di MES.

Nota (2): Incluso il 6,56% attraverso strumenti finanziari come segue: Simon Davies detiene indirettamente strumenti finanziari (contratti per differenza, CFD azionari) che garantiscono l'equivalente del 2,566% dei diritti di voto di MES. Melqart Asset Management (UK) Ltd. agisce in qualità di Gestore degli Investimenti per e per conto di Melqart Opportunities Master Fund Ltd., che detiene strumenti finanziari (CFD) ai quali è conferito l'equivalente del 2,003% dei diritti di voto in MES. Sand Grove Opportunities Master Fund LTD detiene strumenti finanziari (contratti per differenza, CFD azionari) che le conferiscono l'equivalente dell'1,992% dei diritti di voto di MES.

Consiglio di amministrazione di MFE dopo la fusione

A seguito della Fusione, il Consiglio di Amministrazione di MFE continuerà a essere composto da amministratori esecutivi e non esecutivi. Non si prevede che la composizione del Consiglio di Amministrazione di MFE cambi alla data di efficacia della Fusione e, pertanto, continuerà ad essere formata dai seguenti 15 amministratori: Fedele Confalonieri (Presidente), Pier Silvio Berlusconi (*Chief Executive Officer*), Marco Giordani (*Chief Financial Officer*), Gina Nieri, Niccolò Querci, Stefano Sala, Marina Berlusconi, Danilo Pellegrino, Marina Brogi, Alessandra Piccinino, Carlo Secchi, Stefania Bariatti, Costanza Esclapon de Villeneuve, Giulio Gallazzi e Raffaele Capiello.

Diritto di recesso

Gli azionisti di MES che voteranno contro la Fusione nell'assemblea degli azionisti di MES che delibererà sulla Fusione, saranno legittimati a esercitare il diritto di recesso ai sensi della normativa spagnola (gli azionisti di MES che si avvarranno di tale diritto saranno di seguito indicati come gli “**Azionisti Recedenti MES**”). Il valore di recesso pagabile agli azionisti recedenti di MES è pari a Euro 3,2687 per ciascuna azione MES, pari al prezzo medio di negoziazione delle azioni MES durante il periodo di tre mesi precedente la data (esclusa) di approvazione del Progetto Comune Di Fusione Transfrontaliera e l’annuncio della Fusione. MES farà fronte al pagamento del valore di recesso agli Azionisti Recedenti MES.

La Fusione non farà sorgere alcun diritto di recesso per gli azionisti di MFE.

Operazione con parti correlate

Ai sensi dell'articolo 2:167(2) del Codice Civile Olandese, MFE e MES sono parti correlate, essendo MFE l'entità controllante di MES. La Fusione beneficia dell'esenzione prevista dall'articolo 2:169(5) del Codice Civile Olandese in combinato disposto con l'articolo 5 della "Politica sulle Operazioni con Parti Correlate" adottata con delibera del Consiglio di Amministrazione di MFE del 28 settembre 2021 e modificata il 21 dicembre 2021, e disponibile sul sito web di MFE (www.mfediaforeurope.com), in quanto MES è considerata una controllata di MFE.

Nonostante quanto sopra, il Comitato controllo e *compliance* di MES, a ogni effetto di legge, ha esaminato l’operazione proposta, in particolare dal punto di vista di MES e dei suoi azionisti diversi da MFE, e ha emesso la relativa relazione allegata al presente comunicato.

Ulteriori informazioni e il Progetto Comune di Fusione Transfrontaliera

Per maggiori informazioni sui termini e sull’esecuzione della Fusione, si rinvia al Progetto Comune di Fusione Transfrontaliera, che è allegato al presente documento e che sarà reso disponibile al pubblico sul sito *internet* di MES (www.telecinco.es o anche www.mediaset.es/inversores/es/) e MFE (www.mfediaforeurope.com).

Tempistica preliminare e ipotetica dell’operazione

- 30 gennaio 2023: Annuncio della Fusione.
- Marzo 2023: Assemblee straordinarie di MFE e MES per l'approvazione della Fusione e, co riferimento esclusivo a MES, anche per l’approvazione della Riorganizzazione Preliminare.

Si prevede che la Fusione diventerà efficace nel secondo trimestre del 2023, subordinatamente al soddisfacimento - o alla rinuncia - delle condizioni sospensive e all'adempimento di tutte le formalità preliminari alla Fusione.

La documentazione richiesta dalle leggi applicabili in relazione alla Fusione (tra cui, in particolare, il Progetto Comune di Fusione Transfrontaliera, le relazioni illustrative redatte dai Consigli di Amministrazione di MFE e MES e le relazioni degli esperti indipendenti) sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge.

Legal notice

The information contained in this communication may not be used as the basis to enter into any contract or agreement and nothing herein constitutes an offer, invitation or recommendation to engage in investment (or disinvestment) in the shares, or any other financial instrument, of MFE-MEDIAFOREUROPE N.V. (“**MFE**”) or Mediaset España Comunicación, S.A. (“**MES**”) in any country and especially in the United States, the United Kingdom, Canada, Japan, Australia or any other country where offers as well as purchase and sale of these shares is prohibited under applicable legislation (the “**Restricted Countries**”). The distribution of this communication in certain jurisdictions may be restricted by laws and regulations. Consequently, persons to which this communication is distributed must inform themselves about and observe such restrictions. By receiving this communication, the recipient agrees to observe any such restrictions.

None of MFE or MES, nor any of their respective affiliates, advisors or representatives, nor any of their respective directors, officers, employees or agents, shall bear any liability (in negligence or otherwise) for any loss arising from any use of this communication or its contents, or otherwise in connection herewith, and they do not undertake any obligation to provide the recipients with access to additional information or to update this communication or to correct any inaccuracies in the information contained or referred to herein.

Neither this communication nor the historical performance of MFE’s management team or MES’ management team constitute a guarantee of the future performance of MFE or MES and there can be no assurance that MFE’s management team or MES’ management team will be successful in implementing the investment strategy of MFE or MES.

The proposed transaction relates to financial instruments of MFE (a Dutch company, resident in Italy for tax purposes and whose shares are listed on the Italian regulated market Euronext Milan of Borsa Italiana) and MES (a Spanish company and whose shares are listed on the Madrid, Barcelona, Bilbao and Valencia Stock Exchanges) are traded through the automated quotation system of the Spanish Stock Exchanges (*Sistema de Interconexión Bursátil Español*) and consists of the cross-border merger by absorption of MES (as absorbed company) with and into MFE (as absorbing company). The information distributed in connection with the proposed transaction and the related shareholder vote is subject to Dutch, Italian and Spanish reporting and transparency requirements, respectively, that are different from those in the Restricted Countries. The financial statements and financial information distribute in connection with the proposed transaction have been prepared in accordance with Dutch and Spanish accounting standards, respectively, which may not be comparable to the financial statements or financial information of companies incorporated under the laws of any Restricted Country.

It may be difficult for you to enforce your rights and any claims you may have under the U.S. federal securities laws (as well as the laws of any other Restricted Country) with respect to the proposed transaction, as the companies are located in the Netherlands and Spain. You may not be able to sue the companies or their officers or directors in a Dutch or Spanish court for violations of U.S. securities laws (as well as the laws of any other Restricted Country). Finally, it may be difficult to compel the companies and their subsidiaries to submit to the judgment of a U.S. court (as well as the court of any other Restricted Country).

It should be noted that MFE and/or MES may acquire shares outside the proposed transaction, such as through open market or privately negotiated purchases, at any time during the life of the proposed transaction.

The MFE Shares A and MFE Shares B and the MES shares have not been and are not intended to be registered under the United States Securities Act of 1933, as amended, and may not be offered or sold in the United States except pursuant to an applicable exemption from the registration requirements of the United States Securities Act of 1933.

This communication has been prepared in English language and has been translated into Spanish and Italian languages for information purposes only. In the event of any discrepancy, the original English language version of this communication shall prevail.

Fine Comunicato n.0186-4

Numero di Pagine: 13