

<p>Informazione Regolamentata n. 0186-4-2025</p>	<p>Data/Ora Inizio Diffusione 26 Marzo 2025 19:04:40</p>	<p>Euronext Milan</p>
--	--	-----------------------

Societa' : MFE-MEDIAFOREUROPE N.V.

Identificativo Informazione Regolamentata : 203001

Utenza - Referente : MEDIASETN01 - BIANCHI EMANUELA

Tipologia : 2.2

Data/Ora Ricezione : 26 Marzo 2025 19:04:40

Data/Ora Inizio Diffusione : 26 Marzo 2025 19:04:39

Oggetto : MFE launches voluntary public takeover offer to increase its ownership in ProSieben

Testo del comunicato

Vedi allegato



PRESS RELEASE

MFE launches voluntary public takeover offer to increase its ownership in ProSieben

MFE-MEDIAFOREUROPE N.V. ("**MFE**") today announced its intention to issue a voluntary public takeover offer to increase its stake in the major entertainment player in the German-speaking region, ProSiebenSat.1 Media SE ("**ProSieben**") with the aim to gain flexibility and optionality.

MFE expects to offer ProSieben shareholders who tender their shares during the offer period an offer consideration equal to the 3 months VWAP of the ProSieben share (as calculated by the German Federal Financial Supervisory Authority, *Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht*, BaFin), which corresponds to the statutory minimum price.

Approximately 78% of the offer price is expected to be paid in cash and approximately 22% of the offer price is expected to be paid in newly-issued MFE A shares.

The takeover offer will be subject to customary conditions such as market and business-related material adverse change clauses and regulatory clearances and other conditions.

Also today, MFE entered into an irrevocable undertaking with an existing shareholder of ProSieben pursuant to which such shareholder has irrevocably undertaken to accept the takeover offer for part of the ProSieben shares currently held. Such undertaking secures that MFE will in any event hold more than 30% of the share capital of ProSieben upon completion of the takeover offer.

MFE has decided to further increase its stake in ProSieben and consequently its long-term investment and commitment to ProSieben with a view to contribute more actively to the development of ProSieben's strategic direction in the future.

It is the aim of MFE to increase its cooperation with ProSieben and offer its core expertise and deep understanding of the market in the entertainment sector to assist ProSieben's management in addressing the industrial challenges it faces as well as exploiting the opportunities arising from the ongoing changes in the industry.

As a strong industrial and reliable partner, MFE is committed to provide full support to ProSieben, that would result in long term value creation for all shareholders of ProSieben. Moreover, MFE intends to support ProSieben in the ongoing intended disposal of the non-core assets, including potential monetization and value creation opportunities.

Offer document and further information

The voluntary public takeover offer will be made pursuant to an offer document to be approved by BaFin.

The offer document will be published following receipt of permission or deemed permission

from BaFin, at which point the initial acceptance period of the takeover offer will commence.

The offer document (in German and a non-binding English translation), the exemption document pursuant to Article 1, para. 4, lit. f), and para. 5, lit. e), of the EU Regulation No. 2017/1129 on prospectus requirements (relating to the offering and admission to trading of the newly-issued MFE A shares) and other information pertaining to the voluntary public takeover offer will be published on the following website: <https://www.mfediaforeurope.com/en/governance/voluntary-public-takeover-offer-to-the-shareholders-of-prosiebensat-1-media-se/>

Amsterdam-Cologno Monzese, 26 March 2025

Department of Communications and Media Relations

Tel. +39 022514.9301

e-mail: press@mfediaforeurope.eu

<http://www.mfediaforeurope.com>

Investor Relations Department

Tel. +39 022514.8200

e-mail: investor.relations@mfediaforeurope.eu

<http://www.mfediaforeurope.com>

MFE-MEDIAFOREUROPE is an international holding company that brings together Europe's leading commercial broadcasters.

MFE-MEDIAFOREUROPE is based in Amsterdam, in the Netherlands, and fiscal resident in Italy. It controls Mediaset S.p.A. and Grupo Audiovisual Mediaset España Comunicación (both fiscal resident in their respective countries) and is the main shareholder of the German broadcaster ProSiebenSat1.

MFE-MEDIAFOREUROPE is listed on the Milan Stock Exchange (Ticker: MFEA, MFEB) and on the Spanish Stock Exchanges (Ticker: MFEA).

Important Notice

This press release is neither an offer to purchase nor a solicitation of an offer to sell ProSieben shares. The final terms of the takeover offer, as well as other provisions relating to the takeover offer will be set out solely in the offer document after the German Federal Financial Supervisory Authority (*Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht*) has permitted the publication of the offer document. Investors and holders of ProSieben shares are strongly advised to read the offer document and all other documents relating to the takeover offer as soon as they have been made public, as they will contain important information. The offer document for the takeover offer (in German and a non-binding English translation) with the detailed terms and conditions and other information on the takeover offer will be published after approval by the German Federal Financial Supervisory Authority (*Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht*) amongst other information on the internet at <https://www.mfediaforeurope.com/en/governance/voluntary-public-takeover-offer-to-the-shareholders-of-prosiebensat-1-media-se/>. The takeover offer will be implemented exclusively on the basis of the applicable provisions of German law, in particular the German Securities Acquisition and Takeover Act (*Wertpapiererwerbs- und Übernahmegesetz - WpÜG*), and certain securities law provisions of the United States of America relating to cross-border takeover offers. The takeover offer will not be conducted in accordance with the legal requirements of jurisdictions other than the Federal Republic of Germany or the United States of America (as and to the extent applicable). Accordingly, no notices, filings, approvals or authorizations for the takeover offer have been filed, caused to be filed or granted outside the Federal Republic of Germany or the United States of America (as and to the extent applicable). Investors and holders of ProSieben shares cannot rely on being protected by the investor protection laws of any jurisdiction other than the Federal Republic of Germany or the United States of America (as and to the extent applicable). Subject to the exceptions described in the offer document and, where applicable, any exemptions to be granted by the respective regulatory authorities, no takeover offer will be made, directly or indirectly, in those jurisdictions in which this would constitute a violation of applicable law. This press release may not be released or otherwise distributed in whole or in part, in any jurisdiction in which the takeover offer would be prohibited by applicable law. The Bidder reserves the right, to the extent permitted by law, to directly or indirectly acquire

additional ProSieben shares outside the takeover offer on or off the stock exchange, provided that such acquisitions or arrangements to acquire will comply with the applicable German statutory provisions, in particular the WpÜG, and Rule 14e-5 of the Securities Exchange Act of 1934 ("**Exchange Act**"), and the offer price is increased in accordance with the WpÜG, to match any consideration paid outside of the takeover offer if higher than the offer price. Shareholders should be aware that the Bidder may purchase securities, for example, in open market or privately negotiated purchases. If such acquisitions take place, information on such acquisitions, including the number of ProSieben shares acquired or to be acquired and the consideration paid or agreed, will be published in German and in a non-binding English translation without undue delay if and to the extent required under the laws of the Federal Republic of Germany, the United States or any other relevant jurisdiction. The takeover offer will be made for the securities of a German company admitted to trading on the Frankfurt Stock Exchange and Luxembourg Stock Exchange (*Bourse de Luxembourg*) and will be subject to the disclosure requirements, rules and practices applicable to companies listed in the Federal Republic of Germany, which are different from those of the United States and other jurisdictions in certain material respects. The financial information relating to the Bidder and ProSieben included elsewhere, including in the offer document, will be prepared in accordance with provisions applicable in the Federal Republic of Germany and will not be prepared in accordance with generally accepted accounting principles in the United States; therefore, it may not be comparable to financial information relating to United States companies or companies from other jurisdictions outside the Federal Republic of Germany. The takeover offer will be made in the United States pursuant to Section 14(e) of, and Regulation 14E under, the Exchange Act (subject to certain exemptions therefrom), and otherwise in accordance with the requirements of the laws of the Federal Republic of Germany. Shareholders from the United States should note that ProSieben is not listed on a United States securities exchange, is not subject to the periodic requirements of the Exchange Act and is not required to, and does not, file any reports with the United States Securities and Exchange Commission. Any contract entered into with the Bidder as a result of the acceptance of the planned takeover offer will be governed exclusively by and construed in accordance with the laws of the Federal Republic of Germany. It may be difficult for shareholders from the United States (or from elsewhere outside of Germany) to enforce certain rights and claims arising under United States federal securities laws (or other laws they are acquainted with) since the Bidder and ProSieben are located outside the United States (or the jurisdiction where the shareholder resides), and some or all of their respective officers and directors reside outside the United States (or the jurisdiction where the shareholder resides). Shareholders of ProSieben may not be able to sue a non-United States company or its officers or directors in a non-United States court for violations of United States securities laws. It also may be difficult to compel a non-United States company and its affiliates to subject themselves to a United States court's judgment. To the extent that this press release contains forward-looking statements, they are not statements of fact and are identified by the words "intend", "will" and similar expressions. These statements express the intentions, beliefs or current expectations and assumptions of the Bidder and the persons acting jointly with it. Such forward-looking statements are based on current plans, estimates and projections made by the Bidder and the persons acting jointly with it to the best of their knowledge, but are not guarantees of future accuracy (this applies in particular to circumstances beyond the control of the Bidder or the persons acting jointly with it). Forward-looking statements are subject to risks and uncertainties, most of which are difficult to predict and are usually beyond the Bidder's control or the control of the persons acting jointly with it. It should be taken into account that actual results or consequences in the future may differ materially from those indicated or contained in the forward-looking statements. It cannot be ruled out that the Bidder and the persons acting jointly with it will in future change their intentions and estimates stated in documents or notifications or in the offer document.



COMUNICATO STAMPA

MFE lancia un'offerta pubblica di acquisto volontaria per aumentare la propria partecipazione in ProSieben

MFE-MEDIAFOREUROPE N.V. ("MFE") ha annunciato in data odierna la sua intenzione di lanciare un'offerta pubblica di acquisto volontaria per aumentare la sua partecipazione nel principale operatore tedesco nel settore dell'*entertainment*, ProSiebenSat.1 Media SE ("ProSieben"), con l'obiettivo di ottenere flessibilità e opzionalità.

MFE prevede di offrire agli azionisti di ProSieben che porteranno in adesione le loro azioni durante il periodo d'offerta un corrispettivo pari alla media ponderata per i volumi degli ultimi 3 mesi del titolo ProSieben (come calcolato dall'Autorità Federale di Vigilanza Finanziaria tedesca, *Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht*, BaFin), che corrisponde al corrispettivo d'offerta minimo per legge.

Circa il 78% del corrispettivo d'offerta è previsto sia pagato in denaro mentre il restante circa 22% è previsto sia corrisposto in natura, in azioni MFE "A" di nuova emissione.

L'offerta sarà soggetta alle consuete condizioni, quali una condizione cd. MAC relativa al mercato ed al *business*, il rilascio delle autorizzazioni regolamentari ed altre condizioni.

Sempre in data odierna, l'Offerente ha concluso un accordo vincolante con un attuale azionista di ProSieben secondo il quale lo stesso azionista si è impegnato ad aderire irrevocabilmente all'offerta per una parte delle azioni di ProSieben attualmente detenute. Tale accordo garantisce che l'Offerente deterrà in ogni caso più del 30% del capitale sociale di P7 all'esito dell'offerta.

MFE ha deciso di aumentare ulteriormente la sua partecipazione in ProSieben e di conseguenza il suo investimento a lungo termine e il suo impegno nei confronti della stessa, con l'obiettivo di contribuire più attivamente allo sviluppo della direzione strategica di ProSieben in futuro.

L'obiettivo di MFE è quello di incrementare la collaborazione con ProSieben e di mettere a disposizione le proprie competenze e la profonda conoscenza del settore dell'*entertainment* per coadiuvare il *management* di ProSieben nell'affrontare le sfide industriali che si trova ad fronteggiare e nello sfruttare le opportunità derivanti dai cambiamenti in corso nel settore.

In qualità di *partner* industriale solido ed affidabile, MFE si impegna a fornire un supporto completo a ProSieben, che si tradurrà nella creazione di valore a lungo termine per tutti gli azionisti di ProSieben.

Inoltre, MFE intende sostenere ProSieben nella prevista dismissione degli *asset non core*, comprese le potenziali opportunità di monetizzazione e di creazione di valore.

Documento d'offerta e ulteriori informazioni

L'offerta sarà promossa sulla base di un documento d'offerta che dovrà essere approvato da BaFin.

Il documento d'offerta sarà pubblicato dopo aver ricevuto l'autorizzazione da parte di BaFin o dopo che tale autorizzazione potrà essere ritenuta rilasciata. A quel punto, inizierà il periodo di adesione iniziale all'offerta.

Il documento d'offerta (in tedesco con una traduzione inglese di cortesia), il documento di esenzione ai sensi dell'art. 1, par. 4, lett. (f), e par. 5, lett. (e), del Regolamento UE n° 2017/1129 sugli obblighi di prospetto (relativi all'offerta e all'ammissione alla negoziazione delle azioni MFE "A" di nuova emissione) e altre informazioni relative all'offerta saranno pubblicati sul seguente sito internet: <https://www.mfediaforeurope.com/en/governance/voluntary-public-takeover-offer-to-the-shareholders-of-prosiebensat-1-media-se/>

Amsterdam-Cologno Monzese, 26 marzo 2025

Dipartimento di Comunicazione e Relazioni con i Media

Tel. +39 022514.9301

e-mail: press@mfediaforeurope.eu

<http://www.mfediaforeurope.com>

Ufficio relazioni con gli investitori

Tel. +39 022514.8200

e-mail: investor.relations@mfediaforeurope.eu

<http://www.mfediaforeurope.com>

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

MFE-MEDIAFOREUROPE ha sede ad Amsterdam, nei Paesi Bassi, e residenza fiscale in Italia. Controlla Mediaset S.p.A e Grupo Audiovisual Mediaset España Comunicación SAU (con sede fiscale nei rispettivi Paesi di attività) ed è primo azionista del broadcaster tedesco ProSiebenSat1.

MFE-MEDIAFOREUROPE è quotata presso Euronext Milan di Borsa Italiana S.p.A. (Ticker: MFEA, MFEB) e sulle Borse valori spagnole (Ticker MFEA).

Avviso importante

Il presente comunicato stampa non costituisce né un'offerta di acquisto né una sollecitazione di un'offerta di vendita di Azioni di ProSieben. I termini definitivi dell'offerta pubblica volontaria e le altre disposizioni relative all'offerta stessa saranno comunicati nel documento d'offerta dopo che l'Autorità Federale di Vigilanza Finanziaria tedesca (*Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht*) avrà permesso la pubblicazione del documento d'offerta. Si consiglia vivamente agli investitori e ai possessori di azioni di ProSieben di leggere il documento d'offerta e tutti gli altri documenti relativi all'offerta non appena saranno resi pubblici, in quanto conterranno informazioni importanti. Il documento d'offerta relativo all'offerta (redatto in tedesco e in una traduzione inglese di cortesia) con i termini e le condizioni dettagliate ed altre informazioni sull'Offerta saranno pubblicati dopo l'approvazione da parte dell'Autorità Federale di Vigilanza Finanziaria tedesca (*Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht*) tra le altre informazioni su Internet all'indirizzo <https://www.mfediaforeurope.com/en/governance/voluntary-public-takeover-offer-to-the-shareholders-of-prosiebensat-1-media-se/>. L'offerta sarà attuata esclusivamente sulla base delle disposizioni applicabili della legge tedesca, in particolare della legge tedesca sull'acquisto di azioni e le offerte pubbliche d'acquisto (*Wertpapiererwerbs- und Übernahmegesetz*, WpÜG), e alcune disposizioni del diritto dei mercati finanziari degli Stati Uniti d'America relative alle offerte pubbliche di acquisto transfrontaliere. L'Offerta non sarà condotta in conformità a disposizioni normative di ordinamenti diversi dalla Repubblica Federale di Germania o dagli Stati Uniti d'America (come e nella misura applicabile). Di conseguenza, nessun comunicato, deposito, approvazione o autorizzazione per l'Offerta è stato depositato, fatto depositare o rilasciato al di fuori della Repubblica Federale di Germania o degli Stati Uniti d'America (come e nella misura applicabile). Gli investitori e i detentori di azioni di ProSieben non possono contare sulla tutela delle leggi sulla protezione degli investitori di un ordinamento diverso dalla Repubblica Federale di Germania o dagli Stati Uniti d'America (come e nella misura applicabile). Fatte salve le eccezioni descritte nel documento d'offerta e, se del caso, eventuali esenzioni concesse dalle rispettive autorità di regolamentazione, nessuna offerta pubblica di acquisto sarà effettuata, direttamente o indirettamente, in quegli ordinamenti in cui ciò costituirebbe una violazione della legge applicabile. Il presente comunicato stampa non può

essere diffuso o altrimenti distribuito, in tutto o in parte, in qualsiasi ordinamento in cui l'Offerta sarebbe vietata dalla legge applicabile. L'Offerente si riserva il diritto, nella misura consentita dalla legge, di acquisire direttamente o indirettamente ulteriori azioni di ProSieben al di fuori dell'offerta all'interno o al di fuori del mercato di borsa, a condizione che tali acquisizioni o accordi di acquisizione siano conformi alle disposizioni di legge tedesche applicabili, in particolare alla WpÜG, e alla *Rule 14e-5 del Securities Exchange Act del 1934 (l'"Exchange Act")*, e il prezzo di offerta venga aumentato in conformità alla WpÜG, per adeguarsi a qualsiasi corrispettivo pagato al di fuori dell'offerta se superiore al corrispettivo dell'offerta. Gli azionisti devono essere consapevoli che l'Offerente può acquistare azioni, ad esempio, sul mercato aperto o con trattative private. Se tali acquisizioni avranno luogo, le informazioni su tali acquisizioni, compreso il numero di azioni di ProSieben acquisite o da acquisire ed il corrispettivo pagato o concordato, saranno pubblicate in tedesco ed in una traduzione inglese di cortesia senza indebito ritardo se e nella misura in cui ciò sia richiesto dalle leggi della Repubblica Federale di Germania, degli Stati Uniti o di qualsiasi altro ordinamento rilevante. L'offerta sarà effettuata sulle azioni di una società tedesca ammesse alla negoziazione presso la Borsa di Francoforte e la Borsa del Lussemburgo (*Bourse de Luxembourg*) e sarà soggetta ai requisiti di divulgazione, alle regole ed alle prassi applicabili alle società quotate nella Repubblica Federale di Germania, che sono diverse da quelle degli Stati Uniti e di altre giurisdizioni per alcuni aspetti sostanziali. Le informazioni finanziarie relative all'Offerente ed a ProSieben incluse altrove, compreso il documento d'offerta, saranno redatte in conformità alle disposizioni applicabili nella Repubblica Federale di Germania e non saranno redatte in conformità ai principi contabili generalmente accettati negli Stati Uniti; pertanto, potrebbero non essere comparabili con le informazioni finanziarie relative a società statunitensi o di altri ordinamenti al di fuori della Repubblica Federale di Germania. L'Offerta sarà effettuata negli Stati Uniti ai sensi della Sezione 14(e) e della Regulation 14E dell'*Exchange Act* (fatte salve alcune esenzioni), e comunque in conformità ai requisiti delle leggi della Repubblica Federale di Germania. Gli azionisti statunitensi devono notare che ProSieben non è quotata in un mercato di borsa degli Stati Uniti, non è soggetta ai requisiti periodici dell'*Exchange Act* e non è tenuta a depositare, e non deposita, alcuna relazione presso la *Securities and Exchange Commission* degli Stati Uniti. Qualsiasi contratto stipulato con l'Offerente a seguito dell'adesione all'offerta pubblica di acquisto sarà disciplinato esclusivamente dalle leggi della Repubblica Federale tedesca e sarà interpretato in conformità alle stesse. Potrebbe essere difficile per gli azionisti statunitensi (o di altri paesi al di fuori della Germania) far valere alcuni diritti e rivendicazioni derivanti dalle leggi federali statunitensi in materia di strumenti finanziari (o da altre leggi con cui sono familiari), poiché l'Offerente e ProSieben hanno sede al di fuori degli Stati Uniti (o dell'ordinamento in cui risiede l'azionista) e alcuni o tutti i rispettivi funzionari ed amministratori risiedono al di fuori degli Stati Uniti (o dell'ordinamento in cui risiede l'azionista). Gli azionisti di ProSieben potrebbero non essere in grado di citare in giudizio una società non statunitense o i suoi funzionari o amministratori in un tribunale non statunitense per violazioni delle leggi statunitensi relative agli strumenti finanziari. Potrebbe inoltre essere difficile indurre una società non statunitense e le sue affiliate a sottoporsi al giudizio di un tribunale statunitense. Nella misura in cui il presente comunicato stampa contiene dichiarazioni previsionali, queste non sono dichiarazioni di fatto e sono identificate dalle parole "intende", "intende" e da espressioni simili. Tali dichiarazioni esprimono le intenzioni, le convinzioni o le aspettative e le ipotesi attuali dell'Offerente e delle persone che agiscono di concerto con questo. Tali dichiarazioni previsionali si basano su piani, stime e proiezioni attuali fatte dall'Offerente e dalle persone che agiscono di concerto con questo al meglio delle loro conoscenze, ma non sono garanzie di accuratezza futura (ciò vale in particolare per le circostanze al di fuori del controllo dell'Offerente o delle persone che agiscono di concerto con questo). Le dichiarazioni previsionali sono soggette a rischi ed incertezze, la maggior parte dei quali sono difficili da prevedere e di solito sfuggono al controllo dell'Offerente o delle persone che agiscono di concerto con questo. Si deve tenere conto del fatto che i risultati o le conseguenze effettive in futuro potrebbero differire materialmente da quelli indicati o contenuti nelle dichiarazioni previsionali. Non si può escludere che l'Offerente e le persone che agiscono di concerto con questo modifichino in futuro le proprie intenzioni e stime indicate nei documenti o nelle notifiche o nel documento d'offerta.

Fine Comunicato n.0186-4-2025

Numero di Pagine: 8