



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 ESENZIONE DALLA STESSA.