

“MEDIASET ESPAÑA COMUNICACION, S.A.”, de conformidad con lo previsto en el artículo 227 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, pone en conocimiento de la Comisión Nacional del Mercado de Valores la publicación en la noche de ayer, 19 de septiembre, por Mediaset S.p.a de la comunicación adjunta en relación con el acuerdo alcanzado por dicha sociedad con Peninsula Holding S.à r.l. en relación con la eventual adquisición por esta última de acciones de MFE – MEDIAFOREUROPE N.V. derivadas del ejercicio por los accionistas del derecho de separación en relación con la fusión por absorción de Mediaset España y Mediaset S.p.a. por Mediaset Investment N.V. (a ser redenominada MFE – MEDIAFOREUROPE N.V.)

En Madrid, a 20 de septiembre de 2019

Fdo. Mario Rodríguez Valderas
Secretario del Consejo de Administración



PRESS RELEASE

THE CROSS-BORDER MERGER BY INCORPORATION OF MEDIASET S.P.A. AND MEDIASET ESPAÑA COMUNICACIÓN S.A. INTO MEDIASET INVESTMENT N.V.

With regard to the operation for the cross-border merger by incorporation of Mediaset S.p.A. (**Mediaset**) and Mediaset España Comunicación, S.A. (**Mediaset España**) into Mediaset Investment N.V. (the **Merger**), a company registered under Dutch law and wholly owned by Mediaset to be known, following the completion of the Merger, as "MFE - MEDIAFOREUROPE N.V." (**MFE**), Mediaset has announced that it today signed, following the resolution of the Board of Directors, an agreement with Peninsula Holding S.a.r.l. (**Peninsula**) aimed at limiting the potential outlays for the companies involved in the Merger resulting from the purchase withdrawn shares that have not been otherwise placed.

Mediaset reiterated that the Merger offers strategic and operational benefits that can only be realised by a corporate aggregation led by a single and cohesive management team with a clear vision of the strategic priorities and a business model able to create value for all shareholders. Mediaset also believes that it is in the interest of the company, its shareholders and all of the stakeholders to facilitate the Merger and that the agreement reached with Peninsula is functional to this end.

On the basis of the agreement, Peninsula is committed to purchasing the shares of Mediaset - up to a maximum of 355 million MFE shares - deriving from (i) the withdrawal by shareholders of Mediaset with a stake of not less than 5% of the share capital, and (ii) the withdrawal by shareholders of Mediaset España – up to a maximum of 17.8 million shares of MFE. The Peninsula commitment is conditional, among other things, on the completion of the Merger and a total number of MFE shares resulting from the exchange of Mediaset and Mediaset España shares subject to withdrawal of not more than 470 million. Based on the terms of the agreement, a commission will be payable and the purchase price will be equal to the withdrawal price, minus a discount.

Mediaset will be free to decide whether or not to activate the commitment of Peninsula, in which case purchases, that depend on the completion of the Merger, will be of the shares of the incorporating entity MFE (the result of the exchange of Mediaset and Mediaset España shares due to the Merger) and will be finalised on the date of the regulation of the withdrawal.

Under the terms of the agreement, Peninsula has taken on stand-still and, with regard to all purchased MFE shares, lock-up commitments.

The board of directors of Mediaset has been supported by a leading financial institution that has issued an assessment of the fairness of the terms and conditions of the operation from a financial point of view.

Statement issued by **Mediaset**: *"We are satisfied with the choice of a leading international fund has decided to support Mediaset's industrial project, recognising both its value and its strategic significance."*

Statement issued by **Peninsula**: *"We have followed the developments of the Mediaset Group with considerable interest in recent years and firmly believe in the company's industrial project. We are delighted to support the Group in this operation and to participate in the birth of one of Europe's leading media operators."*

Peninsula Holding Sarl is a holding company, registered under Luxembourg law, operating in the European Private and Public Equity sector. Peninsula manages the capital of some of the leading

Sovereign Funds and international institutional investors. Peninsula is already present in Italy with stakes a number of companies including Italo, KIKO Milan, Azimut Holding, Guala Closures and Garofalo Healthcare.

Disclaimer for American investors

The operation described in this Press Release concerns financial instruments of a foreign company. The transaction is subject to the communication obligations of a foreign country that are different from those of the United States. Any financial statements included in the documents have been prepared in accordance with foreign accounting standards which may not be comparable to those used in the financial statements of US companies.

It may be difficult for you to exercise your rights and any judicial claims under US federal financial instrument laws, as the issuer is based in a foreign country and some or all of its managers and directors may be resident in a foreign country. Also, you may not be able to sue a foreign company or its directors or directors in a foreign court for violating US laws on financial instruments and it may be difficult to oblige a foreign company and its affiliates to execute a decision made by a US court.

You should therefore be aware that the issuer may purchase financial instruments outside of the transaction, for example, on the market or through private purchases outside the market.

Cologno Monzese, 19 September 2019

Department of Communications & Corporate Image

Tel. +39 0225149301

Fax +39 0225149271

e-mail: direzionecomunicazione@mediaset.it

www.mediaset.it/corporate/

Investor Relations Department

Tel. +39 0225147008

Fax +39 0225148535

e-mail: investor.relations@mediaset.it

<http://www.mediaset.it/investor>



COMUNICATO STAMPA

FUSIONE TRANSFRONTALIERA PER INCORPORAZIONE DI MEDIASET S.P.A. E MEDIASET ESPAÑA COMUNICACIÓN S.A. IN MEDIASET INVESTMENT N.V.

In relazione all'operazione di fusione transfrontaliera per incorporazione di Mediaset S.p.A. (**Mediaset**) e Mediaset España Comunicación, S.A. (**Mediaset España**) in Mediaset Investment N.V. (la **Fusione**), società di diritto olandese interamente controllata da Mediaset che, con il perfezionamento della Fusione, assumerà la denominazione "MFE - MEDIAFOREUROPE N.V." (**MFE**), Mediaset comunica di aver sottoscritto in data odierna, previa delibera del Consiglio di Amministrazione, un accordo con Peninsula Holding S.a.r.l. (**Peninsula**) volto a limitare il potenziale esborso a carico delle società coinvolte nella Fusione per effetto dell'acquisto di azioni oggetto di recesso non altrimenti collocate.

Mediaset ribadisce che la Fusione consente il conseguimento di vantaggi strategici e operativi ottenibili solo attraverso un'aggregazione societaria guidata da un management team unitario e coeso, che abbia una visione chiara delle priorità strategiche e del modello di *business* capace di creare valore per tutti gli azionisti. Mediaset ritiene, inoltre, che è nell'interesse della società, dei suoi azionisti e di tutti gli *stakeholders* agevolare il completamento della Fusione e che l'accordo raggiunto con Peninsula sia funzionale a tale fine.

In virtù di tale accordo, Peninsula si è impegnata ad acquistare, su richiesta di Mediaset, fino ad un massimo complessivo di 355 milioni di azioni MFE derivanti (i) dal recesso da parte di soci di Mediaset che siano detentori di una partecipazione non inferiore al 5% del capitale e (ii) dal recesso da parte di soci Mediaset España fino ad un massimo di 17,8 milioni di azioni MFE. L'impegno di Peninsula è condizionato, fra l'altro, al perfezionamento della Fusione e ad un numero totale di azioni MFE risultanti dal concambio delle azioni Mediaset e Mediaset España oggetto di recesso non superiore a 470 milioni (salvo ripristino del flottante al primo giorno di quotazione di MFE). Ai sensi dell'accordo, è previsto il pagamento di una commissione e il prezzo di acquisto sarà pari al prezzo di recesso per azione dedotto uno sconto.

Mediaset avrà la facoltà di attivare l'impegno di Peninsula; in caso di attivazione l'acquisto, in quanto condizionato al perfezionamento della Fusione, avrà ad oggetto azioni della società incorporante MFE (risultanti dal concambio delle azioni Mediaset e Mediaset España per effetto della Fusione) e sarà perfezionato alla data di regolamento del recesso.

Nell'ambito dell'accordo, Peninsula ha assunto impegni di stand-still e, rispetto a tutte le azioni MFE acquistate, di lock-up.

Il consiglio di amministrazione di Mediaset è stato supportato da una primaria istituzione finanziaria che ha rilasciato un parere di congruità dei termini e delle condizioni economiche dell'operazione da un punto di vista finanziario.

Mediaset dichiara: «*Esprimiamo soddisfazione per la scelta con cui un fondo di primaria rilevanza internazionale ha deciso di supportare il progetto industriale di Mediaset riconoscendone il valore e la portata strategica*».

Peninsula dichiara: «*Abbiamo seguito con notevole interesse gli sviluppi del Gruppo Mediaset negli ultimi anni e crediamo fermamente nel progetto industriale della società. Siamo lieti di supportare tramite questa operazione il Gruppo e partecipare così alla nascita di uno dei principali operatori Europei nel settore dei media*».

Peninsula Holding Sarl è una holding company di diritto Lussemburghese attiva nel settore azionario (Private e Public Equity) Europeo. Peninsula gestisce capitali di alcuni dei principali Fondi Sovrani e

investitori istituzionali internazionali. Peninsula è già presente in Italia con quote in diverse società quali Italo, KIKO Milano, Azimut Holding, Guala Closures e Garofalo Healthcare.

Disclaimer per gli investitori americani

L'operazione descritta nel presente comunicato concerne strumenti finanziari di una società estera. L'operazione è soggetta agli obblighi di comunicazione di un Paese straniero che sono diversi da quelli degli Stati Uniti. I bilanci eventualmente inclusi nei documenti sono stati redatti in conformità a principi contabili esteri che potrebbero non risultare comparabili a quelli utilizzati nei bilanci delle società statunitensi.

Potrebbe essere difficile per voi esercitare i vostri diritti e qualsiasi pretesa giudiziale sulla base delle leggi federali statunitensi sugli strumenti finanziari, poiché l'emittente ha sede in un Paese straniero e alcuni o tutti i suoi dirigenti e amministratori possono essere residenti in un Paese straniero. Potreste non riuscire a citare in giudizio una società straniera o i suoi dirigenti o amministratori presso un tribunale straniero per violazione delle leggi statunitensi sugli strumenti finanziari. Potrebbe risultare difficile costringere una società straniera e le sue affiliate a dare esecuzione ad una decisione di un tribunale statunitense.

Dovete essere consapevoli del fatto che l'emittente potrebbe acquistare strumenti finanziari al di fuori dell'operazione, come, ad esempio, sul mercato o mediante acquisti privati fuori mercato.

Cologno Monzese, 19 settembre 2019

Direzione Comunicazione e Immagine

Tel. +39 0225149301

Fax +39 0225149271

e-mail: direzionecomunicazione@mediaset.it

www.mediaset.it/corporate/

Investor Relations Department

Tel. +39 0225147008

Fax +39 0225148535

e-mail: investor.relations@mediaset.it

<http://www.mediaset.it/investor>