

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0186-7-2016	Data/Ora Ricezione 08 Aprile 2016 19:05:18	MTA
---	---	-----

Societa' : MEDIASET
Identificativo : 72344
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : MEDIASETN01 - BIANCHI
Tipologia : IROS 18
Data/Ora Ricezione : 08 Aprile 2016 19:05:18
Data/Ora Inizio : 08 Aprile 2016 19:20:18
Diffusione presunta
Oggetto : ALLEANZA MEDIASET-VIVENDI

Testo del comunicato

Vedi allegato.

**ALLEANZA MEDIASET-VIVENDI PER LO SVILUPPO
DI NUOVI PROGETTI INDUSTRIALI SU SCALA INTERNAZIONALE****L'INTESA E' RAFFORZATA DA UNO SCAMBIO PARITETICO DI PARTECIPAZIONI**

Mediaset e Vivendi hanno sottoscritto oggi un'intesa che formalizza un'alleanza strategica tra i due Gruppi europei. L'accordo è mirato all'unione delle rispettive leadership nazionali per cogliere ogni opportunità di sviluppo nel nuovo scenario globale del settore media.

In primo luogo, la partnership tra i due Gruppi europei si radica in uno scambio paritetico di partecipazioni tra le capogruppo del 3,5% a prova della piena condivisione d'analisi del nuovo contesto competitivo internazionale: uno scenario in veloce evoluzione con l'affermazione di contenuti video sempre più globali, l'impatto degli OTTV statunitensi e gli assetti sempre più transnazionali dei player di pay tv.

A valle dell'alleanza azionaria, il patto europeo Mediaset-Vivendi si articola in tre innovativi progetti industriali destinati a giocare un ruolo rilevante nel settore media.

1) Una nuova major europea per la creazione di contenuti. Nel nuovo quadro competitivo, Mediaset e Vivendi, già campioni nei rispettivi paesi di origine, svilupperanno un progetto che si occuperà di produzioni su scala internazionale. I contenuti saranno ideati e realizzati da una nuova struttura secondo standard e linguaggi per il mercato globale. E saranno valorizzati dalla distribuzione sulle reti tv dei due Gruppi in Italia, Francia e Spagna.

2) La prima piattaforma pan-europea di streaming di contenuti on demand. Le properties online dei due gruppi in Italia, Francia, Spagna e Germania sono destinate a confluire in un unico progetto in grado di garantire forte sviluppo tecnologico, customer experience sempre più evoluta e un'offerta di film e serie tv sempre più ampia e pregiata. Grazie alla forza dell'unione dei due Gruppi, obiettivo della nuova piattaforma è distribuire anche produzioni originali espressamente dedicate. Il nuovo progetto prevede ulteriori sviluppi in Paesi in cui oggi le due società non sono presenti.

3) Ingresso di Mediaset Premium in un grande network internazionale di pay tv. Mediaset Premium confluirà nel Gruppo Vivendi arricchendo con la presenza strategica nel vasto mercato italiano un network globale di pay tv che ha già basi in Francia, Polonia, Africa, America Centrale, Estremo Oriente. Contemporaneamente Mediaset proseguirà e rafforzerà la sua attività di editore di canali e contenuti on demand per Premium su tutte le piattaforme.

Il Gruppo Mediaset esprime grande soddisfazione per il valore creato con Premium grazie all'impegno e alle sfide sostenute negli anni. Oggi Premium è un asset competitivo e ben posizionato sul mercato che ha attratto in Italia gli investimenti di uno dei più grandi operatori di pay tv al mondo.

Di seguito, gli elementi economico-finanziari dell'intesa:

- la cessione, da Mediaset a Vivendi, di un ammontare di azioni proprie Mediaset già esistenti pari al 3,50% del capitale sociale di Mediaset, a fronte della cessione da Vivendi a Mediaset di un

ammontare di azioni proprie già esistenti o di nuova emissione pari allo 0,54% del capitale sociale di Vivendi; e contemporaneamente

la cessione, da RTI a Vivendi, del 100% del capitale sociale di Mediaset Premium a fronte della cessione da Vivendi a RTI di un ammontare di azioni proprie già esistenti o di nuova emissione pari al 2,96% del capitale sociale di Vivendi.

Al completamento delle operazioni sopra descritte:

- Mediaset e RTI risulteranno titolari, complessivamente, del 3,5% del capitale sociale di Vivendi;
- Vivendi risulterà titolare del 100% di Mediaset Premium e del 3,5% del capitale sociale di Mediaset.

Alla data odierna Mediaset, per tramite di RTI, possiede l'88,889% del capitale sociale di Mediaset Premium, mentre il restante 11,111% è posseduto da Telefonica. Conseguentemente la cessione della quota posseduta da Telefonica avverrà nel rispetto dei diritti previsti dallo statuto sociale di Mediaset Premium.

Sono altresì contemplate in linea con la prassi di mercato (i) clausole di conguaglio e/o aggiustamento del numero di azioni Vivendi e Mediaset oggetto dello scambio qualora, nel periodo tra la data della firma dell'Accordo e la data del Closing prevista entro il 30 settembre 2016, abbiano luogo operazioni straordinarie, (ii) clausole di risoluzione e/od obblighi di indennizzo in caso di non veridicità di dichiarazioni e garanzie contenute nell'Accordo. L'Accordo è infine sospensivamente condizionato all'ottenimento delle prescritte autorizzazioni delle autorità di settore.

Inoltre, alla data del Closing:

- Vivendi, Mediaset e RTI sottoscriveranno un accordo di lock up di tre anni sulle azioni Mediaset e Vivendi che saranno oggetto di scambio ai sensi dell'Accordo;
- Vivendi e Fininvest sottoscriveranno un patto parasociale di stabilità che regolerà gli acquisti di azioni Mediaset da parte di Vivendi e di Fininvest. Gli eventuali interventi dovranno avvenire nel rispetto delle disposizioni vigenti e senza che da tali acquisti possa derivare alcun obbligo di offerta pubblica di acquisto. In particolare, nel primo anno dalla data del Closing Vivendi non potrà effettuare, direttamente o indirettamente, alcun acquisto di azioni Mediaset. Nel secondo e terzo anno dalla data del Closing Vivendi non potrà effettuare, direttamente o indirettamente, acquisti di azioni Mediaset che la portino a possedere una partecipazione complessiva superiore al 5% del capitale sociale di Mediaset. Fermi restando i suddetti limiti in capo a Vivendi, Fininvest sarà libera di effettuare, direttamente o indirettamente, acquisti di azioni Mediaset nei limiti previsti dalle norme applicabili in materia di opa obbligatoria.

Cologno Monzese, 8 aprile 2016

Direzione Comunicazione e Immagine

Tel. +39 0225149251

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>

MEDIASET-VIVENDI FORM AN ALLIANCE TO DEVELOP NEW PROJECTS AT AN INTERNATIONAL LEVEL

THE AGREEMENT WILL BE STRENGTHENED BY A MUTUAL EXCHANGE OF SHARES

Mediaset and Vivendi signed an agreement today formalising a strategic alliance between the two European groups. The agreement is aimed at combining the two companies' national leadership to pursue development opportunities within the new global scenario of the media sector. The agreement will foster the creation and distribution of new international contents by leveraging on the production strengths and cultural affinities of Italy, Spain and France.

The partnership between the two European groups will be rooted primarily in an even exchange of 3.5% of the equity of the parent companies supporting a fully shared vision of capturing new opportunities across the international competitive landscape: a rapidly evolving scenario characterised by increasingly global video contents, the emergence of International OTT players and the increasingly transnational structure of pay TV players.

Underpinning the shareholder agreement, this European alliance between Mediaset and Vivendi involves three highly innovative projects that are meant to play an important role in the media sector.

1) A new European major player for content creation. In the new competitive environment, Mediaset and Vivendi, already champions in their respective domestic countries, will develop a content production project on an international scale. The content will be designed and produced by a new structure adopting standards and language aligned with the global market and enhanced by distribution through the television networks of the two groups in Italy, France and Spain.

2) The first pan-European on-demand streaming content platform. The online properties of the two groups in Italy, France, Spain and Germany are intended to converge into a single project able to ensure robust technological development, increasingly evolved customer experience and a wider offer of premium films and TV series. Thanks to the strength of the union of the two groups, the aim of the new platform will also be to distribute dedicated original productions. The new project also forecasts expansion in countries where the two companies are not currently present.

3) The inclusion of Mediaset Premium in a large international pay TV network. Mediaset Premium will become part of the Vivendi Group, enriching a vast global pay TV network that is already established in France, Poland, Africa, Central America and the Far East with its strategic presence in the Italian market. Simultaneously Mediaset will continue to strengthen its activities as a broadcaster of TV channels and on demand content for Premium across all platforms.

The Mediaset Group is greatly satisfied with the value created by Premium thanks to the commitment and challenges effectively faced over the years. Today Premium is a well-positioned competitive asset that has attracted investment in Italy by one of the world's leading pay TV operators.

The following are the economic-financial highlights of the deal.

- Mediaset will transfer to Vivendi existing treasury Mediaset shares, corresponding to 3.50% of the company's share capital. In exchange, Mediaset will receive a number of existing or newly issued Vivendi shares, equal to 0.54% of Vivendi's share capital;

At the same time

- RTI will transfer to Vivendi 100% of the share capital of Mediaset Premium and, in exchange, RTI will receive a number of existing or newly issued Vivendi shares, equal to 2.96% of Vivendi's share capital.

As a result, upon completion of the transactions described above:

- Mediaset and RTI will own overall 3.5% of the share capital of Vivendi.
- Vivendi will own 100% of Mediaset Premium and 3.5% of the share capital of Mediaset;

Mediaset currently owns, through RTI, 88.889% of the share capital of Mediaset Premium, while the remaining 11.111% is owned by Telefonica. Consequently the sale of the Telefonica stake will have to respect the rights foreseen in the Mediaset Premium's shareholders agreement.

In line with standard practice, the agreement also includes (i) adjustment clauses for the number of Vivendi and Mediaset shares involved in the exchange if any extraordinary operations are concluded in the period between the date of the signing of the agreement and the date of closing, expected by 30 September 2016, (ii) resolution and/or indemnity clauses in the case of any potential inaccuracies in the representations and warranties included in the agreement. The agreement is, in any case, subject to the necessary authorisations by the relevant authorities.

At the date of Closing,

- Vivendi, Mediaset and RTI also provide a commitment of mutual three-year lock-up of both Mediaset and Vivendi shares covered by the Agreement.
- Vivendi and Fininvest will sign a stability pact regarding the acquisition of Mediaset shares by Vivendi and Fininvest. Purchases that must be conducted in compliance with currently existing provisions, in particular concerning public offerings. In particular, Vivendi will not buy, either directly or indirectly, shares in Mediaset in the first year after the closing date. In the second and third year after the closing date, Vivendi will not be permitted, either directly or indirectly, to purchase shares in Mediaset that would lead to the ownership of a stake totalling more than 5% of the share capital of Mediaset. Notwithstanding the above limits for Vivendi, Fininvest shall be free to purchase, either directly or indirectly, shares in Mediaset in line with applicable regulation on mandatory takeover bids.

Cologno Monzese, April 8, 2016

Department of Communications & Corporate Image

Tel. +39 0225149251

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>

Fine Comunicato n.0186-7

Numero di Pagine: 6