

<p>Informazione Regolamentata n. 0186-4-2024</p>	<p>Data/Ora Inizio Diffusione 21 Marzo 2024 08:28:58</p>	<p>Euronext Milan</p>
--	--	-----------------------

Societa' : MFE-MEDIAFOREUROPE N.V.

Identificativo Informazione
Regolamentata : 187736

Utenza - Referente : MEDIASETN01 - BIANCHI

Tipologia : 2.2

Data/Ora Ricezione : 21 Marzo 2024 08:28:58

Data/Ora Inizio Diffusione : 21 Marzo 2024 08:28:58

Oggetto : PROSIEBENSAT.1 ANNUAL GENERAL
MEETING ON APRIL 30, 2024

Testo del comunicato

Vedi allegato

This press release contains inside information within the meaning of Article 7, paragraph 1 of Regulation (EU) 596/2014 -Market Abuse Regulation



PRESS RELEASE

PROSIEBENSAT.1 ANNUAL GENERAL MEETING ON APRIL 30, 2024

MFE-MEDIAFOREUROPE SUPPORTS PROSIEBENSAT.1'S INTENDED REFOCUSING ON THE ENTERTAINMENT BUSINESS AND PROPOSES TO SEPARATE THE NON-CORE ACTIVITIES BY WAY OF A SPIN-OFF

- ProSiebenSat.1 shareholders to vote on "Resolution on the Preparation of a Spin-off and Transfer Agreement in accordance with Section 83 (1) AktG" at the AGM on April 30, 2024
- With this motion, MFE intends to support the Executive Board to pursue its announced strategy to refocus on the Company's core Entertainment business to increase value for all ProSiebenSat.1 shareholders
- MFE believes that the Supervisory Board should be equipped with new and qualified resources with the aim to give new impulse to the strategy and proposes an alternative candidate to the Supervisory Board and a replacement of an existing Supervisory Board Member
- MFE further proposes additional AGM agenda items aimed at increasing shareholder value and focus on the Entertainment business

MFE-MEDIAFOREUROPE today proposed the preparation of a separation of the segments Dating & Video and Commerce & Ventures ("Non-core Activities") from ProSiebenSat.1's (the "Company") Entertainment Business segment ("Entertainment Business") by way of a "Resolution on the Preparation of a Spin-off and Transfer Agreement in accordance with Section 83 (1) AktG" as additional agenda item for the Annual General Meeting ("AGM") which will be held on April 30, 2024.

The motion aims to support the ProSiebenSat.1 Executive Board in the intended refocussing of ProSiebenSat.1 on its core Entertainment Business unlocking value for all shareholders.

The resolution requests the Executive Board to prepare a spin-off pursuant to Section 123 (2) no. 1 UmwG of the Company's Non-core Activities and to submit the underlying spin-off and transfer agreement to a subsequent general meeting, latest the AGM 2025, for approval.

The implementation of the spin-off would result in two separate listed companies operated by their own independent management teams. The shareholders would hold shares in both companies pro rata to their participation in ProSiebenSat.1.

The purpose of the proposed resolution is to accelerate the process of separating and refocussing the Company's various business areas. Whilst the ProSiebenSat.1 Executive Board has repeatedly stated its intention to refocus on the Entertainment Business, no material progress has been made to date.

By presenting this motion, MFE intends to offer the Executive Board a solution to decisively execute its strategy and unlock the full value of the businesses for all shareholders. A conglomerate discount caused by very different and non-synergetic business activities being consolidated under the umbrella of a single listed company could be avoided by a spin-off and a separate stock-market listing of both legal entities.

This press release contains inside information within the meaning of Article 7, paragraph 1 of Regulation (EU) 596/2014 -Market Abuse Regulation

The resolution shall not prevent the Executive Board from examining and implementing alternative options for separating the Non-core Activities from the core Entertainment Business.

In addition to this motion and with the goal of strengthening the Corporate Governance of ProSiebenSat.1, MFE requests the following additional agenda items and resolutions for the upcoming AGM:

- In order to strengthen the Supervisory Board's expertise and capabilities MFE proposes an experienced independent M&A and capital markets expert as alternative candidate to the Supervisory Board. In addition, MFE proposes that the Supervisory Board member Prof. Dr. Rolf Nonnenmacher will be replaced by an experienced independent chartered accountant.
- MFE proposes a resolution to replace the existing authorized capital by a new authorized capital (Authorized Capital 2024), reducing possibilities to exclude statutory preemptive rights.
- Finally, MFE proposes a resolution on the amendment of the Articles of Association extending the list of reserved matters for which the Executive Board requires the Supervisory Board's approval.

Amsterdam - Cologno Monzese, March 21, 2024

Department of Communications and Media Relations

Tel. +39 022514.9301

e-mail: press@mfediaforeurope.eu

<http://www.mfediaforeurope.com>

Contact for DACH media

Roland Leithäuser

Kekst CNC

Tel. +49 162 207 4592

Email: roland.leithaeuser@kekstcnc.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 SpA and 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)

Questo comunicato stampa contiene informazioni privilegiate ai sensi dell'articolo 7, comma 1, del Regolamento (UE) 596/2014 in materia di abusi di mercato.



COMUNICATO STAMPA

ASSEMBLEA GENERALE ANNUALE DI PROSIEBENSAT.1

30 APRILE 2024

MFE-MEDIAFOREUROPE SOSTIENE L'ANNUNCIATA RIFOCALIZZAZIONE DI PROSIEBENSAT.1 SUL SEGMENTO ENTERTAINMENT E PROPONE DI SEPARARE LE ATTIVITÀ NON STRATEGICHE TRAMITE UNA SCISSIONE

- MFE propone agli azionisti di ProSiebenSat.1 di votare la "Delibera sulla preparazione di un accordo di scissione e trasferimento ai sensi della Sezione 83 (1) AktG" all'Assemblea generale del 30 aprile 2024
- Con questa istanza, MFE intende sostenere l'*Executive Board* nel raggiungimento dell'annunciata rifocalizzazione sull'attività strategica di intrattenimento della Società per valorizzarla nell'interesse di tutti gli azionisti di ProSiebenSat.1
- MFE ritiene che nel *Supervisory Board* debbano essere inserite nuove e qualificate competenze per dare nuovo impulso alla strategia, e propone pertanto un candidato alternativo al *Supervisory Board* e la sostituzione di uno dei suoi attuali membri
- MFE propone inoltre di aggiungere alcuni punti all'ordine del giorno dell'Assemblea degli azionisti con l'obiettivo di incrementare il valore per tutti gli azionisti e la focalizzazione sull'attività di Entertainment

MFE-MEDIAFOREUROPE propone oggi che venga predisposta la separazione dei segmenti Dating & Video e Commerce & Ventures ("Attività non strategiche") dal segmento Entertainment Business di ProSiebenSat.1 (la "Società") ("Attività strategiche" o "Entertainment Business") tramite una "Delibera sulla preparazione di un accordo di scissione e trasferimento in conformità alla Sezione 83 (1) AktG", come ulteriore punto all'ordine del giorno dell'Assemblea Generale Annuale ("AGM") degli azionisti che si terrà il 30 aprile 2024.

La richiesta punta a sostenere l'*Executive Board* di ProSiebenSat.1 nella più volte annunciata rifocalizzazione di ProSiebenSat.1 sull'attività di Entertainment, creando valore per tutti gli azionisti.

La delibera prevede che l'*Executive Board* predisponga una scissione ai sensi dell'articolo 123 (2) n. 1 UmwG delle Attività non strategiche della Società e che sottoponga all'approvazione dell'AGM l'accordo di scissione e trasferimento sottostante.

L'attuazione della scissione comporterebbe la creazione di due società quotate distinte gestite dai rispettivi team di gestione indipendenti.

La proposta di delibera intende accelerare il processo di separazione e rifocalizzazione delle diverse aree di attività della Società. Sebbene l'*Executive Board* di ProSiebenSat.1 abbia ripetutamente dichiarato l'intenzione di riconcentrarsi sull'Entertainment Business, i progressi compiuti sono stati, fino ad oggi, troppo lenti.

Presentando questa proposta, MFE intende offrire all'*Executive Board* una soluzione per perseguire con decisione la sua strategia e valorizzare nel miglior modo possibile le attività nell'interesse di tutti

Questo comunicato stampa contiene informazioni privilegiate ai sensi dell'articolo 7, comma 1, del Regolamento (UE) 596/2014 in materia di abusi di mercato.

gli azionisti. Si potrebbe inoltre evitare l'holding discount oggi causato dal consolidamento di attività commerciali molto diverse e non sinergiche sotto l'ombrello di un'unica società quotata attraverso la scissione e la quotazione in borsa di entrambe le entità giuridiche.

La delibera non impedisce all'*Executive Board* di esaminare e attuare opzioni alternative per separare le Attività non strategiche dal core business Entertainment.

Oltre a questa richiesta, e con l'obiettivo di rafforzare la Corporate Governance di ProSiebenSat.1, MFE chiede che siano aggiunti all'ordine del giorno dell'AGM i seguenti punti:

- Al fine di consolidare le competenze e le capacità del *Supervisory Board*, MFE propone un esperto indipendente di M&A e Capital Market come candidato alternativo al Consiglio di Sorveglianza. Inoltre, MFE propone che il membro del *Supervisory Board*, il Prof. Dr. Rolf Nonnenmacher, sia sostituito da un esperto indipendente dell'Audit
- MFE propone una delibera per sostituire il capitale autorizzato esistente con un nuovo capitale autorizzato (Capitale autorizzato 2024), riducendo le possibilità di escludere i diritti di prelazione previsti dalla legge.
- Infine, MFE propone una delibera sulla modifica dell'articolo 9, comma 1 dello Statuto (Operazioni soggette ad approvazione).

Amsterdam - Cologno Monzese, 21 marzo 2024

Direzione Comunicazione e Relazioni con i Media

Tel. +39 022514.9301

e-mail: press@mfemediaforeurope.eu

<http://www.mfemediaforeurope.com>

Contatto per Media DACH

Roland Leithäuser

Kekst CNC

Tel. +49 162 207 4592

E-mail: roland.leithaeuser@kekstcnc.com

Direzione Investor Relations

Tel. +39 022514.8200

e-mail: investor.relations@mfemediaforeurope.eu

<http://www.mfemediaforeurope.com>

MFE-MEDIAFOREUROPE è una holding internazionale di partecipazioni, polo d'aggregazione dei principali broadcaster europei.

MFE-MEDIAFOREUROPE ha sede legale 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).

Fine Comunicato n.0186-4-2024

Numero di Pagine: 6