



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

Convocazione dell'assemblea degli azionisti di Mediaset S.p.A. del 4 settembre 2019

I Signori azionisti di Mediaset S.p.A. (ticker MS), titolari di azioni ordinarie o eventualmente titolari di ADR (CUSIP 584469407) sono convocati in assemblea straordinaria in Cologno Monzese (MI), Viale Europa n. 46, per il giorno mercoledì 4 settembre 2019, alle ore 10:00, in unica convocazione per deliberare sul seguente

Ordine del Giorno

A. Fusione transfrontaliera per incorporazione di Mediaset S.p.A. e di Mediaset España Comunicación S.A. in Mediaset Investment N.V.

1. Approvazione del progetto comune di fusione transfrontaliera per incorporazione di Mediaset S.p.A. e di Mediaset España Comunicación S.A., società di diritto spagnolo direttamente controllata da Mediaset S.p.A., in Mediaset Investment N.V., società di diritto olandese interamente e direttamente controllata da Mediaset S.p.A.; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il capitale sociale è rappresentato da n. 1.181.227.564 azioni ordinarie con un valore nominale di Euro 0,52 cadauna; hanno diritto di voto esclusivamente le azioni ordinarie in circolazione ovvero, escluse le n. 44.071.568 azioni proprie detenute al 7 giugno 2019, n. 1.137.155.996 azioni.

La struttura del capitale sociale è disponibile sul sito della Società www.mediaset.it (sezione Corporate/Governance).

Partecipazione all'assemblea

Ai sensi dell'articolo 11 dello Statuto sociale, possono intervenire all'assemblea coloro ai quali spetta il diritto di voto. La legittimazione all'intervento in assemblea e all'esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione alla Società, effettuata dall'intermediario in favore del soggetto a cui spetta il diritto di voto, sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea in unica convocazione (*record date*), coincidente con il giorno 26 agosto 2019. Le registrazioni in accredito e in addebito compiute sui conti successivamente a tale termine non rilevano ai fini della legittimazione al diritto di voto in assemblea. Coloro che risulteranno titolari delle azioni solo successivamente alla sopra citata *record date* non avranno pertanto il diritto di partecipare e di votare in assemblea.

Le comunicazioni degli intermediari alla Società sono effettuate in conformità alla normativa vigente e allo Statuto della Società.

Non sono previste procedure di voto per corrispondenza o con mezzi elettronici.

La partecipazione all'assemblea è regolata dalle norme di legge e regolamentari in materia, nonché dallo Statuto e dalle disposizioni contenute nel Regolamento assembleare vigente disponibile sul sito della Società www.mediaset.it (sezione Corporate/Governance/Assemblea degli Azionisti).

Deleghe di voto

Ai sensi dell'articolo 12 dello Statuto sociale, coloro ai quali spetta il diritto di voto possono farsi rappresentare, mediante delega scritta, ai sensi di legge.

A tal fine potranno utilizzare il "Modulo di delega" disponibile – insieme alle relative istruzioni per la compilazione e trasmissione – presso la sede legale e sul sito della Società www.mediaset.it (sezione Corporate/Governance/Assemblea degli Azionisti). La delega può essere trasmessa alla Società mediante invio a mezzo raccomandata A/R al seguente indirizzo: Mediaset S.p.A. – Direzione Affari Societari – Viale Europa n. 48, 20093 Cologno Monzese (MI), ovvero mediante notifica elettronica all'indirizzo di posta certificata direzione.affarisocietari@mediaset.postecert.it. In tali casi, la delega dovrà pervenire alla Società entro il termine di inizio dei lavori assembleari. Qualora il rappresentante consegni o trasmetta alla Società una copia della delega, deve attestare sotto la propria responsabilità la conformità della delega all'originale e l'identità del delegante. Ai sensi del comma 6 dell'art. 135-*novies*, del Decreto Legislativo n. 58/1998, è consentito che la delega possa essere conferita con documento informatico, sottoscritto in forma elettronica.

La delega può essere conferita a Computershare S.p.A., con sede legale in Milano, via Lorenzo Mascheroni n. 19, C.A.P. 20145, all'uopo designata dalla Società ai sensi dell'art. 135-*undecies* del Decreto Legislativo n. 58/1998. A tal fine dovrà essere utilizzato lo specifico modulo di delega, predisposto dallo stesso Rappresentante Designato, in accordo con la Società, disponibile sul sito internet www.mediaset.it (sezione Corporate/Governance/Assemblea degli Azionisti).

La delega al Rappresentante Designato, con le istruzioni di voto, dovrà pervenire in originale presso la sede di Computershare S.p.A., via Lorenzo Mascheroni n. 19, 20145 Milano, eventualmente anticipandone copia a mezzo fax al numero 02.46776850, ovvero allegandola ad un messaggio di posta elettronica da inviarsi all'indirizzo: ufficiomilano@pecserviziotitoli.it, entro la fine del secondo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea, coincidente con il giorno 2 settembre 2019. La delega, in tal modo conferita, ha effetto per le sole proposte in relazione alle quali siano state conferite istruzioni di voto. Il conferimento della delega al Rappresentante Designato non comporta spese per il socio. La delega e le istruzioni di voto sono revocabili entro il medesimo termine di cui sopra.

L'eventuale notifica preventiva alla Società della delega non esime il delegato, in sede di accreditamento per l'accesso ai lavori assembleari, dall'obbligo di attestare la conformità all'originale della copia notificata e l'identità del delegante.

Diritto di porre domande

Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno, anche prima dell'assemblea, mediante invio delle stesse all'indirizzo di posta elettronica certificata direzione.affarisocietari@mediaset.postecert.it, ovvero mediante raccomandata A/R indirizzata a Mediaset S.p.A. – Direzione Affari Societari – Viale Europa n. 48, 20093 Cologno Monzese (MI).

Le domande dovranno pervenire alla Società entro il 1° settembre 2019 e dovranno essere corredate dall'apposita comunicazione rilasciata dagli intermediari depositari delle azioni di titolarità dell'azionista.

I soggetti interessati dovranno fornire informazioni che ne consentano l'identificazione. Alle domande pervenute prima dell'assemblea è data risposta al più tardi durante la stessa.

Si considera fornita in assemblea anche la risposta in formato cartaceo messa a disposizione di ciascuno degli aventi diritto all'inizio dell'adunanza. La Società potrà fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto.

La Società si riserva, peraltro, di pubblicare su questo sito internet prima dell'assemblea una serie di domande, con relative risposte, utili a fornire precisazioni e specifiche informazioni relative all'argomento posto all'ordine del giorno.

Diritto di richiedere l'integrazione dell'ordine del giorno e di presentare nuove proposte di delibera

Ai sensi dell'art. 126-*bis* del Decreto Legislativo n. 58/1998, gli azionisti che, anche congiuntamente, rappresentino almeno un quarantesimo del capitale sociale, possono chiedere, entro 10 giorni dalla pubblicazione del presente avviso, l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare, indicando nella domanda gli argomenti proposti ovvero presentare proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno.

La domanda deve essere presentata per iscritto tramite invio a mezzo raccomandata presso la sede legale, ovvero mediante comunicazione via posta elettronica all'indirizzo di posta certificata

direzione.affarisocietari@mediaset.postecert.it, previa dimostrazione della relativa legittimazione da parte dell'azionista proponente. In particolare, ai fini dell'esercizio di tale diritto, dovrà pervenire alla Società l'apposita comunicazione rilasciata dagli intermediari depositari delle azioni di titolarità dell'azionista.

Gli azionisti che richiedono l'integrazione dell'ordine del giorno o la presentazione di nuove proposte di deliberazione predispongono una relazione che riporti la motivazione delle proposte di deliberazione sulle nuove materie di cui essi propongono la trattazione, ovvero la motivazione relativa alle ulteriori proposte di deliberazione presentate su materie già all'ordine del giorno. La relazione è trasmessa all'organo di amministrazione entro il termine ultimo per la presentazione della richiesta di integrazione. La relazione è messa a disposizione del pubblico, eventualmente accompagnata da valutazioni del consiglio di amministrazione, contestualmente alla pubblicazione della notizia dell'integrazione.

L'integrazione non è ammessa per gli argomenti sui quali l'assemblea delibera, a norma di legge, su proposta degli amministratori o sulla base di un progetto o di una relazione da essi predisposta.

Diritto di recesso

La fusione transfrontaliera per incorporazione di Mediaset S.p.A. e di Mediaset España Comunicación S.A. in Mediaset Investment N.V., società di diritto olandese che assumerà la denominazione MFE - MEDIAFOREUROPE N.V., legittima l'esercizio del diritto di recesso per gli azionisti che non abbiano concorso all'adozione della relativa deliberazione entro quindici giorni dalla data dell'iscrizione della delibera dell'assemblea presso il Registro delle Imprese; tale data sarà resa nota mediante avviso pubblicato sul sito internet www.mediaset.it (sezione Corporate/Governance/Assemblea degli Azionisti) e su un quotidiano nonché mediante meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage all'indirizzo www.emarketstorage.com.

Al riguardo, si rende noto che il valore di liquidazione unitario delle azioni Mediaset, in relazione alle quali dovesse essere esercitato il diritto di recesso, è stato determinato in Euro 2,770 in conformità a quanto disposto dall'art. 2437-ter del codice civile con riferimento alla media aritmetica dei prezzi giornalieri di chiusura pubblicati da Borsa Italiana S.p.A. nei sei mesi precedenti la data di pubblicazione del presente avviso di convocazione.

Il pagamento del corrispettivo dovuto a fronte del recesso e il regolamento delle azioni, oggetto di recesso, acquistate nel contesto della procedura di offerta e vendita prevista ai sensi della normativa applicabile, saranno condizionati al perfezionamento della fusione. Le azioni per le quali è esercitato il diritto di recesso non potranno essere vendute o costituire oggetto di atti di disposizione.

L'esecuzione della fusione transfrontaliera è condizionata, tra l'altro, alla circostanza che l'ammontare complessivo da pagarsi da parte di Mediaset S.p.A. e di Mediaset España Comunicación S.A. agli azionisti di Mediaset S.p.A. e agli azionisti di Mediaset España Comunicación S.A. che abbiano esercitato il diritto di recesso, nonché ai creditori di Mediaset S.p.A. e ai creditori di Mediaset España Comunicación S.A. che abbiano proposto opposizione alla fusione, non ecceda complessivamente l'importo di Euro 180 milioni.

Maggiori informazioni sull'esercizio del diritto di recesso saranno contenute nella documentazione relativa alla fusione transfrontaliera e saranno rese disponibili sul sito internet www.mediaset.it (sezione Corporate/Governance/Assemblea degli Azionisti) nei termini di legge.

Azioni a Voto Speciale

Nel contesto della fusione transfrontaliera è previsto che MFE - MEDIAFOREUROPE N.V., quale società risultante dalla fusione, adotti un meccanismo di voto speciale al fine di incentivare lo sviluppo e il coinvolgimento continuativo di una base stabile di azionisti di lungo periodo. A tale fine, è previsto che MFE - MEDIAFOREUROPE N.V. assegni agli azionisti di Mediaset S.p.A. e agli azionisti di Mediaset España Comunicación S.A. che ne facciano richiesta azioni a voto speciale che attribuiscono diritti di voto ulteriori al diritto di voto attribuito da ciascuna azione ordinaria emessa nel contesto della fusione. Si prevede, in particolare, che MFE - MEDIAFOREUROPE N.V. emetta azioni a voto speciale A, munite di due diritti di voto, da assegnare in aggiunta alle azioni ordinarie di MFE - MEDIAFOREUROPE N.V. in modo tale che gli azionisti che ne facciano richiesta e siano legittimati possano avere complessivamente tre diritti di voto per ciascuna azione ordinaria di MFE - MEDIAFOREUROPE N.V. detenuta.

La prima assegnazione di azioni a voto speciale A (l'**Assegnazione Iniziale**) avverrà decorsi trenta giorni dalla data di efficacia della fusione.

In alternativa all'Assegnazione Iniziale, le azioni a voto speciale A saranno successivamente assegnate agli azionisti di MFE - MEDIAFOREUROPE N.V. che ne facciano richiesta e siano legittimati, decorsi tre anni di detenzione ininterrotta di azioni ordinarie di MFE - MEDIAFOREUROPE N.V. (**l'Assegnazione Successiva**).

Nel rispetto dei termini e condizioni applicabili, gli azionisti di Mediaset sono legittimati a ricevere azioni a voto speciale A in occasione dell'Assegnazione Iniziale; a tale fine, gli azionisti dovranno, a pena di decadenza:

- compilare e far pervenire alla Società, tramite i rispettivi intermediari depositari, **entro e non oltre il 26 agosto 2019** (i.e., il settimo giorno lavorativo precedente l'assemblea straordinaria degli azionisti di Mediaset convocata al fine di approvare la fusione), l'apposito modulo di richiesta che sarà messo a disposizione sul sito internet www.mediaset.it (sezione Corporate/Governance/Assemblea degli Azionisti) contestualmente alla documentazione relativa alla fusione; e
- continuare a detenere le azioni Mediaset S.p.A. (nonché le azioni MFE - MEDIAFOREUROPE N.V. ricevute a seguito del perfezionamento della fusione in applicazione del rapporto di cambio), in relazione alle quali sarà stata richiesta l'assegnazione delle azioni a voto speciale A, nel periodo intercorrente tra il giorno in cui il modulo di richiesta è trasmesso al rispettivo intermediario e la scadenza del trentesimo giorno successivo alla data di efficacia della fusione. In caso di trasferimento a terzi di tali azioni Mediaset S.p.A. (se riferite ad un momento anteriore al perfezionamento della fusione) nonché di tali azioni MFE – MEDIAFOREUROPE N.V. (se riferite ad un momento successivo al perfezionamento della fusione) l'azionista richiedente perderà il diritto di ricevere le corrispondenti azioni a voto speciale A alla data dell'Assegnazione Iniziale. Al fine di facilitare l'identificazione degli azionisti richiedenti, nonché il numero esatto di azioni a voto speciale A da emettere ed assegnare alla data di Assegnazione Iniziale, sarà attribuito alle azioni Mediaset S.p.A. in relazione alle quali sia stato presentato il modulo di richiesta uno specifico codice ISIN (**l'ISIN Speciale**) in sostituzione del codice ISIN regolare (ISIN IT0001063210) ovvero del codice ISIN temporaneo (XXITV0001089) assegnato alle azioni con riferimento alle quali sia stato richiesto il voto maggiorato ai sensi del diritto italiano. L'azionista di Mediaset S.p.A. che sia titolare di azioni alle quali sia attribuito l'ISIN Speciale potrà richiedere in ogni momento di convertire tali azioni in azioni Mediaset S.p.A. liberamente negoziabili a cui sia attribuito il codice ISIN regolare ovvero il codice ISIN temporaneo assegnato alle azioni con riferimento alle quali sia stato richiesto il voto maggiorato ai sensi del diritto italiano, con conseguente perdita del diritto di ricevere azioni a voto speciale A alla data di Assegnazione Iniziale.

Maggiori informazioni sull'Assegnazione Iniziale sono contenute nei "Termini e Condizioni per l'assegnazione iniziale delle azioni a voto speciale" che saranno messi a disposizione sul sito internet www.mediaset.it (sezione Corporate/Governance/Assemblea degli Azionisti)). Per informazioni sulle azioni a voto speciale e sulla procedura di Assegnazione Successiva, si rinvia ai "Termini e Condizioni delle Azioni a Voto Speciale" che saranno resi disponibili sul sito internet www.mediaset.it (sezione Corporate/Governance/Assemblea degli Azionisti).

Documentazione

La relazione illustrativa predisposta dal consiglio di amministrazione in relazione alla proposta di fusione transfrontaliera all'ordine del giorno, con la relativa proposta di deliberazione dell'assemblea, nonché la restante documentazione relativa alla fusione transfrontaliera saranno messe a disposizione del pubblico, nei termini e con le modalità previste dalla normativa vigente, presso la sede legale, sul sito della Società www.mediaset.it (sezione Corporate/Governance/Assemblea degli Azionisti) e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage all'indirizzo www.emarketstorage.com. Gli azionisti hanno facoltà di ottenerne copia.

Lo Statuto sociale è disponibile sul sito internet della Società www.mediaset.it (sezione Corporate/Governance/Statuto).

La Direzione Affari Societari di Mediaset è a disposizione per eventuali ulteriori informazioni ai seguenti numeri: tel. +39 02 25149588; fax n. +39 02 25149590 e all'indirizzo di posta elettronica direzione.affarisocietari@mediaset.it. Gli uffici della sede legale (Milano – Via Paleocapa, 3) sono aperti al pubblico per la consultazione e/o la consegna della documentazione sopra citata nei giorni feriali dal lunedì al venerdì dalle ore 9:00 alle ore 18:00.

Aspetti organizzativi

Si invitano i Signori azionisti a presentarsi in anticipo rispetto all'orario di convocazione della riunione, in modo da agevolare le operazioni di registrazione, muniti di un valido documento di identità nonché di copia della comunicazione inviata alla Società a cura dell'intermediario abilitato e dell'eventuale delega. Le attività di

accreditamento dei partecipanti alla riunione avranno inizio un'ora prima di quella fissata per l'apertura dei lavori.

La sede assembleare si può raggiungere anche con un servizio di trasporto a mezzo navetta dalla Stazione MM2 di Cascina Gobba al luogo di tenuta della riunione e viceversa al termine dei lavori assembleari.

Milano, 8 giugno 2019

Il Presidente
Fedele Confalonieri

Disclaimer per gli investitori americani

L'operazione di fusione 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.