



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

Termini e condizioni per l'assegnazione iniziale di Azioni a Voto Speciale A

Il presente documento disciplina i termini e le condizioni dell'assegnazione iniziale di Azioni a Voto Speciale A (come di seguito definite) che saranno assegnate agli azionisti della società risultante dalla fusione transfrontaliera di Mediaset S.p.A. (**Mediaset**) e di Mediaset España Comunicación S.A. (**Mediaset España**) in Mediaset Investment N.V. (la **Fusione**) che siano legittimati a riceverle, decorsi trenta giorni dalla data di efficacia della Fusione. Mediaset Investment N.V., a seguito dell'efficacia della Fusione, assumerà la denominazione di "MFE - MEDIAFOREUROPE N.V. (la **Società** o **MFE**).

1. Scopo delle azioni a voto speciale

Lo scopo del meccanismo di voto speciale è di incentivare lo sviluppo e il coinvolgimento continuativo di una base stabile di azionisti di lungo periodo, così da rafforzare la stabilità del gruppo Mediaset. In particolare, la detenzione di lungo periodo di azioni ordinarie MFE sarà promossa mediante l'attribuzione agli azionisti legittimati di azioni a voto speciale che conferiscono diritti di voto ulteriori al diritto di voto attribuito da ciascuna azione ordinaria della Società.

2. Le Azioni a Voto Speciale A

Trenta giorni dopo la data di efficacia della Fusione, e a condizione che la procedura di assegnazione descritta nel presente documento e nei "*Termini e Condizioni delle Azioni a Voto Speciale*" sia correttamente rispettata, gli ex-azionisti di Mediaset che riceveranno azioni MFE in controcambio delle azioni Mediaset detenute saranno legittimati ad avere un totale di 3 diritti di voto per ciascuna azione ordinaria detenuta nel capitale sociale della Società. A tale fine, la Società emetterà – in aggiunta alle azioni ordinarie emesse nel contesto della Fusione – azioni a voto speciale munite di 2 diritti di voto ciascuna (le **Azioni a Voto Speciale A**). Decorsi trenta giorni dalla data di efficacia della Fusione (la **Data di Assegnazione A Iniziale**), tali Azioni a Voto Speciale A saranno assegnate agli azionisti legittimati in aggiunta a ciascuna delle azioni ordinarie della Società ricevute per effetto della Fusione (munite di 1 diritto di voto ciascuna) già detenute.

Le Azioni a Voto Speciale A saranno emesse ed assegnate altresì in favore degli ex-azionisti di Mediaset España che riceveranno azioni MFE in controcambio delle azioni Mediaset España detenute a condizione che ne abbiano fatto richiesta e siano legittimati a riceverle.

Le Azioni a Voto Speciale A attribuiranno diritti patrimoniali limitati. L'attribuzione di tali diritti patrimoniali, volta ad adempiere ai requisiti previsti dalla legge olandese, risulta non significativa.

3. Requisiti che devono essere rispettati per ricevere Azioni a Voto Speciale A alla Data di Assegnazione A Iniziale

Gli azionisti di Mediaset che intendano ricevere le Azioni a Voto Speciale A alla Data di Assegnazione Iniziale A dovranno:

- (i) trasmettere un modulo di richiesta (il **Modulo di Richiesta Iniziale**), disponibile sul sito internet di Mediaset (www.mediaset.it), opportunamente compilato e sottoscritto, all'intermediario depositario presso cui le proprie azioni sono registrate, così che questo si adoperi affinché Mediaset riceva il Modulo di Richiesta Iniziale nel periodo tra il 15 luglio 2019 e 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); e
- (ii) continuare a detenere le proprie azioni Mediaset (nonché le corrispondenti azioni ordinarie della Società, 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 Iniziale sarà trasmesso al rispettivo intermediario depositario e la Data di Assegnazione A Iniziale.

Fermi restando i trasferimenti consentiti, come descritti nel Paragrafo 5 (*Trasferimenti consentiti e Cambio di Controllo*), in caso di trasferimento di tali azioni Mediaset in un momento anteriore al perfezionamento della Fusione (nonché in caso di trasferimento delle corrispondenti azioni ordinarie della Società in un momento successivo al perfezionamento della Fusione ma anteriore alla Data di Assegnazione A Iniziale), l'azionista richiedente perderà il diritto di ricevere le Azioni a Voto Speciale A alla Data di Assegnazione A Iniziale.

Le Azioni a Voto Speciale A saranno assegnate alla Data di Assegnazione A Iniziale agli ex-azionisti di Mediaset che ne abbiano fatto richiesta ove entrambi i requisiti sopra indicati risultino rispettati.

Nel compilare il Modulo di Richiesta Iniziale, gli azionisti dovranno indicare il numero di azioni Mediaset detenute in relazione alle quali richiedono di ricevere, in aggiunta alle azioni ordinarie della Società, un corrispondente numero di Azioni a Voto Speciale A.

Il Modulo di Richiesta Iniziale, opportunamente compilato e sottoscritto dall'azionista richiedente, dovrà essere ricevuto da Mediaset, attraverso l'intermediario presso cui le relative azioni sono registrate, **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).

La titolarità delle azioni Mediaset alla data del Modulo di Richiesta Iniziale sarà certificata dall'intermediario medesimo mediante contro-firma del Modulo di Richiesta Iniziale.

4. ISIN speciale

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 A Iniziale, alle azioni Mediaset in relazione alle quali sia stato presentato il Modulo di Richiesta Iniziale sarà attribuito uno specifico codice ISIN (**l'ISIN Speciale**) in sostituzione (i) del codice ISIN regolare ovvero (ii) del codice ISIN temporaneo assegnato alle azioni con riferimento alle quali sia stato richiesto il voto maggiorato ai sensi del diritto italiano. Mediaset richiederà a Monte Titoli S.p.A. di assegnare l'ISIN Speciale a tutte le azioni Mediaset in relazione alle quali sia stata richiesta l'assegnazione di Azioni a Voto Speciale A da parte degli azionisti. Le azioni alle quali sarà attribuito l'ISIN Speciale non potranno essere vendute, fatte oggetto di atti di disposizione, trasferite, costituite in pegno ovvero sottoposte ad alcun privilegio, onere o garanzia. Un azionista di Mediaset che sia titolare di azioni alle quali sia attribuito l'ISIN Speciale potrà richiedere, in ogni momento, di convertire tali azioni in azioni Mediaset liberamente negoziabili a cui sarà attribuito il codice ISIN regolare con conseguente perdita del diritto di ricevere le Azioni a Voto Speciale A alla Data di Assegnazione A Iniziale.

Gli azionisti di Mediaset che esercitino il diritto di recesso in relazione alla delibera dell'assemblea straordinaria degli azionisti di Mediaset convocata al fine di approvare la Fusione non saranno legittimati a ricevere Azioni a Voto Speciale A in relazione alle azioni Mediaset oggetto di recesso e, di conseguenza, non saranno legittimati a detenere azioni Mediaset con ISIN Speciale.

5. Trasferimenti consentiti e Cambio di Controllo

Le azioni Mediaset alle quali sia attribuito l'ISIN Speciale possono essere trasferite ad Avente Causa (*Loyalty Transferee*) (come definiti nei "*Termini e Condizioni delle Azioni a Voto Speciale*") senza che ciò implichi la loro conversione in azioni Mediaset alle quali sia attribuito il codice ISIN regolare (*i.e.*, senza che ciò implichi la perdita dell'ISIN Speciale). Pertanto, un trasferimento di azioni Mediaset alle quali sia attribuito l'ISIN Speciale ad un Avente Causa non impedirà a quest'ultimo di ricevere le Azioni a Voto Speciale A alla Data di Assegnazione A Iniziale. L'Avente Causa e l'azionista cedente sono tenuti a consegnare la documentazione attestante l'avvenuto trasferimento.

Un azionista di Mediaset che abbia richiesto di ricevere le Azioni a Voto Speciale A alla Data di Assegnazione A Iniziale non sarà più legittimato a ricevere le Azioni a Voto Speciale A al verificarsi di un Cambio di Controllo (come definito nei "*Termini e Condizioni delle Azioni a Voto Speciale*") in relazione a tale azionista. Al verificarsi di un Cambio di Controllo, il relativo azionista ne deve dare tempestiva comunicazione a Mediaset.

6. Procedura di iscrizione nel Registro Speciale

Per effetto della Fusione, le azioni Mediaset in relazione alle quali sia stata richiesta l'assegnazione di Azioni a Voto Speciale A saranno concambiate in un numero corrispondente di azioni ordinarie della Società, nel rispetto del rapporto di cambio applicabile. Immediatamente a seguito della data di efficacia della Fusione, tali azioni saranno iscritte in un apposito registro tenuto dalla Società (il **Registro Speciale**) e diventeranno azioni ordinarie designate iniziali (le **Azioni Ordinarie Designate Iniziali**).

Al fine di diventare Azioni Ordinarie Legittimate (come di seguito definite), tali Azioni Ordinarie Designate Iniziali non potranno essere vendute, fatte oggetto di atti di disposizione, trasferite, costituite in pegno ovvero sottoposte ad alcun privilegio o onere o garanzia. Tuttavia, le Azioni Ordinarie Designate Iniziali possono essere trasferite ad Avente Causa (come definiti nei "*Termini e Condizioni delle Azioni a Voto Speciale*").

Decorsi trenta giorni di detenzione ininterrotta, in capo al medesimo azionista (o al suo Avente Causa), delle Azioni Ordinarie Designate Iniziali a partire dalla data di efficacia della Fusione, tali azioni diventeranno azioni ordinarie legittimate (le **Azioni Ordinarie Legittimate**) e – subordinatamente al rispetto, da parte dell'azionista richiedente, del Requisito di Detenzione e del Requisito Contrattuale (ai sensi dell'Articolo 8.4 dei "*Termini e Condizioni delle Azioni a Voto Speciale*") – il relativo titolare riceverà un'Azione a Voto Speciale A per ciascuna Azione Ordinaria Legittimata detenuta.

Resta inteso che il titolare di Azioni Ordinarie Designate Iniziali potrà richiedere, in ogni momento, che le medesime siano rimosse (in tutto o in parte) dal Registro Speciale. A seguito della rimozione dal Registro Speciale, tali azioni cesseranno di essere qualificate come Azioni Ordinarie Designate Iniziali e diverranno liberamente negoziabili e il relativo titolare perderà il diritto di ricevere un corrispondente numero di Azioni a Voto Speciale A.

Analogamente, anche il titolare di Azioni a Voto Speciale A potrà richiedere, in ogni momento, che le proprie Azioni Ordinarie Legittimate siano rimosse (in tutto o in parte) dal Registro Speciale. A seguito della rimozione dal Registro Speciale, le suddette azioni cesseranno di



essere qualificate come Azioni Ordinarie Legittimate e diverranno liberamente negoziabili e le Azioni a Voto Speciale ad esse associate dovranno essere trasferite alla Società senza corrispettivo.

* * *

Maggiori informazioni sulla procedura di assegnazione iniziale delle Azioni a Voto Speciale A sono contenute nei “*Termini e Condizioni delle Azioni a Voto Speciale*”, allegati al progetto comune di fusione predisposto in relazione alla Fusione, disponibile sul sito internet di Mediaset (www.mediaset.it).

Maggiori informazioni sulla procedura di assegnazione successiva delle azioni a voto speciale sono contenute nei “*Termini e Condizioni delle Azioni a Voto Speciale*”, allegati al progetto comune di fusione predisposto in relazione alla Fusione, disponibile sul sito internet di Mediaset (www.mediaset.it).

Il presente documento è stato predisposto e viene pubblicato ai sensi dell'Articolo 84 della delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificata.