

---

***RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI  
AMMINISTRAZIONE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DEL 28  
GIUGNO 2017 SUI SEGUENTI ARGOMENTI ALL'ORDINE DEL  
GIORNO:***

---

**A) Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016**

1. Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016 e della destinazione del risultato di esercizio; Relazioni del Consiglio di Amministrazione sulla gestione; della Relazione della Società di Revisione e del Collegio Sindacale; Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2016.

Signori Azionisti,

confidiamo nel Vostro consenso sull'impostazione e sui criteri adottati nella redazione della Situazione patrimoniale – finanziaria, del Conto economico, del Conto economico complessivo, del Rendiconto finanziario, del prospetto di Movimentazione del Patrimonio netto e delle Note esplicative al 31 dicembre 2016, che Vi invitiamo ad approvare unitamente alla presente Relazione sulla gestione.

Vi proponiamo infine di voler deliberare sulla copertura della perdita d'esercizio di euro 150.985.000,54= mediante parziale utilizzo della riserva straordinaria.

Conseguentemente se questa proposta è da Voi approvata la riserva straordinaria ammontante ad Euro 1.436.709.789,87 si decrementa ad Euro 1.285.724.789,33.

**B) Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998**

2. Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998; Voto consultivo sulla Politica di remunerazione.

Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra attenzione la Relazione sulla Remunerazione predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. N. 58/1998 (Testo

---

---

Unico della Finanza) e delle disposizioni di attuazione emanate da Consob.

Vi invitiamo ad approvare la prima Sezione della medesima Relazione, illustrativa della Politica della Società in materia di remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche, in attuazione del citato articolo 123-ter del Testo Unico della Finanza.

## **D) Nomina del Collegio Sindacale e determinazione del compenso**

### **4. Nomina dei componenti il Collegio Sindacale**

Signori Azionisti,

con l'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2016 viene a cessare, per decorso del periodo di carica, il mandato del Collegio Sindacale, conferito con deliberazione assembleare del 29 aprile 2014.

Conseguentemente, Vi invitiamo a deliberare in ordine alla nomina dei componenti il Collegio Sindacale ai sensi di legge e di statuto. In particolare, Vi ricordiamo che il controllo della Società è affidato ad un Collegio Sindacale composto da tre membri effettivi e da tre membri supplenti. I Sindaci durano in carica tre esercizi e sono rieleggibili. Tutti i sindaci devono essere iscritti nell'apposito registro istituito ai sensi di legge ed avere esercitato l'attività di revisione legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni. I Sindaci devono, inoltre, possedere i requisiti di cui alle previsioni di legge e regolamentari vigenti. La nomina dei membri del Collegio Sindacale avviene mediante sistema di voto di lista in conformità a quanto disposto dall'art. 28 dello Statuto sociale.

Per ogni ulteriore informazione si rinvia all'art. 28) dello Statuto sociale disponibile sul sito internet della Società [www.mediaset.it](http://www.mediaset.it) nella Sezione "Governance>Statuto".

### **5. Determinazione del compenso annuale del Collegio Sindacale**

Signori Azionisti,

ai sensi dell'art. 2402 del Codice Civile e dell'art. 28) comma 12 dello Statuto Sociale, l'Assemblea determina il compenso spettante ai sindaci,

---

oltre al rimborso delle spese sostenute per l'espletamento dell'incarico. Si ricorda altresì che il Codice di Autodisciplina delle società quotate, all'art. 8, raccomanda che la remunerazione del Collegio Sindacale sia commisurata all'impegno richiesto, alla rilevanza del ruolo ricoperto e alle caratteristiche dimensionali e settoriali della Società.

Vi invitiamo pertanto a voler stabilire il compenso annuale del Collegio Sindacale sulla base delle proposte che potranno essere formulate dagli Azionisti anche nel corso dello svolgimento dell'Assemblea.

Cologno Monzese, 9 maggio 2017

per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

---

---

***BOARD OF DIRECTORS REPORT TO THE SHAREHOLDERS'  
MEETING OF 28 JUNE 2017 ON THE FOLLOWING ITEMS ON  
THE AGENDA:***

---

**A) Financial Statements at 31 December 2016**

1. Approval of the Financial Statements at 31 December 2016 and allocation of profit for the year; the Directors' Reports on Operations; the Reports of the Independent Auditors and the Board of Statutory Auditors; Presentation of the Consolidated Financial Statements at 31 December 2016.

Shareholders,

We trust in your agreement with the approach and criteria adopted in preparing the Statement of Financial Position, the Income Statement, Statement of Comprehensive Income, Cash Flow Statement, Statement of Changes in Shareholders' Equity and the Notes to the Accounts for the period ended 31 December 2016, which we request that you approve, along with this Directors' Report on Operations.

We ask you to resolve to cover the loss for the financial year, amounting to EUR 150,985,000.54, through the partial use of the extraordinary reserve.

Consequently, if this proposal is approved by you, the extraordinary reserve amounting to EUR 1,436,709,789.87 will be decreased to EUR 1,285,724,789.33.

**B) Compensation Report, pursuant to article 123-ter of Italian Legislative Decree no. 58/1998**

2. Compensation Report, pursuant to article 123-ter of Italian Legislative Decree no. 58/1998. Advisory Vote on Compensation Policy.

Shareholders,

we hereby submit for your approval the Compensation Report prepared in accordance with article 123-ter of Italian Legislative Decree no.

---

58/1998 (Consolidated Finance Law) and the implementation provisions issued by CONSOB.

We request your approval of the first section of the Report, which illustrates the Company's policy with regard to compensation paid to directors and key management personnel, in compliance with the above mentioned article 123-ter of the Consolidated Finance Law.

## **D) Appointment of the Board of Statutory Auditors and determination of relevant compensation**

### **4. Appointment of the members of the Board of Statutory Auditors**

Shareholders,

the mandate of the Board of Statutory Auditors, granted with resolution of the Shareholders' Meeting of 29 April 2014, shall come to an end with the approval of the Financial Statements at 31 December 2016, due to the expiry of the Board's term of office.

As a result, we would like you to invite to resolve on the appointment of the members of the Board of Statutory Auditors, pursuant to the law and the Company Bylaws. In particular, we would like to remind you that company is controlled by a Board of Statutory Auditors, consisting of three standing auditors and three alternate auditors. Auditors are appointed for a term of three financial years and may be reappointed. All Statutory Auditors shall be included in the register of auditors established pursuant to law and have carried out auditing for a minimum of three years. Moreover, the Auditors must possess the requirements set out by applicable legal and regulatory provisions. The members of the Board of Statutory Auditors are appointed by means of a voting list system in compliance with the provisions of Article 28 of the Company's Bylaws.

For further information, please see Article 28) of the Company's Bylaws, which is available on the Company's website [www.mediaset.it](http://www.mediaset.it) under the "Governance>Bylaws" section.

---

## 5. Determination of annual remuneration of the Board of Statutory Auditors

Shareholders,

pursuant to Article 2402 of the Italian Civil Code and Article 28), paragraph 12, of the Company's Bylaws, the Shareholders' Meeting determines the remuneration payable to the statutory auditors, as well as the reimbursement of the expenses incurred to perform their duties. It should also be mentioned that the Corporate Governance Code for Listed Companies, at Article 8, recommends that the remuneration of the Board of Statutory Auditors should be proportioned to the commitment required, the importance of the role performed, the size of the Company and the sectors in which it operates.

Therefore, we would like to invite you to determine the annual remuneration of the Board of Statutory Auditors on the basis of proposals that may be formulated by the Shareholders also during the Shareholders' Meeting.

Cologno Monzese, 9 May 2017

For the Board of Directors

The Chairman