

PROSPETTO INFORMATIVO SOLLECITAZIONE DI DELEGHE DI VOTO

avente a oggetto la richiesta di conferimento della rappresentanza per l'esercizio del diritto di voto nell'assemblea straordinaria degli azionisti di Mediaset S.p.A., convocata per il giorno 15 dicembre 2017, ore 11.00, in unica convocazione, in Cologno Monzese, Viale Europa n. 46

PROMOTORE

Finanziaria d'Investimento - Fininvest S.p.A.

EMITTENTE

Mediaset S.p.A.

SOGGETTO INCARICATO DELLA SOLLECITAZIONE E RACCOLTA DELLE DELEGHE

Proxitalia S.r.l. - Gruppo Georgeson

Per informazioni è possibile contattare il numero verde n. **800 125548**,
ovvero per chiamare dall'estero:
+39 06 42.171.777
attivo dal lunedì al venerdì dalle ore 10 alle ore 19
oppure consultare il sito *internet*: www.proxitalia.com/sollecitazionemediaset

La presente sollecitazione di deleghe è disciplinata dagli articoli 136 e seguenti del decreto legislativo del 24 febbraio 1998, n.58 ("TUF") come successivamente integrato e modificato nonché dagli articoli 135 e seguenti del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 ("Regolamento Emittenti") come successivamente integrato e modificato.

Il presente prospetto è datato 22 novembre 2017

CONTENUTO DEL PROSPETTO

Questo prospetto informativo (il “**Prospetto**”) contiene le informazioni relative alla sollecitazione di deleghe di voto promossa da Finanziaria d’Investimento - Fininvest S.p.A. (il “**Promotore**” o “**Fininvest**”), relativamente al primo punto all’ordine del giorno indicato nell’avviso di convocazione dell’assemblea dei soci di Mediaset S.p.A. (l’“**Emittente**” o “**Mediaset**”), convocata in sede straordinaria per il giorno 15 dicembre 2017, ore 11.00, in unica convocazione, in Cologno Monzese, Viale Europa n. 46 (l’“**Assemblea**”). Scopo del Prospetto è consentire agli azionisti dell’Emittente di assumere in modo informato la propria decisione in merito al voto da esprimere in tale Assemblea e in merito all’adesione alla sollecitazione promossa da Fininvest.

LA PROPOSTA DI DELIBERA

La sollecitazione promossa da Fininvest riguarda il primo punto all’ordine del giorno dell’Assemblea relativo alla “*Modifica dell’articolo 17 dello Statuto sociale relativa i) alla variazione del numero minimo e massimo dei componenti del Consiglio di Amministrazione, ii) alla possibilità per il Consiglio di Amministrazione di presentare una propria lista di candidati e iii) alla modifica del meccanismo di elezione degli amministratori. Delibere inerenti e conseguenti*”.

In particolare, Fininvest promuove la presente sollecitazione al fine di supportare la proposta di delibera formulata su tale primo punto all’ordine del giorno dal Consiglio di Amministrazione di Mediaset e indicata nell’apposita relazione illustrativa pubblicata sul sito *internet* http://www.mediaset.it/investor/governance/assemblee_it.shtml (sezione *Corporate/Governance/Assemblea degli Azionisti*) finalizzata a modificare l’art.17 dello statuto sociale di Mediaset (lo “**Statuto**”) come segue:

- “1. La società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da sette a quindici amministratori rieleggibili.*
- 2. L’Assemblea, prima di procedere alla loro nomina, determina il numero dei componenti il Consiglio e la durata in carica nel rispetto dei limiti temporali di legge.*
- 3. Il Consiglio di Amministrazione è nominato dall’Assemblea sulla base di liste, nelle quali i candidati devono essere indicati in numero non superiore a quindici, ciascuno abbinato ad un numero progressivo da uno al numero di candidati indicati nella lista. Le liste possono essere presentate dai soci o dal Consiglio di Amministrazione.*
- 4. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.*
- 5. Ogni socio non può presentare, o concorrere a presentare, né votare, più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. I soci appartenenti al medesimo gruppo - per esso intendendosi il controllante, le società controllate e le società sottoposte a comune controllo - e i soci che aderiscono a un patto parasociale ai sensi dell’articolo 122 D. Lgs. N. 58/1998 avente ad oggetto azioni della società non possono presentare o concorrere a*

presentare, ne votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie.

6. Hanno diritto di presentare le liste soltanto i soci cui spetta il diritto di voto che da soli o insieme ad altri soci rappresentino almeno la percentuale del capitale sociale, sottoscritto alla data di presentazione della lista, stabilita e pubblicata dalla Consob ai sensi del regolamento adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni, che verrà di volta in volta comunicata nell'avviso di convocazione dell'assemblea chiamata a deliberare sulla nomina del Consiglio di Amministrazione.

7. Ai fini della determinazione della quota minima di partecipazione di cui al paragrafo 6, richiesta per la presentazione delle liste, si ha riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la società. La certificazione comprovante la titolarità di tale partecipazione può essere prodotta anche successivamente al deposito della lista purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della società.

8. Ai fini della nomina degli amministratori da eleggere, non si terrà conto delle liste che non hanno conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta dallo statuto o dalle norme di legge pro tempore vigenti per la presentazione delle liste stesse.

9. Ciascuna lista deve includere almeno due candidati in possesso dei requisiti d'indipendenza prescritti dalle norme di legge pro tempore vigenti, indicandoli distintamente. Inoltre, ciascuna lista contenente un numero di candidati pari o superiore a tre deve indicare candidati di genere diverso secondo quanto indicato nell'avviso di convocazione ai fini del rispetto della normativa pro tempore vigente in materia di equilibrio tra generi.

10. Ciascuna lista deve essere corredata (i) dei curricula professionali dei candidati, contenenti un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati stessi, (ii) dell'attestazione dell'eventuale idoneità a qualificarsi come indipendente, ai sensi delle norme di legge pro tempore vigenti, (iii) delle dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e dichiarano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalla legge, nonché l'esistenza dei requisiti eventualmente prescritti dalla legge e dai regolamenti per i membri del Consiglio di Amministrazione e (iv) delle ulteriori informazioni richieste dalle norme di legge pro tempore vigenti e dallo statuto, che verranno indicate nell'avviso di convocazione.

11. Ogni lista deve essere sottoscritta dai soci che l'hanno presentata e depositata presso la sede sociale entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea in prima o unica convocazione, fermi i termini stabiliti dalla legge per il deposito con riguardo alle convocazioni successive alla prima, e deve essere messa a disposizione del pubblico secondo le norme di legge protempore vigenti.

12. Ferma restando la facoltà di produrre la certificazione comprovante la titolarità della partecipazione nel termine previsto dal paragrafo 7, all'atto della presentazione della lista, devono essere fornite le informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato la lista, con indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta.

13. I soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa devono, inoltre, presentare una dichiarazione attestante l'assenza di rapporti di collegamento previsti dalle norme di legge con questi ultimi.

14. La lista eventualmente presentata dal Consiglio di Amministrazione deve (i) essere depositata e resa pubblica, con le modalità previste dalla normativa di tempo in tempo applicabile alle liste presentate dai soci, entro il trentesimo giorno precedente la data dell'Assemblea in prima o unica convocazione, fermi i termini stabiliti dalla legge per il deposito con riguardo alle convocazioni successive alla prima, e deve essere messa a disposizione del pubblico secondo le norme di legge pro-tempore vigenti per le liste dei soci, e (ii) soddisfare, mutatis mutandis, i requisiti stabiliti per la presentazione di liste da parte dei soci.

15. Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono si intendono non presentate e non vengono sottoposte a votazione.

16. Alla elezione del Consiglio di Amministrazione si procede come di seguito indicato:

- (a) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti (la "**Lista di Maggioranza**"), in base all'ordine progressivo in cui sono stati elencati, sono tratti tutti gli amministratori da eleggere meno due, qualora il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione da eleggere sia compreso tra sette e undici, ovvero tre qualora il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione da eleggere sia compreso tra dodici e quindici. Al candidato elencato al primo posto della Lista di Maggioranza spetta la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione;
- (b) i restanti componenti del Consiglio di Amministrazione sono tratti dalle liste che non siano collegate in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la Lista di Maggioranza (le "**Liste di Minoranza**").

17. I voti ottenuti da ognuna delle Liste di Minoranza sono divisi per numeri interi progressivi da uno fino al numero degli amministratori da eleggere. I quozienti così ottenuti sono assegnati progressivamente ai candidati di ciascuna Lista di Minoranza, secondo l'ordine rispettivamente previsto dalle stesse. I quozienti attribuiti ai candidati delle varie Liste di Minoranza vengono disposti in una graduatoria decrescente. Risultano eletti Consiglieri di Amministrazione coloro che hanno ottenuto i quozienti più elevati, fino al numero necessario a completare la composizione del Consiglio di Amministrazione.

18. Nel caso in cui più candidati delle Liste di Minoranza abbiano ottenuto lo stesso quoziente, risulta eletto il candidato della lista dalla quale non sia stato eletto ancora alcun Consigliere o sia stato eletto il minor numero di Consiglieri. Nel caso in cui nessuna di tali liste abbia ancora eletto un Consigliere ovvero tutte abbiano eletto lo stesso numero di Consiglieri, nell'ambito di tali liste risulta eletto il candidato di quella che abbia ottenuto il maggior numero di voti. In caso di parità di voti ottenuti dalle liste e sempre a parità di quoziente, si procede a ballottaggio mediante nuova votazione da parte dell'intera Assemblea, risultando eletto il candidato che abbia ottenuto la maggioranza semplice dei voti.

19. *Qualora non fosse possibile completare la composizione del Consiglio secondo la procedura definita in precedenza, si provvede prelevando dalla Lista di Maggioranza, nell'ordine in essa presenti, gli eventuali candidati non ancora eletti che consentano di rispettare i requisiti di indipendenza e di genere richiesti dalle norme di legge pro tempore vigenti.*

20. *Qualora la composizione del Consiglio derivante dall'applicazione dei precedenti paragrafi non consenta il rispetto dell'equilibrio tra i generi, tenuto conto del loro ordine di elencazione in lista, gli ultimi eletti della Lista di Maggioranza del genere più rappresentato decadono nel numero necessario ad assicurare l'ottemperanza al requisito, e sono sostituiti dai primi candidati non eletti della stessa lista del genere meno rappresentato. In mancanza di candidati del genere meno rappresentato all'interno della Lista di Maggioranza in numero sufficiente a procedere alla sostituzione, l'Assemblea integra l'organo con le maggioranze di legge, assicurando il soddisfacimento del requisito. La sostituzione degli eletti appartenenti al genere più rappresentato che siano in possesso dei requisiti di indipendenza prescritti dalle norme di legge pro tempore vigenti dovrà in ogni caso avvenire con nominativi che tali requisiti analogamente posseggano.*

21. *La stessa procedura si applicherà mutatis mutandis qualora non sia stato eletto il numero di amministratori indipendenti richiesti dalle norme di legge pro tempore vigenti.*

22. *Qualora sia stata presentata una sola lista, l'Assemblea esprime il proprio voto su di essa e qualora la stessa ottenga la maggioranza relativa, risultano eletti amministratori i candidati elencati in ordine progressivo, fino a concorrenza del numero fissato dall'Assemblea, fermo restando il rispetto dei requisiti stabiliti dalle norme di legge pro tempore vigenti e dallo statuto in materia di composizione del Consiglio di Amministrazione e, in particolare, in materia di equilibrio tra generi. Il candidato indicato al primo posto della lista risulta eletto Presidente del Consiglio di Amministrazione.*

23. *Qualora non vengano presentate liste ovvero qualora l'applicazione dei criteri di cui ai paragrafi precedenti non consenta di eleggere tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione, provvede l'Assemblea seduta stante, con delibera adottata a maggioranza semplice, su proposta dei soggetti presenti cui spetta il diritto di voto, assicurando il rispetto dei requisiti richiesti dalle norme di legge pro tempore vigenti e dallo statuto in materia di composizione del Consiglio di Amministrazione e, in particolare, in materia di equilibrio tra generi.*

24. *La procedura del voto di lista si applica solo in caso di rinnovo dell'intero Consiglio di Amministrazione.*

25. *In caso di cessazione dalla carica, per qualunque causa, di uno o più amministratori, quelli rimasti in carica provvedono alla loro sostituzione mediante cooptazione, comunque assicurando il rispetto dei requisiti stabiliti dalle norme di legge pro tempore vigenti e dallo statuto in materia di composizione del Consiglio di Amministrazione e, in particolare, in materia di equilibrio tra generi. L'elezione di amministratori, nominati ai sensi dell'articolo 2386 del codice civile, è effettuata dall'Assemblea con le maggioranze di legge in modo da assicurare il rispetto dei requisiti stabiliti dalle norme di legge pro tempore vigenti e dallo*

statuto in materia di composizione del Consiglio di Amministrazione e, in particolare, in materia di equilibrio tra generi; gli amministratori così nominati scadono insieme con quelli in carica all'atto della loro nomina."

Per una comparazione del testo di cui si propone l'adozione con il testo vigente, cfr. Paragrafo 1, Sezione III del presente Prospetto.

In sintesi la proposta di delibera ha principalmente per oggetto le seguenti modifiche riguardanti la dimensione e le modalità di nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione:

○ **Riduzione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione**

Il sistema proposto prevede che il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione sia compreso tra 7 e 15, con una riduzione del numero massimo rispetto all'attuale composizione che prevede un numero di membri compreso tra 5 e 21.

○ **Introduzione di un premio di maggioranza**

In base al nuovo sistema è previsto che dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti (la "**Lista di Maggioranza**") vengano tratti tutti gli amministratori con l'eccezione di:

- (i) 2 membri, qualora il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione da eleggere sia compreso tra 7 e 11;
- (ii) 3 membri, qualora il numero dei componenti del Consiglio da eleggere sia compreso tra 12 e 15.

Come già previsto dallo Statuto in vigore, al candidato elencato al primo posto della Lista di Maggioranza viene attribuita la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione.

○ **Introduzione di un sistema proporzionale per le liste di minoranza**

Il sistema proposto prevede che i restanti componenti del Consiglio di Amministrazione siano tratti dalle liste che non siano collegate in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la Lista di Maggioranza (le "**Liste di Minoranza**"). In base al sistema previsto, i voti ottenuti da ognuna delle Liste di Minoranza verrebbero attribuiti, secondo un principio proporzionale, ai candidati di ciascuna Lista di Minoranza.

○ **Possibilità per il Consiglio di Amministrazione di presentare una propria lista di candidati**

Il sistema proposto prevede la possibilità per il Consiglio di Amministrazione di Mediaset di presentare una propria lista di candidati per l'elezione dei consiglieri della stessa Mediaset.

**SINTESI DELLE MOTIVAZIONI PER LE QUALI FININVEST PROPONE AGLI
AZIONISTI DI VOTARE A FAVORE DELLE SOPRA CITATE MODIFICHE
STATUTARIE PROPOSTE DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI
MEDIASET**

La sollecitazione di deleghe regolata dal presente Prospetto ha, quale oggetto, le modifiche statutarie proposte dal Consiglio di Amministrazione di Mediaset in merito alla dimensione e alle modalità di nomina dello stesso Consiglio di Amministrazione. Fininvest condivide sia la proposta di voto formulata dal Consiglio di Amministrazione sia le argomentazioni sulla base delle quali il medesimo ha fondato la propria decisione (come indicate nell'apposita relazione illustrativa disponibile sul sito internet http://www.mediaset.it/investor/governance/assemblee_it.shtml, sezione Corporate/Governance/Assemblea degli Azionisti). Questo in quanto:

- Mediaset è rimasta una delle poche società che compongono l'indice FTSE MIB il cui statuto preveda regole di nomina del Consiglio secondo un sistema di tipo proporzionale puro, senza premi di maggioranza.
- L'attuale struttura di *governance* prevede un elevato numero massimo di amministratori - 21 - superiore alla media di quelli presenti nei Consigli di Amministrazione delle società italiane di natura non finanziaria che compongono l'indice FTSE MIB.
- Le modifiche proposte dal Consiglio di Amministrazione consentono uno snellimento della struttura di *governance*, con positive conseguenze in termini, tra l'altro, di efficienza – nella forma di processi decisionali più rapidi – e riduzione dei costi.
- A giudizio del Promotore la disciplina proposta favorisce:
 - una maggiore stabilità dell'organo di governo societario in virtù dell'attribuzione di una chiara maggioranza all'interno del Consiglio di Amministrazione, a favore della lista che ottiene la prevalenza dei voti;
 - il prevalere di orientamenti gestionali uniformi, riducendo il rischio che l'organo di gestione possa incorrere in situazioni di stallo decisionale in mancanza di una visione condivisa delle strategie di gestione.
- Il sistema di nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione proposto è coerente con la prassi delle società quotate sul mercato italiano e assicura alle Liste di Minoranza che soddisfino i requisiti previsti dallo Statuto per poter essere tenute in considerazione ai fini dell'elezione del Consiglio di Amministrazione la nomina di un numero variabile di amministratori compreso tra un minimo di 2 ed un massimo di 3.

In sintesi, il Promotore ritiene che l'adozione del sistema di nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione proposto consenta di conseguire tre principali obiettivi:

- (i) porre l'azionista - o l'insieme di azionisti - che riesca a raccogliere il più alto numero di voti nelle condizioni di esprimere una maggioranza più ampia e definita di consiglieri, nell'ottica di assicurare stabilità all'organo di governo societario e coerenza negli indirizzi di gestione;
- (ii) pervenire a un più efficiente e più efficace funzionamento del governo societario a tutela degli azionisti, dell'interesse sociale e del valore generato dalla società;
- (iii) assicurare un'adeguata tutela delle minoranze garantendo che, nel caso venga presentata almeno una Lista di Minoranza che soddisfi i requisiti richiesti dallo Statuto per poter concorrere alla nomina degli amministratori, da questa siano tratti almeno 2 componenti del Consiglio.

Per tutte tali ragioni, Fininvest ha avviato la presente sollecitazione al fine di supportare la proposta del Consiglio di Amministrazione di Mediaset sul primo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, come meglio illustrato al successivo Paragrafo 2, Sezione III, del presente Prospetto.

COME ADERIRE ALLA SOLLECITAZIONE PROMOSSA DA FININVEST

Gli azionisti di Mediaset che intendono aderire alla sollecitazione di Fininvest devono utilizzare il modulo di delega a disposizione sui siti internet www.proxitalia.com/sollecitazionemediaset e www.fininvest.it (*homepage*). Il modulo di delega deve pervenire a Fininvest, attraverso Proxitalia S.r.l. - Gruppo Georgeson ("Proxitalia", soggetto incaricato della sollecitazione e raccolta delle deleghe, si veda *infra* al Paragrafo 1, Sezione II, del presente Prospetto), entro il giorno antecedente la data fissata per l'Assemblea e precisamente entro le ore 18.00 del 14 dicembre 2017, in una di queste modalità:

- via fax ai numeri 06.99332795; 06.93380264; 06.62205479;
- via posta elettronica all'indirizzo: sollecitazionemediaset@proxitalia.com;
- a mezzo raccomandata, corriere o a mani all'indirizzo Proxitalia S.r.l.- Gruppo Georgeson, via Emilia n. 88, 00187, Roma. C.a: Dott.ssa Roberta Armentano.

Unitamente al modulo di delega dovrà essere trasmessa:

- (a) per le persone fisiche, fotocopia di un documento di identità;
- (b) per le persone giuridiche o altri enti, fotocopia del certificato rilasciato dal registro delle imprese o della procura speciale o altro atto, dai quali risultino i poteri di rappresentanza del soggetto che sottoscrive la delega in nome e per conto della persona giuridica / altro ente.

Gli azionisti dovranno inoltre chiedere al proprio intermediario di comunicare a Mediaset la propria legittimazione all'intervento in assemblea e all'esercizio del diritto di voto ai sensi dell'art. 83-*sexies* TUF, sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del 6 dicembre 2017 (c.d. *record date*).

Solo coloro che risulteranno legittimati all'intervento e al voto in assemblea alla data del 6 dicembre 2017 potranno aderire alla sollecitazione e conferire delega a Fininvest secondo le modalità sopra descritte.

È POSSIBILE NON ADERIRE ALLA SOLLECITAZIONE DI FININVEST MA VOTARE A FAVORE DELLA PROPOSTA DI DELIBERA SUPPORTATA DA FININVEST

Gli azionisti di Mediaset che non intendono aderire alla sollecitazione di Fininvest ma vogliono votare a favore della proposta di delibera formulata dal Consiglio di Amministrazione di Mediaset e che è supportata da Fininvest possono farlo:

- partecipando personalmente all'Assemblea e votando a favore di tali proposte;
- utilizzando uno dei moduli di delega a disposizione sul sito *internet* di Mediaset, http://www.mediaset.it/investor/governance/assemblee_it.shtml (sezione *Corporate/Governance/Assemblea degli Azionisti*) e dando istruzioni al delegato di votare a favore di tali proposte.

Gli azionisti dovranno inoltre chiedere al proprio intermediario di comunicare a Mediaset la propria legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto ai sensi dell'art. 83-*sexies* TUF, sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del 6 dicembre 2017 (c.d. *record date*).

CI SONO ALTRE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA DEL 15 DICEMBRE 2017

L'Assemblea è chiamata altresì a deliberare sui seguenti punti all'ordine del giorno (rispettivamente, punti 2 e 3 dell'avviso di convocazione) che non costituiscono oggetto di sollecitazione:

2. Introduzione dell'articolo 8-*bis* (Identificazione degli azionisti) dello Statuto sociale. Delibere inerenti e conseguenti.
3. Modifica degli articoli 19, 21, 22, 24 e 28 dello Statuto sociale. Delibere inerenti e conseguenti.

Ai sensi dell'art. 138, comma 3, del Regolamento Emittenti, gli azionisti di Mediaset hanno facoltà di esprimere il proprio voto per tutte le materie all'ordine del giorno, ancorché non soggette alla presente sollecitazione, compilando e sottoscrivendo il modulo di delega allegato al presente Prospetto informativo.

SOMMARIO

<u>SEZIONE I – INFORMAZIONI RELATIVE ALL’EMITTENTE E ALL’ASSEMBLEA.....</u>	<u>11</u>
1. Denominazione e sede sociale dell’emittente	11
2. Giorno, ora e luogo dell’adunanza assembleare.....	11
3. Materie all’ordine del giorno.....	11
4. Elenco della documentazione predisposta dall’Emittente in vista dell’Assemblea e indicazione del sito <i>internet</i> in cui tale documentazione sarà disponibile.....	11
<u>SEZIONE II – INFORMAZIONI RELATIVE AL PROMOTORE</u>	<u>14</u>
1. Denominazione e forma giuridica del Promotore	14
2. Sede sociale.....	14
3. Soggetti titolari di partecipazioni rilevanti e soggetti che esercitano, anche congiuntamente, il controllo sul Promotore. Descrizione del contenuto dei patti parasociali aventi a oggetto la medesima società.....	14
4. Descrizione delle attività esercitate dal Promotore	15
5. Indicazione del numero e delle categorie di titoli dell’Emittente posseduti dal Promotore e da società appartenenti al gruppo di cui fa parte il Promotore, con la specificazione del titolo di possesso, e della relativa percentuale sul capitale sociale dello stesso. Indicazione dei titoli in relazione ai quali è possibile esercitare il diritto di voto	16
6. Costituzione da parte del Promotore di usufrutto o pegno sui titoli dell’Emittente o stipula di contratti di prestito o riporto sui medesimi titoli, con indicazione del quantitativo dei titoli nonché del soggetto a cui spetta il diritto di voto	16
7. Posizioni finanziarie assunte dal Promotore o da società appartenenti al suo gruppo tramite strumenti o contratti derivati aventi come sottostante i titoli dell’Emittente.....	16
8. Situazioni di conflitto di interesse previste dall’art. 135- <i>decies</i> TUF, nonché di ogni altra eventuale situazione di conflitto di interesse che il Promotore abbia, direttamente o indirettamente, con l’Emittente	16
9. Indicazione di eventuali finanziamenti ricevuti per la promozione della sollecitazione.....	17
10. Identificazione di eventuali sostituti.....	18
<u>SEZIONE III – INFORMAZIONI SUL VOTO</u>	<u>19</u>
1. Indicazione delle specifiche proposte di deliberazione, ovvero delle eventuali raccomandazioni, dichiarazioni o altre indicazioni con le quali si intende accompagnare la richiesta di conferimento della delega.....	19
2. Indicazione delle ragioni per le quali il Promotore propone l’esercizio del voto nel modo indicato nel Prospetto e nel modulo di delega. Indicazione sugli eventuali programmi sull’Emittente connessi alla sollecitazione.....	29
3. Conformità della delega alla proposta di Fininvest di cui al punto 1 della presente sezione.	31
4. Altre informazioni	31
<u>SEZIONE IV – INFORMAZIONI SUL RILASCIO E REVOCA DELLA DELEGA</u>	<u>32</u>
1. Validità della delega.....	32
2. Termine ultimo entro il quale il modulo deve pervenire al Promotore	32
3. Esercizio del voto da parte del Promotore in modo difforme da quello proposto.....	33
4. Revoca della delega.....	33
<u>SEZIONE V – DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ</u>	<u>34</u>

SEZIONE I – INFORMAZIONI RELATIVE ALL’EMITTENTE E ALL’ASSEMBLEA

1. Denominazione e sede sociale dell’emittente

La società emittente le azioni per le quali viene richiesto il conferimento della delega di voto è Mediaset S.p.A., con sede legale in Via Pietro Paleocapa n. 3, 20121 Milano, iscritta nel registro delle imprese di Milano al n. 09032310154 e avente Partita IVA n. 09032310154. Le azioni di Mediaset sono negoziate in Italia, sul Mercato Telematico Azionario, Codice ISIN IT0001063210.

2. Giorno, ora e luogo dell’adunanza assembleare

L’Assemblea è stata convocata su iniziativa del Consiglio di Amministrazione di Mediaset in unica convocazione per il giorno 15 dicembre 2017 alle ore 11.00 in Cologno Monzese, Viale Europa n. 46.

In relazione al primo punto all’ordine del giorno dell’Assemblea (indicato nell’avviso di convocazione), Fininvest promuove la sollecitazione di deleghe oggetto del presente Prospetto.

3. Materie all’ordine del giorno

L’ordine del giorno dell’Assemblea è riportato nell’avviso di convocazione pubblicato sul sito *internet* dell’Emittente, http://www.mediaset.it/investor/governance/assemblee_it.shtml (sezione *Corporate/Governance/Assemblea degli Azionisti*) e, in forma di estratto, sul quotidiano *Il Sole24Ore*, in data 14 novembre 2017.

Le materie all’ordine del giorno sono:

1. Modifica dell’articolo 17 dello Statuto sociale relativa i) alla variazione del numero minimo e massimo dei componenti del Consiglio di Amministrazione, ii) alla possibilità per il Consiglio di Amministrazione di presentare una propria lista di candidati e iii) alla modifica del meccanismo di elezione degli amministratori. Delibere inerenti e conseguenti.
2. Introduzione dell’articolo 8-*bis* (Identificazione degli azionisti) dello Statuto sociale. Delibere inerenti e conseguenti.
3. Modifica degli articoli 19, 21, 22, 24 e 28 dello Statuto sociale. Delibere inerenti e conseguenti.
4. **Elenco della documentazione predisposta dall’Emittente in vista dell’Assemblea e indicazione del sito *internet* in cui tale documentazione sarà disponibile**

Alla data del presente Prospetto l’Emittente ha messo a disposizione del pubblico, sul proprio sito *internet*, http://www.mediaset.it/investor/governance/assemblee_it.shtml (sezione *Corporate/Governance/Assemblea degli Azionisti*), presso la propria sede legale in Milano, via

Pietro Paleocapa n. 3, nonché, ove previsto, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato *eMarket Storage* all'indirizzo *internet* www.emarketstorage.com, la seguente documentazione:

- (a) l'avviso di convocazione dell'Assemblea;
- (b) il regolamento assembleare;
- (c) la relazione del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente illustrativa delle materie poste all'ordine del giorno dell'Assemblea e delle relative proposte di delibera;
- (d) il modulo di delega che gli azionisti possono utilizzare per nominare un rappresentante di loro fiducia che partecipi in Assemblea (delega *ex art.* 2372 cod. civ.);
- (e) il modulo di delega che gli azionisti possono utilizzare per farsi rappresentare nell'Assemblea dal rappresentante designato da Mediaset secondo quanto disposto dall'art. 135-*undecies* TUF;
- (f) l'avviso relativo alla presente sollecitazione di deleghe promossa da Fininvest.

Si precisa che la documentazione sopra elencata è messa a disposizione del pubblico con le modalità indicate nel Capo I, Titolo II, Parte III, del Regolamento Emittenti.

Si rammenta che gli azionisti hanno diritto di prendere visione e di ottenere copia, a proprie spese, di tutta la documentazione depositata presso la sede sociale dell'Emittente ai sensi dell'art. 130 TUF.

* * *

Alla data del presente Prospetto è disponibile sul sito *internet* del Promotore, www.fininvest.it, e sul sito *internet* del soggetto incaricato della sollecitazione e della raccolta delle deleghe, www.proxitalia.com/sollecitazionemediaset, la seguente documentazione:

- (a) l'avviso di sollecitazione di deleghe promossa da Fininvest;
- (b) il presente prospetto informativo di sollecitazione di deleghe di voto;
- (c) l'avviso di convocazione dell'Assemblea;
- (d) il modulo di delega che gli azionisti di Mediaset possono utilizzare per aderire alla sollecitazione promossa da Fininvest.

Per ottenere copia della documentazione messa a disposizione dal Promotore gli azionisti Mediaset possono, oltre che scaricarla direttamente dai siti *internet* sopra indicati, anche riceverla via posta inviando una richiesta secondo una delle seguenti modalità:

- (a) via fax ai numeri 06.99332795; 06.93380264; 06.62205479;
- (b) via posta elettronica all'indirizzo: sollecitazionemediaset@proxitalia.com;
- (c) a mezzo raccomandata, corriere o a mani all'indirizzo Proxitalia S.r.l. - Gruppo

Georgeson, via Emilia n. 88, 00187, Roma. C.a: Dott.ssa Roberta Armentano.

A seguito di tale richiesta, Fininvest invierà la documentazione senza alcun onere o spesa a carico dell'azionista richiedente.

* * *

Gli azionisti di Mediaset che intendono aderire alla sollecitazione promossa da Fininvest non devono utilizzare i moduli di delega a disposizione sul sito di Mediaset ma esclusivamente il modulo di delega a disposizione sui siti www.fininvest.it e www.proxitalia.com/sollecitazionemediaset seguendo le istruzioni di cui alla successiva Sezione IV.

Gli azionisti di Mediaset che non intendono aderire alla sollecitazione promossa da Fininvest ma vogliono votare a favore della proposta di delibera oggetto della sollecitazione, possono farlo:

- (a) partecipando personalmente all'Assemblea e votando in favore di tale proposta;
- (b) utilizzando uno dei moduli di delega a disposizione sul sito *internet* di Mediaset, http://www.mediaset.it/investor/governance/assemblee_it.shtml (sezione *Corporate/Governance/Assemblea* degli Azionisti) e dando istruzioni al delegato di votare in favore di tale proposta.

SEZIONE II – INFORMAZIONI RELATIVE AL PROMOTORE

1. Denominazione e forma giuridica del Promotore

Il soggetto promotore della presente sollecitazione di deleghe di voto è Finanziaria d'Investimento - Fininvest S.p.A.

Il Promotore ha incaricato, per la raccolta delle deleghe di voto nell'ambito della presente sollecitazione, Proxitalia, società che offre consulenza e servizi di *shareholder communications* e di *proxy voting* alle società quotate, specializzata nell'esercizio delle attività di sollecitazione di deleghe di voto e di rappresentanza nelle assemblee. Proxitalia ha sede legale in Roma, via Emilia n. 88, Partita IVA n. 05198231002.

L'adesione alla sollecitazione e il conferimento della delega al Promotore conferisce a quest'ultimo la legittimazione a rappresentare l'azionista nell'Assemblea esercitando il diritto di voto conformemente alle istruzioni impartite dall'azionista medesimo.

La delega di voto può essere conferita sia da investitori *retail* che da investitori istituzionali.

2. Sede sociale

Il Promotore ha sede in Largo del Nazareno n. 8, 00187 Roma, codice fiscale e iscrizione al Registro delle Imprese di Roma n. 03202170589.

3. Soggetti titolari di partecipazioni rilevanti e soggetti che esercitano, anche congiuntamente, il controllo sul Promotore. Descrizione del contenuto dei patti parasociali aventi a oggetto la medesima società

Alla data del presente Prospetto, il capitale del Promotore è pari a Euro 208.000.000,00, interamente sottoscritto e versato. Il Promotore è partecipato da n. 7 società per azioni come da tabella sotto riportata:

	n. azioni	% sul capitale
HOLDING ITALIANA PRIMA S.p.A. sede in Segrate - Milano 2 (MI), residenza Parco 802. Capitale sociale Euro 2.548.000 i.v. Codice fiscale, partita IVA e n. di iscrizione al Registro delle Imprese 04122770151	35.673.391	17,15%
HOLDING ITALIANA SECONDA S.p.A. sede in Segrate - Milano 2 (MI), residenza Parco 802. Capitale sociale Euro 2.340.000 i.v. Codice fiscale, partita IVA e n. di iscrizione al Registro delle Imprese 04122780150	32.768.840	15,76%
HOLDING ITALIANA TERZA S.p.A. sede in Segrate - Milano 2 (MI), residenza Parco 802. Capitale sociale Euro 2.340.000 Codice fiscale, partita IVA e n. di iscrizione al Registro delle Imprese	16.280.160	7,83%

04122790159

HOLDING ITALIANA QUARTA S.p.A. sede in Segrate - Milano 2 (MI), residenza Parco 802. Capitale sociale Euro 4.732.000 i.v.
Codice fiscale, partita IVA e n. di iscrizione al Registro delle Imprese 04122800156

15.916.160 7,65%

HOLDING ITALIANA QUINTA S.p.A. sede in Segrate - Milano 2 (MI), residenza Parco 802. Capitale sociale Euro 4.732.000 i.v.
Codice fiscale, partita IVA e n. di iscrizione al Registro delle Imprese 04122810155

15.916.160 7,65%

HOLDING ITALIANA OTTAVA S.p.A. sede in Segrate - Milano 2 (MI), residenza Parco 802. Capitale sociale Euro 1.144.000 i.v.
Codice fiscale, partita IVA e n. di iscrizione al Registro delle Imprese 04122870159

42.599.596 20,48%

HOLDING ITALIANA QUATTORDICESIMA S.p.A. sede in Milano, via Borgonuovo 14. Capitale sociale Euro 1.040.000 i.v.
Codice fiscale, partita IVA e n. di iscrizione al Registro delle Imprese 04122930151

44.551.351 21,42%

Fininvest possiede n. 4.294.342 azioni proprie pari al 2,06% del capitale sociale.

Il 61,21% del capitale sociale del Promotore è indirettamente detenuto da Silvio Berlusconi attraverso Holding Italiana Prima S.p.A. (95,92% Silvio Berlusconi - 4,08% azioni proprie), Holding Italiana Seconda S.p.A. (94,00% Silvio Berlusconi - 6,00% azioni proprie), Holding Italiana Terza S.p.A. (51,00% Silvio Berlusconi - 33,50% Holding Italiana Prima S.p.A. - 15,50% Holding Italiana Ottava S.p.A.) e Holding Italiana Ottava S.p.A. (95,73% Silvio Berlusconi - 4,27% azioni proprie).

Le restanti Holding della tabella di cui sopra risultano detenute dai figli di Silvio Berlusconi come segue: (i) Holding Italiana Quarta S.p.A.: 97,89% Marina Berlusconi 2,11% azioni proprie; (ii) Holding Italiana Quinta S.p.A.: 97,25% Pier Silvio Berlusconi 2,75% azioni proprie; (iii) Holding Italiana Quattordicesima S.p.A.: 31,33% Barbara Berlusconi - 31,33% Eleonora Berlusconi - 31,33% Luigi Berlusconi - 6% Azioni proprie.

Per quanto di conoscenza del Promotore, alla data del presente Prospetto non vi sono patti parasociali in essere aventi ad oggetto azioni Fininvest.

4. Descrizione delle attività esercitate dal Promotore

Fininvest, costituita in data 8 giugno 1978, è la *holding* di uno dei maggiori gruppi di comunicazione a livello europeo, *leader* nei settori della televisione commerciale, della radio e del cinema con il Gruppo Mediaset e dell'editoria con Arnoldo Mondadori Editore S.p.A.. Detiene, inoltre, un'importante partecipazione in Banca Mediolanum S.p.A., realtà specializzata

nei servizi bancari e nei prodotti assicurativi e previdenziali. Fininvest è presente poi nel settore biomedicale con una quota di circa il 23% in Molmed S.p.A.

Mediaset, Arnoldo Mondadori Editore S.p.A., Banca Mediolanum S.p.A. e Molmed S.p.A. sono quotate alla Borsa Italiana.

5. Indicazione del numero e delle categorie di titoli dell'Emittente posseduti dal Promotore e da società appartenenti al gruppo di cui fa parte il Promotore, con la specificazione del titolo di possesso, e della relativa percentuale sul capitale sociale dello stesso. Indicazione dei titoli in relazione ai quali è possibile esercitare il diritto di voto

Alla data del presente Prospetto, Fininvest è proprietaria di n. 467.003.991 azioni dell'Emittente, rappresentative del 39,53% del capitale sociale dell'Emittente.

Le azioni dell'Emittente possedute dal Promotore sono liberamente trasferibili e ciascuna di esse dà diritto di voto in tutte le assemblee ordinarie e straordinarie, nonché agli altri diritti patrimoniali e amministrativi secondo le disposizioni di legge e di Statuto applicabili.

6. Costituzione da parte del Promotore di usufrutto o pegno sui titoli dell'Emittente o stipula di contratti di prestito o riporto sui medesimi titoli, con indicazione del quantitativo dei titoli nonché del soggetto a cui spetta il diritto di voto

Il Promotore non ha in essere contratti di riporto, prestito titoli, costituzione di diritti di usufrutto o di pegno aventi ad oggetto le azioni dell'Emittente né ha contratto ulteriori impegni di altra natura aventi come sottostante le azioni dell'Emittente (quali, a titolo meramente esemplificativo, contratti di opzione, *future*, *swap*, contratti a termine su detti strumenti finanziari), né direttamente né attraverso società fiduciarie o per interposta persona o tramite società controllate.

7. Posizioni finanziarie assunte dal Promotore o da società appartenenti al suo gruppo tramite strumenti o contratti derivati aventi come sottostante i titoli dell'Emittente

Il Promotore e le società appartenenti al gruppo del Promotore non hanno in essere posizioni finanziarie assunte tramite strumenti o contratti derivati aventi come sottostante i titoli dell'Emittente.

8. Situazioni di conflitto di interesse previste dall'art. 135-decies TUF, nonché di ogni altra eventuale situazione di conflitto di interesse che il Promotore abbia, direttamente o indirettamente, con l'Emittente

Sussiste la seguente situazione di conflitto di interessi indicata dall'art. 135-decies TUF: alla data del presente Prospetto, Fininvest possiede n. 467.003.991 azioni dell'Emittente, rappresentative del 39,53% del capitale sociale del medesimo, è l'azionista di maggioranza relativa dell'Emittente, esercita il controllo di fatto sull'Emittente e ne è parte correlata.

Per completezza, si segnala che:

- (a) all'assemblea ordinaria degli azionisti di Mediaset del 29 aprile 2015 Fininvest ha presentato una lista per l'elezione dei componenti del Consiglio di Amministrazione dalla quale sono stati tratti 13 amministratori su un totale di 17 nominati;
- (b) Marina Berlusconi, Pier Silvio Berlusconi, Pasquale Cannatelli, e Bruno Ermolli sono Consiglieri di Amministrazione di Mediaset attualmente in carica e dirigenti apicali nel Promotore e in talune società del Gruppo Mediaset. In particolare:
- Marina Berlusconi è consigliere di Mediaset e Presidente del Consiglio di Amministrazione di Fininvest;
 - Pier Silvio Berlusconi è consigliere, Vice Presidente e Amministratore Delegato di Mediaset, consigliere di Fininvest, Presidente del Consiglio di Amministrazione e Consigliere Delegato di R.T.I. S.p.A. nonché Consigliere di Publitalia '80 S.p.A.;
 - Pasquale Cannatelli è consigliere di Mediaset e consigliere e Vice Presidente di Fininvest;
 - Bruno Ermolli è consigliere e membro del Comitato della Remunerazione di Mediaset e consigliere di Fininvest.

Si ricorda inoltre che, come risulta dalle motivazioni indicate al successivo Paragrafo 2, Sezione III del presente Prospetto, la proposta di delibera formulata dal Consiglio di Amministrazione di Mediaset, che la presente sollecitazione di deleghe è volta a supportare, ha per oggetto modifiche all'art. 17 dello Statuto che favoriscono, in sede di nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione, la lista che ottiene il maggior numero di voti consentendo alla medesima di esprimere la maggioranza dei consiglieri. Tale modifica potrebbe quindi favorire il Promotore, attuale azionista di maggioranza relativa dell'Emittente e soggetto che intende presentare una lista per l'elezione del Consiglio di Amministrazione anche nelle prossime assemblee. Infatti, ove tale lista ricevesse il maggior numero di voti espressi in assemblea, dalla medesima verrebbero tratti tutti gli amministratori da eleggere meno 2, qualora il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione da eleggere sia compreso tra 7 e 11, ovvero 3 qualora il numero dei componenti del Consiglio da eleggere sia compreso tra 12 e 15.

Pertanto, nel caso in cui la lista presentata dal Promotore non ottenesse la maggioranza dei voti espressi in assemblea, la medesima concorrerà, su base proporzionale, all'elezione dei soli componenti del Consiglio di Amministrazione di Mediaset non tratti dalla lista di maggioranza (e quindi, come detto, 2 qualora il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione da eleggere sia compreso tra 7 e 11, ovvero 3 qualora il numero dei componenti del Consiglio da eleggere sia compreso tra 12 e 15).

9. Indicazione di eventuali finanziamenti ricevuti per la promozione della sollecitazione

Il Promotore non ha ricevuto finanziamenti per la promozione della presente sollecitazione di deleghe.

10. Identificazione di eventuali sostituti

Ai fini dell'esercizio della delega oggetto della sollecitazione, il Promotore si riserva sin d'ora la facoltà di avvalersi dei seguenti sostituti:

- (a) Monica Cempella nata a Civitavecchia (RM) il 27/09/1977, Codice Fiscale CMPMNC77P67C773H;
- (b) Roberta Armentano nata a Castrovillari (CS) il 12/03/1982, Codice Fiscale RMNRRT82C52C349Y;
- (c) Lorenzo Casale nato a Roma il 24/04/1981, Codice Fiscale CSLLNZ81D24H501L.

In relazione a tali soggetti, per quanto a conoscenza del Promotore, non ricorre alcuna delle ipotesi di conflitto di interessi di cui all'art. 135-*decies* TUF.

SEZIONE III – INFORMAZIONI SUL VOTO

1. Indicazione delle specifiche proposte di deliberazione, ovvero delle eventuali raccomandazioni, dichiarazioni o altre indicazioni con le quali si intende accompagnare la richiesta di conferimento della delega

La presente sollecitazione di deleghe di voto riguarda il primo dei punti all'ordine del giorno contenuti nell'avviso di convocazione dell'Assemblea, ossia: “*Modifica dell'articolo 17 dello Statuto sociale relativa i) alla variazione del numero minimo e massimo dei componenti del Consiglio di Amministrazione, ii) alla possibilità per il Consiglio di Amministrazione di presentare una propria lista di candidati e iii) alla modifica del meccanismo di elezione degli amministratori. Delibere inerenti e conseguenti*”.

Più in particolare, la sollecitazione di deleghe di voto è volta a supportare la modifica dell'art.17 dello Statuto nei termini proposti dal Consiglio di Amministrazione di Mediaset e precisati nella tabella che segue che raffronta il testo dell'art. 17 dello Statuto nella sua formulazione vigente con quello di cui si propone l'adozione.

<i>Testo vigente</i>	<i>Testo proposto</i>
<p>CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE</p> <p>Articolo 17) 1. La società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da cinque a ventuno amministratori rieleggibili.</p> <p>2. L'Assemblea, prima di procedere alla loro nomina, determina il numero dei componenti il Consiglio e la durata in carica nel rispetto dei limiti temporali di legge.</p> <p>3. Il Consiglio di Amministrazione è nominato dall'Assemblea sulla base di liste, nelle quali i candidati devono essere indicati in numero non superiore a ventuno, ciascuno abbinato ad un numero progressivo.</p> <p>Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.</p> <p>Ogni socio non può presentare o concorrere a presentare, né votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di</p>	<p>CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE</p> <p>Articolo 17) 1. La società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da cinque sette a ventuno quindici amministratori rieleggibili.</p> <p>2. L'Assemblea, prima di procedere alla loro nomina, determina il numero dei componenti il Consiglio e la durata in carica nel rispetto dei limiti temporali di legge.</p> <p>3. Il Consiglio di Amministrazione è nominato dall'Assemblea sulla base di liste, nelle quali i candidati devono essere indicati in numero non superiore a ventuno quindici, ciascuno abbinato ad un numero progressivo da uno al numero di candidati indicati nella lista. Le liste possono essere presentate dai soci o dal Consiglio di Amministrazione.</p> <p>4. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.</p> <p>5. Ogni socio non può presentare, o concorrere a presentare, né votare, più di una lista, anche se per interposta persona o per il</p>

società fiduciarie. I soci appartenenti al medesimo gruppo - per esso intendendosi il controllante, le società controllate e le società sottoposte a comune controllo - e i soci che aderiscono a un patto parasociale ai sensi dell'articolo 122 D. Lgs. N. 58/1998 avente ad oggetto azioni della società non possono presentare o concorrere a presentare, né votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie.

Hanno diritto di presentare le liste soltanto i soci cui spetta il diritto di voto e che da soli o insieme ad altri soci rappresentino almeno il 2.5% (duevirgolacinque per cento) del capitale sociale costituito da azioni aventi diritto di voto in Assemblea ordinaria ovvero la diversa misura stabilita dalle norme di legge pro tempore vigenti e che verrà di volta in volta comunicata nell'avviso di convocazione dell'assemblea chiamata a deliberare sulla nomina del Consiglio di Amministrazione.

La titolarità della quota minima di partecipazione di cui al comma precedente, richiesta per la presentazione delle liste, è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la società.

La certificazione comprovante la titolarità di tale partecipazione può essere prodotta anche successivamente al deposito della lista purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della società.

Ai fini del riparto degli amministratori da eleggere, non si terrà conto delle liste che non hanno conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta dallo statuto o dalle norme di legge pro tempore

tramite di società fiduciarie. I soci appartenenti al medesimo gruppo - per esso intendendosi il controllante, le società controllate e le società sottoposte a comune controllo - e i soci che aderiscono a un patto parasociale ai sensi dell'articolo 122 D. Lgs. N. 58/1998 avente ad oggetto azioni della società non possono presentare o concorrere a presentare, né votare, più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie.

6. Hanno diritto di presentare le liste soltanto i soci cui spetta il diritto di voto e che da soli o insieme ad altri soci rappresentino almeno ~~il 2.5% (duevirgolacinque per cento) del capitale sociale costituito da azioni aventi diritto di voto in Assemblea ordinaria ovvero la diversa misura stabilita dalle norme di legge pro tempore vigenti e che verrà di volta in volta comunicata nell'avviso di convocazione dell'assemblea chiamata a deliberare sulla nomina del Consiglio di Amministrazione.~~ **la percentuale del capitale sociale, sottoscritto alla data di presentazione della lista, stabilita e pubblicata dalla Consob ai sensi del regolamento adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni,** che verrà di volta in volta comunicata nell'avviso di convocazione dell'assemblea chiamata a deliberare sulla nomina del Consiglio di Amministrazione.

7. La titolarità Ai fini della determinazione della quota minima di partecipazione di cui al ~~comma precedente~~ **paragrafo 6,** richiesta per la presentazione delle liste, è ~~determinata avendo si ha~~ riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la società.

La certificazione comprovante la titolarità di tale partecipazione può essere prodotta anche successivamente al deposito della lista purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della società.

8. Ai fini ~~del riparto della nomina~~ degli amministratori da eleggere, non si terrà conto delle liste che non hanno conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta dallo statuto o dalle norme di

<p>vigenti per la presentazione delle liste stesse.</p> <p>Ciascuna lista deve includere almeno due candidati in possesso dei requisiti d'indipendenza prescritti dalle norme di legge <i>pro tempore</i> vigenti, indicandoli distintamente. Inoltre, ciascuna lista contenente un numero di candidati pari o superiore a tre deve indicare candidati di genere diverso secondo quanto indicato nell'avviso di convocazione ai fini del rispetto della normativa <i>pro tempore</i> vigente in materia di equilibrio tra generi.</p> <p>Le liste, corredate dei curricula professionali dei candidati, contenenti un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati stessi e l'attestazione dell'eventuale idoneità a qualificarsi come indipendente ai sensi delle norme di legge <i>pro tempore</i> vigenti</p> <p>e sottoscritte dai soci che le hanno presentate devono essere depositate presso la sede sociale entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea in prima o unica convocazione, fermi i termini stabiliti dalla legge per il deposito con riguardo alle convocazioni successive alla prima, e messe a disposizione del pubblico secondo le norme di legge <i>pro-tempore</i> vigenti.</p> <p>Ferma restando la facoltà di produrre la certificazione comprovante la titolarità della partecipazione nel termine previsto dal sesto capoverso del presente paragrafo 3, all'atto della presentazione della lista, devono essere</p>	<p>legge <i>pro tempore</i> vigenti per la presentazione delle liste stesse.</p> <p>9. Ciascuna lista deve includere almeno due candidati in possesso dei requisiti d'indipendenza prescritti dalle norme di legge <i>pro tempore</i> vigenti, indicandoli distintamente. Inoltre, ciascuna lista contenente un numero di candidati pari o superiore a tre deve indicare candidati di genere diverso secondo quanto indicato nell'avviso di convocazione ai fini del rispetto della normativa <i>pro tempore</i> vigente in materia di equilibrio tra generi.</p> <p>10. Le liste, corredate Ciascuna lista deve essere corredata (i) dei curricula professionali dei candidati, contenenti un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati stessi, e¹ (ii) dell'attestazione dell'eventuale idoneità a qualificarsi come indipendente, ai sensi delle norme di legge <i>pro tempore</i> vigenti, (iii) delle dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e dichiarano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalla legge, nonché l'esistenza dei requisiti eventualmente prescritti dalla legge e dai regolamenti per i membri del Consiglio di Amministrazione e (iv) dalle ulteriori informazioni richieste dalle norme di legge <i>pro tempore</i> vigenti e dallo statuto, che verranno indicate nell'avviso di convocazione.</p> <p>11. Ogni lista deve essere sottoscritta dai soci che l'hanno presentata e depositata e sottoscritte dai soci che le hanno presentate devono essere depositate presso la sede sociale entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea in prima o unica convocazione, fermi i termini stabiliti dalla legge per il deposito con riguardo alle convocazioni successive alla prima, e deve essere messe a disposizione del pubblico secondo le norme di legge <i>pro-tempore</i> vigenti.</p> <p>12. Ferma restando la facoltà di produrre la certificazione comprovante la titolarità della partecipazione nel termine previsto dal sesto capoverso del presente paragrafo 37, all'atto della presentazione della lista, devono essere</p>
---	--

fornite le informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato la lista, con indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta.

I soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa devono, inoltre, presentare una dichiarazione attestante l'assenza di rapporti di collegamento previsti dalle norme di legge con questi ultimi.

Entro lo stesso termine, devono essere depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e dichiarano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalla legge, l'esistenza dei requisiti eventualmente prescritti dalla legge e dai regolamenti per i membri del Consiglio di Amministrazione.

Unitamente a ciascuna lista, entro i termini sopra indicati, dovranno essere altresì depositate le ulteriori informazioni richieste dalle norme di legge pro tempore vigenti, che verranno indicate nell'avviso di convocazione.

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono si intendono non presentate e non vengono sottoposte a votazione.

4. Al termine della votazione, i voti ottenuti dalle liste sono divisi per numeri interi progressivi da uno al numero degli amministratori da eleggere.

fornite le informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato la lista, con indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta.

13. I soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa devono, inoltre, presentare una dichiarazione attestante l'assenza di rapporti di collegamento previsti dalle norme di legge con questi ultimi.

~~Entro lo stesso termine, devono essere depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e dichiarano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalla legge, l'esistenza dei requisiti eventualmente prescritti dalla legge e dai regolamenti per i membri del Consiglio di Amministrazione.~~

14. La lista eventualmente presentata dal Consiglio di Amministrazione deve (i) essere depositata e resa pubblica, con le modalità previste dalla normativa di tempo in tempo applicabile alle liste presentate dai soci, entro il trentesimo giorno precedente la data dell'Assemblea in prima o unica convocazione, fermi i termini stabiliti dalla legge per il deposito con riguardo alle convocazioni successive alla prima, e deve essere messa a disposizione del pubblico secondo le norme di legge pro-tempore vigenti per le liste dei soci, e (ii) soddisfare, *mutatis mutandis*, i requisiti stabiliti per la presentazione di liste da parte dei soci.

~~Unitamente a ciascuna lista, entro i termini sopra indicati, dovranno essere altresì depositate le ulteriori informazioni richieste dalle norme di legge pro tempore vigenti, che verranno indicate nell'avviso di convocazione.~~

15. Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono si intendono non presentate e non vengono sottoposte a votazione.

~~4. Al termine della votazione, i voti ottenuti dalle liste sono divisi per numeri interi progressivi da uno al numero degli amministratori da eleggere.~~

I quozienti così ottenuti sono attribuiti ai candidati di ciascuna lista, secondo l'ordine dalla stessa previsto.

Quindi, i quozienti attribuiti ai candidati delle varie liste vengono disposti in unica graduatoria decrescente. Risultano eletti, fino a concorrenza del numero degli amministratori fissato dall'Assemblea, coloro che hanno ottenuto i quozienti più elevati, fermo restando che dovrà comunque essere nominato amministratore il candidato elencato al primo posto della seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti e che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti. Pertanto, qualora il suddetto candidato non abbia ottenuto il quoziente necessario per essere eletto, non risulterà eletto il candidato che, nella prima lista, ha ottenuto il quoziente più basso ed il Consiglio verrà completato con la nomina del candidato elencato al primo posto della seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti.

5. Qualora, ad esito della procedura di cui al precedente paragrafo 4, non risultasse nominato il numero di amministratori, in possesso dei requisiti di indipendenza, prescritto dalle norme di legge pro tempore vigenti, si procederà come segue.

Qualora il Consiglio sia composto da un numero di membri pari a sette o ad un numero inferiore, sarà nominato amministratore indipendente - in sostituzione del candidato non indipendente che, nella prima lista, ha ottenuto il quoziente più basso (o il penultimo qualora l'ultimo sia stato sostituito dall'amministratore di minoranza ai sensi del precedente paragrafo 4) - il primo candidato indipendente non eletto elencato successivamente nella stessa lista. Qualora il Consiglio sia composto da più di sette membri e ad esito della procedura di cui al precedente paragrafo 4 sia stato nominato un solo amministratore indipendente, secondo amministratore indipendente sarà nominato - in sostituzione del candidato non indipendente che, nella prima lista, ha ottenuto il quoziente più basso (o il penultimo qualora l'ultimo sia stato sostituito dall'amministratore di minoranza ai sensi del precedente paragrafo 4) - il primo candidato indipendente non eletto elencato

~~I quozienti così ottenuti sono attribuiti ai candidati di ciascuna lista, secondo l'ordine dalla stessa previsto.~~

~~Quindi, i quozienti attribuiti ai candidati delle varie liste vengono disposti in unica graduatoria decrescente. Risultano eletti, fino a concorrenza del numero degli amministratori fissato dall'Assemblea, coloro che hanno ottenuto i quozienti più elevati, fermo restando che dovrà comunque essere nominato amministratore il candidato elencato al primo posto della seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti e che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti. Pertanto, qualora il suddetto candidato non abbia ottenuto il quoziente necessario per essere eletto, non risulterà eletto il candidato che, nella prima lista, ha ottenuto il quoziente più basso ed il Consiglio verrà completato con la nomina del candidato elencato al primo posto della seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti.~~

~~5. Qualora, ad esito della procedura di cui al precedente paragrafo 4, non risultasse nominato il numero di amministratori, in possesso dei requisiti di indipendenza, prescritto dalle norme di legge pro tempore vigenti, si procederà come segue.~~

~~Qualora il Consiglio sia composto da un numero di membri pari a sette o ad un numero inferiore, sarà nominato amministratore indipendente - in sostituzione del candidato non indipendente che, nella prima lista, ha ottenuto il quoziente più basso (o il penultimo qualora l'ultimo sia stato sostituito dall'amministratore di minoranza ai sensi del precedente paragrafo 4) - il primo candidato indipendente non eletto elencato successivamente nella stessa lista. Qualora il Consiglio sia composto da più di sette membri e ad esito della procedura di cui al precedente paragrafo 4 sia stato nominato un solo amministratore indipendente, secondo amministratore indipendente sarà nominato - in sostituzione del candidato non indipendente che, nella prima lista, ha ottenuto il quoziente più basso (o il penultimo qualora l'ultimo sia stato sostituito dall'amministratore di~~

successivamente nella stessa lista.

Qualora il Consiglio sia composto da più di sette membri e ad esito della procedura di cui al precedente paragrafo 4 non sia stato nominato alcun amministratore indipendente, saranno nominati amministratori indipendenti (i) in sostituzione del candidato che, nella prima lista, ha ottenuto il quoziente più basso (o il penultimo qualora l'ultimo sia stato sostituito dall'amministratore di minoranza ai sensi del precedente paragrafo 4), il primo candidato indipendente non eletto elencato successivamente nella stessa lista e (ii) in sostituzione del candidato non indipendente eletto con il quoziente più basso nella seconda lista che ha riportato il maggior numero di voti, il primo candidato indipendente non eletto successivamente elencato nella stessa lista; qualora tutti gli amministratori siano tratti da una sola lista, anche il secondo amministratore indipendente sarà tratto da tale lista secondo i suddetti criteri.

6. Al candidato elencato al primo posto della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti spetta la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione.

7. Nel caso in cui per completare l'intero Consiglio di Amministrazione più candidati abbiano ottenuto lo stesso quoziente, risulta eletto il candidato della lista che non abbia ancora eletto alcun amministratore o che abbia eletto il minor numero di amministratori.

Nel caso in cui nessuna di tali liste abbia ancora eletto un amministratore ovvero tutte abbiano eletto lo stesso numero di amministratori, nell'ambito di tali liste risulta eletto il candidato di quella che abbia ottenuto il maggior numero di voti.

In caso di parità di voti di lista e sempre a parità di quoziente, si procede a nuova votazione da parte dell'Assemblea nell'osservanza delle norme di legge pro tempore vigenti, risultando eletto il candidato che ottiene la maggioranza semplice dei voti.

8. Qualora ad esito delle votazioni, il Consiglio non risulti composto dal numero

~~minoranza ai sensi del precedente paragrafo 4) il primo candidato indipendente non eletto elencato successivamente nella stessa lista.~~

~~Qualora il Consiglio sia composto da più di sette membri e ad esito della procedura di cui al precedente paragrafo 4 non sia stato nominato alcun amministratore indipendente, saranno nominati amministratori indipendenti (i) in sostituzione del candidato che, nella prima lista, ha ottenuto il quoziente più basso (o il penultimo qualora l'ultimo sia stato sostituito dall'amministratore di minoranza ai sensi del precedente paragrafo 4), il primo candidato indipendente non eletto elencato successivamente nella stessa lista e (ii) in sostituzione del candidato non indipendente eletto con il quoziente più basso nella seconda lista che ha riportato il maggior numero di voti, il primo candidato indipendente non eletto successivamente elencato nella stessa lista; qualora tutti gli amministratori siano tratti da una sola lista, anche il secondo amministratore indipendente sarà tratto da tale lista secondo i suddetti criteri.~~

~~6. Al candidato elencato al primo posto della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti spetta la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione.~~

~~7. Nel caso in cui per completare l'intero Consiglio di Amministrazione più candidati abbiano ottenuto lo stesso quoziente, risulta eletto il candidato della lista che non abbia ancora eletto alcun amministratore o che abbia eletto il minor numero di amministratori.~~

~~Nel caso in cui nessuna di tali liste abbia ancora eletto un amministratore ovvero tutte abbiano eletto lo stesso numero di amministratori, nell'ambito di tali liste risulta eletto il candidato di quella che abbia ottenuto il maggior numero di voti.~~

~~In caso di parità di voti di lista e sempre a parità di quoziente, si procede a nuova votazione da parte dell'Assemblea nell'osservanza delle norme di legge pro tempore vigenti, risultando eletto il candidato che ottiene la maggioranza semplice dei voti.~~

~~8. Qualora ad esito delle votazioni, il Consiglio non risulti composto dal numero~~

minimo di amministratori del genere meno rappresentato stabilito dalla normativa pro tempore vigente, si procederà come segue:

a) in sostituzione del candidato della prima lista del genere più rappresentato con il quoziente più basso, che risulterebbe eletto ai sensi dei precedenti paragrafi (l'ultimo candidato), è nominato il candidato della stessa lista, appartenente al genere meno rappresentato, con il quoziente più alto, non eletto ai sensi dei precedenti paragrafi;

b) qualora in tal modo non sia raggiunto il numero minimo di legge di amministratori del genere meno rappresentato, la sostituzione di cui alla lettera a) opera anche per i candidati delle liste di minoranza (sempreché recanti un numero di candidati pari o superiore a tre), partendo dalla seconda lista;

c) qualora non sia comunque ancora raggiunto il numero minimo di legge di amministratori del genere meno rappresentato, in sostituzione del penultimo candidato della prima lista del genere più rappresentato, è nominato il candidato appartenente al genere meno rappresentato con il quoziente più alto, non ancora eletto e, se necessario, si procederà nello stesso modo con riferimento alle liste di minoranza e così via sino al raggiungimento del numero minimo di amministratori del genere meno rappresentato stabilito dalle norme di legge pro tempore vigenti.

~~minimo di amministratori del genere meno rappresentato stabilito dalla normativa pro tempore vigente, si procederà come segue:~~

~~a) in sostituzione del candidato della prima lista del genere più rappresentato con il quoziente più basso, che risulterebbe eletto ai sensi dei precedenti paragrafi (l'ultimo candidato), è nominato il candidato della stessa lista, appartenente al genere meno rappresentato, con il quoziente più alto, non eletto ai sensi dei precedenti paragrafi;~~

~~b) qualora in tal modo non sia raggiunto il numero minimo di legge di amministratori del genere meno rappresentato, la sostituzione di cui alla lettera a) opera anche per i candidati delle liste di minoranza (sempreché recanti un numero di candidati pari o superiore a tre), partendo dalla seconda lista;~~

~~e) qualora non sia comunque ancora raggiunto il numero minimo di legge di amministratori del genere meno rappresentato, in sostituzione del penultimo candidato della prima lista del genere più rappresentato, è nominato il candidato appartenente al genere meno rappresentato con il quoziente più alto, non ancora eletto e, se necessario, si procederà nello stesso modo con riferimento alle liste di minoranza e così via sino al raggiungimento del numero minimo di amministratori del genere meno rappresentato stabilito dalle norme di legge pro tempore vigenti.~~

16. Alla elezione del Consiglio di Amministrazione si procede come di seguito indicato:

(a) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti (la "Lista di Maggioranza"), in base all'ordine progressivo in cui sono stati elencati, sono tratti tutti gli amministratori da eleggere meno due, qualora il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione da eleggere sia compreso tra sette e undici, ovvero tre qualora il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione da eleggere sia compreso tra dodici e quindici. Al candidato elencato al primo posto

della Lista di Maggioranza spetta la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione;

- (b) i restanti componenti del Consiglio di Amministrazione sono tratti dalle liste che non siano collegate in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la Lista di Maggioranza (le "Liste di Minoranza").

17. I voti ottenuti da ognuna delle Liste di Minoranza sono divisi per numeri interi progressivi da uno fino al numero degli amministratori da eleggere. I quozienti così ottenuti sono assegnati progressivamente ai candidati di ciascuna Lista di Minoranza, secondo l'ordine rispettivamente previsto dalle stesse. I quozienti attribuiti ai candidati delle varie Liste di Minoranza vengono disposti in una graduatoria decrescente. Risultano eletti Consiglieri di Amministrazione coloro che hanno ottenuto i quozienti più elevati, fino al numero necessario a completare la composizione del Consiglio di Amministrazione.

18. Nel caso in cui più candidati delle Liste di Minoranza abbiano ottenuto lo stesso quoziente, risulta eletto il candidato della lista dalla quale non sia stato eletto ancora alcun Consigliere o sia stato eletto il minor numero di Consiglieri. Nel caso in cui nessuna di tali liste abbia ancora eletto un Consigliere ovvero tutte abbiano eletto lo stesso numero di Consiglieri, nell'ambito di tali liste risulta eletto il candidato di quella che abbia ottenuto il maggior numero di voti. In caso di parità di voti ottenuti dalle liste e sempre a parità di quoziente, si procede a ballottaggio mediante nuova votazione da parte dell'intera Assemblea, risultando eletto il candidato che abbia ottenuto la maggioranza semplice dei voti.

19. Qualora non fosse possibile completare la composizione del Consiglio secondo la procedura definita in precedenza, si provvede prelevando dalla Lista di Maggioranza, nell'ordine in essa presenti, gli eventuali candidati non ancora eletti che consentano di rispettare i requisiti di indipendenza e di genere richiesti dalle

<p>9. Qualora sia stata presentata una sola lista, l'Assemblea esprime il proprio voto su di essa e qualora la stessa ottenga la maggioranza relativa, risultano eletti amministratori i candidati elencati in ordine progressivo, fino a concorrenza del numero fissato dall'Assemblea, fermo restando il rispetto dei requisiti stabiliti dalle norme di legge <i>pro tempore</i> vigenti e dallo statuto in materia di composizione del consiglio di amministrazione e, in particolare, in materia di equilibrio tra generi. Il candidato indicato al primo posto della lista risulta eletto Presidente del Consiglio di Amministrazione.</p>	<p>norme di legge <i>pro tempore</i> vigenti.</p> <p>20. Qualora la composizione del Consiglio derivante dall'applicazione dei precedenti paragrafi non consenta il rispetto dell'equilibrio tra i generi, tenuto conto del loro ordine di elencazione in lista, gli ultimi eletti della Lista di Maggioranza del genere più rappresentato decadono nel numero necessario ad assicurare l'ottemperanza al requisito, e sono sostituiti dai primi candidati non eletti della stessa lista del genere meno rappresentato. In mancanza di candidati del genere meno rappresentato all'interno della Lista di Maggioranza in numero sufficiente a procedere alla sostituzione, l'Assemblea integra l'organo con le maggioranze di legge, assicurando il soddisfacimento del requisito. La sostituzione degli eletti appartenenti al genere più rappresentato che siano in possesso dei requisiti di indipendenza prescritti dalle norme di legge <i>pro tempore</i> vigenti dovrà in ogni caso avvenire con nominativi che tali requisiti analogamente posseggano.</p> <p>21. La stessa procedura si applicherà <i>mutatis mutandis</i> qualora non sia stato eletto il numero di amministratori indipendenti richiesti dalle norme di legge <i>pro tempore</i> vigenti.</p> <p>9. 22. Qualora sia stata presentata una sola lista, l'Assemblea esprime il proprio voto su di essa e qualora la stessa ottenga la maggioranza relativa, risultano eletti amministratori i candidati elencati in ordine progressivo, fino a concorrenza del numero fissato dall'Assemblea, fermo restando il rispetto dei requisiti stabiliti dalle norme di legge <i>pro tempore</i> vigenti e dallo statuto in materia di composizione del Consiglio di Amministrazione e, in particolare, in materia di equilibrio tra generi. Il candidato indicato al primo posto della lista risulta eletto Presidente del Consiglio di Amministrazione.</p> <p>23. Qualora non vengano presentate liste ovvero qualora l'applicazione dei criteri di cui ai paragrafi precedenti non consenta di eleggere tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione, provvede l'Assemblea</p>
--	--

<p>10. La procedura del voto di lista si applica solo in caso di rinnovo dell'intero Consiglio di Amministrazione.</p> <p>11. In mancanza di liste, e nel caso in cui attraverso il meccanismo del voto per lista il numero di candidati eletti risulti inferiore al numero stabilito dall'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione viene nominato dall'Assemblea con le maggioranze di legge in modo da assicurare comunque il rispetto dei requisiti stabiliti dalle norme di legge pro tempore vigenti e dallo statuto in materia di composizione del Consiglio di amministrazione e, in particolare, in materia di equilibrio tra generi.</p> <p>12. In caso di cessazione dalla carica, per qualunque causa, di uno o più amministratori, quelli rimasti in carica provvedono alla loro sostituzione mediante cooptazione, comunque assicurando il rispetto dei requisiti stabiliti dalle norme di legge pro tempore vigenti e dallo statuto in materia di composizione del Consiglio di amministrazione e, in particolare, in materia di equilibrio tra generi. L'elezione di amministratori, nominati ai sensi dell'articolo 2386 del codice civile, è effettuata dall'Assemblea con le maggioranze di legge in modo da assicurare il rispetto dei requisiti stabiliti dalle norme di legge pro tempore vigenti e dallo statuto in materia di composizione del Consiglio di amministrazione e, in particolare, in materia di equilibrio tra generi; gli amministratori così nominati scadono insieme con quelli in carica all'atto della loro nomina.</p>	<p>seduta stante, con delibera adottata a maggioranza semplice, su proposta dei soggetti presenti cui spetta il diritto di voto, assicurando il rispetto dei requisiti richiesti dalle norme di legge <i>pro tempore</i> vigenti e dallo statuto in materia di composizione del Consiglio di Amministrazione e, in particolare, in materia di equilibrio tra generi.</p> <p>10.24. La procedura del voto di lista si applica solo in caso di rinnovo dell'intero Consiglio di Amministrazione.</p> <p>11. In mancanza di liste, e nel caso in cui attraverso il meccanismo del voto per lista il numero di candidati eletti risulti inferiore al numero stabilito dall'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione viene nominato dall'Assemblea con le maggioranze di legge in modo da assicurare comunque il rispetto dei requisiti stabiliti dalle norme di legge pro tempore vigenti e dallo statuto in materia di composizione del Consiglio di amministrazione e, in particolare, in materia di equilibrio tra generi.</p> <p>12 25. In caso di cessazione dalla carica, per qualunque causa, di uno o più amministratori, quelli rimasti in carica provvedono alla loro sostituzione mediante cooptazione, comunque assicurando il rispetto dei requisiti stabiliti dalle norme di legge <i>pro tempore</i> vigenti e dallo statuto in materia di composizione del Consiglio di Amministrazione e, in particolare, in materia di equilibrio tra generi. L'elezione di amministratori, nominati ai sensi dell'articolo 2386 del codice civile, è effettuata dall'Assemblea con le maggioranze di legge in modo da assicurare il rispetto dei requisiti stabiliti dalle norme di legge <i>pro tempore</i> vigenti e dallo statuto in materia di composizione del Consiglio di Amministrazione e, in particolare, in materia di equilibrio tra generi; gli amministratori così nominati scadono insieme con quelli in carica all'atto della loro nomina.</p>
--	--

Fininvest propone quindi di votare in senso favorevole alla sopra riportata proposta di modifica dell'art. 17 dello Statuto.

2. Indicazione delle ragioni per le quali il Promotore propone l'esercizio del voto nel modo indicato nel Prospetto e nel modulo di delega. Indicazione sugli eventuali programmi sull'Emittente connessi alla sollecitazione

Fininvest condivide sia la proposta di voto formulata dal Consiglio di Amministrazione relativamente al primo punto all'ordine del giorno sia le argomentazioni sulla base delle quali il medesimo ha fondato la propria decisione (come indicate nell'apposita relazione illustrativa, disponibile sul sito internet http://www.mediaset.it/investor/governance/assemblee_it.shtml, sezione *Corporate/Governance/Assemblea* degli Azionisti). Per la precisione, le modifiche dell'art. 17 dello Statuto relativamente alle quali il Promotore ha promosso la presente sollecitazione di deleghe e sulle quali è chiamata ad esprimersi l'Assemblea, trovano motivazione nelle considerazioni che seguono:

- l'analisi della struttura e delle regole di *corporate governance* che caratterizzano le società italiane quotate al Mercato Telematico della Borsa Italiana, evidenzia come Mediaset sia rimasta una delle poche società che compongono l'indice FTSE MIB il cui Statuto preveda regole di nomina del Consiglio secondo un sistema di tipo proporzionale puro, senza premi di maggioranza e la possibilità che il Consiglio sia composto da un elevato numero massimo di amministratori, ossia sino a 21, numero superiore alla media di quelli presenti nei Consigli di Amministrazione delle società italiane di natura non finanziaria che compongono l'indice FTSE MIB;
- a giudizio del Promotore, le modifiche proposte dal Consiglio di Amministrazione consentono:
 - (a) una composizione dell'organo di gestione che rifletta adeguatamente gli assetti azionari. In particolare, la disciplina di cui viene proposta l'approvazione, è finalizzata ad attribuire una chiara maggioranza all'interno del Consiglio di Amministrazione a favore della lista che ottiene il maggior numero di voti e che può essere espressa dagli azionisti che rappresentano una maggioranza stabile all'interno della compagine sociale. In tal modo, viene favorita (i) una maggiore stabilità dell'organo di governo societario e la possibilità di perseguire obiettivi e logiche di carattere industriale di lungo periodo, nonché (ii) una diretta attribuzione del potere di gestione correlato alla maggioranza anche relativa del capitale e una diretta responsabilizzazione della gestione della società;
 - (b) una struttura di *governance* più snella che favorisce: (i) processi decisionali più rapidi ed efficienti, in linea con l'evoluzione del mondo della televisione e (più in generale) del settore dei *media*, in cui assumono particolare rilievo capacità di adattamento e velocità di reazione alle sollecitazioni provenienti dal mercato, e (ii) la riduzione dei relativi costi;
 - (c) una composizione dell'organo di gestione che rifletta più marcatamente gli assetti azionari ed il prevalere di orientamenti gestionali uniformi. Si riduce, ad esempio, il rischio che, tenuto conto delle designazioni espresse dagli azionisti in sede di nomina, l'organo di gestione possa incorrere in situazioni di stallo decisionale in mancanza di una visione condivisa delle strategie di gestione.

- Il Promotore ritiene altresì che il sistema di *governance* proposto - coerente con la prassi delle società quotate sul mercato italiano - assicuri una adeguata rappresentanza, compresa tra un minimo di 2 e un massimo di 3 amministratori, alle Liste di Minoranza (generalmente presentate dal mercato, dai fondi e da Assogestioni) che soddisfino i requisiti previsti dallo Statuto per poter essere tenute in considerazione ai fini della nomina del Consiglio di Amministrazione.

Pertanto, in vista della prossima assemblea di nomina del Consiglio di Amministrazione prevista per il prossimo anno ed alla luce delle considerazioni precedentemente espresse, Fininvest intende supportare la proposta di modificare la dimensione e le modalità di nomina dei membri dell'organo gestorio come di seguito specificato:

- **Riduzione del numero dei componenti del consiglio di amministrazione**

Il sistema proposto prevede che il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione sia compreso tra 7 e 15 con una riduzione del numero massimo rispetto all'attuale composizione che prevede un numero di membri compreso tra 5 e 21.

- **Introduzione di un premio di maggioranza**

Il sistema proposto prevede che dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti (la "**Lista di Maggioranza**") vengano tratti tutti gli amministratori con l'eccezione di:

- (i) 2 membri, qualora il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione da eleggere sia compreso tra 7 e 11;
- (ii) 3 membri, qualora il numero dei componenti del Consiglio da eleggere sia compreso tra 12 e 15.

Come già previsto dallo Statuto in vigore, al candidato elencato al primo posto della Lista di Maggioranza viene attribuita la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione.

- **Introduzione di un sistema proporzionale per le liste di minoranza**

Il sistema proposto prevede che i restanti componenti del Consiglio di Amministrazione siano tratti dalle liste che non siano collegate in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la Lista di Maggioranza (le "**Liste di Minoranza**"). I voti ottenuti da ognuna delle Liste di Minoranza sono divisi per numeri interi progressivi da uno fino al numero degli amministratori da eleggere. I quozienti così ottenuti sono assegnati progressivamente ai candidati di ciascuna Lista di Minoranza, secondo l'ordine rispettivamente previsto dalle stesse. I quozienti attribuiti ai candidati delle varie Liste di Minoranza vengono disposti in una graduatoria decrescente e risultano eletti Consiglieri di Amministrazione coloro che hanno ottenuto i quozienti più elevati, fino al numero necessario a completare la composizione del Consiglio di Amministrazione.

- **Possibilità per il Consiglio di Amministrazione di presentare una propria lista di candidati**

Il sistema proposto prevede altresì la possibilità per il Consiglio di Amministrazione di

Mediaset di presentare una propria lista di candidati per l'elezione dei consiglieri della stessa Mediaset. Fininvest, sulla scorta di quanto illustrato dal Consiglio di Amministrazione di Mediaset nell'apposita relazione illustrativa, ritiene positiva l'introduzione di tale modifica che, coerentemente alla disciplina statutaria di altre società quotate, contribuisce ad ampliare le alternative di voto a disposizione di quei soci che non siano in grado di presentare propri candidati (ad esempio, perché non raggiungano i requisiti richiesti per la presentazione di una lista).

Si segnala che la nuova formulazione dell'art.17 non muta quanto previsto dal testo vigente secondo cui: (i) ogni lista deve includere almeno 2 candidati in possesso dei requisiti di indipendenza prescritti dalla normativa vigente, e (ii) ciascuna lista contenente un numero di candidati pari o superiore a 3 deve indicare candidati di genere diverso secondo quanto indicato nella normativa vigente in materia di equilibrio tra generi.

Per quanto riguarda l'eventuale diritto di recesso indotto dalle modifiche proposte all'art.17 dello Statuto, l'Emittente ha dichiarato che tali modifiche non determinano diritto di recesso in favore degli azionisti che non abbiano concorso (perché assenti o dissenzienti) all'approvazione delle relative delibere. Il Promotore ritiene corretta la valutazione svolta dall'Emittente.

3. Conformità della delega alla proposta di Fininvest di cui al punto 1 della presente sezione

Gli azionisti che aderiranno alla sollecitazione di deleghe promossa da Fininvest avranno unicamente facoltà di votare a favore della proposta formulata da Fininvest.

Ai sensi dell'art. 138, comma 3, del Regolamento Emittenti, gli azionisti di Mediaset hanno facoltà di esprimere il proprio voto per tutte le materie all'ordine del giorno, ancorché non soggette alla presente sollecitazione, compilando e sottoscrivendo il modulo di delega allegato al presente Prospetto.

4. Altre informazioni

Non applicabile.

SEZIONE IV – INFORMAZIONI SUL RILASCIO E REVOCA DELLA DELEGA

1. Validità della delega

Ai fini della validità della delega, l'apposito modulo deve essere sottoscritto e datato:

- (a) in caso di persona fisica, dal soggetto a cui spetta il diritto di voto;
- (b) in caso di persona giuridica o altro ente, dal soggetto che abbia la rappresentanza legale.

I soggetti ai quali spetta il diritto di voto e che rilasciano la delega devono richiedere al proprio intermediario di comunicare all'Emittente nei termini di legge e regolamento la propria legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto. In particolare, per quanto riguarda l'intervento e l'esercizio del diritto di voto in Assemblea, si rammenta che:

- (a) ai sensi dell'articolo 83-*sexies* TUF, la legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione all'Emittente, effettuata dall'intermediario, in favore del soggetto 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 (c.d. *record date*, coincidente con il 6 dicembre 2017);
- (b) soltanto coloro che risultino titolari delle azioni alla data del 6 dicembre 2017, saranno legittimati ad intervenire e a votare in Assemblea.

2. Termine ultimo entro il quale il modulo deve pervenire al Promotore

Il modulo di delega deve pervenire al Promotore, attraverso Proxitalia, entro il giorno antecedente la data fissata per l'Assemblea e precisamente entro le ore 18.00 del 14 dicembre 2017, in una di queste modalità:

- via fax ai numeri 06.99332795; 06.93380264; 06.62205479;
- via posta elettronica all'indirizzo: sollecitazionemediaset@proxitalia.com;
- a mezzo raccomandata, corriere o a mani all'indirizzo Proxitalia S.r.l. - Gruppo Geogeson, via Emilia n. 88, 00187, Roma. c.a: Dott.ssa Roberta Armentano.

Il modulo può essere inviato anche come documento informatico sottoscritto in forma elettronica, ai sensi dell'articolo 21, comma 2, del Decreto Legislativo 7 marzo 2005, n. 82.

Unitamente al modulo di delega dovrà essere trasmessa:

- (a) per le persone fisiche, fotocopia di un documento di identità;
- (b) per le persone giuridiche o altri enti, fotocopia del certificato rilasciato dal registro delle imprese o della procura speciale o altro atto, dai quali risultino i poteri di rappresentanza del soggetto che sottoscrive la delega in nome e per conto della persona giuridica / altro ente.

Il Promotore non assume alcuna responsabilità in caso di mancato esercizio di voto in relazione alle deleghe pervenute successivamente a tale data e/o alle deleghe che, seppur non pervenute entro detto termine, non siano pienamente conformi a legge.

3. Esercizio del voto da parte del Promotore in modo difforme da quello proposto

Ove espressamente autorizzato dal soggetto sollecitato, nel caso i cui si verificano circostanze di rilievo, ignote all'atto del rilascio della delega e che non possono essere comunicate al soggetto sollecitato, tali da far ragionevolmente ritenere che lo stesso, se le avesse conosciute, avrebbe dato la sua approvazione, il Promotore potrà esercitare il voto in modo difforme da quello proposto.

Nel caso in cui si verificano le predette circostanze di rilievo e il Promotore non sia stato autorizzato ad esercitare il voto in modo difforme dalle istruzioni di voto contenute in tale modulo di delega, le istruzioni di voto si intendono confermate.

4. Revoca della delega

La delega è sempre revocabile attraverso una dichiarazione scritta portata a conoscenza del Promotore, entro la fine del giorno antecedente la data fissata per l'Assemblea e precisamente entro le ore 23.59 del 14 dicembre 2017, con le modalità indicate nell'apposito modulo.

SEZIONE V – DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

Ferme restando le informazioni sulle materie all'ordine del giorno messe a disposizione dall'Emittente ai sensi della normativa vigente, il Promotore dichiara che le informazioni contenute nel presente Prospetto e nel modulo di delega sono idonee a consentire al soggetto sollecitato di assumere una decisione consapevole in ordine al conferimento della delega.

Il Promotore è altresì responsabile della completezza delle informazioni diffuse nel corso della sollecitazione.

* * *

Il presente Prospetto è stato trasmesso alla Consob contestualmente alla sua diffusione presso i destinatari della sollecitazione.

Milano, 22 novembre 2017

Fininvest S.p.A.

L'Amministratore Delegato

