



# SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0186-30-2019	Data/Ora Ricezione 08 Giugno 2019 09:09:24	MTA
--	--	-----

Societa' : MEDIASET

Identificativo : 119535

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : MEDIASETN01 - BIANCHI

Tipologia : 3.1

Data/Ora Ricezione : 08 Giugno 2019 09:09:24

Data/Ora Inizio : 08 Giugno 2019 09:09:26

Diffusione presunta

Oggetto : Avviso di convocazione Assemblea 4  
settembre 2019

## *Testo del comunicato*

L'estratto dell'avviso di convocazione è stato pubblicato su Il Sole24Ore dell'8 giugno 2019



Mediaset S.p.A.  
Sede Legale in via Paleocapa n. 3, 20121 Milano (MI)  
Capitale Sociale Euro 614.238.333,28  
Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza e Lodi  
Codice Fiscale n. 09032310154

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

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

### **Ordine del Giorno**

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

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

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

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

#### **Partecipazione all'assemblea**

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

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

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

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

## **Deleghe di voto**

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

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

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

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

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

## **Diritto di porre domande**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Diritto di recesso**

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

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

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

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

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

### **Azioni a Voto Speciale**

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

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

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

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

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

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

## Documentazione

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

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

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

## Aspetti organizzativi

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

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

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

Milano, 8 giugno 2019

Il Presidente  
Fedele Confalonieri

### **Disclaimer per gli investitori americani**

L'operazione di fusione concerne strumenti finanziari di una società estera. L'operazione è soggetta agli obblighi di comunicazione di un Paese straniero che sono diversi da quelli degli Stati Uniti. I bilanci eventualmente inclusi nei documenti sono stati redatti in conformità a principi contabili esteri che potrebbero non risultare comparabili a quelli utilizzati nei bilanci delle società statunitensi.

Potrebbe essere difficile per voi esercitare i vostri diritti e qualsiasi pretesa giudiziale sulla base delle leggi federali statunitensi sugli strumenti finanziari, poiché l'emittente ha sede in un Paese straniero e alcuni o tutti i suoi dirigenti e amministratori possono essere residenti in un Paese straniero. Potreste non riuscire a citare in giudizio una società straniera o i suoi dirigenti o amministratori presso un tribunale straniero per violazione delle leggi statunitensi sugli strumenti finanziari. Potrebbe risultare difficile costringere una società straniera e le sue affiliate a dare esecuzione ad una decisione di un tribunale statunitense.

Dovete essere consapevoli del fatto che l'emittente potrebbe acquistare strumenti finanziari al di fuori dell'operazione, come, ad esempio, sul mercato o mediante acquisti privati fuori mercato.



Mediaset S.p.A.  
Registered office in via Paleocapa n. 3, 20121 Milan (MI)  
Share Capital Euro 614,238,333.28  
Milan Monza Brianza and Lodi Companies Register and  
Tax ID No. 09032310154

## **Notice of call of Mediaset S.p.A. shareholders' meeting of 4 September 2019**

The shareholders of Mediaset S.p.A. (ticker MS), holders of ordinary shares or holders of ADR (CUSIP 584469407), are convened to take part in the extraordinary shareholders meeting in Cologno Monzese (MI), Viale Europa no. 46, on Wednesday 4 September 2019, at 10:00 am CET, in a single call to resolve on the following

### **Agenda**

#### **A. Cross-border merger of Mediaset S.p.A. and Mediaset España Comunicación S.A. with and into Mediaset Investment N.V.**

1. Approval of the common cross-border merger of Mediaset S.p.A. and Mediaset España Comunicación S.A., a company incorporated under Spanish law and directly controlled by Mediaset S.p.A., with and into Mediaset Investment N.V., a company incorporated under Dutch law and directly and wholly-owned by Mediaset S.p.A.; related and consequent resolutions.

The share capital consists of 1,181,227,564 ordinary shares with a par value of EUR 0.52 each; the right to vote is reserved solely for outstanding ordinary shares, that is, excluding 44,071,568 treasury shares held at 7 June 2019, 1,137,155,996 shares.

The share ownership structure is published on the company website [www.mediaset.it](http://www.mediaset.it) (section Corporate/Governance).

#### **Eligibility to Attend the Meeting**

Pursuant to article 11 of the Company Bylaws, only persons entitled to vote at general meetings shall be entitled to attend the Annual General Meeting. Eligibility to attend the shareholders' meeting and exercise voting rights is certified by a notice to the Company, made by the broker to the party holding the right to vote, based on evidence concerning the end of the trading day of the seventh open market day prior to the date set for the Shareholders' Meeting in a single call (the record date), falling on 26 August 2019. Credit or debit entries performed on accounts after that term do not give the party the right to vote at the Shareholders' Meeting. As such, shareholders registered after the record date will not be entitled to attend and vote at the Shareholders' Meeting.

Notifications by brokers to the company must be made in compliance with applicable laws and Company Bylaws.

Procedures for postal voting or electronic voting are not contemplated.

Attendance and voting at the Annual General Meeting is governed by applicable laws and regulations in force, as well as the Bylaws and the provisions set forth in the Mediaset's Rules Applicable to General Shareholders' Meetings, published on the company website [www.mediaset.it](http://www.mediaset.it) (/Corporate/Governance/Shareholders' Meeting).

#### **Proxy votes**

Pursuant to article 12 of the Company Bylaws, persons entitled to vote may appoint a proxy in writing to attend and vote at the meeting on their behalf, in accordance with law.

Proxies may be appointed using the Proxy Form available (together with relevant instructions for completing it and sending it) at the company's registered office and online on the company website [www.mediaset.it](http://www.mediaset.it) (Corporate/Governance/Shareholders' Meeting). The completed proxy form should be sent to the company by registered mail with return receipt to the following address: Mediaset S.p.A. — Direzione Affari Societari — Viale Europa, 48, 20093 Cologno Monzese (MI), Italy, or by e-mail to the certified e-mail address: [direzione.affarisocietari@mediaset.postecert.it](mailto:direzione.affarisocietari@mediaset.postecert.it). In these cases, the company must receive the completed proxy form by and no later than the commencement of the general meeting. In the event that the proxy submits or sends to the company a copy of the original Proxy Form, the proxy will be required to certify that the copy is a true copy of the original and the identity of the shareholder granting the proxy. In accordance with Article 135-*novies* of Italian Legislative Decree no. 58/1998, proxies may be appointed using an electronic proxy form, signed with a digital signature.

The proxy may be granted to Computershare S.p.A., with registered office in Milan, Via Lorenzo Mascheroni, 19, Post Code 20145, Italy, appointed for this purpose by the Company pursuant to Article 135-*undecies* of Italian Legislative Decree 58/1998. Such Proxy must be appointed using the specific proxy form, prepared by the Designated Representative in agreement with the Company, available on the website [www.mediaset.it](http://www.mediaset.it) (section Corporate/Governance/Shareholders' Meeting).

The original proxy to the Appointed Representative, with voting instructions, must be submitted to the offices of Computershare S.p.A., Via Lorenzo Mascheroni, 19, 20145 Milan, Italy; a copy can be sent in advance by fax to the number +39.02.46776850 or by attaching it to an e-mail to be sent to the address: [ufficiomilano@pecserviziitoli.it](mailto:ufficiomilano@pecserviziitoli.it), by the end of the second open market day prior to the date set for the Shareholders' Meeting, falling on 2 September 2019. The granted proxy is only valid for the proposals for which voting instructions have been given. Granting the proxy to the Appointed Representative does not entail any costs for shareholders. Proxy Forms and voting instructions may be revoked within the deadline specified above.

Advance notification of the proxy to the Company does not exempt the representative from the obligation, upon verification for attendance of the meeting, to certify that the copy is a true copy of the original and the identity of the shareholder granting the proxy.

### **Right to Ask Questions**

Persons entitled to vote may submit questions on business items on the agenda even before the meeting itself by sending them via e-mail to the certified e-mail address: [direzione.affarisocietari@mediaset.postecert.it](mailto:direzione.affarisocietari@mediaset.postecert.it), or by registered letter with receipt notification to Mediaset S.p.A. — Direzione Affari Societari — Viale Europa, 48, 20093 Cologno Monzese (MI), Italy.

Questions must be sent to the Company by 1 September 2019 and must be accompanied by the specific communication issued by the broker depositories of shares owned by the Shareholder.

The parties involved must provide information enabling their identification. Replies will be given to questions received before the meeting at the latest during the meeting itself.

Written answers made available in paper format to each entitled individual at the beginning of the Meeting shall also be considered as having been provided during the Meeting. The company may provide a single reply to questions concerning the same matter.

The Company also reserves the right to publish on this website, before the Meeting, a number of questions and the relevant answers, suitable to provide clarifications and specific information on the business item on the agenda.

### **Right to Request the Addition of New Business and Propose New Resolutions**

Pursuant to Article 126-*bis* of Italian Legislative Decree no. 58/1998, shareholders representing, jointly or severally, at least one-fortieth of the share capital may request the inclusion of additional items of business to be dealt with at the meeting, to be specified in the request, or propose new resolutions on any matter already included in agenda, within ten (10) days of the publication of this notice.



The request must be submitted in writing by sending a registered letter to the registered office, or by sending an email to the certified electronic mail address [direzione.affarisocietari@mediaset.postecert.it](mailto:direzione.affarisocietari@mediaset.postecert.it), after proof of eligibility has been provided by the proposing Shareholder. Specifically, to exercise this right, shareholders must provide the company with share certificates issued by the broker depositories of the shares owned by them.

Shareholders requesting new business items to be added to the Agenda or new resolution proposals must prepare a report including the reason for the proposals to resolve on new subjects being suggested, or the reason for the further resolution proposals presented for items already on the agenda. The board of directors must receive the report by the same deadline for submitting requests for the inclusion of new business. The report will be published, with any assessment by the board of directors, together with the notice announcing the addition of new business.

The addition of new business items may not be requested for matters on which, according to the law, resolutions at general meetings may be adopted only upon proposal by the directors or on the basis of plans or reports prepared by them.

### **Withdrawal Right**

The cross-border merger of Mediaset S.p.A. and Mediaset España Comunicación S.A. with and into Mediaset Investment N.V., a company incorporated under Dutch law, which will be renamed MFE – MEDIAFOREUROPE N.V., entitles shareholders who have not taken part in the adoption of the relevant resolution to exercise their right of withdrawal within fifteen days of the date of registration of the resolution of the shareholders' meeting in the Companies' Register; this date will be made known by means of a notice published on the website [www.mediaset.it](http://www.mediaset.it) (section Corporate/Governance/Shareholders' Meeting) and on a daily newspaper, as well as on the eMarket Storage system at the web address [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com).

In this regard, it should be noted that the redemption price for each Mediaset share, in relation to which the right of withdrawal is exercised, was determined in Euro 2.770 in accordance with the provisions of Article 2437-ter of the Italian Civil Code with reference to the arithmetic average of the daily closing prices published by Borsa Italiana S.p.A. in the six months preceding the date of publication of this notice of call.

The payment of the redemption price due for the withdrawal and the settlement of the withdrawn shares purchased as part of the sale and offer procedure provided for under applicable law, will be conditional upon the completion of the merger. The shares for which the right of withdrawal is exercised may not be sold or disposed of.

The execution of the aforementioned cross-border merger is conditional upon, among other things, the total amount to be paid by Mediaset S.p.A. and Mediaset España Comunicación S.A. to the shareholders of Mediaset S.p.A. and the shareholders of Mediaset España Comunicación S.A. who have exercised their right of withdrawal, as well as to the creditors of Mediaset S.p.A. and the creditors of Mediaset España Comunicación S.A. who exercised their opposition right, not exceeding a total of EUR 180 million.

Further information on the exercise of the right of withdrawal will be contained in the documentation relating to the cross-border merger and will be made available on the website [www.mediaset.it](http://www.mediaset.it) (section Corporate/Governance/Shareholders' Meeting) within the statutory time limits.

### **Special Voting Shares**

In the context of the cross-border merger, it is envisaged that MFE – MEDIAFOREUROPE N.V., as the company resulting from the merger, will adopt a special voting mechanism to foster the development and continued involvement of a core-base of long-term shareholders. To this end, it is envisaged that MFE – MEDIAFOREUROPE N.V. will grant to the shareholders of Mediaset S.p.A. and to the shareholders of Mediaset España Comunicación S.A., upon request, special voting shares to which multiple voting rights are attached in addition to the voting rights associated by each ordinary share issued in the context of the merger. In particular, it is envisaged that MFE

– MEDIAFOREUROPE N.V. will issue special voting shares A with special voting rights, with two voting rights, to be awarded in addition to the ordinary shares of MFE - MEDIAFOREUROPE N.V., so that entitled shareholders who so request may have a total of three voting rights for each ordinary share of MFE – MEDIAFOREUROPE N.V. held.

The first granting of special voting shares A (the **Initial Allocation**) will take place once thirty days have elapsed from the effective date of the merger.

As an alternative to the Initial Allocation, the special voting shares A will subsequently be granted to the entitled shareholders of MFE – MEDIAFOREUROPE N.V. who so request after three years have elapsed in which they continuously held ordinary shares of MFE – MEDIAFOREUROPE N.V. (the **Subsequent Allocation**).

Subject to the applicable terms and conditions, Mediaset shareholders are entitled to receive special voting shares A at the Initial Allocation; to this end, shareholders are required to:

- complete and transmit to the Company, through their respective custodian intermediaries, **no later than 26 August 2019** (i.e., on the seventh working day prior to Mediaset shareholders' extraordinary meeting called to approve the merger), the specific election form, which will be made available on the website [www.mediaset.it](http://www.mediaset.it) (section Corporate/Governance/Shareholders' Meeting) along with the documentation concerning the merger; and
- continue to hold the Mediaset S.p.A. shares (as well as the MFE – MEDIAFOREUROPE N.V. shares received following the completion of the merger in application of the exchange ratio), in relation to which the allotment of special voting shares A has been requested, during the period between the day on which the election form is sent to the respective intermediary and the expiration of the thirtieth day following the effective date of the merger. In the event such Mediaset S.p.A. shares (prior to the completion of the merger) or such MFE – MEDIAFOREUROPE N.V. shares (after the completion of the merger) are transferred to a third party, the requesting shareholder will lose the right to receive the corresponding special voting shares A on the date of the Initial Allocation. To facilitate the identification of the requesting shareholders, as well as the exact number of special voting shares A to be issued and allotted on the date of the Initial Allocation, Mediaset S.p.A. shares in relation to which the election form has been submitted shall be assigned a specific ISIN code (the **Special ISIN**) replacing the regular ISIN code (ISIN IT0001063210) or the temporary ISIN code (XXITV0001089) assigned to the shares in relation to which the increased vote has been requested under Italian law. The Mediaset S.p.A. shareholder holding Special ISIN shares may at any time request the conversion of such shares into Mediaset S.p.A. shares that can be freely traded and that hold a regular ISIN code, or a temporary ISIN code assigned to the shares in respect of which the increased vote has been requested under Italian law, as a consequence, such shareholder will no longer be entitled to receive special voting shares A on the Initial Allocation date.

More information on the Initial Allocation can be found in the "Terms and Conditions for the Initial Allocation of Special Voting Shares" which will be made available on the website [www.mediaset.it](http://www.mediaset.it) (section Corporate/Governance/Shareholders' Meeting). For information on special voting shares and the procedure for their subsequent allocation, please refer to the "Terms and Conditions of Special Voting Shares" which will be made available on the website [www.mediaset.it](http://www.mediaset.it) (section Corporate/Governance/Shareholders' Meeting).

## Documentation

The report prepared by the board of directors illustrating the cross-border merger proposal on the agenda, together with the relevant meeting resolution proposal, as well as other documentation concerning the cross-border merger, will be made public as required by laws in force, and provided at the Company's registered office and online on the Company website [www.mediaset.it](http://www.mediaset.it) (/Corporate/Governance/Shareholders' Meeting) and on the eMarket Storage system at the web address [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com). Shareholders are entitled to copies of the documentation.

The Company Bylaws are published on the company website [www.mediaset.it](http://www.mediaset.it) (/Corporate/Governance/Company Bylaws).

For any further information, please contact Mediaset Corporate Affairs: by telephone on +39 02 25149588; by fax on +39 02 25149590 or by e-mail to [direzione.affarisocietari@mediaset.it](mailto:direzione.affarisocietari@mediaset.it). Documentation can be viewed and/or obtained at the Company's Registered Office in Via Paleocapa, 3, Milan, Italy, open to the public Monday to Friday from 9:00 a.m. to 6:00 p.m.

### **Organisation**

Shareholders are asked to arrive before the meeting time to facilitate registration procedures, with a valid ID, as well as a copy of the notice sent to the Company by the broker and any proxies. Registration will begin one hour before the scheduled time for the commencement of business.

The meeting venue can be reached by means of a shuttle service from the Cascina Gobba MM2 metro station; a return shuttle service will be provided at the end of the meeting.

Milan, 8 June 2019

The Chairman

Fedele Confalonieri

### **US investors disclaimer**

The merger is made for the securities of a foreign company. The transaction is subject to disclosure requirements of a foreign country that are different from those of the United States. Financial statements included in the documents, if any, have been prepared in accordance with foreign accounting standards that may not be comparable to the financial statements of United States companies.

It may be difficult for you to enforce your rights and any claim you may have arising under the federal securities laws since the issuer is located in a foreign country, and some or all of its officers and directors may be residents of a foreign country. You may not be able to sue a foreign company or its officers or directors in a foreign court for violations of the U.S. securities laws. It may be difficult to compel a foreign company and its affiliates to subject themselves to a U.S. court's judgment.

You should be aware that the issuer may purchase securities otherwise than in the transaction, such as in open market or privately negotiated purchases.

Fine Comunicato n.0186-30

Numero di Pagine: 12