

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

Informazioni aggiuntive per gli azionisti

Il presente documento fornisce agli azionisti alcune informazioni aggiuntive in relazione alla prospettata operazione di fusione transfrontaliera per incorporazione di Mediaset S.p.A. (**Mediaset**) e Mediaset España Comunicación, S.A. (**Mediaset España**) in Mediaset Investment N.V. (la **Fusione**), società di diritto olandese interamente controllata da Mediaset che, a seguito dell'efficacia della Fusione, assumerà la denominazione "MFE – MEDIAFOREUROPE N.V." (**MFE**), e integra la documentazione relativa alla Fusione già a disposizione sul sito internet di Mediaset (www.mediaset.it), ivi inclusa la relazione illustrativa sulla Fusione, predisposta dal consiglio di amministrazione di Mediaset ai sensi di legge (la **Relazione**), e il prospetto informativo relativo alla sollecitazione delle deleghe di voto, predisposto in relazione all'assemblea straordinaria degli azionisti di Mediaset convocata per il 4 settembre 2019.

Ai fini del presente documento, i termini di seguito indicati con la lettera maiuscola e non altrimenti definiti hanno il significato attribuito loro nella Relazione.

*** **

Il Consiglio di amministrazione di Mediaset del 7 giugno 2019 ha approvato la Fusione a maggioranza dei suoi componenti, come già riportato nel progetto comune di fusione transfrontaliera. La strategia industriale della prospettata operazione di fusione transfrontaliera per incorporazione di Mediaset e Mediaset España in Mediaset Investment N.V. è stata apprezzata da tutti i Consiglieri. La motivazione del dissenso espresso da tre Consiglieri è riconducibile al Meccanismo di Voto Speciale di MFE e al sistema di nomina del Consiglio di amministrazione di MFE.



CROSS-BORDER MERGER BY INCORPORATION OF MEDIASET S.P.A. AND MEDIASET ESPAÑA COMUNICACIÓN S.A. INTO MEDIASET INVESTMENT N.V.

Additional information for shareholders

This document aims at providing shareholders with some additional information with respect to the proposed cross-border merger by incorporation of Mediaset S.p.A. (**Mediaset**) and Mediaset España Comunicación S.A. (**Mediaset España**) into Mediaset Investment N.V. (the **Merger**), a Mediaset's wholly-owned Dutch subsidiary which will, upon effectiveness of the Merger, be renamed "MFE – MEDIAFOREUROPE N.V." (**MFE**), with additional information to the documentation relating to the Merger being already available on the Company's website (www.mediaset.it), which includes the Explanatory Report on the Merger, as prepared by the Board of Directors of Mediaset in accordance with the requirements set forth by the law (the **Report**), and the Information Prospectus on the Solicitation of Voting Proxies, prepared in occasion of Mediaset's Extraordinary Shareholders' Meeting planned for 4 September 2019.

For the purposes of this document, capitalized terms which are not defined herein shall have the meaning ascribed to them in the Report.

*** **

On 7 June 2019 the Board of Directors of Mediaset approved the Merger by majority of its members, as duly reported in the common draft terms of cross-border merger. The industrial strategy of the proposed cross-border merger by incorporation of Mediaset and Mediaset España into Mediaset Investment N.V. was welcomed by all the Directors. The rule requiring three directors to state the reasons for their disagreement originates from MFE's Special Voting Mechanism and rules governing the appointment of the Board of Directors.