



SPAFID  
CONNECT

|  |  |     |
|--|--|-----|
| Informazione<br>Regolamentata n.<br>0186-34-2021 | Data/Ora Ricezione<br>23 Luglio 2021<br>17:18:57 | MTA |
|--|--|-----|

Societa' : MEDIASET  
Identificativo : 150235  
Informazione  
Regolamentata  
Nome utilizzatore : MEDIASETN01 - BIANCHI  
Tipologia : REGEM; 3.1  
Data/Ora Ricezione : 23 Luglio 2021 17:18:57  
Data/Ora Inizio : 23 Luglio 2021 17:18:58  
Diffusione presunta  
Oggetto : Informazioni essenziali ai sensi dell'art. 122  
TUF e dell'art. 130 RE

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

Informazioni essenziali ai sensi dell'art. 122 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF") e dell'art. 130 del Regolamento adottato con delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 come successivamente modificato e integrato ("Regolamento Emittenti")

## MEDIASET S.P.A.

Ai sensi dell'art. 122 TUF e dell'art. 130 del Regolamento Emittenti, si rende noto quanto segue.

### Premesse

In data 3 maggio 2021, Finanziaria d'investimento Fininvest S.p.A. ("**Fininvest**") insieme con Mediaset S.p.A. ("**Mediaset**" o l'"**Emittente**") e R.T.I. – Reti Televisive Italiane S.p.A., da un lato, e Vivendi S.E. ("**Vivendi**") e Simon Fiduciaria S.p.A. ("**SimonFid**"), insieme con Financière de l'Odet S.E. ("**Financière de l'Odet**"), Dailymotion S.A. e Ersel SIM S.p.A. ("**Ersel**"), dall'altro lato, hanno sottoscritto un accordo transattivo (l'"**Accordo Transattivo**") volto a porre irrevocabilmente fine, ai sensi degli artt. 1965 e ss del codice civile, alle reciproche pretese, rinunciando a tutte le cause e denunce pendenti.

Nel più ampio contesto dell'Accordo Transattivo, Fininvest, da un lato, e Vivendi (insieme con SimonFid e Ersel), dall'altro lato, hanno sottoscritto, in pari data, un accordo avente ad oggetto taluni ulteriori impegni tra le parti, alcuni dei quali aventi natura parasociale ai sensi dell'art. 122 del TUF, come meglio descritti nel seguito (il "**Contratto**").

**Le informazioni essenziali di seguito riportate sono state aggiornate alla data del 23 luglio 2021 rispetto alle informazioni essenziali originariamente pubblicate in data 7 maggio 2021 in conseguenza del perfezionamento, in data 22 luglio 2021, del Closing (come definito nel seguito).**

Si segnala altresì che, alla data di aggiornamento delle presenti informazioni essenziali (23 luglio 2021), gli impegni di voto (di cui al Paragrafo 5.1 che segue) in relazione alle assemblee di Mediaset del 27 maggio 2021 e 23 giugno 2021 sono stati adempiuti e devono pertanto intendersi esauriti.

Per maggior chiarezza, le modifiche derivanti da quanto sopra sono evidenziate in grassetto e con sottolineatura nel testo (per le informazioni nuove) e con barratura nel testo (per le informazioni eliminate in quanto superate o non più rilevanti).

### 1. Tipo di accordo

Le pattuizioni parasociali contenute nell'Accordo Transattivo e nel Contratto rilevano ai sensi dell'art. 122, commi 1 e 5, lett. b), del TUF.

Le presenti informazioni essenziali costituiscono una sintesi delle sole pattuizioni parasociali contenute nell'Accordo Transattivo e nel Contratto ai soli fini della pubblicazione prevista dall'art. 130 del Regolamento Emittenti.

Ad ogni effetto, hanno valore esclusivamente i testi sottoscritti dell'Accordo Transattivo e del Contratto come comunicati e depositati ai sensi dall'art. 122, comma 1, lett. a) e lett. c), del TUF.

### 2. Società i cui strumenti finanziari sono oggetto dell'Accordo Transattivo e del Contratto

La società i cui strumenti finanziari sono oggetto dell'Accordo Transattivo e del Contratto è Mediaset S.p.A.

Mediaset S.p.A. è una società per azioni, con sede legale in Milano, Via Paleocapa n. 3, iscritta al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza e Lodi, Codice Fiscale e Partita Iva: 09032310154, capitale sociale pari a Euro 614.238.333,28, suddiviso in complessive n. 1.181.227.564 azioni, quotate sul Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

### **3. Soggetti aderenti all'Accordo Transattivo e al Contratto**

I soggetti aderenti alle pattuizioni parasociali dell'Accordo Transattivo e del Contratto sono i seguenti:

- (a) Finanziaria d'investimento Fininvest S.p.A., società con sede in Roma, Largo del Nazareno n. 8, iscritta al Registro delle Imprese di Roma al n. 03202170589;
- (b) Vivendi S.E., società di diritto francese con sede legale in Parigi, 42, avenue de Friedland, iscritta al Registro delle Imprese di Parigi al n. 343.134.763, quotata all'Euronext di Parigi; e
- (c) Simon Fiduciaria S.p.A., società con sede in Torino, via Giannone n. 10 iscritta al Registro delle Imprese di Torino, Codice Fiscale e Partita Iva: 04605970013.

Si rende noto che SimonFid ha preso parte alle pattuizioni parasociali di cui *infra* nell'ambito ed ai limitati fini dell'esercizio della propria attività istituzionale ai sensi della Legge 1966/1939, ovvero in qualità di intestataria formale in via fiduciaria di n. 226.712.212 azioni di Mediaset di titolarità di Vivendi.

Si precisa che, alla data odierna:

- a) Fininvest detiene complessive n. **580.865.369** ~~521.803.991~~ azioni di Mediaset pari al **49,17%** ~~44,17%~~ del capitale sociale e al **50,99%** ~~45,80%~~ dei diritti di voto esercitabili in assemblea (calcolati al netto delle azioni proprie in portafoglio);
- b) Vivendi detiene (i) direttamente n. **54.471.923** ~~113.533.301~~ azioni di Mediaset pari al **4,61%** ~~9,61%~~ del capitale sociale (le "Azioni Vivendi M") e (ii) n. 226.712.212 azioni di Mediaset pari al 19,19% del capitale sociale, intestate fiduciariamente a SimonFid (le "Azioni SimonFid M")

### **4. Strumenti finanziari oggetto dell'Accordo Transattivo e del Contratto**

L'Accordo Transattivo e il Contratto hanno ad oggetto (i) tutte le n. **580.865.369** ~~521.803.991~~ azioni di Mediaset detenute da Fininvest, pari al **49,17%** ~~44,17%~~ del capitale sociale e al **50,99%** ~~45,80%~~ dei diritti di voto dell'Emittente, e (ii) le complessive n. **281.184.135** ~~340.245.513~~ azioni di Mediaset detenute da Vivendi, direttamente o intestate fiduciariamente a SimonFid, pari al **23,8%** ~~28,8%~~ del capitale sociale dell'Emittente.

### **5. Contenuto dell'Accordo Transattivo e del Contratto**

Si riportano di seguito le pattuizioni parasociali di cui all'Accordo Transattivo e al Contratto.

Si segnala che gli impegni assunti da Vivendi e SimonFid riguardano l'intera partecipazione dagli stessi detenuta alla data delle presenti informazioni essenziali, nonché le eventuali ulteriori azioni che dagli stessi dovessero essere sottoscritte nell'ambito di aumenti di capitale di cui all'art. 2441 del codice civile.

#### **5.1 Accordo Transattivo**

##### **Esercizio del diritto di voto**

Con riferimento all'assemblea degli azionisti di Mediaset convocata per il 27 maggio 2021, Vivendi si è impegnata ad esercitare il diritto di voto relativo alle Azioni Vivendi M, e a fare in modo che SimonFid eserciti il diritto di voto relativo alle Azioni SimonFid M, a favore della revoca della delibera del 18 aprile 2019 e, per l'effetto, della modifica dell'articolo 7 dello statuto sociale di Mediaset al fine di abrogare la maggiorazione del diritto di voto ai sensi dell'art. 127-*quinquies* del TUF

Con riferimento all'assemblea degli azionisti di Mediaset convocata per il 23 giugno 2021 (la "Seconda Assemblea"), Fininvest, Vivendi e SimonFid hanno assunto i seguenti impegni:

- a) Fininvest, Vivendi e SimonFid si sono impegnate a votare a favore della proposta di distribuzione di un dividendo straordinario di Euro 0,30 per azione in favore di tutti gli azionisti di Mediaset, che Fininvest stessa si è impegnata a proporre alla Seconda Assemblea;
- b) Vivendi si è impegnata ad esercitare il diritto di voto relativo alle Azioni Vivendi M, e a fare in modo che SimonFid eserciti il diritto di voto relativo alle Azioni SimonFid M, a favore di: (i) il trasferimento della sede legale di Mediaset in Olanda (il “**Trasferimento**”); (ii) la lista (se presente) di candidati indipendenti per la nomina del Consiglio di Amministrazione presentata da investitori istituzionali membri di Assogestioni (o, nel caso in cui Assogestioni non presenti una lista, una lista di minoranza di candidati indipendenti presentata da altri investitori istituzionali, se presente); (iii) la proposta di autorizzazione all’acquisto e alla disposizione di azioni proprie; e (iv) il nuovo statuto sociale dell’Emittente che entrerà in vigore a seguito del perfezionamento del Trasferimento (lo “**Statuto Olandese**”);
- c) Vivendi si è impegnata a non presentare, e a fare in modo che SimonFid non presenti, alcuna lista di candidati per la nomina del Consiglio di Amministrazione di Mediaset;
- d) previa appropriata proposta di delibera da parte di Mediaset alla Seconda Assemblea, Fininvest si è impegnata a votare a favore dell’approvazione dello Statuto Olandese, al fine di assicurare che lo Statuto Olandese approvato dalla Seconda Assemblea attribuisca un voto per ogni azione Mediaset in circolazione. Mediaset e Vivendi hanno concordato altresì che (x) nelle assemblee di Mediaset convocate per la nomina del Consiglio di Amministrazione, gli azionisti che, da soli o congiuntamente, rappresentino almeno il 3% (tre per cento) del capitale sociale emesso da Mediaset hanno il diritto di proporre un candidato alla carica di amministratore non esecutivo (il “**Candidato**”); e (y) il Consiglio di Amministrazione debba, per un periodo di cinque anni dal Closing, proporre all’assemblea la nomina del Candidato, fermo restando che l’assemblea sarà libera di decidere se nominare o meno tale Candidato.

Ai sensi dell’Accordo Transattivo, inoltre, per le assemblee di Mediaset che dovessero tenersi successivamente al *closing* dell’Accordo Transattivo e del Contratto (~~alla data attuale atteso per il 22 luglio 2021,~~ di seguito il “**Closing**”) Vivendi si è impegnata ad esercitare il diritto di voto relativo alle Azioni Vivendi M, e SimonFid si è impegnata ad esercitare il diritto di voto relativo alle Azioni SimonFid M, in conformità alle raccomandazioni emesse dal *proxy advisor* internazionale ISS.

### Standstill

Nel più ampio contesto dell’Accordo Transattivo, Vivendi (insieme con Financière de l’Odet<sup>1</sup>) si è impegnata nei confronti di Fininvest, anche nell’interesse di Mediaset e di Mediaset España Comunicación S.A. (**Mediaset España**), a non acquistare, o altrimenti acquisire – direttamente, indirettamente o tramite affiliati, a titolo oneroso o gratuito, in qualsivoglia modo – azioni, *warrant* e/o diritti di voto e/o qualsiasi altro titolo che attribuisca diritti di voto e/o diritti economici e/o il diritto di acquistare qualsiasi titolo che attribuisca diritti di voto e/o economici (la “**Partecipazione**”) in Mediaset e/o Mediaset España eccedenti o aggiuntivi rispetto a quelli relativi alle azioni da esse rispettivamente detenute (i) in Mediaset alla data dell’Accordo Transattivo (Vivendi n. 113.533.301 azioni e SimonFid n. 226.712.212 azioni), come varieranno tempo per tempo in conformità alle disposizioni del Contratto, e/o (ii) in Mediaset España alla data odierna (le “**Partecipazioni Eccedenti**”) per un periodo di 5 (cinque) anni dal Closing, fermi restando (a) il diritto di Vivendi e degli affiliati di Vivendi di sottoscrivere e/o far

<sup>1</sup> Financière de l’Odet detiene (direttamente e indirettamente) il 63,7% del capitale sociale di Bolloré S.E., che a sua volta detiene (direttamente e indirettamente) il 27% del capitale sociale di Vivendi. Ai sensi dell’articolo L. 233-3 del Codice di commercio (*Code de commerce*) francese, Bolloré S.E. non controlla Vivendi.

sottoscrivere a SimonFid azioni Mediaset o acquistare qualsiasi altra Partecipazione che siano attribuiti *pro quota* a tutti gli azionisti di Mediaset, ai sensi dell'articolo 2441 del codice civile o altrimenti, a condizione che tutte le azioni di Mediaset sottoscritte o acquistate da SimonFid siano considerate Azioni SimonFid M ai fini del Contratto, e **(b)** il diritto di Vivendi (e degli affiliati di Vivendi) e di Financière de l'Odet (e degli affiliati di Financière de l'Odet) di effettuare scambi di azioni o operazioni societarie che comportino l'acquisizione da parte di Vivendi o di Financière de l'Odet del controllo (ai sensi dell'art. 2359 del codice civile o dell'art. 93 del TUF, a seconda del caso) di un soggetto terzo che detenga una Partecipazione in Mediaset e/o Mediaset España, a condizione che, qualora tale Partecipazione superi il 3% (tre per cento) del capitale sociale di Mediaset o Mediaset España, Vivendi o Financière de l'Odet facciano sì che tale soggetto terzo venda (indipendentemente dal prezzo di vendita) la Partecipazione in questione entro 60 (sessanta) giorni lavorativi dall'acquisizione del controllo e non eserciti alcun diritto economico e/o amministrativo inerente alla Partecipazione in questione.

In caso di violazione degli impegni di cui sopra, le parti dell'Accordo Transattivo hanno convenuto le relative sanzioni (sia in termini di impedimento dell'esercizio dei diritti amministrativi e patrimoniali relativi alla Partecipazione Eccedente in Mediaset e/o Mediaset España e obbligo di vendita della Partecipazione Eccedente, sia in termini di pagamento di una penale contrattualmente determinata).

## 5.2 *Contratto*

### Limiti al trasferimento delle Azioni SimonFid M

Nell'ambito dei più ampi accordi raggiunti lo scorso 3 maggio 2021, ai sensi del Contratto, Vivendi si è impegnata a vendere, tramite Ersel, tutte le Azioni SimonFid M al prezzo di mercato prevalente (direttamente ovvero avvalendosi di altri intermediari per l'esecuzione delle operazioni) sul Mercato Telematico Azionario (MTA) – anche mediante compravendita in blocchi da collocare presso investitori istituzionali – nel corso di un periodo di cinque anni decorrenti dalla data del Closing (come sopra definito), ai termini e alle condizioni di seguito specificati (come convenuti ai sensi del Contratto e del relativo mandato a vendere allegato al Contratto stesso e **sottoscritto da sottoscrittori** al Closing):

- a) nel periodo intercorrente tra il giorno successivo alla data del Closing e il primo anniversario del Closing (il **"Primo Periodo di Vendita"**), Vivendi si è impegnata a cedere un numero di azioni Mediaset pari al 20% delle Azioni SimonFid M (le **"Azioni della Prima Tranche"**), al prezzo di mercato delle azioni Mediaset, a condizione che tale prezzo non sia inferiore ad Euro 2,75 (il **"Primo Prezzo di Vendita"**), meno l'ammontare di eventuali dividendi pagati nel corso del Primo Periodo di Vendita;
- b) nel periodo intercorrente tra il giorno successivo al primo anniversario del Closing e il secondo anniversario del Closing (il **"Secondo Periodo di Vendita"**), Vivendi si è impegnata a cedere un numero di azioni Mediaset pari al 20% delle Azioni SimonFid M oltre alle eventuali azioni rimaste invendute ai sensi della precedente lettera (a) (le **"Azioni della Seconda Tranche"**), al prezzo di mercato delle azioni Mediaset, a condizione che tale prezzo non sia inferiore ad Euro 2,80 (il **"Secondo Prezzo di Vendita"**), meno l'ammontare di eventuali dividendi pagati nel corso del Secondo Periodo di Vendita;
- c) nel periodo intercorrente tra il giorno successivo al secondo anniversario del Closing e il terzo anniversario del Closing (il **"Terzo Periodo di Vendita"**), Vivendi si è impegnata a cedere un numero di azioni Mediaset pari al 20% delle Azioni SimonFid M oltre alle eventuali azioni rimaste invendute ai sensi delle precedenti lettere (a) e (b) (le **"Azioni della Terza Tranche"**), al prezzo di mercato delle azioni Mediaset, a condizione che tale prezzo non sia inferiore ad Euro 2,90 (il

“**Terzo Prezzo di Vendita**”), meno l’ammontare di eventuali dividendi pagati nel corso del Terzo Periodo di Vendita;

- d) nel periodo intercorrente tra il giorno successivo al terzo anniversario del Closing e il quarto anniversario del Closing (il “**Quarto Periodo di Vendita**”), Vivendi si è impegnata a cedere un numero di azioni Mediaset pari al 20% delle Azioni SimonFid M oltre alle eventuali azioni rimaste invendute ai sensi delle precedenti lettere (a), (b) e (c) (le “**Azioni della Quarta Tranche**”), al prezzo di mercato delle azioni Mediaset, a condizione che tale prezzo non sia inferiore ad Euro 3,00 (il “**Quarto Prezzo di Vendita**”), meno l’ammontare di eventuali dividendi pagati nel corso del Quarto Periodo di Vendita;
- e) nel periodo intercorrente tra il giorno successivo al quarto anniversario del Closing e il quinto anniversario del Closing (il “**Quinto Periodo di Vendita**”), Vivendi si è impegnata a cedere tutte le restanti Azioni SimonFid M (le “**Azioni della Quinta Tranche**”), al prezzo di mercato delle azioni Mediaset, a condizione che tale prezzo non sia inferiore ad Euro 3,10 (il “**Quinto Prezzo di Vendita**”), meno l’ammontare di eventuali dividendi pagati nel corso del Quinto Periodo di Vendita.

Oltre alle restrizioni che precedono, ai sensi del Contratto e del relativo mandato a vendere, è altresì previsto che:

- il numero complessivo delle Azioni SimonFid M venduto giornalmente sul MTA non potrà superare il 25% del volume giornaliero di negoziazione delle Azioni di Mediaset nel giorno in cui avviene il trasferimento;
- durante ciascun Periodo di Vendita (di cui alle lettere da (a) ad (e) che precedono), Vivendi avrà il diritto di incaricare Ersel a trasferire Azioni SimonFid M (in ogni caso esclusivamente sul Mercato Telematico Azionario) anche eventualmente a un prezzo per azione inferiore alle soglie di prezzo applicabili in ciascun Periodo di Vendita, ma in ogni caso per un numero massimo di azioni, ogni anno, pari al 20% delle Azioni SimonFid M più le eventuali Azioni SimonFid M rimaste invendute nel corso del/i Periodo/i di Vendita precedente/i.

Ai sensi del Contratto e del relativo mandato a vendere, Vivendi ha in qualsiasi momento il diritto di incaricare Ersel a trasferire un qualsiasi numero di Azioni SimonFid M (in ogni caso esclusivamente sul Mercato Telematico Azionario) ad un prezzo per azione pari o superiore a un importo pari a (i) Euro 3,20 meno (ii) l’importo dei dividendi per azione eventualmente pagati dall’inizio del Periodo di Vendita durante il quale avviene il trasferimento sino alla data di ciascun trasferimento.

Per completezza, sebbene non si tratti di previsioni rilevanti ai sensi dell’art. 122 TUF, si dà atto che, ai sensi del Contratto, è stato convenuto che Vivendi conceda a Fininvest, al Closing, un’opzione *call* sulle Azioni SimonFid M eventualmente rimaste invendute in ciascun Periodo di Vendita sopra descritto (da esercitarsi al prezzo stabilito per il Periodo di Vendita in cui avviene l’esercizio dell’opzione *call*).

## 6. ***Durata***

L’Accordo Transattivo e il Contratto sono stati sottoscritti in data 3 maggio 2021 e sono entrati in vigore da tale data.

La durata delle pattuizioni parasociali di cui all’Accordo Transattivo e al Contratto varia a seconda della pattuizione parasociale specifica, come indicato – a seconda della pattuizione parasociale interessata – ai Paragrafi 5.1 e 5.2 che precedono.

**7. Soggetto che esercita il controllo ai sensi dell'art. 93 TUF**

Ai sensi dell'art. 93 TUF, Fininvest esercita attualmente il controllo di fatto su Mediaset, in quanto titolare, alla data delle presenti informazioni essenziali, di n. ~~521.803.991~~ **580.865.369** azioni di Mediaset pari al ~~44,17%~~ **49,17%** del capitale sociale e al ~~45,80%~~ **50,99%** dei diritti di voto della Società.

**8. Deposito presso il Registro delle Imprese**

L'Accordo Transattivo e il Contratto sono stati depositati nei termini di legge presso il Registro delle Imprese di Milano in data 6 maggio 2021.

**9. Sito internet ove sono pubblicate le informazioni essenziali relative all'Accordo Transattivo e al Contratto**

Le informazioni essenziali relative alle pattuizioni parasociali contenute nell'Accordo Transattivo e nel Contratto sono pubblicate, ai sensi dell'art. 130 del Regolamento Emittenti, sul sito *internet* di Mediaset (<https://corporate.mediaset.it>). Un estratto delle pattuizioni parasociali dell'Accordo Transattivo e del Contratto ~~è stato~~ **verrà** pubblicato sul quotidiano Il Sole 24 Ore in data 8 maggio 2021.

~~7 maggio 2021~~

**23 luglio 2021**

Key information pursuant to Art. 122 of Legislative Decree no. 58 of February 24, 1998 (“TUF”) and Art. 130 of the Regulation adopted with CONSOB Resolution no. 11971 of May 14, 1999, as amended and supplemented (“Issuers’ Regulation”)

## MEDIASET S.P.A.

Pursuant to Art. 122 of the TUF and Art. 130 of the Issuers’ Regulation, the following is hereby notified.

### Background

On May 3, 2021, Finanziaria d’investimento Fininvest S.p.A. (“**Fininvest**”) together with Mediaset S.p.A. (“**Mediaset**” or the “**Issuer**”) and R.T.I. – Reti Televisive Italiane S.p.A. on the one hand, and Vivendi S.E. (“**Vivendi**”) and Simon Fiduciaria S.p.A. (“**SimonFid**”), together with Financière de l’Odet S.E. (“**Financière de l’Odet**”), Dailymotion S.A. and Ersel SIM S.p.A. (“**Ersel**”), on the other hand, entered into a settlement agreement (the “**Settlement Agreement**”) aimed at irrevocably settling, pursuant to Articles 1965 et seq. of the Civil Code, their mutual claims, waiving all pending lawsuits and complaints.

In the broader context of the Settlement Agreement, Fininvest, on the one hand, and Vivendi (together with SimonFid and Ersel), on the other hand, entered into, on the same date, an agreement concerning certain additional commitments between the parties, some of which qualified as shareholders’ agreements pursuant to Art. 122 of the TUF, as better described below (the “**Agreement**”).

The essential information reported below was updated on 23 July 2021 compared to the essential information originally published on 7 May 2021 following the completion, on 22 July 2021, of the Closing (as defined below).

It should also be noted that, as of the date of update of this essential information (23 July 2021), the voting commitments (referred to in Paragraph 5.1 below) regarding the Mediaset Shareholders’ meetings of 27 May 2021 and 23 June 2021 have been fulfilled and must therefore be considered discharged.

For greater clarity, the changes resulting from the above are highlighted in bold and underlined in the text (for new information) and with strikethrough text (for information eliminated as outdated or no longer relevant).

### 1. Type of agreement

The shareholders’ agreements contained in the Settlement Agreement and in the Agreement are relevant pursuant to Art. 122, paragraphs 1 and 5, letter b) of the TUF.

This key information document is a summary of the shareholders’ agreements clauses set forth in the Settlement Agreement and in the Agreement for the sole purpose of publication pursuant to Art. 130 of the Issuers’ Regulations.

For all purposes, only the signed copies of the Settlement Agreement and the Agreement, as notified and filed pursuant to Art. 122, paragraph 1, letters a) and c) of the TUF, have value.

### 2. Companies whose financial instruments are object of the Settlement Agreement and the Agreement

The company whose financial instruments are object of the Settlement Agreement and the Agreement is Mediaset S.p.A.

Mediaset S.p.A. is a joint-stock company with registered office at Via Paleocapa 3, Milan, enrolled in the Register of Companies of Milan, Monza Brianza and Lodi, tax code and VAT number: 09032310154, share capital of EURO 614,238,333.28, divided into a total of 1,181,227,564 shares,



listed on the Mercato Telematico Azionario (screen-based stock exchange), organized and managed by Borsa Italiana S.p.A.

### **3. Parties to the Settlement Agreement and the Agreement**

The parties to the shareholders' agreements in the Settlement Agreement and the Agreement are as follows:

- (a) Finanziaria d'investimento Fininvest S.p.A. a company with registered office in Rome, Largo del Nazareno no. 8, registered with the Companies' Register of Rome under no. 03202170589;
- (b) Vivendi S.E., a company incorporated under French law with its registered office at 42, avenue de Friedland, Paris, registered with the Paris Register of Companies under No. 343,134,763, listed on the Paris Euronext; and
- (c) Simon Fiduciaria S.p.A., a company with registered office at Via Giannone 10, Turin, registered with the Register of Companies of Turin, Tax Code and VAT No.: 04605970013.

It should be noted that SimonFid took part in the shareholders' agreements referred to below within the scope and for the limited purposes of exercising its institutional activity pursuant to Law 1966/1939, i.e. in its capacity as the formal nominee in trust for 226,712,212 Mediaset shares owned by Vivendi.

It should be noted that, as of today's date:

- a) Fininvest holds a total of **580,865,369** ~~521,803,991~~ shares in Mediaset, equal to **49.17%** ~~44.17%~~ of the share capital and **50.99%** ~~45.80%~~ of the voting rights that can be exercised at the Shareholders' Meeting (calculated net of the held treasury shares);
- b) Vivendi holds (i) directly **54,471,923** ~~113,533,301~~ shares of Mediaset equal to **4.61%** ~~9.61%~~ of the share capital (the "**Vivendi M Shares**") and (ii) 226,712,212 shares of Mediaset equal to 19.19% of the share capital, held in trust by SimonFid (the "**SimonFid M Shares**")

### **4. Financial instruments covered by the Settlement Agreement and the Agreement**

The Settlement Agreement and the Agreement concern (i) all the **580,865,369** ~~521,803,991~~ shares of Mediaset held by Fininvest, equal to **49.17%** ~~44.17%~~ of the share capital and **50.99%** ~~45.80%~~ of the voting rights of the Issuer, and (ii) the total **281,184,135** ~~340,245,513~~ shares of Mediaset held by Vivendi, either directly or held in trust by SimonFid, equal to **23.8%** ~~28.8%~~ of the Issuer's share capital.

### **5. Content of the Settlement Agreement and the Agreement**

The shareholders' agreements set out in the Settlement Agreement and the Agreement are described below.

It should be noted that the commitments undertaken by Vivendi and SimonFid regard the entire stake held by them at the date of this key information document, as well as any additional shares that they might subscribe as part of capital increases pursuant to Art. 2441 of the Italian Civil Code.

#### **5.1 Settlement Agreement**

##### **Exercise of voting rights**

With reference to the Mediaset Shareholders' Meeting called for May 27, 2021, Vivendi has undertaken to exercise its voting rights relating to the Vivendi M Shares, and to have SimonFid exercise its voting rights relating to the SimonFid M Shares, in favor of revoking the resolution of April 18, 2019 and,

accordingly, amending Article 7 of Mediaset's Articles of Association in order to repeal the increased voting rights pursuant to Article 127-quinquies of the TUF

With respect to the Mediaset Shareholders' Meeting called for June 23, 2021 (the "**Second Meeting**"), Fininvest, Vivendi and SimonFid have made the following commitments:

- a) Fininvest, Vivendi and SimonFid have undertaken to vote in favour of the proposal to distribute an extraordinary dividend of Euro 0.30 per share to all Mediaset shareholders, which Fininvest itself has undertaken to propose to the Second Shareholders' Meeting;
- b) Vivendi has undertaken to exercise its voting rights with respect to the Vivendi M Shares, and to cause SimonFid to exercise its voting rights with respect to the SimonFid M Shares, in favor of: (i) the transfer of Mediaset's registered office to the Netherlands (the "**Transfer**"); (ii) the list (if any) of independent candidates for appointment to the Board of Directors submitted by institutional investors who are members of Assogestioni (or, if Assogestioni does not submit a list, a minority list of independent candidates submitted by other institutional investors, if any); (iii) the proposed authorization to purchase and dispose of treasury shares; and (iv) the new Articles of Association of the Issuer that will become effective following the completion of the Transfer (the "**Dutch Articles of Association**");
- c) Vivendi has undertaken not to submit, and to ensure that SimonFid does not submit, any list of candidates for the appointment of Mediaset's Board of Directors;
- d) subject to Mediaset's appropriate proposal for a resolution at the Second Shareholders' Meeting, Fininvest undertook to vote in favour of approval of the Dutch Articles of Association, in order to ensure that the Dutch Articles of Association approved by the Second Shareholders' Meeting assign one vote for each Mediaset share in circulation. Mediaset and Vivendi have also agreed that (x) at Mediaset's shareholders' meetings convened to appoint the Board of Directors, shareholders who, alone or jointly, represent at least 3% (three percent) of Mediaset's issued share capital shall have the right to propose a candidate non-executive director (the "**Candidate**"); and (y) the Board of Directors shall, for a period of five years from the Closing, propose to the shareholders' meeting the appointment of the Candidate, it being understood that the shareholders' meeting will be free to decide whether or not to appoint such Candidate.

Pursuant to the Settlement Agreement, in addition, for Mediaset's shareholders' meetings to be held after the closing of the Settlement Agreement and the Agreement (~~as of the current date expected to be July 22, 2021,~~ hereinafter the "**Closing**") Vivendi has undertaken to exercise its voting rights with respect to the Vivendi M Shares, and SimonFid has undertaken to exercise its voting rights with respect to the SimonFid M Shares, in accordance with the recommendations issued by the international proxy advisor ISS.

### Standstill

In the broader context of the Settlement Agreement, Vivendi (together with Financière de l'Odet<sup>1</sup>) has undertaken to Fininvest, also in the interests of Mediaset and Mediaset España Comunicación S.A. (**Mediaset España**), not to purchase, or otherwise acquire – directly, indirectly or through affiliates, for a consideration or free of charge, in any manner whatsoever – shares,)

---

<sup>1</sup> Financière de l'Odet holds (directly and indirectly) 63.7% of the share capital of Bollore S.E., which in turn holds (directly and indirectly) 27% of the share capital of Vivendi. Pursuant to Article L. 233-3 of the French Commercial Code (*Code de commerce*), Bollore S.E. does not control Vivendi.

*warrants* and/or voting rights and/or any other security granting voting and/or economic rights and/or the right to purchase any security granting voting and/or economic rights (the “**Shareholding**” in Mediaset and/or Mediaset España in excess of or in addition to those relating to the shares they respectively hold (i) in Mediaset as of the date of the Settlement Agreement (Vivendi no. 113,533,301 shares and SimonFid no. 226,712.212 shares) and as they will vary from time to time in accordance with the provisions of the Agreement, and/or (ii) in Mediaset España as of today’s date (the “**Exceeding Interests**”) for a period of 5 (five) years from the Closing, without prejudice to

(a) the right of Vivendi and Vivendi’s affiliates to subscribe to and/or cause SimonFid to subscribe to Mediaset shares or purchase any other Shareholding that are allocated *pro rata* to all Mediaset shareholders, pursuant to Article 2441 of the Civil Code or otherwise, provided that all shares of Mediaset subscribed for or acquired by SimonFid are deemed to be SimonFid M Shares for the purposes of the Agreement, and (b) the right of Vivendi (and Vivendi’s affiliates) and Financière de l’Odet (and Financière de l’Odet’s affiliates) to complete share exchanges or corporate transactions involving Vivendi’s or Financière de l’Odet’s taking control (within the meaning of Art. 2359 of the Civil Code or Art. 93 of the TUF, as the case may be) of a third party holding a Shareholding in Mediaset and/or Mediaset España, provided that, if such Shareholding exceeds 3% (three percent) of the share capital of Mediaset or Mediaset España, Vivendi or Financière de l’Odet shall cause such third party to sell (regardless of the sale price) the relevant Shareholding within 60 (sixty) business days of acquiring control and not to exercise any economic and/or administrative rights inherent to the Shareholding in question.

In the event of breach of the above commitments, the parties to the Settlement Agreement have agreed on the relevant sanctions (both in terms of preventing the exercise of the administrative and economic rights relating to the Exceeding Interests in Mediaset and/or Mediaset España and the obligation to sell the Exceeding Interests, and in terms of payment of a contractually determined penalty).

## 5.2 **Agreement**

### Restrictions on the transfer of SimonFid M Shares

As part of the broader agreements reached on May 3, 2021, pursuant to the Agreement, Vivendi undertook to sell, through Ersel, all of the SimonFid M Shares at the prevailing market price (directly or through the use of other intermediaries for the execution of transactions) on the MTA (Mercato Telematico Azionario) – including through block trades to be placed with institutional investors – over a period of five years from the date of Closing (as defined above), at the terms and conditions specified below (as agreed pursuant to the Agreement and the related mandate to sell attached to the Agreement and to be signed at the Closing):

- a) in the period between the day following the date of the Closing and the first anniversary of the Closing (the “**First Sale Period**”), Vivendi has agreed to sell a number of Mediaset shares equal to 20% of the SimonFid M Shares (the “**First Tranche Shares**”), at the market price of Mediaset shares, provided that such price is not less than Euro 2.75 (the “**First Sale Price**”), minus the amount of any dividends paid during the First Sale Period;

- b) during the period between the day following the first anniversary of the Closing and the second anniversary of the Closing (the “**Second Sale Period**”), Vivendi undertook to sell a number of Mediaset shares equal to 20% of the SimonFid M Shares in addition to any shares remaining unsold pursuant to letter (a) above (the “**Second Tranche Shares**”) at the market price of Mediaset’s shares, provided that such price is not less than Euro 2.80 (the “**Second Sale Price**”), minus the amount of any dividends paid during the Second Sale Period;
- c) in the period between the day following the second anniversary of the Closing and the third anniversary of the Closing (the “**Third Sale Period**”), Vivendi undertook to sell a number of Mediaset shares equal to 20% of the SimonFid M Shares in addition to any shares remaining unsold pursuant to points (a) and (b) above (the “**Third Tranche Shares**”) at the market price of the Mediaset Shares, provided that such price is not less than Euro 2.90 (the “**Third Sale Price**”), minus the amount of any dividends paid during the Third Sale Period;
- d) during the period between the day following the third anniversary of the Closing and the fourth anniversary of the Closing (the “**Fourth Sale Period**”), Vivendi undertook to sell a number of Mediaset shares equal to 20% of the SimonFid M Shares in addition to any shares remaining unsold pursuant to subparagraphs (a) above, (b) and (c) above (the “**Fourth Tranche Shares**”), at the market price of Mediaset’s shares, provided that such price is not less than EURO 3.00 (the “**Fourth Sale Price**”), minus the amount of any dividends paid during the Fourth Sale Period;
- e) during the period between the day following the fourth anniversary of the Closing and the fifth anniversary of the Closing (the “**Fifth Sale Period**”), Vivendi undertook to sell all the remaining SimonFid M Shares (the “**Fifth Tranche Shares**”), at the market price of Mediaset shares, provided that such price is not less than EURO 3.10 (the “**Fifth Sale Price**”), minus the amount of any dividends paid during the Fifth Sale Period.

In addition to the foregoing restrictions, it is also provided under the Agreement and the related conferred mandate that:

- the total number of SimonFid M Shares sold daily on the MTA may not exceed 25% of the daily trading volume of Mediaset Shares on the day on which the transfer takes place;
- during each Sale Period (referred to in (a) to (e) above), Vivendi shall be entitled to instruct Ersel to transfer SimonFid M Shares (in each case exclusively on the MTA) also at a price per share lower than the price thresholds applicable in each Sale Period, but in any event for a maximum number of shares, each year, equal to 20% of the SimonFid M Shares plus any SimonFid M Shares remaining unsold during the previous Sale Period(s).

Pursuant to the Agreement and the related mandate to sell, Vivendi has at any time the right to instruct Ersel to transfer any number of SimonFid M Shares (in each case exclusively on the MTA) at a price per share equal to or greater than an amount equal to (i) Euro 3.20 less (ii) the amount of dividends per share that may have been paid from the beginning of the Sale Period during which the transfer takes place until the date of each transfer.

For the sake of completeness, although these are not relevant provisions pursuant to Art. 122 TUF, it should be noted that, pursuant to the Agreement, it was agreed that Vivendi would grant Fininvest, at the Closing, a call option on any unsold SimonFid M Shares in each Sale Period described above (to be exercised at the price established for the Sale Period in which the call option is exercised).

## **6. Duration**

The Settlement Agreement and the Agreement were entered into on May 3, 2021 and were effective as of such date.

The duration of the shareholders' agreements referred to in the Settlement Agreement and the Agreement varies depending on the specific shareholders' agreement, as indicated – depending on the shareholders' agreement concerned – in Sections 5.1 and 5.2 above.

## **7. Party exercising control pursuant to Art. 93 of the TUF**

Pursuant to Art. 93 of the TUF, Fininvest currently exercises de facto control over Mediaset, insofar as it holds, at the date of this key information, **580,865,369** ~~521,803,991~~ shares in Mediaset, equal to **49.17%** ~~44.17%~~ of the share capital and **50.99%** ~~45.80%~~ of the voting rights of the Issuer.

## **8. Filing with the Companies' Register**

The Settlement Agreement and the Agreement were filed within the legal terms with the Milan Companies Register on May 6, 2021.

## **9. Website where key information regarding the Settlement Agreement and the Agreement is published**

The key information relating to the shareholders' agreements contained in the Settlement Agreement and the Agreement are published, pursuant to article 130 of the Issuers' Regulations, on Mediaset's website (<https://corporate.mediaset.it>). An extract of the shareholders' agreements in the Settlement Agreement and the Agreement ~~were~~ will be published in the daily newspaper Il Sole 24 Ore on May 8, 2021.

~~7 May 2021~~

**23 July 2021**

Fine Comunicato n.0186-34

Numero di Pagine: 14