

AVVISO AGLI AZIONISTI DI MEDIASET S.P.A.

Ai sensi dell'art. 136 del Regolamento Consob n. 11971/1999 e successive modifiche

Sollecitazione di deleghe promossa da Finanziaria d'Investimento - Fininvest S.p.A.

Soggetto incaricato della raccolta deleghe Proxitalia S.r.l.

www.fininvest.it

www.proxitalia.com/sollecitazionemediaset

* * *

PREMESSA

Il presente avviso contiene le principali informazioni relative alla sollecitazione che Finanziaria d'Investimento - Fininvest S.p.A. (“**Fininvest**” o il “**Promotore**”), in qualità di promotore, intende effettuare, ai sensi degli artt. 136 e ss. del D.Lgs. n. 58/1998 e s.m.i. (“**TUF**”) e degli artt. 135 e ss. del Regolamento Consob n. 11971/1999 e s.m.i. (il “**Regolamento Emittenti**”), come applicabili, con riferimento all’assemblea straordinaria degli azionisti della società Mediaset S.p.A. (“**Mediaset**” o l’“**Emittente**”), convocata in Cologno Monzese (MI), Viale Europa n. 46, per il giorno 15 dicembre 2017, alle ore 11,00, in unica convocazione, con le modalità e nei termini riportati nell’avviso di convocazione pubblicato, tra l’altro, sul sito *internet* di Mediaset (www.mediaset.it) in data 14 novembre 2017 sezione investor/governance/assemblee e in forma di estratto sul quotidiano Il Sole24Ore.

Il presente avviso viene trasmesso contestualmente a Mediaset, ai fini della pubblicazione sul proprio sito *internet*, nonché a Consob, Borsa Italiana S.p.A. e Monte Titoli S.p.A. ed altresì pubblicato sui siti *internet*: www.fininvest.it e www.proxitalia.com/sollecitazionemediaset.

A. DATI IDENTIFICATIVI DEL PROMOTORE E DELLA SOCIETÀ EMITTENTE LE AZIONI PER LE QUALI VIENE RICHIESTO IL CONFERIMENTO DELLA DELEGA

Dati identificativi del Promotore

Il soggetto che intende promuovere la sollecitazione di deleghe di voto è Fininvest, con sede legale in Largo del Nazareno n. 8, 00187 Roma, codice fiscale e iscrizione al Registro delle Imprese di Roma n. 03202170589.

Il Promotore intende avvalersi, per la raccolta delle deleghe di voto, dell’ausilio di Proxitalia S.r.l. - Gruppo Georgeson (“**Proxitalia**”), società che offre consulenza e servizi di *shareholder communications* e di *proxy voting* alle società quotate sul mercato italiano, specializzata nell’esercizio delle attività di sollecitazione di deleghe di voto e di rappresentanza nelle assemblee di società per azioni. Proxitalia ha sede legale in Roma, via Emilia n. 88, Partita IVA n. 05198231002.

Dati identificativi della società emittente le azioni per le quali viene richiesto il

conferimento della delega

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 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 Telematica Azionario, Codice ISIN IT0001063210.

B. DATA DI CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA ED ELENCO DELLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO

L'assemblea degli azionisti di Mediaset (l'"Assemblea") per cui il Promotore effettua la sollecitazione di deleghe, limitatamente al primo punto all'ordine del giorno della medesima, è stata convocata, in sede straordinaria, a seguito di delibera del Consiglio di Amministrazione di Mediaset assunta in data 10 novembre 2017 (v. il relativo comunicato stampa sul sito internet www.mediaset.it) in unica convocazione per il giorno 15 dicembre 2017, alle ore 11,00, in Cologno Monzese (MI), Viale Europa n. 46.

L'ordine del giorno di tale Assemblea, riportato nell'avviso di convocazione, è il seguente:

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

C. MODALITÀ DI PUBBLICAZIONE DEL PROSPETTO E DEL MODULO DI DELEGA

Il prospetto e il modulo di delega verranno pubblicati, a norma dell'art. 136, comma 3, Regolamento Emittenti, mediante trasmissione all'Emittente, a Consob, a Borsa Italiana S.p.A. e a Monte Titoli S.p.A.; la medesima documentazione verrà altresì resa disponibile agli indirizzi internet: www.fininvest.it e www.proxitalia.com/sollecitazionemediaset.

D. DATA A PARTIRE DALLA QUALE IL SOGGETTO A CUI SPETTA IL DIRITTO DI VOTO PUÒ RICHIEDERE AL PROMOTORE, ANCHE PER IL TRAMITE DEL PROPRIO INTERMEDIARIO, IL PROSPETTO E IL MODULO DI DELEGA OVVERO PRENDERNE VISIONE PRESSO LA SOCIETÀ DI GESTIONE DEL MERCATO

Tutti gli azionisti della Società potranno richiedere i documenti indicati al precedente punto C) ovvero prenderne visione, a partire dal 25 novembre 2017.

E. PROPOSTE DI DELIBERAZIONE PER LE QUALI SI INTENDE SVOLGERE LA

SOLLECITAZIONE

Il Promotore intende svolgere la sollecitazione con riferimento alla proposta di delibera formulata dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente con delibera assunta in data 10 novembre 2017 relativamente al punto 1 all'ordine del giorno dell'avviso di convocazione dell'Assemblea degli azionisti Mediaset convocata per il 15 dicembre 2017. Si riporta di seguito uno stralcio del comunicato stampa portante la suddetta proposta di delibera diffuso in data 10 novembre 2017, alle ore 17.44 e disponibile sul sito internet di Mediaset www.mediaset.it sezione investor/documenti:

"..... modifica dell'articolo 17 relativa alla variazione del numero minimo e massimo dei componenti del Consiglio di Amministrazione (che si propone di individuare fra un minimo di sette e un massimo di quindici), alla possibilità per il Consiglio di Amministrazione di presentare una propria lista di candidati e alla modalità di nomina del Consiglio di Amministrazione attraverso la previsione di un sistema cosiddetto "a liste bloccate" in luogo dell'attuale sistema dei quozienti. Più in particolare, la proposta prevede di riservare alle c.d. liste di minoranza due amministratori qualora il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione da eleggere sia compreso tra sette e undici, e tre amministratori qualora il numero dei componenti del Consiglio da eleggere sia compreso tra dodici e quindici....."

Il Promotore anticipa fin d'ora la propria indicazione di voto favorevole all'adozione della suddetta delibera e si riserva di indicare nel prospetto informativo (che sarà messo a disposizione sul sito internet di cui al precedente punto C) a partire dalla data di cui al precedente punto D) le motivazioni a sostegno di tale indicazione.

F. ALTRE INFORMAZIONI

Ai fini della validità della delega, l'apposito modulo, che sarà messo a disposizione nei luoghi e con le modalità di cui al precedente punto C) a partire dalla data di cui al precedente punto D), deve essere sottoscritto e datato dal soggetto cui spetta il diritto di voto.

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, mediante una delle seguenti 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.

Nel caso in cui la delega sia inviata per fax o posta elettronica, si raccomanda di inviare a Proxitalia l'originale ovvero un 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: (i) in caso di persone fisiche, copia fotostatica del proprio documento di identità, e (ii) in caso di persone giuridiche, copia fotostatica del

certificato rilasciato dal registro delle imprese o della procura speciale, dai quali risultino i poteri di rappresentanza del soggetto che sottoscrive la delega in nome e per conto della persona giuridica.

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

La delega è sempre revocabile mediante dichiarazione scritta portata a conoscenza del Promotore con le modalità sopra indicate, entro la fine del primo giorno antecedente la data fissata per l'Assemblea, vale a dire entro le ore 23.59 del 14 dicembre 2017.

* * *

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 previsti dalla vigente normativa la propria legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto.

In relazione all'intervento ed al voto, 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 aderente al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A., in favore del soggetto al quale 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 (vale a dire il 6 dicembre 2017 - *Record Date*);
- b) soltanto coloro che risultino titolari del diritto di voto a tale data (6 dicembre 2017), saranno legittimati ad intervenire e a votare in Assemblea.

* * *

Ai fini dell'esercizio della delega oggetto della sollecitazione, il Promotore si riserva sin d'ora la facoltà di farsi rappresentare/sostituire da uno dei seguenti soggetti:

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

Milano, 15 novembre 2017

NOTICE TO THE SHAREHOLDERS OF MEDIASET SPA

In accordance with Art. 136 of Consob Regulation no. 11971/1999 as amended

Solicitation of proxies promoted by Finanziaria d'Investimento - Fininvest SpA

Person responsible for collecting the proxies Proxitalia Srl

www.fininvest.it

www.proxitalia.com/sollecitazionemediaset

* * *

PREMISE

This notice contains the main information about the solicitation that Finanziaria d'Investimento - Fininvest S.p.A. ("**Fininvest**" or the "**Promoter**"), as promoter, intends to carry out, pursuant to Articles 136 et seq. of Italian Legislative Decree no. 58/1998 as amended. ("**TUF**") and Articles 135 et seq. of Consob Regulation no. 11971/1999, as amended. (the "**Issuer Regulation**"), as applicable, with reference to the Extraordinary General Meeting of Mediaset S.p.A. ("**Mediaset**" or the "**Issuer**"), convened in Cologno Monzese (MI), Viale Europa no. 46, for 15 December 2017, at 11:00, in single call, in accordance with the manners and terms set out in the call notice published, inter alia, on the website of Mediaset (www.mediaset.it) on 14 November 2017, investor/governance/shareholders' section and in extract form on the daily newspaper Il Sole24Ore.

This notice is transmitted simultaneously to Mediaset, for publication on their website, as well as to Consob, Borsa Italiana S.p.A. and Monte Titoli S.p.A., as well as being published on the websites: www.fininvest.it and www.proxitalia.com/sollecitazionemediaset.

A. IDENTIFICATION DETAILS OF THE PROMOTER AND THE COMPANY ISSUER OF THE SHARES FOR WHICH THE PROXY IS REQUESTED

Identification details of the Promoter

The person who intends to promote the solicitation of voting proxies is Fininvest, with registered office in Largo del Nazareno no. 8, 00187 Rome, tax ID number and registration at the Rome Register of Companies no. 03202170589.

To collect the voting proxies, the Promoter intends to rely on the assistance of Proxitalia Srl. - Georgeson Group ("**Proxitalia**"), company that offers advice and services for *shareholder communications* and *proxy voting* to companies listed on the Italian market, specializing in the exercise of voting proxies and representation in General Meetings of public limited companies. Proxitalia has its registered office in Rome, via Emilia no. 88, VAT number 05198231002.

Identification details of the company issuer of the shares for which the proxy is requested

The company issuer of the shares for which the proxy is requested is Mediaset S.p.A., with registered office in via Paleocapa no. 3, 20121 Milano, registered in the Milan Companies Register under no. 09032310154, VAT number 09032310154. Mediaset shares are traded in Italy on the Electronic Stock Market, ISIN Code IT0001063210.

B. GENERAL MEETING CALL DATE AND LIST OF ITEMS ON THE AGENDA

The General Meeting of Mediaset (the "**General Meeting**") for which the Promoter carries out the solicitation of proxies, addressing the first item on the agenda of said General Meeting, was called in extraordinary session following the resolution of the Board of Directors of Mediaset SpA taken on 10 November 2017 (see the related press release on the website www.mediaset.it) in single call for 15 December 2017 at 11:00 in Cologno Monzese (MI), Viale Europa no. 46.

The agenda of this General Meeting, set out in the call notice, is as follows:

1. Amendment of article 17 of the Company Bylaws concerning i) changing the minimum and maximum number of members of the Board of Directors, ii) the possibility for the Board of Directors to present its own list of candidates, and iii) amending the mechanism for electing the directors. Related and consequent resolutions.
2. Addition of article 8a (Identification of shareholders) of the Company Bylaws. Related and consequent resolutions.
3. Amendment of articles 19, 21, 22, 24 and 28 of the Company Bylaws. Related and consequent resolutions.

C. PUBLICATION PROCEDURE FOR THE PROXY FORM AND DISCLOSURE

The proxy form and disclosure will be published, pursuant to Art. 136, paragraph 3, Issuer Regulation, by transmitting them to the Issuer, Consob, Borsa Italiana S.p.A. and Monte Titoli S.p.A. The same documentation will also be made available at the Internet addresses: www.fininvest.it and www.proxitalia.com/sollecitazionemediaset.

D. DATE FROM WHICH THE PERSON ENTITLED TO VOTE MAY REQUEST FROM THE PROMOTER, EVEN THROUGH AN INTERMEDIARY, THE PROXY FORM AND DISCLOSURE OR VIEW IT AT THE STOCK EXCHANGE OPERATOR

All shareholders of the Company may request the documents referred to in point C) above or review them starting from 25 November 2017.

E. DRAFT RESOLUTIONS FOR WHICH THE SOLICITATION IS TO BE MADE

The Promoter intends to carry out the solicitation regarding the resolution proposal formulated by the Issuer's Board of Directors with resolution adopted on 10 November 2017 regarding only the first item on the agenda of the notice call of the Mediaset General Meeting called for 15 December 2017. Below is an excerpt from the press release that anticipates these referred proposal of resolutions issued on 10 November 2017 at 17:44 and available on the Mediaset

website www.mediaset.it investor/documents section:

"... modification of Article 17 of the Articles of Association which concerns changes to the minimum and maximum number of members of the Board of Directors (the proposal being for a minimum of seven and a maximum of fifteen), the possibility for the Board to present its own list of candidates and the procedure for the nomination of the Board of Directors through the application of the so-called 'closed list' system, replacing the current quotient system. In particular, the proposal foresees the allocation of two directors to the so-called minority lists, when the number of members of the Board to be elected is between seven and fifteen, and three directors, when the number of members of the Board to be elected is between twelve and fifteen..".

The Promoter hereby discloses its favourable vote recommendation regarding the adoption of the above-mentioned resolution, reserving the right to specify in the disclosure (which will be made available on the website referred to in point C) starting from the date set out in point D) the reasons for supporting this recommendation.

F. FURTHER INFORMATION

For the purposes of the validity of the proxy, the relevant form will be made available at the places and in the manner described in point C) starting from the date stated in point D), and it must be signed and dated by the person entitled to vote.

The proxy form must reach the Promoter through Proxitalia by the day before the date set for the General Meeting, namely by 18:00 of 14 December 2017, by one of the following methods:

- by fax at the numbers +39 06.99332795; +39 06.93380264; +39 06.62205479;
- by email at: sollecitazionemediaset@proxitalia.com;
- by registered letter, courier or hand delivered to ProxitaliaS.r.l. - Gruppo Georgeson, via Emilia no. 88, 00187, Rome. Attn.: Ms Roberta Armentano.

If the proxy is sent by fax or email, you should send to Proxitalia the original or a computer document signed electronically, pursuant to Article 21, paragraph 2, of Italian Legislative Decree no. 82 of 7 March 2005. The following must be included along with the proxy form: (i) in the case of natural persons, a photocopy of their identity document, and (ii) in the case of legal persons, a photocopy of the certificate issued by the companies register or of the special proxy, which shows the powers of representation of the person signing the proxy in the name and on behalf of the legal person.

The Promoter shall not be held liable for any failure to exercise a vote in relation to any proxy received after said term and/or proxies which, although received within that term, are not fully compliant with the law.

The proxy is always revocable through a written statement made known to the Promoter in the manner indicated above by the end of the first day before the date fixed for the General

Meeting, i.e. by 23:59 of 14 December 2017.

* * *

The persons entitled to vote who issue the proxy must require their intermediary to notify the Issuer, within the terms set forth in current regulations, in regards to their eligibility to participate in the General Meeting and to exercise the voting right.

In relation to the participation and the vote, please note that:

- a) pursuant to Article 83-*sexies* TUF, the right to participate in the General Meeting and the exercise of the voting right is attested by a communication to the Issuer, carried out by the intermediary participating in the Monte Titoli S.p.A. centralized management system, in favour of the person entitled to vote, on the basis of the evidence regarding the end of the accounting day of the seventh open market day preceding the date set for the General Meeting (i.e. 6 December 2017 - *Record Date*);
- b) only those holding the right to vote at that date (6 December 2017) will be entitled to participate and vote at the General Meeting.

* * *

For the purpose of exercising the proxy covered by the solicitation, the Promoter hereby reserves the right to be represented/replaced by one of the following persons:

- Monica Cempella born in Civitavecchia (RM) on 27/09/1977, tax ID number CMPMNC77P67C773H;
- Roberta Armentano born in Castrovillari (CS) on 12/03/1982, tax ID number RMNRRT82C52C349Y;
- Lorenzo Casale born in Rome on 24/04/1981, tax ID number CSSLLNZ81D24H501L.

Milan, 15 November 2017.