

Valutazioni del Consiglio di Amministrazione di Mediaset S.p.A. sulla richiesta formulata da Finanziaria d'Investimento Fininvest S.p.A., ai sensi dell'art. 126-bis, co. 1, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, di integrazione delle materie all'ordine del giorno dell'assemblea convocata in unica convocazione in sede ordinaria e straordinaria per il 23 giugno 2021

In data 7 maggio 2021 l'azionista Finanziaria d'Investimento Fininvest S.p.A. ("**Azionista**"), titolare di 521.803.991 azioni ordinarie, rappresentative di una partecipazione pari al 44,175% del capitale sociale di Mediaset S.p.A. ("**Mediaset**" o la "**Società**") ha chiesto, ai sensi dell'art. 126-bis, co. 1, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("**TUF**"), l'integrazione dell'ordine del giorno dell'assemblea della Società convocata in data 27 aprile 2021, in unica convocazione, in sede ordinaria e straordinaria, per il 23 giugno 2021 (l'"**Assemblea**") con l'aggiunta del seguente argomento da sottoporre all'Assemblea: "*Distribuzione agli Azionisti di un dividendo straordinario di € 0,30 (zerovirgolatrenta) per ogni azione in circolazione, a valere sull'utile di esercizio e sulle riserve disponibili; deliberazioni inerenti e conseguenti*" (di seguito, rispettivamente, la "**Richiesta di Integrazione**" e la "**Distribuzione**").

A corredo della Richiesta di Integrazione, l'Azionista ha predisposto, in conformità all'art. 126-bis, co. 4, del TUF, una relazione che sintetizza le motivazioni alla base della richiesta (la "**Relazione dell'Azionista**"). La Relazione dell'Azionista contiene la seguente proposta di delibera che l'Azionista ha richiesto di sottoporre all'approvazione dell'Assemblea:

- "1) di approvare la distribuzione di un dividendo straordinario di € 0,30 (zerovirgolatrenta) per ogni azione ordinaria in circolazione avente diritto alla data della record date, attraverso l'utilizzo dell'utile di esercizio e delle riserve disponibili;*
- 2) di stabilire che il pagamento del dividendo avvenga con stacco della cedola in data 19 luglio 2021, record date 20 luglio 2021 e pagamento 21 luglio 2021;*
- 3) di dare mandato al Presidente ed all'Amministratore Delegato, in via tra di loro disgiunta e con facoltà di subdelega, di provvedere al compimento di tutte le attività inerenti, conseguenti o comunque connesse all'attuazione della delibera di cui ai precedenti punti 1) e 2)."*

Nella presente relazione si espongono le valutazioni del Consiglio di Amministrazione della Società in merito alla Richiesta di Integrazione, ai sensi dell'art. 126-bis, co. 4, TUF.

* * *

A. Regolarità formale della Richiesta di Integrazione

Preso atto della Richiesta di Integrazione, il Consiglio di Amministrazione rileva che la stessa è stata presentata nel rispetto della normativa applicabile, sia sotto il profilo soggettivo (essendo stata presentata da un socio che rappresenta almeno un quarantesimo del capitale sociale), sia sotto quello oggettivo (essendo la Richiesta di Integrazione presentata nei termini indicati nell'avviso di convocazione dell'Assemblea e corredata da “una relazione che riporti la motivazione delle proposte di deliberazione sulle nuove materie di cui essi propongono la trattazione”, così come richiesto dall'art. 126-bis, co. 4, del TUF).

B. Assenza di impedimenti e capienza delle riserve disponibili

Il Consiglio di Amministrazione rileva che non sussistono preclusioni legali, statutarie o contrattuali che impediscano od ostacolino la Distribuzione, la cui proposta può pertanto essere sottoposta agli Azionisti (essendo le determinazioni in merito alla distribuzione degli utili e delle riserve disponibili rimesse alla competenza dell'assemblea ordinaria).

Al riguardo, il Consiglio di Amministrazione rileva, inoltre, che le riserve disponibili della Società risultanti nel progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 (pari a Euro 1.301.855.000) sono capienti per procedere alla Distribuzione (pari a Euro 341.757.836,70), qualora approvata dall'Assemblea.

C. Sostenibilità della Distribuzione

Dal punto di vista finanziario, il Consiglio di Amministrazione rileva che, tenuto conto dell'ammontare (pari a Euro 960.097.163,30) di riserve disponibili che permarrebbero dopo la Distribuzione, nonché dei positivi dati economici, finanziari e patrimoniali e delle favorevoli prospettive per l'anno in corso, la Distribuzione, qualora approvata dall'Assemblea, possa ritenersi sostenibile per l'equilibrio finanziario della Società e non pregiudichi la capacità della Società di far fronte ai propri impegni, e raggiungere i propri obiettivi, di breve e lungo termine.

D. Tempistiche

In merito alle tempistiche indicate nella Relazione dell'Azionista rispetto alla data di stacco della cedola (19 luglio 2021), *record date* (20 luglio 2021) e data di pagamento del dividendo

straordinario (21 luglio), il Consiglio di Amministrazione rileva che non sussistono impedimenti affinché la Distribuzione, ove approvata dall'Assemblea, possa essere eseguita secondo le tempistiche indicate nella proposta di delibera oggetto della Richiesta di Integrazione.

* * *

Sulla base di quanto precede, può quindi esser data esecuzione alla Richiesta di Integrazione, come presentata dall'Azionista, al fine di consentire all'Assemblea in sede ordinaria di esprimersi in merito all'oggetto della medesima. L'ordine del giorno viene quindi integrato nei seguenti termini:

“Parte Ordinaria

A. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020

1. Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020; Relazioni del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2020; Presentazione della Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario al 31 dicembre 2020.
2. Destinazione del risultato di esercizio 2020.

A.*BIS* Distribuzione agli Azionisti di un dividendo straordinario di € 0,30 (zerovirgolatrenta) per ogni azione in circolazione, a valere sull'utile di esercizio e sulle riserve disponibili; deliberazioni inerenti e conseguenti.

B. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'articolo 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

3. Approvazione della Politica di remunerazione 2021 (Sezione I).
4. Voto non vincolante sulla Relazione sui compensi corrisposti nell'esercizio 2020 (Sezione II).

C. Proposta di istituzione di un piano di compensi ai sensi dell'art. 114-bis del D. Lgs. n. 58/1998

5. Proposta di istituzione di un piano di incentivazione e fidelizzazione a medio – lungo termine; deliberazioni inerenti.

D. Nomina del Consiglio di Amministrazione e determinazione del numero dei componenti, della durata in carica e della remunerazione

6. Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione

7. Determinazione della durata in carica
8. Nomina del Consiglio di Amministrazione
9. Determinazione della remunerazione degli amministratori

E. Autorizzazione al Consiglio di Amministrazione per acquisto e alienazione di azioni proprie

10. Autorizzazione al Consiglio di Amministrazione all'acquisto e alienazione di azioni proprie, anche al servizio di piani di "Stock Option" e di altri piani di incentivazione e fidelizzazione a medio – lungo termine basati su azioni; deliberazioni inerenti.

Parte Straordinaria

F. Proposta di trasferimento della sede sociale ad Amsterdam (Olanda)

11. Proposta di trasferimento della sede sociale ad Amsterdam (Olanda). Deliberazioni inerenti e conseguenti, compresa l'adozione di un nuovo statuto sociale conforme alla legge olandese.”

* * *

Le presenti valutazioni predisposte dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 126-*bis*, co. 4, del TUF, unitamente alla Richiesta di Integrazione comprensiva della Relazione dell'Azionista, nonché all'avviso di convocazione dell'Assemblea, integrati per effetto della Richiesta di Integrazione, saranno messe a disposizione del pubblico in data 12 maggio 2021 presso la sede legale, sul sito internet della Società all'indirizzo <https://corporate.mediaset.it> (sezione "Governance/Assemblea degli Azionisti") e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage all'indirizzo www.emarketstorage.com. La notizia dell'integrazione è comunicata tramite avviso pubblicato altresì sul quotidiano "Il Sole24ore" del 13 maggio 2021.

* * *

Cologno Monzese, 11 maggio 2021

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente