

MEDIASET S.P.A. - CODICE DI COMPORTAMENTO

PREMESSA

Il Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., prevede che le società aventi azioni quotate si dotino di un codice di comportamento diretto a disciplinare i flussi informativi verso la società riguardo alle operazioni compiute da persone rilevanti, aventi ad oggetto strumenti finanziari emessi dalla società per la successiva diffusione dei dati al mercato.

Mediaset S.p.A., con effetto 1° gennaio 2003, ha adottato, ai sensi del citato Regolamento, il proprio Codice di Comportamento.

Il Codice di comportamento, originariamente approvato dal Consiglio di amministrazione in data 12 novembre 2002, è stato successivamente integrato secondo quanto comunicato da Borsa Italiana S.p.A. in data 17 gennaio 2003 e con le modifiche apportate dal Consiglio di amministrazione del 15 giugno 2004.

1. Definizione di “Persone rilevanti”

Per Persone rilevanti del Gruppo Mediaset, ai fini del presente Codice di comportamento, si intendono coloro che ricoprono posizioni di vertice nell'ambito dell'assetto organizzativo del Gruppo e che possono realmente intervenire nel processo decisionale di Mediaset S.p.A.

Sulla base di quanto precede, sono Persone rilevanti il Presidente, il Vice Presidente, l'Amministratore Delegato, gli altri Amministratori, il Presidente del Collegio Sindacale, i Sindaci Effettivi e i Direttori di Divisione e Centrali di Mediaset S.p.A., nonché i Presidenti, i Vice Presidenti, i Consiglieri Delegati e i Direttori Generali delle principali società controllate del Gruppo Mediaset.

Per principali società controllate del Gruppo Mediaset, ai fini del presente Codice di comportamento, si intendono le società i cui strumenti finanziari, oggetto dell'informativa, sono quotati nonché le società che possiedono tutti e tre i parametri quantitativi e qualitativi di seguito indicati:

- dispongono, in base all'ultimo bilancio approvato, di “ricavi e proventi” superiori a 1.500 milioni di euro e di un “patrimonio netto” superiore a 50 milioni di euro;
- sono controllate, ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n.1, del Codice Civile, da Mediaset S.p.A.;
- ricoprono rilevanza strategica all'interno dell'assetto del Gruppo Mediaset, sulla base del modello organizzativo adottato dal Consiglio di amministrazione di Mediaset S.p.A..

2. Soggetto preposto al ricevimento, alla gestione e alla diffusione al mercato delle informazioni

Il soggetto preposto al ricevimento, alla gestione e alla diffusione al mercato dei dati relativi alle operazioni compiute da persone rilevanti è il Servizio Affari Societari di Mediaset S.p.A. (di seguito Preposto).

Il Preposto, in base alle definizioni di cui al precedente art. 1, predispone un elenco nominativo delle Persone rilevanti, del quale cura il costante aggiornamento e fornisce, altresì, alle stesse le opportune informazioni, anche mediante il rilascio di specifiche istruzioni.

3. Obblighi di comportamento e informativi delle persone rilevanti

a) Soggetto obbligato all'informativa

Le Persone rilevanti, individuate al precedente art. 1, sono tenute a trasmettere al Preposto, nei termini e con le modalità stabilite alla successiva lettera c), le informazioni sulle operazioni compiute da ciascuna Persona rilevante, dal coniuge non legalmente separato, dai figli minori o fatte compiere da persone interposte, fiduciari o da società controllate; la comunicazione dovrà essere esclusivamente effettuata da ciascuna Persona rilevante.

b) Oggetto dell'informativa

Le Persone rilevanti sono tenute a trasmettere al Preposto, nei termini e con le modalità stabilite alla successiva lettera c), le informazioni sulle operazioni, a qualsiasi titolo compiute dalle stesse, aventi ad oggetto:

- strumenti finanziari quotati emessi da Mediaset S.p.A. o da sue controllate (escluse le obbligazioni non convertibili);
- strumenti finanziari, anche non quotati, che attribuiscono il diritto di sottoscrivere, acquistare, vendere strumenti finanziari quotati emessi da Mediaset S.p.A. o da sue controllate;
- strumenti finanziari derivati nonché covered warrant aventi come attività sottostante strumenti finanziari quotati emessi da Mediaset S.p.A. o da sue controllate, anche quando l'esercizio avvenga attraverso il pagamento di un differenziale in contanti.

Per gli strumenti finanziari derivati, warrant o covered warrant, il controvalore nozionale è calcolato come il prodotto tra il numero di azioni controllate dallo strumento ed il prezzo ufficiale dell'attività sottostante rilevato il giorno di conclusione delle operazioni.

Ai fini dell'obbligo informativo di cui sopra, non si tiene conto:

- delle operazioni di prestito titoli, nell'ipotesi in cui la Persona rilevante, o gli altri soggetti di cui alla precedente lettera a), assumano la posizione di prestatore, nonché della costituzione di diritti di pegno o di usufrutto;
- delle operazioni compiute, anche per interposta persona o tramite fiduciari, fra la Persona rilevante, il coniuge non legalmente separato, i figli minori, persone interposte, fiduciari o società controllate;
- delle operazioni effettuate nell'ambito di un rapporto di gestione su base individuale di portafogli di investimento, qualora la persona rilevante rinunci espressamente ed irrevocabilmente alla facoltà di impartire istruzioni;
- delle operazioni, anche cumulate fra loro, compiute in ciascun trimestre solare il cui ammontare sia inferiore a 50.000,00 euro per dichiarante;
- degli atti di esercizio di stock option o di diritti di opzione.

c) Termini e modalità dell'informativa

Le Persone rilevanti trasmettono al Preposto le informazioni sulle operazioni indicate alla precedente lettera b), come segue:

- 1) entro il quinto giorno di Borsa aperta successivo a ciascun trimestre solare, le operazioni, anche cumulate fra loro, il cui ammontare, nel trimestre solare di riferimento, sia pari o superiore a 50.000,00 euro per dichiarante;
- 2) senza indugio e comunque entro il secondo giorno di Borsa aperta successivo alla data di esecuzione dell'operazione, le operazioni, anche cumulate fra loro - con altre non precedentemente dichiarate -, il cui ammontare, nel trimestre solare di riferimento, sia superiore a 250.000,00 euro per dichiarante. Il Preposto provvede ad effettuare la comunicazione al mercato senza indugio e comunque entro il successivo giorno di Borsa aperta.

Le informazioni sulle operazioni indicate alla precedente lettera b) devono essere trasmesse mediante e-mail o telefax, entro le scadenze di cui alla lettera c), al Preposto utilizzando la modulistica allegata al presente Codice che dovrà essere compilata in ogni sua parte e sottoscritta (Allegato A).

4. Divieti al compimento di operazioni

E' fatto divieto alle Persone rilevanti di compiere operazioni oggetto dell'informativa indicate al precedente Articolo 3, lettera b), nei seguenti periodi dell'anno:

- nei 30 giorni precedenti la riunione del Consiglio di amministrazione di Mediaset S.p.A. di approvazione del progetto di bilancio e del bilancio consolidato e fino alla diffusione delle relative informative al pubblico, ai sensi dell'art. 114 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n.58 e successive modificazioni;
- nei 15 giorni precedenti le riunioni del Consiglio di amministrazione di Mediaset S.p.A. di approvazione della relazione semestrale e delle relazioni trimestrali e fino alla diffusione delle relative informative al pubblico, ai sensi dell'art. 114 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n.58 e successive modificazioni.

Sara' cura del Servizio affari societari mettere a disposizione delle Persone rilevanti il calendario annuale degli eventi societari con l'indicazione delle date previste per le riunioni del Consiglio di amministrazione sopra indicate.

5. Inosservanza del Codice

L'inosservanza del Codice comporta l'applicazione delle sanzioni stabilite dal Consiglio di amministrazione.

6. Trattamento dei dati personali

Ciascuna Persona rilevante, mediante specifica sottoscrizione del proprio consenso previsto nel modulo di cui all'Allegato B, accetta irrevocabilmente il trattamento dei dati richiesti in applicazione del presente Codice di Comportamento, anche effettuato per il tramite di soggetti terzi incaricati di svolgere specifici servizi connessi al trattamento stesso, al solo fine di adempiere alle disposizioni del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti dalla Borsa Italiana S.p.A.. Acconsente, inoltre, che le medesime informazioni possano essere inserite, anche per sintesi, nel Bilancio e in documenti di Corporate Governance di Mediaset S.p.A., titolare del trattamento.