

Repertorio n. 17578

Raccolta n. 11694



VERBALE DELL'ASSEMBLEA STRORDINARIA E ORDINARIA DI

"RAI WAY S.p.A."

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilaventuno, il giorno ventisette

del mese di aprile

alle ore 11,04

In Roma, Via Teulada n. 66

27 aprile 2021

A richiesta di "Rai Way S.p.A." con sede in Roma, Via Teulada n. 66, capitale sociale Euro 70.176.000,00, interamente versato, numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Roma e di codice fiscale 05820021003, numero di iscrizione al R.E.A. RM-925733, società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di Rai - Radiotelevisione Italiana S.p.A.

Registrato a Albano Laziale

il 25/05/2021

N. 10111

Serie 1/T

Euro 200,00

Io sottoscritto Dott. Salvatore MARICONDA, Notaio in Roma, iscritto al Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Roma, Velletri e Civitavecchia, mi sono recato nel giorno di cui sopra in Roma, Via Teulada n. 66, per assistere, elevandone il verbale, alle deliberazioni della Assemblea Straordinaria e Ordinaria degli Azionisti della Società richiedente convocata in detto luogo, per le ore 11 in unica convocazione ai sensi dell'art. 12.3 dello Statuto Sociale, per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

Parte Straordinaria

1. Proposte di modifiche dello Statuto sociale: (i) dell'Articolo 6.3; (ii) dell'Articolo 17.4 e dell'Articolo 28.2; (iii) dell'Articolo 19.1; (iv) dell'Articolo 28.15. Deliberazioni relative e conseguenti.

Parte Ordinaria

1. Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020; Relazione degli Amministratori sulla Gestione; Relazione del Collegio Sindacale e Relazione della Società di revisione. Deliberazioni relative.

2. Proposta di destinazione dell'utile di esercizio. Deliberazioni relative.

3. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti:

3.1 approvazione della prima sezione della Relazione ai sensi dell'Art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58;

3.2 deliberazioni inerenti alla seconda sezione della Relazione ai sensi dell'Art. 123-ter, comma 6 del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

4. Piano di incentivazione di lungo termine ai sensi dell'Art. 114-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58. Deliberazioni relative.

5. Proposta di autorizzazione all'acquisto e disposizione



di azioni proprie, previa revoca dell'autorizzazione all'acquisto, per la parte non eseguita, e disposizione di azioni proprie deliberata dall'Assemblea il 24 giugno 2020. Deliberazioni relative.

6. Nomina del Collegio Sindacale e del Presidente dello stesso. Deliberazioni relative.

7. Determinazione degli emolumenti del Presidente del Collegio Sindacale e dei Sindaci Effettivi. Deliberazioni relative.

Entrato nella sala dove ha luogo l'Assemblea, ho constatato la presenza al tavolo della Presidenza del Dott. Giuseppe PASCIUCCO nato a Roma il 22 Novembre 1965 e domiciliato per la carica in Roma, ove sopra, Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società richiedente il quale, in tale veste, a norma dell'art. 15.1, assume la Presidenza dell'Assemblea.

Sono certo io Notaio dell'identità personale del componente il quale, ai sensi dell'art. 15.2 dello Statuto Sociale e dell'art. 9 del Regolamento Assembleare, chiede a me Notaio, non essendo espresse indicazioni in senso contrario, di redigere il verbale dell'odierna Assemblea.

Ricorda innanzitutto che, in considerazione dell'emergenza epidemiologica relativa alla diffusione del COVID-19, la Società ha adottato le opportune iniziative al fine di consentire lo svolgimento dei lavori assembleari in condizioni

di sicurezza. Al riguardo, richiama quanto indicato nell'avviso di convocazione della presente Assemblea, pubblicato in data 18 marzo 2021 nei modi di legge, come di seguito meglio precisato, ricordando in particolare che la Società ha previsto - avvalendosi della facoltà di cui dall'art. 106, comma 4, del Decreto Legge 17 marzo 2020, n. 18 (che nel prosieguo, per brevità, si indicherà come il "Decreto Cura Italia"), convertito con modificazioni nella Legge 24 aprile 2020 e la cui applicazione è stata prorogata da ultimo con Decreto Legge 31 dicembre 2020 n. 183 convertito con modificazioni nella Legge 26 febbraio 2021, n. 21 - che l'intervento in Assemblea da parte degli aventi diritto al voto può avvenire esclusivamente per il tramite del Rappresentante Designato dalla Società ai sensi dell'art. 135-undecies del D. Lgs. n. 58/1998 (che nel prosieguo, per brevità, si indicherà anche come il "Rappresentante Unico"). Inoltre ricorda preliminarmente, sempre richiamando quanto indicato nel suddetto avviso di convocazione dell'Assemblea, che: i) per quanto concerne il diritto di presentare proposte di deliberazione di cui all'art. 126-bis, comma 1, penultimo periodo, del D. Lgs. n. 58/1998 (che nel prosieguo, per brevità, si indicherà anche come il "TUF"), è stata prevista la possibilità di presentare individualmente proposte di deliberazione entro il 12 aprile 2021, con successiva pubblicazione da parte della Società entro il 14 aprile 2021; ii) per quanto con-



cerne il diritto di porre domande ai sensi dell'articolo 127-ter del TUF, è stata prevista la possibilità di presentare domande entro il settimo giorno di mercato aperto precedente la data dell'Assemblea, ossia entro il 16 aprile 2021, con successiva pubblicazione da parte della Società delle relative riposte entro il 22 aprile 2021.

Ricorda che non possono essere utilizzati nei locali in cui si svolge l'Assemblea strumenti di registrazione di qualsiasi genere, apparecchi fotografici (ivi inclusi i telefoni cellulari dotati di dispositivi fotografici) e congegni simili. Dà atto che l'Assemblea è stata regolarmente convocata ai sensi dell'art. 12 dello Statuto Sociale, mediante (i) messa a disposizione del pubblico sul sito internet della Società www.railway.it nella sezione "Corporate Governance/Assemblea degli Azionisti/Assemblee/Assemblea Straordinaria e Ordinaria 2021" in data 18 marzo 2021 dell'avviso di convocazione in versione integrale e (ii) pubblicazione dell'estratto dell'avviso di convocazione sul quotidiano "il Sole 24 Ore" del giorno 18 marzo 2021, quest'ultimo anche pubblicato alla suddetta sezione del sito internet della Società (resi noti, altresì, secondo le altre modalità applicabili).

L'avviso di convocazione contiene le informazioni richieste dall'art. 125-bis del TUF, con riferimento ai diritti degli azionisti, riguardanti in particolare:

- il diritto di intervento in Assemblea e l'esercizio del diritto di voto, ivi inclusa l'indicazione della data indicata dall'art. 83-sexies, comma 2, del TUF (c.d. "record date"), con la precisazione che coloro che fossero risultati titolari di azioni della Società solo successivamente a tale data non sarebbero stati legittimati a intervenire e votare in Assemblea;
- il diritto dei soci di integrare l'ordine del giorno, di presentare ulteriori proposte su materie già all'ordine del giorno e di porre domande anche prima della odierna Assemblea;
- la rappresentanza in Assemblea e il conferimento delle deleghe (o sub-deleghe) anche in relazione al reperimento dei relativi moduli;
- le modalità e i termini, oltre che per la presentazione delle liste per la nomina dei componenti del Collegio Sindacale, di reperibilità delle proposte di deliberazione, unitamente alle relazioni illustrative, e dei documenti sottoposti all'Assemblea; e
- le altre informazioni richieste dalle applicabili disposizioni del TUF e del Regolamento adottato con Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato (che nel prosieguo, per brevità, si indicherà anche come il "Regolamento Emittenti").

Il Presidente ricorda inoltre che:



- in data 18 marzo 2021, sono state messe a disposizione del pubblico sul sito internet www.railway.it nella sezione "Corporate Governance/Assemblea degli Azionisti/Assemblee/Assemblea Straordinaria e Ordinaria 2021":

(i) informazioni relative alle modalità di svolgimento dell'Assemblea, alla luce dell'emergenza COVID-19, in considerazione di quanto stabilito dall'art. 106 del Decreto Cura Italia;

(ii) le informazioni relative, alla legittimazione all'intervento in Assemblea, alla rappresentanza in Assemblea, all'integrazione dell'ordine del giorno e alla presentazione di nuove proposte di delibera, oltre che alla sopra ricordata possibilità di presentare proposte individuali di deliberazione in merito ad argomenti all'ordine del giorno, e al diritto di porre domande prima dell'Assemblea;

(iii) le informazioni sull'ammontare del capitale sociale, con indicazione del numero e delle categorie di azioni in cui è suddiviso, segnalando altresì che la Società deteneva, come detiene anche alla data odierna, n. 3.625.356 azioni proprie (che sono pari a circa l'1,333% del capitale sociale ed il cui diritto di voto è sospeso per legge);

(iv) le informazioni circa la reperibilità - in particolare con pubblicazione (dallo stesso 18 marzo

2021) sul suddetto sito internet della Società, alla già menzionata sezione dello stesso - sia del modulo di delega/subdelega ordinaria al Rappresentante Unico ai sensi dell'art. 135-novies TUF sia del modulo di delega al Rappresentante Unico ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF.

Comunica che non sono state presentate da parte degli azionisti richieste di integrazione dell'ordine del giorno dell'Assemblea ai sensi e nei termini di cui all'art. 126-bis del TUF.

Informa che non risultano effettuate sollecitazioni di deleghe di voto di cui agli artt. 136 e ss. del TUF e relative disposizioni di attuazione.

Il Presidente informa, altresì, che sono pervenute domande prima dell'Assemblea, ai sensi di quanto indicato nell'avviso di convocazione in relazione a quanto previsto dall'art. 127-ter del TUF, da parte di un avente diritto, e che le relative risposte sono state pubblicate in data 22 aprile 2021 sul sito internet della Società www.railway.it nella sezione "Corporate Governance/Assemblea degli Azionisti/Assemblee/Assemblea Straordinaria e Ordinaria 2021/Documenti" e saranno allegate al verbale dell'Assemblea.

Ricorda che, come preliminarmente anticipato la presente Assemblea degli Azionisti si svolge secondo peculiari mo-



dalità previste dall'art. 106 del Decreto Cura Italia, di cui la Società ha deciso di avvalersi. Pertanto, l'intervento dei soci in Assemblea avviene esclusivamente tramite il Rappresentante Unico, Computershare S.p.A., con sede legale in via Lorenzo Mascheroni n. 19, 20145, Milano, al quale coloro ai quali spetta il diritto di voto hanno avuto modo di conferire delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF, oltre che deleghe o sub-deleghe ai sensi dell'articolo 135-novies del TUF, anche in deroga a quanto stabilito dall'art. 135-undecies, comma 4, del TUF.

Il Presidente informa altresì che, al termine della trattazione (se del caso anche congiunta) di ciascun argomento all'ordine del giorno, darà avvio alle operazioni di voto, che saranno comunque svolte separatamente per ciascun punto, o ove previsto sotto-punto, all'ordine del giorno, chiedendo al Rappresentante Unico di comunicare all'ufficio di Presidenza le istruzioni di voto ricevute con riferimento a tale punto o sotto-punto, quali complessivamente risultanti dalle deleghe allo stesso conferite ai sensi dell'art. 135-undecies o dalle deleghe o sub-deleghe sempre allo stesso conferite ai sensi dell'art. 135-novies del TUF.

Il Presidente informa che sarà allegato al verbale dell'Assemblea l'elenco nominativo dei partecipanti, come sopra indicato per delega, con indicazione (i) del numero del-

le rispettive azioni, (ii) degli eventuali soggetti votanti in qualità di creditori pignoratizi, depositari e usufruttuari, nonché (iii) del socio delegante.

Il Presidente informa che i dati personali raccolti in sede di ammissione all'Assemblea sono trattati e conservati dalla Società, in qualità di titolare del trattamento, sia su supporto informatico che cartaceo, ai sensi e per gli effetti del Regolamento (UE) 2016/679 ai fini del regolare svolgimento dei lavori assembleari e per la verbalizzazione degli stessi, nonché per i relativi ed eventuali adempimenti societari e di legge, come meglio specificato nella relativa informativa resa disponibile.

Il Presidente dà atto che è presente nella sala l'Amministratore Delegato, Aldo Mancino mentre assistono all'Assemblea tramite sistema di video/audio-conferenza, che ne consente l'identificazione, in conformità a quanto previsto dall'art. 106 del Decreto Cura Italia e dall'avviso di convocazione dell'Assemblea, gli Amministratori Riccardo DELLEANI, Annalisa Raffaella DONESANA, Barbara MORGANTE, Donatella SCIUTO e Paola TAGLIAVINI ed i Sindaci Effettivi Silvia MUZZI, Presidente, Maria Giovanna BASILE e Massimo PORFIRI, Sindaci Effettivi; sono assenti giustificati gli Amministratori Stefano CICCOTTI e Umberto MOSETTI.

Infine il Presidente dà altresì atto che è presente il Segretario del Consiglio di Amministrazione, Giorgio Cogli-



ti, con il compito di coadiuvare nella gestione dei lavori assembleari.

Prima di iniziare la trattazione, il Presidente comunica che partecipa, in via diretta o indiretta, al capitale della Società con diritto di voto in misura superiore al 5% (cinque per cento) del capitale stesso, secondo le risultanze del libro soci integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 TUF e dalle altre informazioni a disposizione, il solo seguente soggetto:

Rai - Radiotelevisione Italiana S.p.A., in via diretta, con n. 176.721.110 azioni, pari al 64,971% circa del capitale sociale.

Stando a quanto di conoscenza della Società, non vi sono patiti parasociali rilevanti ai sensi dell'art. 122 del TUF.

Segnala ai soci ed altri aventi diritto al voto presenti, sin d'ora ed a valere per tutte le votazioni, di fare presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi delle vigenti disposizioni di legge.

Passa quindi alla trattazione della Parte Straordinaria dell'Assemblea dando atto che l'attuale capitale sociale è di Euro 70.176.000,00 ed è rappresentato da n. 272.000.000 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale e che la Società detiene n. 3.625.356 azioni proprie.

Informa che il Rappresentante Unico, presente nella persona della sig.ra Veronica CICIRIELLO, ha comunicato alla

Società che, nei termini di legge e con le modalità indicate nell'avviso di convocazione, sono pervenute complessivamente n. 246 (duecentoquarantasei) deleghe da parte degli aventi diritto.

Dà quindi atto che, in questo momento, alle ore 11,15, sono presenti, mediante rappresentanza per il tramite di deleghe conferite al Rappresentante Unico che, riscontrate regolari, vengono conservate agli atti sociali, n. 246 (duecentoquarantasei) portatori di azioni rappresentanti complessivamente n. 226.982.698 (duecentoventiseimilioninovecentottantadueimilaseicentonovantotto) azioni ordinarie. Tali azioni rappresentano l'83,449521% delle n. 272.000.000 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale

Al riguardo, tenuto conto delle modalità con cui i soci intervengono in Assemblea e di quelle tramite le quali sono state trasmesse al Rappresentante Unico le istruzioni di voto su tutti i punti all'ordine del giorno, dà atto della permanente esistenza del quorum costitutivo in relazione al punto all'ordine del giorno della Parte Straordinaria della presente Assemblea.

Ricorda, con riferimento alle norme di legge e statutarie vigenti ed in relazione agli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea, in Parte Straordinaria, che l'Assemblea stessa delibera con la maggioranza dei due terzi del capitale sociale in essa rappresentato.



Il Presidente passa quindi alla trattazione del punto n. 1 all'ordine del giorno della Parte Straordinaria: "Proposte di modifiche dello Statuto sociale: (i) dell'Articolo 6.3; (ii) dell'Articolo 17.4 e dell'Articolo 28.2; (iii) dell'Articolo 19.1; (iv) dell'Articolo 28.15. Deliberazioni relative e conseguenti."

Ricorda che in data 30 marzo 2021 è stata messa a disposizione del pubblico mediante deposito presso la sede legale della Società e sul sito internet www.raiway.it nella sezione "Corporate Governance/Assemblea degli Azionisti/Assemblee/Assemblea Straordinaria e Ordinaria 2021", nonché trasmessa al meccanismo di stoccaggio autorizzato "Info" la Relazione del Consiglio di Amministrazione in merito al suddetto punto all'ordine del giorno.

Considerato che la suddetta relazione è stata messa a disposizione del pubblico con le modalità di legge e regolamentari prescritte, e che gli interessati hanno avuto la possibilità di prenderne visione, ed in assenza di obiezioni, ritiene di omettere la lettura della stessa, salvo per quanto attiene, con riferimento a ciascuno dei previsti sottopunti (i), (ii), (iii) e (iv), alle modifiche testuali agli articoli statutari sottoposte all'Assemblea ed alle proposte di deliberazione formulate, di cui verrà data esposizione e lettura nel prosieguo e che verranno quindi poste in votazione separatamente con riguardo a ciascuno dei suddetti

sotto-punti.

Il Presidente prega me Notaio di dare esposizione e lettura delle modifiche testuali sottoposte in merito al sotto-punto (i) nell'ambito del citato punto n. 1 all'ordine del giorno della Parte Straordinaria e della relativa proposta di delibera del Consiglio di Amministrazione come contenuta nella suddetta Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione.

Io Notaio informo che nella Relazione del Consiglio di Amministrazione si segnala in particolare che sono sottoposte all'Assemblea le modifiche riportate di seguito in forma tabellare con il testo comparato dell'Articolo 6.3 dello Statuto sociale nel testo vigente (colonna di sinistra) e nel testo contenente le modifiche che si intendono adottare (colonna di destra) tutte evidenziate in grassetto:

Testo vigente	Testo Proposto con evidenza delle modifiche
6.3 La Società può richiedere, in qualsiasi momento e con oneri a proprio carico, agli intermediari autorizzati, tramite una società di gestione accentrata, i dati identificativi degli Azionisti che non abbiano espressamente vietato la comunicazione degli stessi, unitamente al numero di azioni registrate sui conti ad essi intestati.	6.3 La Società può richiedere, in qualsiasi momento e con oneri a proprio carico, agli intermediari autorizzati, tramite una società di gestione accentrata, i dati identificativi l'identificazione degli Azionisti, sia di propria iniziativa sia su istanza di soci, che non abbiano espressamente vietato la comunicazione degli stessi, unitamente al numero di azioni registrate sui conti ad essi intestati.
Qualora la medesima richiesta sia effettuata su istanza dei soci, si applica quanto previsto dalle norme di legge e regolamentari tempo per tempo vigenti, anche con riferimento alla quota minima di partecipazione per la presentazione dell'istanza	Qualora la medesima richiesta sia effettuata su istanza dei soci, si applicandosi quanto previsto al riguardo le disposizioni e limitazioni previste dalle norme di legge e regolamentari tempo per tempo vigenti e precisandosi che,



con ripartizione dei costi tra la Società ed i soci richiedenti in parti uguali, ove non diversamente stabilito dalla normativa applicabile.	in caso di istanza di identificazione da parte dei soci, anche con riferimento alla quota minima di partecipazione per la presentazione dell'istanza con la ripartizione dei costi tra la Società ed i soci richiedenti è in parti uguali ove non diversamente stabilito dalla suddetta normativa applicabile.
--	---

Nell'ambito della Relazione è quindi indicato che l'Assemblea è invitata ad assumere la seguente deliberazione:

"L'Assemblea degli Azionisti di Rai Way S.p.A.,

- preso atto della relativa Relazione del Consiglio di Amministrazione;

delibera

1. *di approvare la modifica all'Articolo 6.3 dello Statuto sociale, così che lo stesso assuma il tenore letterale riportato nella colonna di destra della tabella più sopra riportata;*

2. *di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato ogni più ampio potere affinché, anche disgiuntamente tra loro o tramite procuratori sociali e/o legali rappresentanti della Società, diano esecuzione alla presente deliberazione, con facoltà di apportarvi le modifiche o integrazioni non sostanziali che venissero eventualmente richieste in sede di iscrizione della stessa nel Registro delle Imprese dalle Autorità competenti e provvedendo in genere a tutto quanto sia richiesto per la completa attuazione della stessa con ogni potere a tal fine necessa-*

rio, utile e opportuno, nessuno escluso o eccettuato".

Riprende la parola il Presidente il quale pone in vota-

zione la proposta di deliberazione sul sotto-punto (i)

nell'ambito del punto n. 1 all'ordine del giorno della Parte

Straordinaria di cui è stata data precedentemente lettura.

Invita il Rappresentante Unico a comunicare all'uffi-

cio di Presidenza le istruzioni di voto ricevute in merito

al sotto-punto (i) previsto nell'ambito del punto n. 1

all'ordine del giorno della Parte Straordinaria.

La proposta di delibera, come sopra formulata, è approvata a

maggioranza con:

Voti favorevoli 221.716.451

97,679891% su azioni ordinarie presenti

Voti contrari 0

0% su azioni ordinarie presenti

Voti astenuti 210.136

0,092578% su azioni ordinarie presenti

Non votanti 5.056.111

2,227531% su azioni ordinarie presenti,

restando pertanto soddisfatte le disposizioni di legge ri-

chiamate dall'art. 16 dello Statuto Sociale, cui si fa e-

spresso rinvio.

Il Presidente prega nuovamente me Notaio di dare esposizione

e lettura delle modifiche testuali sottoposte in merito al

sotto-punto (ii) nell'ambito del citato punto n. 1 all'ordi-



ne del giorno della Parte Straordinaria e della relativa proposta di delibera del Consiglio di Amministrazione come contenuta nella suddetta Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione.

Io Notaio informo che nella Relazione del Consiglio di Amministrazione si segnala in particolare che sono sottoposte all'Assemblea unitariamente le modifiche riportate di seguito in forma tabellare con il testo comparato degli Articoli 17.4 e 28.2 dello Statuto sociale nel testo vigente (colonna di sinistra) e nel testo contenente le modifiche che si intendono adottare (colonna di destra) tutte evidenziate in grassetto:

Testo vigente	Testo Proposto
	Con evidenza delle modifiche
17.4 I membri del Consiglio di Amministrazione devono possedere i requisiti di professionalità ed onorabilità previsti dalla normativa, anche regolamentare, vigente; inoltre, un numero di Amministratori non inferiore a quello previsto dalla normativa, anche regolamentare, di tempo in tempo vigente deve possedere i requisiti di indipendenza stabiliti dal Codice di Autodisciplina delle Società Quotate (d'ora in avanti gli "Amministratori Indipendenti").	17.4 I membri del Consiglio di Amministrazione devono possedere i requisiti di professionalità ed onorabilità previsti dalla normativa, anche regolamentare, vigente; inoltre, un numero di Amministratori non inferiore a quello previsto dalla normativa, anche regolamentare, di tempo in tempo vigente deve possedere i requisiti di indipendenza stabiliti dal Codice di Corporate Governance Autodisciplina delle Società Quotate (d'ora in avanti gli "Amministratori Indipendenti").
28.2 Ai sensi della normativa vigente, almeno due Sindaci Effettivi e un Sindaco Supplente devono essere iscritti da almeno un triennio nel registro dei revisori legali ed avere esercitato l'attività di revisione legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni. I Sindaci che non sono iscritti nel registro dei revisori legali devono aver maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio	28.2 Ai sensi della normativa vigente, almeno due Sindaci Effettivi e un Sindaco Supplente devono essere iscritti da almeno un triennio nel registro dei revisori legali ed avere esercitato l'attività di revisione legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni. I Sindaci che non sono iscritti nel registro dei revisori legali devono aver maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio

nell'esercizio di:	nell'esercizio di:
(i) attività di amministrazione o di controllo ovvero compiti direttivi presso società di capitali che abbiano un capitale sociale non inferiore a due milioni di Euro;	(i) attività di amministrazione o di controllo ovvero compiti direttivi presso società di capitali che abbiano un capitale sociale non inferiore a due milioni di Euro;
(ii) attività professionali o di insegnamento universitario di ruolo in materie giuridiche, economiche, o finanziarie o in materie strettamente attinenti all'attività della Società; ovvero	(ii) attività professionali o di insegnamento universitario di ruolo in materie giuridiche, economiche, o finanziarie o in materie strettamente attinenti all'attività della Società; ovvero
(iii) funzioni dirigenziali presso enti pubblici o pubbliche amministrazioni operanti, oltre che nel settore creditizio, finanziario od assicurativo, o comunque in settori strettamente attinenti a quello di attività della Società.	(iii) funzioni dirigenziali presso enti pubblici o pubbliche amministrazioni operanti, oltre che nel settore creditizio, finanziario od assicurativo, o comunque in settori strettamente attinenti a quello di attività della Società.
Tutti i Sindaci devono essere in possesso dei requisiti di eleggibilità, onorabilità e professionalità previsti dalla legge e da altre disposizioni applicabili, nonché dei requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina.	Tutti i Sindaci devono essere in possesso dei requisiti di eleggibilità, onorabilità e professionalità previsti dalla legge e da altre disposizioni applicabili, nonché dei requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina Corporate Governance delle Società Quotate.

Nell'ambito della Relazione è quindi indicato che l'Assemblea è invitata ad assumere la seguente deliberazione:

"L'Assemblea degli Azionisti di Rai Way S.p.A.,

- preso atto della relativa Relazione del Consiglio di Amministrazione;

delibera

1. *di approvare la modifica agli Articoli 17.4 e 28.2 dello Statuto sociale, così che gli stessi assumano il tenore letterale riportato nella colonna di destra della tabella più sopra riportata;*

2. *di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato ogni più ampio pote-*



re affinché, anche disgiuntamente tra loro o tramite procuratori sociali e/o legali rappresentanti della Società, diano esecuzione alla presente deliberazione, con facoltà di apportarvi le modifiche o integrazioni non sostanziali che venissero eventualmente richieste in sede di iscrizione della stessa nel Registro delle Imprese dalle Autorità competenti e provvedendo in genere a tutto quanto sia richiesto per la completa attuazione della stessa con ogni potere a tal fine necessario, utile e opportuno, nessuno escluso o eccettuato".

Riprende la parola il Presidente il quale pone in votazione la proposta di deliberazione sul sotto-punto (ii) nell'ambito del punto n. 1 all'ordine del giorno della Parte Straordinaria di cui è stata data precedentemente lettura.

Invita il Rappresentante Unico a comunicare all'ufficio di Presidenza le istruzioni di voto ricevute in merito al sotto-punto (ii) previsto nell'ambito del punto n. 1 all'ordine del giorno della Parte Straordinaria

La proposta di delibera, come sopra formulata, è approvata a maggioranza con:

Voti favorevoli 221.716.451

97,679891% su azioni ordinarie presenti

Voti contrari 0

0% su azioni ordinarie presenti

Voti astenuti 210.136

0,092578% su azioni ordinarie presenti

Non votanti 5.056.111

2,227531% su azioni ordinarie presenti,

restando pertanto soddisfatte le disposizioni di legge richiamate dall'art. 16 dello Statuto Sociale, cui si fa espresso rinvio.

Cede la parola a me Notaio per l'esposizione e lettura delle modifiche testuali sottoposte in merito al sotto-punto (iii) nell'ambito del citato punto n. 1 all'ordine del giorno della Parte Straordinaria e della relativa proposta di delibera del Consiglio di Amministrazione come contenuta nella suddetta Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione.

Io Notaio informo che nella Relazione del Consiglio di Amministrazione si segnala in particolare che sono sottoposte all'Assemblea le modifiche riportate di seguito in forma tabellare con il testo comparato dell'Articolo 19.1 nel testo vigente (colonna di sinistra) e nel testo contenente le modifiche che si intendono adottare (colonna di destra) tutte evidenziate in grassetto:

Testo vigente	Testo Proposto Con evidenza delle modifiche
19.1 Il Consiglio si raduna nel luogo indicato nell'avviso di convocazione, nella sede sociale o altrove, in Italia o all'estero, ad intervalli di regola non superiori a tre mesi e comunque tutte le volte che il Presiden-	19.1 Il Consiglio si raduna nel luogo indicato nell'avviso di convocazione, nella sede sociale o altrove, in Italia o all'estero, ad intervalli di regola non superiori a tre mesi e comunque tutte le volte che il Presiden-



te del Consiglio di Amministrazione o, in caso di sua assenza o impedimento, chi lo sostituisce, lo giudichino opportuno, o quando ne sia fatta richiesta scritta dall'Amministratore Delegato, o da almeno due Amministratori o dal Collegio Sindacale. Le riunioni del Consiglio di Amministrazione potranno essere tenute anche in videoconferenza o in teleconferenza, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito di seguire la discussione ed intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati. Verificandosi tali presupposti il Consiglio si considererà tenuto nel luogo in cui è si trovano il presidente e il segretario della riunione per consentire la stesura del relativo verbale.	te del Consiglio di Amministrazione o, in caso di sua assenza o impedimento, chi lo sostituisce, lo giudichino opportuno, o quando ne sia fatta richiesta scritta dall'Amministratore Delegato, o da almeno due Amministratori o dal Collegio Sindacale. Le riunioni del Consiglio di Amministrazione potranno essere tenute anche in videoconferenza o in teleconferenza, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito di seguire la discussione ed intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati. Verificandosi tali presupposti il Consiglio si considererà tenuto nel luogo in cui è si trovano il presidente e il segretario della riunione per consentire la stesura del relativo verbale.
--	--

Nell'ambito della Relazione è quindi indicato che l'Assemblea è invitata ad assumere la seguente deliberazione:

"L'Assemblea degli Azionisti di Rai Way S.p.A.,

- preso atto della relativa Relazione del Consiglio di Amministrazione;

delibera

1. di approvare la modifica all'Articolo 19.1, dello Statuto sociale, così che lo stesso assuma il tenore letterale riportato nella colonna di destra della tabella più sopra riportata;

2. di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato ogni più ampio potere affinché, anche disgiuntamente tra loro o tramite procuratori sociali e/o legali rappresentanti della Società, diano esecuzione alla presente deliberazione, con facoltà di apportarvi le modifiche o integrazioni

	non sostanziali che venissero eventualmente richieste	
	in sede di iscrizione della stessa nel Registro delle	
	Imprese dalle Autorità competenti e provvedendo in ge-	
	nera a tutto quanto sia richiesto per la completa at-	
	tuazione della stessa con ogni potere a tal fine neces-	
	sario, utile e opportuno, nessuno escluso o eccettuato"	
	Riprende la parola il Presidente il quale pone in vota-	
	zione la proposta di deliberazione sul sotto-punto (iii)	
	nell'ambito del punto n. 1 all'ordine del giorno della Parte	
	Straordinaria di cui è stata data precedentemente lettura.	
	Invita il Rappresentante Unico a comunicare all'ufficio di	
	Presidenza le istruzioni di voto ricevute in merito al sot-	
	to-punto (iii) previsto nell'ambito del punto n. 1 all'ordi-	
	ne del giorno della Parte Straordinaria	
	La proposta di delibera, come sopra formulata, è approva-	
	ta a maggioranza con:	
	Voti favorevoli 221.421.153	
	97,549793% su azioni ordinarie presenti	
	Voti contrari 295.298	
	0,130097% su azioni ordinarie presenti	
	Voti astenuti 210.136	
	0,092578% su azioni ordinarie presenti	
	Non votanti 5.056.111	
	2,227531% su azioni ordinarie presenti,	
	restando pertanto soddisfatte le disposizioni di legge ri-	



chiamate dall'art. 16 dello Statuto Sociale, cui si fa espresso rinvio.

Cede la parola a me Notaio per l'esposizione e lettura delle modifiche testuali sottoposte in merito al sotto-punto (iv) nell'ambito del citato punto n. 1 all'ordine del giorno della Parte Straordinaria e della relativa proposta di delibera del Consiglio di Amministrazione come contenuta nella suddetta Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione.

Io Notaio informo che nella Relazione del Consiglio di Amministrazione si segnala in particolare che sono sottoposte all'Assemblea le modifiche riportate di seguito in forma tabellare con il testo comparato dell'Articolo 28.15 nel testo vigente (colonna di sinistra) e nel testo contenente le modifiche che si intendono adottare (colonna di destra) tutte evidenziate in grassetto:

Testo vigente	Testo Proposto
	Con evidenza delle modifiche
28.15 Qualora il Presidente del Collegio Sindacale lo reputi opportuno, le riunioni del Collegio Sindacale possono tenersi mediante l'utilizzo di mezzi di telecomunicazione, a condizione che ciascuno dei partecipanti possa essere identificato da tutti gli altri e che ciascuno dei partecipanti sia in grado di intervenire in tempo reale durante la trattazione degli argomenti esaminati, nonché di ricevere, trasmettere e visionare documenti. Verificandosi questi requisiti, il Collegio Sindacale si considera tenuto nel luogo in cui	28.15 Qualora il Presidente del Collegio Sindacale lo reputi opportuno, le riunioni del Collegio Sindacale possono tenersi mediante l'utilizzo di mezzi di telecomunicazione, a condizione che ciascuno dei partecipanti possa essere identificato da tutti gli altri e che ciascuno dei partecipanti sia in grado di intervenire in tempo reale durante la trattazione degli argomenti esaminati, nonché di ricevere, trasmettere e visionare documenti. Verificandosi questi requisiti, il Collegio Sindacale si considera tenuto nel luogo in cui

si trova il Presidente del Collegio Sindacale.

~~si trova il Presidente del Collegio Sindacale.~~

~~Nell'ambito della Relazione è quindi indicato che l'Assemblea è invitata ad assumere la seguente deliberazione:~~

~~"L'Assemblea degli Azionisti di Rai Way S.p.A.,~~

~~- preso atto della relativa Relazione del Consiglio di Amministrazione;~~

~~delibera~~

~~1. di approvare la modifica all'articolo 28.15, dello Statuto sociale, così che lo stesso assuma il tenore letterale riportato nella colonna di destra della tabella più sopra riportata;~~

~~2. di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato ogni più ampio potere affinché, anche disgiuntamente tra loro o tramite procuratori sociali e/o legali rappresentanti della Società, diano esecuzione alla presente deliberazione, con facoltà di apportarvi le modifiche o integrazioni non sostanziali che venissero eventualmente richieste in sede di iscrizione della stessa nel Registro delle Imprese dalle Autorità competenti e provvedendo in genere a tutto quanto sia richiesto per la completa attuazione della stessa con ogni potere a tal fine necessario, utile e opportuno, nessuno escluso o eccettuato".~~

~~Riprende la parola il Presidente il quale pone in votazione la proposta di deliberazione sul sotto-punto (iv)~~



nell'ambito del punto n. 1 all'ordine del giorno della Parte

Straordinaria di cui è stata data precedentemente lettura.

Invita il Rappresentante Unico a comunicare all'ufficio di

Presidenza le istruzioni di voto ricevute in merito al sot-

to-punto (iv) previsto nell'ambito del punto n. 1 all'ordine

del giorno della Parte Straordinaria

La proposta di delibera, come sopra formulata, è approva-

ta a maggioranza con:

Voti favorevoli 221.421.153

97,549793% su azioni ordinarie presenti

Voti contrari 295.298

0,130097% su azioni ordinarie presenti

Voti astenuti 210.136

0,092578% su azioni ordinarie presenti

Non votanti 5.056.111

2,227531% su azioni ordinarie presenti,

restando pertanto soddisfatte le disposizioni di legge ri-

chiamate dall'art. 16 dello Statuto Sociale, cui si fa e-

spresso rinvio.

Il Presidente conclusa la trattazione della Parte Straordina-

ria dell'Assemblea, alle ore 11,28.

Passa alla trattazione della Parte Ordinaria.

Il Presidente ricorda che la presente Assemblea in sede Ordi-

naria è stata convocata per deliberare sul seguente ordine

del giorno:

	1. Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020; Relazione degli	
	Amministratori sulla Gestione; Relazione del Collegio Sindacale e Relazione della Società di revisione. Deliberazioni	
	relative.	
	2. Proposta di destinazione dell'utile di esercizio. Deliberazioni relative.	
	3. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti:	
	3.1 approvazione della prima sezione della Relazione ai sensi dell'Art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58;	
	3.2 deliberazioni inerenti alla seconda sezione della Relazione ai sensi dell'Art. 123-ter, comma 6 del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.	
	4. Piano di incentivazione di lungo termine ai sensi dell'Art. 114-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58. Deliberazioni relative.	
	5. Proposta di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, previa revoca dell'autorizzazione all'acquisto, per la parte non eseguita, e disposizione di azioni proprie deliberata dall'Assemblea il 24 giugno 2020. Deliberazioni relative.	
	6. Nomina del Collegio Sindacale e del Presidente dello stesso. Deliberazioni relative.	
	7. Determinazione degli emolumenti del Presidente del Colle-	



gio Sindacale e dei Sindaci Effettivi. Deliberazioni relative.

Il Presidente ricorda che anche il verbale relativo alla Parte Ordinaria sarà redatto da me Notaio.

Richiama le comunicazioni preliminari già effettuate all'inizio dei lavori.

Il Presidente rammenta e dà atto che l'attuale capitale sociale è di Euro 70.176.000,00 ed è rappresentato da n. 272.000.000 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale e che la Società detiene n. 3.625.356 azioni proprie.

Informa che il Rappresentante Unico, presente nella persona della sig.ra Veronica CICIRIELLO, ha comunicato alla Società che, nei termini di legge e con le modalità indicate nell'avviso di convocazione, sono pervenute complessivamente n. 246 (duecentoquarantasei) deleghe da parte degli aventi diritto.

Dà quindi atto che, in questo momento, alle ore 11,30, sono presenti, mediante rappresentanza per il tramite di deleghe conferite al Rappresentante Unico che, riscontrate regolari, vengono conservate agli atti sociali, n. 246 (duecentoquarantasei) portatori di azioni rappresentanti complessivamente n. 226.982.698 (duecentoventiseimilioninovecentottantaduemilaseicentonovantotto) azioni ordinarie. Tali azioni rappresentano l'83,449521% delle n. 272.000.000 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale.

Al riguardo, tenuto conto delle modalità con cui i soci intervengono in Assemblea e di quelle tramite le quali sono state trasmesse al Rappresentante Unico le istruzioni di voto su tutti i punti all'ordine del giorno, dà atto della esistenza del quorum costitutivo in relazione a tutti i predetti punti all'ordine del giorno della Parte Ordinaria dell'Assemblea.

Ricorda che:

- in data 18 marzo 2021 sono state messe a disposizione del pubblico mediante deposito presso la sede legale della Società in Roma, via Teulada n. 66, e sul sito internet www.raiway.it nella sezione "Corporate Governance/Assemblea degli Azionisti/Assemblee/Assemblea Straordinaria e Ordinaria 2021", nonché trasmesse al meccanismo di stoccaggio autorizzato "Info", le Relazioni del Consiglio di Amministrazione in merito ai punti n. 6 e 7 dell'ordine del giorno della Parte Ordinaria dell'Assemblea così come il documento contenente gli Orientamenti del Collegio Sindacale della Società agli Azionisti sul rinnovo del Collegio Sindacale;

- in data 26 marzo 2021 sono state messe a disposizione del pubblico mediante deposito presso la sede legale della Società e sul sito internet www.raiway.it nella sezione "Corporate Governance/Assemblea degli Azionisti/Assemblee/Assemblea Straordinaria e Ordinaria 2021", nonché



trasmesse al meccanismo di stoccaggio autorizzato

"lInfo", le Relazioni del Consiglio di Amministrazione in

merito ai punti n. 1, 2, 3 e 4 dell'ordine del giorno del-

la Parte Ordinaria dell'Assemblea nonché il Documento In-

formativo, predisposto dal Consiglio di Amministrazione ai

sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti, inerente

al piano di incentivazione di cui all'ultimo di tali pun-

ti;

- in data 30 marzo 2021 è stata messa a disposizione del

pubblico mediante deposito presso la sede legale della So-

cietà e sul sito internet www.raiway.it nella sezione

"Corporate Governance/Assemblea degli Azionisti/Assem-

blee/Assemblea Straordinaria e Ordinaria 2021", nonché

trasmessa al meccanismo di stoccaggio autorizzato

"lInfo", la Relazione del Consiglio di Amministrazione in

merito al punto n. 5 dell'ordine del giorno della Parte

Ordinaria dell'Assemblea;

- in data 2 aprile 2021 sono stati messi a disposizione del

pubblico presso la sede legale della Società e sul sito

internet www.raiway.it nella sezione "Corporate Governan-

ce/Assemblea degli Azionisti/Assemblee/Assemblea Straordi-

nanaria e Ordinaria 2021", nonché trasmessi al meccanismo

di stoccaggio autorizzato "lInfo", i seguenti documenti:

(i) la Relazione finanziaria annuale relativa all'eser-

cizio 2020 (comprendente il progetto di bilancio di

	esercizio al 31 dicembre 2020 con la relativa Relazione degli Amministratori sulla Gestione e l'attestazione di cui all'articolo 154-bis, comma 5 del TUF);
	(ii) la Relazione della Società di Revisione;
	(iii) la Relazione del Collegio Sindacale;
	(iv) la Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari;
	(v) la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti. Remunerazione di cui all'art. 123-ter del TUF;
	(vi) la Dichiarazione individuale di carattere non finanziario ai sensi del D. Lgs. 254/2016 e la relativa Relazione della Società di Revisione;
	- in data 6 aprile 2021, sono state messe a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società e sul sito internet della Società www.railway.it nella sezione "Corporate Governance/Assemblea degli Azionisti/Assemblee/Assemblea Straordinaria e Ordinaria 2021", nonché trasmesse al meccanismo di stoccaggio autorizzato "Info", le due liste di candidati, e relative informazioni e documentazione a corredo, presentate entro il termine prescritto del 2 aprile 2021, in relazione alla nomina dei componenti del Collegio Sindacale di cui al punto n. 6 dell'ordine del giorno della Parte Ordinaria.



Di tali avvenuti depositi e pubblicazioni è stata data notizia a mezzo di comunicati stampa rilasciati con le modalità previste dalla normativa applicabile. Inoltre, in relazione alla avvenuta pubblicazione dei documenti di cui ai punti (i), (ii), (iii), (iv), (v) e (vi) è stato pubblicato anche un avviso sul quotidiano Il Sole 24 Ore in data 3 aprile 2021.

Rammenta poi che il socio di maggioranza RAI - Radiotelevisione Italiana S.p.A. ha comunicato, con le modalità e nei termini indicati nell'avviso di convocazione dell'Assemblea, la presentazione di una proposta individuale di deliberazione di cui all'art. 126-bis, comma 1, penultimo periodo, del TUF, in merito al punto n. 7 all'ordine del giorno della Parte Ordinaria (peraltro ribadendo quanto anticipato dal socio stesso in sede di presentazione della propria lista di candidati per la nomina a componenti del Collegio Sindacale), oltre a segnalare, con riferimento al punto n. 6 all'ordine del giorno stesso, l'intenzione di votare a favore della lista di candidati a componenti del Collegio Sindacale della Società già deposita dal medesimo socio. Tale proposta di deliberazione, con anche l'indicazione del suddetto intendimento, è stata pubblicata in data 13 aprile 2021 sul sito internet della Società www.raiway.it nella sezione "Corporate Governance/Assemblea degli Azionisti/Assemblee/Assemblea Straordinaria e Ordinaria 2021/Documenti", nonché trasmessa

in pari data al meccanismo di stoccaggio autorizzato "lInfo".

Ricorda, con riferimento alle norme di legge e statutarie vigenti ed in relazione agli argomenti all'ordine del giorno della Parte Ordinaria dell'Assemblea, che l'Assemblea stessa delibera, appunto in sede Ordinaria, a maggioranza assoluta del capitale sociale in essa rappresentato.

Passa quindi alla trattazione del punto n. 1 all'ordine del giorno "Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020; Relazione degli Amministratori sulla Gestione; Relazione del Collegio Sindacale e Relazione della Società di revisione. Deliberazioni relative".

Tenuto conto che il punto n. 2 all'ordine del giorno ("Proposta di destinazione dell'utile di esercizio. Deliberazioni relative") è comunque connesso alla approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020, per esigenze di economia dei lavori assembleari ed in assenza di obiezioni, ritiene di procedere con la trattazione congiunta con riferimento ai punti n. 1 e n. 2 all'ordine del giorno della Parte Ordinaria, fermo restando che le singole votazioni saranno mantenute distinte e separate.

Considerato che la documentazione relativa al Bilancio di esercizio, ivi incluse la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione, l'attestazione di cui all'art. 154-bis comma 5 del D. Lgs. n. 58/1998, la Relazione del Collegio Sindacale, la Relazione della Società di Revisione, la



Dichiarazione individuale di carattere non finanziario ai sensi del D. Lgs. 254/2016 e la relativa Relazione della Società di Revisione, nonché la Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari, come sopra ricordato, sono state messe a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità prescritti sin dal 2 aprile 2021, e che le Relazioni del Consiglio di Amministrazione in merito al punto 1 e 2 all'ordine del giorno, come anche sopra ricordato, sono state messe a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità prescritti, sin dal 26 marzo 2021 e, in particolare, mediante deposito presso la sede sociale e attraverso pubblicazione sul sito internet della Società www.railway.it nella sezione "Corporate Governance/Assemblea degli Azionisti/Assemblee/Assemblea Straordinaria e Ordinaria 2021", nonché trasmissione al meccanismo di stoccaggio autorizzato "Info", e che gli interessati hanno avuto la possibilità di prenderne visione e, in assenza di obiezioni, ritiene di omettere la lettura delle stesse, salvo per quanto attiene alle proposte di delibera formulate nell'ambito delle Relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione, ed anche indicate nell'ambito del fascicolo contenente i documenti di bilancio, proposte di cui verrà data lettura nel prosieguo.

Dà atto che l'odierna Assemblea è chiamata a deliberare sulla proposta del Consiglio di Amministrazione di destinazione dell'utile di esercizio, pari a Euro 64.008.052,96, ri-

sultante dal Bilancio di esercizio di Rai Way S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2020, nel progetto presentato dal Consiglio di Amministrazione, previamente presentato in approvazione.

Cede la parola a me Notaio per dare lettura della proposta di delibera del Consiglio di Amministrazione contenuta al termine della relativa Relazione illustrativa in merito al Punto n. 1 all'ordine del giorno della Parte Ordinaria e riportata anche nell'ambito del fascicolo contenente i documenti di bilancio:

"L'Assemblea degli Azionisti di Rai Way S.p.A.

- esaminata la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;

- preso atto delle Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione di PricewaterhouseCoopers S.p.A.;

- esaminato il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020, nel progetto presentato dal Consiglio di Amministrazione, che chiude con un utile netto di Euro 64.008.052,96;

delibera

di approvare il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020".

Riprende la parola il Presidente il quale mi chiede di dare lettura anche della proposta di delibera del Consiglio di Amministrazione contenuta al termine della relativa Relazione illustrativa in merito al Punto n. 2 all'ordine del giorno della Parte Ordinaria e riportata anche nell'ambito



del fascicolo contenente i documenti di bilancio, come qui
di seguito:

"L'Assemblea degli Azionisti di Rai Way S.p.A., esaminata
la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,
delibera

di destinare l'utile netto dell'esercizio 2020, pari a Euro
64.008.052,96, alla distribuzione in favore degli Azionisti,
a titolo di dividendo, per complessivi Euro 64.007.352,59 e
a "Utili portati a nuovo", per i restanti Euro 700,37, e di
attribuire conseguentemente - tenuto conto delle n.
3.625.356 azioni proprie in portafoglio il cui diritto all'u-
tile è attribuito proporzionalmente alle altre azioni ai sen-
si dell'art. 2357-ter cod. civ. - un dividendo di Euro
0,2385 lordi a ciascuna delle azioni ordinarie in circolazio-
ne, da mettersi in pagamento a decorrere dal 26 maggio 2021,
con legittimazione al pagamento, ai sensi dell'articolo
83-terdecies del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art.
2.6.6, comma 2, del Regolamento dei Mercati organizzati e ge-
stiti da Borsa Italiana S.p.A., il 25 maggio 2021 (cosiddet-
ta "record date") e previo stacco della cedola nr. 7 il 24
maggio 2021".

Riprende la parola il Presidente il quale, prima di
passare alla votazione, lascia la parola all'Amministratore
Delegato, Ing. Aldo Mancino, il quale svolge il seguente in-
tervento di sintesi dei principali risultati dell'esercizio

2020:

"Signori Azionisti,

oggi l'Assemblea è chiamata ad approvare il Bilancio che riflette le iniziative implementate dalla Società ed i risultati ottenuti nell'esercizio 2020. Risultati che hanno dimostrato, nel contesto eccezionale, che purtroppo stiamo ancora vivendo, della pandemia da Covid-19, la resilienza del modello di business di Rai Way.

Grazie anche all'applicazione emergenziale del modello di lavoro agile - già in parte sperimentato nel 2019 - che ha permesso di salvaguardare la continuità operativa dell'azienda tutelando al tempo stesso la salute del personale - nel 2020 la crescita avviata dalla quotazione è proseguita con un miglioramento dei ricavi, dell'Adjusted EBITDA e del risultato netto e con la più alta generazione di cassa ricorrente mai registrata, in aumento rispetto all'esercizio precedente e pari a quasi 90 milioni di Euro.

Il 2020 ha rappresentato anche il primo anno di implementazione del nuovo Piano Industriale la cui approvazione, a marzo dello scorso anno e a poca distanza dall'accordo con RAI sul *refarming* di dicembre 2019, ha definito le linee strategiche e gli obiettivi che guideranno la Società fino al 2023 e che prevedono una crescita significativa degli investimenti di sviluppo - già evidente nel corso del 2020 - per far fronte alle sfide del mercato nei prossimi anni.



Il Piano ha inoltre incluso, per la prima volta, specifiche previsioni volte al raggiungimento di obiettivi di sviluppo sostenibile in relazione alle tematiche "ESG", poi confluite nel Piano di Sostenibilità della Società approvato lo scorso mese di marzo dal Consiglio di Amministrazione, che conferma l'impegno di Rai Way in materia ambientale, sociale e di governance.

Sul fronte operativo, il 2020 è stato caratterizzato principalmente dalle attività di evoluzione ed aggiornamento della rete DTT funzionali al processo di *refarming*. In particolare, nel corso dell'anno è proseguita l'estensione della copertura dei MUX tematici RAI, con un sostanziale raddoppio del numero di siti che ospitano i relativi impianti, e sono state avviate le attività di approvvigionamento ed installazione, sia per il nuovo MUX macro-regionalizzato sia per l'upgrade al DVB-T2 degli impianti. Inoltre, con riguardo ad ulteriori servizi evolutivi forniti a RAI, si segnala la riconfigurazione dell'offerta satellitare che ha permesso, tra l'altro, la diffusione di tutti i contenuti regionali.

Con riguardo all'efficienza interna, è stata avviata l'implementazione del progetto di trasformazione digitale che ha come obiettivo l'armonizzazione ed integrazione dei sistemi informatici a supporto del business e l'ottimizzazione dei processi operativi.

In merito all'attività con i clienti terzi, sempre nell'ambi-

to del processo di *refarming*, nel 2020 Rai Way ha partecipato ad alcune tra le gare indette dal Ministero dello Sviluppo Economico finalizzate all'assegnazione di frequenze ad operatori di rete in ambito locale, risultando assegnataria di diritti d'uso di frequenze in Lombardia e Piemonte, regioni caratterizzate da un'ampia offerta televisiva locale.

Nel segmento del *Tower Rental* anche nel 2020 si sono confermate le dinamiche osservate negli ultimi anni con la crescita dei servizi di ospitalità a favore di clienti *Fixed Wireless*, che controbilanciano l'andamento del business relativo agli operatori di telefonia mobile, con un volume di attività complessivo sostanzialmente stabile rispetto al 2019.

Coerentemente con le linee di sviluppo incluse nel Piano Industriale 2020-2023, nel corso dell'esercizio sono state avviate le attività di impostazione e progettazione delle iniziative di introduzione di nuovi servizi ed infrastrutture, anche in sinergia con gli attuali asset aziendali. Inoltre, è proseguito il monitoraggio e lo scouting tecnologico nell'ambito di alcuni campi che rappresentano opzioni di medio lungo termine per possibili usi innovativi dei nostri asset.

Scorrendo i principali risultati economico-finanziari al 31 dicembre 2020, comparati a quelli del precedente esercizio, si evidenzia in particolare come:

- nel 2020 i Ricavi Core hanno raggiunto i 224,5 milioni



di Euro, con un incremento dell'1,4% rispetto ai valori del 2019, sostenuti principalmente dal contributo per nuovi servizi offerti a RAI ed in particolare dal contributo dei progetti relativi al Refarming e alla rete DAB. I ricavi da clienti terzi sono stati sostanzialmente in linea con l'anno precedente;

- l'Adjusted EBITDA si è attestato a 136,1 milioni di Euro, in aumento di circa il 3,7% rispetto al 2019, portando la redditività sopra al 60% anche grazie alle riduzioni dei costi operativi connesse alle misure di contrasto alla pandemia. In crescita anche il Risultato Netto, pari a 64 milioni di Euro, con un incremento dell'1,0% rispetto al 2019;

- sul lato finanziario, gli investimenti realizzati nel 2020 hanno raggiunto i 60,6 milioni di Euro, in netta crescita rispetto allo scorso anno, grazie alla componente di sviluppo pari a 48,3 milioni di Euro e sostenuta dalle attività legate al *refarming*;

- la Posizione Finanziaria Netta al 31 dicembre 2020 era pari a 46,1 milioni di Euro che - escludendo la componente di debito relativa ai leasing - corrispondono ad un debito netto di circa 10 milioni di Euro. Al netto degli investimenti di sviluppo prima citati, dell'acquisto di azioni proprie per 20 milioni di Euro e del pagamento dei dividendi, il 2020 ha evidenziato un ul-

	<p>teriore rafforzamento della generazione di cassa ricor-</p>
	<p>rente con una <i>cash conversion</i> superiore al 90%.</p>
	<p>Da ultimo, nel 2020, è stato anche finalizzato un nuovo ac-</p>
	<p>cordo di finanziamento che, sostituendo quello in scadenza,</p>
	<p>per un ammontare massimo di 170 milioni di euro, consente la</p>
	<p>copertura finanziaria connessa al Piano industriale</p>
	<p>2020-2023.</p>
	<p>Tenuto conto di tutto ciò, abbiamo deciso di confermare an-</p>
	<p>che per il 2020 la distribuzione del 100% dell'Utile Netto,</p>
	<p>con una proposta di dividendo pari a 23,85 centesimi di Euro</p>
	<p>per ogni azione in circolazione, corrispondenti ad un <i>divi-</i></p>
	<p><i>dend yield</i> del 4,7% (calcolato sul prezzo di chiusura di Bor-</p>
	<p>sa dell'azione Rai Way del 23 aprile 2021, pari a 5,05 euro</p>
	<p>per azione) e superiore del 93,3% rispetto al primo dividen-</p>
	<p>do post-quotazione distribuito nel 2015.</p>
	<p>Con questa cedola, la distribuzione cumulata dalla quotazio-</p>
	<p>ne in Borsa delle azioni della Società ammonta a circa 357</p>
	<p>milioni di Euro.</p>
	<p>Sul fronte dell'andamento del titolo sui mercati azionari</p>
	<p>dalla quotazione al 31 dicembre 2020, la remunerazione com-</p>
	<p>plessiva per gli Azionisti, tra apprezzamento del titolo e</p>
	<p>dividendi cumulati (il cosiddetto TSR o <i>Total Shareholders'</i></p>
	<p><i>Return</i>) ammonta al 121,5%."</p>
	<p>Il Presidente ringrazia l'Amministratore Delegato,</p>
	<p>Ing. Aldo Mancino, per l'esposizione. Dichiaro quindi aperta</p>



la votazione separata sul primo e secondo degli argomenti
all'ordine del giorno della Parte Ordinaria.

Mette quindi in votazione la proposta di deliberazione
sul primo punto all'ordine del giorno della Parte Ordinaria
di cui è stata data precedentemente lettura.

Invita quindi il Rappresentante Unico a comunicare
all'ufficio di Presidenza le istruzioni di voto ricevute sul
primo punto all'ordine del giorno della Parte Ordinaria.

La proposta di delibera, come sopra formulata, è appro-
vata a maggioranza con:

Voti favorevoli 221.653.546

97,652177% su azioni ordinarie presenti

Voti contrari 0

0% su azioni ordinarie presenti

Voti astenuti 273.041

0,120292% su azioni ordinarie presenti

Non votanti 5.056.111

2,227531% su azioni ordinarie presenti,

restando pertanto soddisfatte le disposizioni di legge ri-
chiamate dall'art. 16 dello Statuto Sociale, cui si fa e-
spresso rinvio.

Mette ora in votazione la proposta di deliberazione
sul secondo punto all'ordine del giorno della Parte Ordina-
ria di cui è stata data precedentemente lettura.

Invita quindi il Rappresentante Unico a comunicare

all'ufficio di Presidenza le istruzioni di voto ricevute sul secondo punto all'ordine del giorno della Parte Ordinaria.

La proposta di delibera, come sopra formulata, è approvata a maggioranza con:

Voti favorevoli 211.988.167

93,393976% su azioni ordinarie presenti

Voti contrari 9.728.284

4,285914% su azioni ordinarie presenti

Voti astenuti 210.136

0,092578% su azioni ordinarie presenti

Non votanti 5.056.111

2,227531% su azioni ordinarie presenti,

restando pertanto soddisfatte le disposizioni di legge richiamate dall'art. 16 dello Statuto Sociale, cui si fa espresso rinvio.

Conclusa la trattazione congiunta dei punti n. 1 e 2

all'ordine del giorno, passa quindi alla trattazione del pun-

to n. 3 all'ordine del giorno della Parte Ordinaria ("Rela-

zione sulla politica in materia di remunerazione e sui com-

pensi corrisposti:

3.1 approvazione della prima sezione della Relazione ai sen-

si dell'Art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter del D.lgs. 24 feb-

braio 1998, n. 58;

3.2 deliberazioni inerenti alla seconda sezione della Rela-

zione ai sensi dell'Art. 123-ter, comma 6 del D.lgs. 24 feb-



braio 1998, n. 58").

Ricorda che in data 26 marzo 2021 e 2 aprile 2021, sono state messe a disposizione del pubblico, con le modalità di legge e regolamentari prescritte, in particolare, mediante deposito presso la sede sociale e attraverso pubblicazione sul sito internet della Società www.railway.it nella sezione "Corporate Governance/Assemblea degli Azionisti/Assemblee/Assemblea Straordinaria e Ordinaria 2021", nonché trasmissione al meccanismo di stoccaggio autorizzato "Info", rispettivamente, la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul punto n. 3 all'ordine del giorno e la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti prevista dall'art. 123-ter TUF e dall'art. 84-quater del Regolamento Emittenti redatta in conformità all'Allegato 3A, Schema 7-bis del Regolamento Emittenti.

Rammenta altresì preliminarmente che la prima Sezione della Relazione, di cui al sotto-punto 3.1., è sottoposta, ai sensi dei commi 3-bis e 3-ter dell'art. 123-ter del TUF, al voto vincolante dell'Assemblea dei soci, mentre la seconda Sezione della Relazione, di cui al sotto-punto 3.2, è sottoposta, ai sensi del comma 6 del medesimo articolo, al voto consultivo (non vincolante) dell'Assemblea medesima.

Passando alla trattazione del sotto-punto 3.1, considerato che le suddette relazioni sono state messe a disposizione del pubblico con le modalità di legge e regolamentari pre-

scritte, e che gli interessati hanno avuto la possibilità di prenderne visione e, in assenza di obiezioni, ritiene di omettere la lettura delle stesse, salvo per quanto attiene alla proposta di delibera formulata, con riferimento qui al sotto-punto 3.1., nell'ambito della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, proposta di cui verrà data lettura subito nel prosieguo.

Cede la parola a me Notaio per dare lettura della proposta di delibera del Consiglio di Amministrazione in relazione al sotto-punto 3.1 contenuta nella sopra richiamata Relazione illustrativa sul Punto n. 3 all'ordine del giorno della Parte Ordinaria:

"L'Assemblea degli Azionisti di Rai Way S.p.A.,

- esaminata la prima Sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti adottato dalla Consob con delibera n. 11971/1999;

- considerato che, ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, l'Assemblea è chiamata a esprimere un voto vincolante sulla prima Sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti;

delibera



di approvare la prima Sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti adottato dalla Consob con delibera n. 11971/1999".

Mette quindi in votazione la proposta di deliberazione sul sotto-punto 3.1 all'ordine del giorno della Parte Ordinaria di cui è stata data precedentemente lettura.

Invita il Rappresentante Unico a comunicare all'ufficio di Presidenza le istruzioni di voto ricevute su tale sotto-punto all'ordine del giorno della Parte Ordinaria.

La proposta di delibera, come sopra formulata, è approvata a maggioranza con:

Voti favorevoli 195.963.433

86,334084% su azioni ordinarie presenti

Voti contrari 25.753.018

11,345807% su azioni ordinarie presenti

Voti astenuti 210.136

0,092578% su azioni ordinarie presenti

Non votanti 5.056.111

2,227531% su azioni ordinarie presenti,

restando pertanto soddisfatte le disposizioni di legge richiamate dall'art. 16 dello Statuto Sociale, cui si fa espresso rinvio.

Il Presidente prosegue nella trattazione del sot-

to-punto 3.2 e in considerazione di tutto quanto già in precedenza ricordato - ovvero, in particolare che la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul punto n. 3 all'ordine del giorno della Parte Ordinaria e la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti prevista dall'art. 123-ter TUF e dall'art. 84-quater del Regolamento Emittenti, redatta in conformità all'Allegato 3A, Schema 7-bis del Regolamento Emittenti sono state messe a disposizione del pubblico con le modalità di legge e regolamentari prescritte, e che gli interessati hanno avuto la possibilità di prenderne visione - e in assenza di obiezioni, ritiene di omettere la lettura delle stesse, salvo per quanto attiene alla proposta di delibera formulata, con riferimento qui al sotto-punto 3.2., nell'ambito della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, proposta di cui verrà data lettura subito nel prosieguo.

Cede la parola a me Notaio per dare lettura della proposta di delibera del Consiglio di Amministrazione in relazione al sotto-punto 3.2 contenuta nella sopra richiamata Relazione illustrativa sul Punto n. 3 all'ordine del giorno della Parte Ordinaria, come qui di seguito:

"L'Assemblea degli Azionisti di Rai Way S.p.A.,

- esaminata la seconda Sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai



sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti adottato dalla Consob con delibera n. 11971/1999;

- considerato che, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, l'Assemblea è chiamata a esprimere un voto consultivo non vincolante sulla seconda Sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti;

delibera

di esprimere voto in senso favorevole sulla seconda Sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti adottato dalla Consob con delibera n. 11971/1999."

Il Presidente mette quindi in votazione la proposta di deliberazione sul sotto-punto 3.2 all'ordine del giorno della Parte Ordinaria di cui è stata data precedentemente lettura.

Invita il Rappresentante Unico a comunicare all'ufficio di Presidenza le istruzioni di voto ricevute su tale sotto-punto all'ordine del giorno della Parte Ordinaria.

La proposta di delibera, come sopra formulata, è approvata a maggioranza con:

Voti favorevoli 208.844.169

92,008850% su azioni ordinarie presenti

Voti contrari 12.197.282

5,373662% su azioni ordinarie presenti

Voti astenuti 885.136

0,389957% su azioni ordinarie presenti

Non votanti 5.056.111

2,227531% su azioni ordinarie presenti,

restando pertanto soddisfatte le disposizioni di legge richiamate dall'art. 16 dello Statuto Sociale, cui si fa espresso rinvio.

Conclusa la trattazione del terzo argomento all'ordine del giorno della Parte Ordinaria, passa quindi alla trattazione del punto n. 4 all'ordine del giorno ("Piano di incentivazione di lungo termine ai sensi dell'Art. 114-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58. Deliberazioni relative.")

Ricorda che in data 26 marzo 2021 sono stati messi a disposizione del pubblico, con le modalità di legge e regolamentari prescritte, in particolare, mediante deposito presso la sede sociale e attraverso pubblicazione sul sito internet della Società www.rairway.it nella sezione "Corporate Governance/Assemblea degli Azionisti/Assemblee/Assemblea Straordinaria e Ordinaria 2021", nonché trasmissione al meccanismo di stoccaggio autorizzato "Info", la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul punto n. 4 all'ordine del giorno della Parte Ordinaria come pure il Documento In-



formativo, predisposto dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti, inerente al Piano di incentivazione di cui al punto medesimo. Considerato che la suddetta Relazione così come il citato Documento Informativo sono stati messi a disposizione del pubblico con le modalità di legge e regolamentari prescritte, e che gli interessati hanno avuto la possibilità di prenderne visione, in assenza di obiezioni, ritiene di omettere la lettura di tali documenti, salvo per quanto attiene alla proposta di delibera formulata nell'ambito della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, proposta di cui verrà data lettura subito nel prosieguo.

Cede la parola a me Notaio per dare lettura della proposta di delibera del Consiglio di Amministrazione contenuta al termine della Relazione illustrativa in merito al Punto n. 4 all'ordine del giorno della Parte Ordinaria, come di seguito:

"L'Assemblea degli Azionisti di Rai Way S.p.A.

- *preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione;*

- *esaminato il documento informativo predisposto dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti (il "Documento Informativo");*

delibera

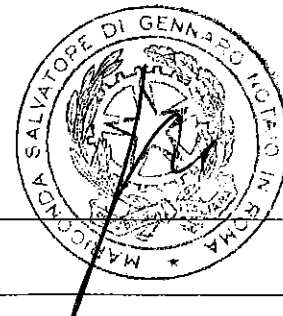
- *di approvare ai sensi e per gli effetti dell'art.*

114-bis del TUF, condividendone le motivazioni, l'ado-
zione di un piano di assegnazione gratuita di diritti a
ricevere azioni ordinarie della Società denominato Pia-
no Azionario 2021-2023, riservato all'Amministratore
Delegato e Direttore Generale della Società, nonché
ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche ed eventua-
li ulteriori dirigenti della Società o di società dal-
la stessa controllate o amministratori con deleghe del-
le società controllate, ai termini, condizioni e moda-
lità di attuazione descritti nel Documento Informativo
(il "Piano");

- di conferire al Consiglio di Amministrazione, con e-
spressa facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere ne-
cessario od opportuno per istruire e dare completa ed
integrale attuazione al Piano ivi compreso, a titolo e-
semplificativo e non esaustivo, il potere di:

(i) individuare i beneficiari del Piano e determinare
l'entità dell'incentivo e, conseguentemente, il
numero di azioni da assegnare, modificare le con-
dizioni di performance alle quali subordinare
l'attribuzione di azioni nei casi previsti dal
Piano, esercitare tutti i poteri e le funzioni at-
tribuite al Consiglio di Amministrazione dal Pia-
no e assumere le relative determinazioni;

(ii) redigere e approvare il regolamento del Piano e



apportare allo stesso le modifiche e/o le integrazioni ritenute necessarie e/o opportune in ipotesi di operazioni straordinarie sul capitale della Società e/o di modifiche legislative o regolamentari che riguardino la Società e/o le società dalla stessa controllate, al fine di mantenere invariati, nei limiti consentiti dalla normativa di tempo in tempo applicabile, i contenuti sostanziali ed economici del Piano;

(iii) provvedere all'informativa al mercato, alla redazione e/o alla finalizzazione di ogni documento necessario od opportuno in relazione al Piano, ai sensi delle applicabili disposizioni legislative e regolamentari, nonché, in generale, all'esecuzione delle presenti delibere."

Mette quindi in votazione la proposta di deliberazione sul punto n. 4 all'ordine del giorno della Parte Ordinaria di cui è stata data precedentemente lettura.

Invita il Rappresentante Unico a comunicare all'ufficio di Presidenza le istruzioni di voto ricevute su tale punto all'ordine del giorno della Parte Ordinaria.

La proposta di delibera, come sopra formulata, è approvata a maggioranza con:

Voti favorevoli 221.157.743

97,433745% su azioni ordinarie presenti

	Voti contrari 558.708	
	0,246146% su azioni ordinarie presenti	
	Voti astenuti 210.136	
	0,092578% su azioni ordinarie presenti	
	Non votanti 5.056.111	
	2,227531% su azioni ordinarie presenti,	
	restando pertanto soddisfatte le disposizioni di legge ri-	
	chiamate dall'art. 16 dello Statuto Sociale, cui si fa e-	
	spresso rinvio.	
	Conclusa la trattazione del quarto argomento all'ordi-	
	ne del giorno della Parte Ordinaria, passa quindi alla trat-	
	tazione del <u>punto n. 5 all'ordine del giorno</u> ("Proposta di	
	autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni pro-	
	prie, previa revoca dell'autorizzazione all'acquisto, per la	
	parte non eseguita, e disposizione di azioni proprie delibe-	
	rata dall'Assemblea il 24 giugno 2020. Deliberazioni relati-	
	ve").	
	Considerato che, come già ricordato, la Relazione illu-	
	strativa del Consiglio di Amministrazione sul punto n. 5	
	all'ordine del giorno della Parte Ordinaria è stata messa di-	
	sposizione del pubblico nei termini e con le modalità pre-	
	scritti, in particolare, anche mediante deposito presso la	
	sede sociale, nonché pubblicate sul sito internet della So-	
	cietà www.railway.it nella sezione "Corporate Governance/As-	
	semblea degli Azionisti/Assemblee/Assemblea Straordinaria e	



Ordinaria 2021" e trasmissione al meccanismo di stoccaggio autorizzato "Info", il 30 marzo 2021, e che gli interessati hanno avuto la possibilità di prenderne visione, ed in mancanza di obiezioni, ritiene di omettere la lettura della stessa, salvo per quanto attiene alla proposta di delibera formulata nell'ambito della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, proposta di cui verrà data lettura subito nel prosieguo.

Cede la parola a me Notaio per dare lettura della proposta di delibera del Consiglio di Amministrazione contenuta al termine della relativa Relazione illustrativa, come qui di seguito:

"L'Assemblea degli Azionisti di Rai Way S.p.A.,

- preso atto della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;
- avute presenti le disposizioni degli articoli 2357 e 2357-ter del codice civile, dell'articolo 132 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, come successivamente modificato, e dell'articolo 144-bis del Regolamento Emissivi adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato;
- preso atto che alla data della presente Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, la Società detiene 3.625.356 azioni proprie, pari a circa l'1,33% del capitale sociale;

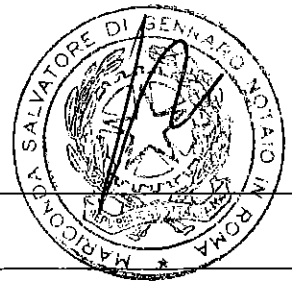
▪ constatata l'opportunità di conferire l'autorizzazione ad operazioni di acquisto e di disposizione delle azioni proprie, per i fini e con le modalità sopra illustrate;

▪ preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale delibera

a) di revocare la delibera di autorizzazione all'acquisto, per la parte non eseguita, e disposizione di azioni ordinarie Rai Way S.p.A. adottata dall'Assemblea ordinaria il 24 giugno 2020;

b) di autorizzare il Consiglio di Amministrazione ad acquistare azioni ordinarie Rai Way S.p.A., senza valore nominale, anche per il tramite di intermediari, sino a un numero massimo di azioni tale da non eccedere il 10% del capitale sociale pro-tempore di Rai Way S.p.A., al fine di:

acquistare azioni proprie in un'ottica di investimento della liquidità a medio e lungo termine, o per scopi di ottimizzazione della struttura del capitale sociale ovvero comunque per cogliere opportunità di mercato anche attraverso l'acquisto e la rivendita delle azioni, operando sia sul mercato, sia (per quel che riguarda l'alienazione, disposizione o utilizzo) nei c.d. mercati over the counter o anche al di fuori del mercato o tramite pro-



cedure di accelerated bookbuilding (ABB) o ai blocchi, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, e senza limiti temporali, purché a condizioni di mercato;

- intervenire, nel rispetto delle disposizioni vigenti, per contenere movimenti anomali delle quotazioni e per regolarizzare l'andamento delle negoziazioni e dei corsi, a fronte di momentanei fenomeni distorsivi legati a un eccesso di volatilità o a una scarsa liquidità degli scambi;

- dotarsi di un portafoglio di azioni proprie di cui poter disporre per impieghi ritenuti di interesse per la Società, ivi incluso a servizio di piani di incentivazione azionaria ovvero nel contesto di assegnazioni gratuite di azioni ai soci;

stabilendo che:

- l'acquisto può essere effettuato, in una o più volte, entro 18 mesi dalla data della presente deliberazione, con una qualsiasi delle modalità previste dal combinato disposto di cui agli articoli 132 del d.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e 144-bis, lettere a), b) e d) del Regolamento Emittenti adottato da Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificati, tenuto conto della specifica esenzione prevista dal comma 3

del medesimo art. 132 del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e, comunque, con ogni altra modalità consentita dalle disposizioni di legge e regolamentari vigenti in materia, sia nazionali che europee, e in conformità ad ogni altra norma applicabile, ivi incluse le disposizioni legislative e regolamentari, nazionali ed europee, anche in tema di abusi di mercato, con la sola eccezione della modalità di acquisto prevista dall'art. 144-bis, lettera c) del Regolamento Emittenti; l'acquisto può essere effettuato, eventualmente, anche in base ad applicabili prassi di mercato ammesse dalla Consob;

- il prezzo di acquisto di ciascuna azione non deve essere né inferiore né superiore di oltre il 20% rispetto al prezzo ufficiale di borsa delle azioni registrato da Borsa Italiana S.p.A. nella seduta precedente ogni singola operazione;
- gli acquisti di azioni proprie devono essere effettuati utilizzando gli utili distribuibili e le riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione, procedendo alle necessarie ap-
postazioni contabili nei modi e limiti di legge, quanto sopra, in ogni caso, in conformità e nel rispetto delle altre eventuali disposizioni di legge



e regolamentari - anche di rango europeo -
pro-tempore vigenti in materia;

- c) di autorizzare, in tutto o in parte e senza limiti temporali, la disposizione, anche per il tramite di intermediari, delle azioni proprie acquistate ai sensi della deliberazione di cui al punto b) ovvero già detenute, anche prima di aver esercitato integralmente l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie, stabilendo che:
- la disposizione può essere effettuata secondo le finalità e con una qualunque delle modalità ammesse dalla legge, compreso l'utilizzo delle azioni proprie al servizio di piani di incentivazione azionaria ovvero per assegnazioni gratuite di azioni ai soci, e in conformità ad ogni altra norma applicabile, ivi incluse le disposizioni legislative e regolamentari, nazionali ed europee, in tema di abusi di mercato; le azioni a servizio di piani di incentivazione azionaria saranno assegnate con le modalità e nei termini previsti dai regolamenti dei relativi piani;
 - la cessione delle azioni proprie può avvenire in una o più volte e in qualsiasi momento, anche con offerta al pubblico, agli azionisti, nel mercato ovvero nel contesto di eventuali operazioni di interesse della Società. Le azioni possono essere ce-

		dute anche tramite abbinamento a obbligazioni o
		warrant per l'esercizio degli stessi e, comunque,
		secondo le modalità consentite dalla vigente disci-
		plina di legge e regolamento, a discrezione del
		Consiglio di Amministrazione;
		▪ le disposizioni delle azioni proprie possono esse-
		re effettuate al prezzo o, comunque, secondo le con-
		dizioni e i criteri determinati dal Consiglio di
		Amministrazione, avuto riguardo alle modalità rea-
		lizzative impiegate, all'andamento dei prezzi del-
		le azioni nel periodo precedente l'operazione e al
		migliore interesse della Società;
		▪ le disposizioni possono essere in ogni caso effe-
		tuate secondo le modalità consentite dalla vigente
		disciplina di legge e di regolamento - anche di
		rango europeo - a discrezione del Consiglio di Am-
		ministrazione;
		d) di effettuare, ai sensi dell'art. 2357-ter, terzo com-
		ma, del codice civile, ogni registrazione contabile ne-
		cessaria od opportuna, in relazione alle operazioni sul-
		le azioni proprie, nell'osservanza delle disposizioni
		di legge vigenti e dei principi contabili applicabi-
		li; di conferire al Consiglio di Amministrazione - con
		facoltà di delega - ogni più ampio potere occorrente
		per effettuare operazioni di acquisto e disposizione di



azioni proprie, anche mediante operazioni successive tra loro e, comunque, per dare attuazione alle predette deliberazioni, anche a mezzo di procuratori, ottemperando a quanto eventualmente richiesto dalle autorità competenti.”.

Il Presidente, ripresa la parola, chiede cortesemente al Presidente del Collegio Sindacale di confermare il parere del Collegio stesso in merito alla proposta di delibera, il quale, a nome dell'intero Collegio Sindacale conferma il parere favorevole alla suddetta proposta di delibera.

Il Presidente mette quindi in votazione la proposta di deliberazione sul punto n. 5 all'ordine del giorno della Parte Ordinaria di cui è stata data precedentemente lettura.

Invita il Rappresentante Unico a comunicare all'ufficio di Presidenza le istruzioni di voto ricevute sul quinto punto all'ordine del giorno della Parte Ordinaria.

La proposta di delibera, come sopra formulata, è approvata a maggioranza con:

Voti favorevoli 200.390.193

88,284323% su azioni ordinarie presenti

Voti contrari 18.971.495

8,358124% su azioni ordinarie presenti

Voti astenuti 2.564.953

1,130021% su azioni ordinarie presenti

Non votanti 5.056.111

2,227531% su azioni ordinarie presenti,

restando pertanto soddisfatte le disposizioni di legge richiamate dall'art. 16 dello Statuto Sociale, cui si fa espresso rinvio.

Conclusa la trattazione del quinto argomento all'ordine del giorno della Parte Ordinaria, passa quindi alla trattazione del successivo punto n. 6 all'ordine del giorno ("*Nomina del Collegio Sindacale e del Presidente dello stesso. Deliberazioni relative*").

Ricorda che l'Assemblea è chiamata a nominare i componenti del Collegio Sindacale, venendo a scadenza, con l'odierna Assemblea di approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2020, i Sindaci in carica.

Tenuto conto che il punto n. 7 all'ordine del giorno della Parte Ordinaria ("*Determinazione degli emolumenti del Presidente del Collegio Sindacale e dei Sindaci Effettivi. Deliberazioni relative*") è comunque connesso alla nomina del nuovo Collegio Sindacale e, in assenza di obiezioni, ritiene di procedere con la discussione congiunta con riferimento ai punti all'ordine del giorno della Parte Ordinaria sopra citati, fermo restando che le singole votazioni saranno mantenute distinte e separate.

Inoltre considerato che le Relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione sui punti n. 6 e 7 all'ordine del giorno della Parte Ordinaria, come sopra indicato, sono



state messe disposizione del pubblico nei termini e con le modalità prescritti, in particolare, anche mediante deposito presso la sede sociale, nonché pubblicate sul sito internet della Società www.railway.it nella sezione "Corporate Governance/Assemblea degli Azionisti/Assemblee/Assemblea Straordinaria e Ordinaria 2021", e trasmesse sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "Info", il 18 marzo 2021, così come in medesima data il documento contenente gli Orientamenti del Collegio Sindacale della Società agli Azionisti sul rinnovo del Collegio Sindacale, nonché sempre con le stesse modalità, in data 6 aprile 2021, le liste di candidati, con le relative informazioni e documentazione a corredo, presentate per la nomina dei Sindaci, e che di tutte tali pubblicazioni è stata data notizia attraverso comunicati stampa con le modalità e nei termini prescritti, avendo quindi gli interessati avuto la possibilità di prendere visione di tutta tale stessa documentazione e, in assenza di obiezioni, ritiene di omettere la lettura di tale documentazione, fermo ricordare alcune informazioni circa le due liste di candidati presentate per la nomina del Collegio Sindacale e le relative modalità della stessa nomina, in merito al punto n. 6 all'ordine del giorno della Parte Ordinaria, nonché la proposta di deliberazione che il socio di maggioranza ha presentato, nei termini e con le modalità previste nell'avviso di convocazione dell'Assemblea, in merito al punto n. 7 all'ordine del gior-

no della Parte Ordinaria - in relazione al quale ultimo il Consiglio si è astenuto dal presentare proposte - e non essendo state presentate al riguardo proposte di deliberazione da parte di altri aventi diritto. Di tale proposta del socio di maggioranza - il quale, come sopra indicato aveva già espresso l'intenzione di formularla nell'ambito della propria comunicazione relativa alla presentazione di una lista di candidati alla carica di membro del Collegio Sindacale, come anche reso noto dalla Società - verrà data lettura nel prosieguo.

Ricorda che ai sensi dell'art. 28 dello Statuto sociale, i componenti del Collegio Sindacale, in particolare tre Sindaci Effettivi e due Sindaci Supplenti, sono nominati per tre esercizi - ovvero sino all'Assemblea di approvazione del bilancio relativo all'ultimo di tali esercizi - mediante voto di lista, secondo le modalità ivi previste. A tale ultimo riguardo, rammenta che sono state depositate presso la sede sociale, nei termini e con le modalità prescritte, due liste di candidati alla carica di componente del Collegio Sindacale e relative informazioni e documentazione e corredo (come indicato anche pubblicate sul sito internet della Società www.railway.it nella sezione "Corporate Governance/Assemblea degli Azionisti/Assemblee/Assemblea Straordinaria e Ordinaria 2021", e trasmesse al meccanismo di stoccaggio autorizzato "Info", il 6 aprile 2021) e precisamente:



- la lista presentata dall'azionista Rai - Radiotelevisione Italiana S.p.A., con una partecipazione rappresentante il 64,971% circa del capitale sociale ordinario di Rai Way S.p.A., contiene l'indicazione dei seguenti candidati nell'ordine progressivo indicato:

Sindaci Effettivi (1) Massimo Porfiri, (2) Barbara Zanardi e (3) Roberto Munno;

Sindaci Supplenti (1) Cristina Chiantia e (2) Lorenzo Giovannelli

(lista individuata come Lista n.1)

- la lista presentata unitariamente da società di gestione del risparmio e altri investitori istituzionali come indicati nella documentazione pubblicata a cui rinvio, con una partecipazione alla data della presentazione della lista complessivamente rappresentante il 3,9283% circa del capitale sociale ordinario di Rai Way S.p.A., contiene l'indicazione dei seguenti candidati:

Sindaci Effettivi (1) Silvia Muzi;

Sindaci Supplenti (1) Paolo Siniscalco

(lista individuata come Lista n.2).

Unitamente a ciascuna lista, è stato fornito, per ciascun candidato, un curriculum vitae riguardante le caratteristiche personali e professionali, con informazioni anche in merito alle cariche di amministrazione e controllo in altre

società, ove presenti, oltre alle dichiarazioni con le quali i singoli candidati, in particolare, accettano la propria candidatura ed eventuale nomina ed attestano, sotto la propria responsabilità, in particolare, l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza e incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti di onorabilità e professionalità prescritti ai sensi di legge e dello statuto sociale, per la carica, nonché, il possesso dei requisiti di indipendenza previsti, oltre che dalla legge, dal Codice di Corporate Governance delle Società Quotate (adottato dalla Società). Sono state inoltre fornite, per tutte le liste, le prescritte certificazioni attestanti la titolarità delle suddette partecipazioni al capitale di Rai Way alla data di presentazione delle liste.

Segnala che con riguardo alla seconda delle liste di candidati sopra ricordate, si è anche dichiarata dai presentatori l'assenza di rapporti di collegamento e/o relazioni significative, anche ai sensi della Comunicazione Consob n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009, con azionisti che detengano anche congiuntamente una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa in base alle comunicazioni ai sensi dell'art. 120 del D. Lgs. n. 58/1998 o delle pubblicazioni di patti parasociali ai sensi dell'art. 122 del medesimo testo di legge.

Ricorda, con riferimento al voto di lista per la nomi-



na dei Sindaci, che, ai sensi dello Statuto sociale, ogni avente diritto al voto può votare (da intendersi neppure per interposta persona o fiduciaria) una sola lista. Rammenta poi che sempre ai sensi dell'art. 28 dello Statuto sociale (ed in conformità alle disposizioni di legge) la presidenza del Collegio Sindacale spetta al Sindaco Effettivo eletto dalla "Lista di Minoranza" come ivi definita, in linea con quanto segnalato nelle comunicazioni di presentazione della Lista n. 2.

Ricorda infine che, come già sopra segnalato, il socio di maggioranza Rai - Radiotelevisione Italiana S.p.A. ha presentato, nei termini e con le modalità previste nell'avviso di convocazione dell'Assemblea, una proposta di deliberazione in relazione al punto n. 7 all'ordine del giorno della Parte Ordinaria e che di tale proposta è stata data pubblicazione dalla Società in data 13 aprile 2021.

Prega quindi me Notaio di dare lettura della proposta presentata dal socio di maggioranza Rai - Radiotelevisione Italiana S.p.A.:

"- in relazione al punto n. 7 ("Determinazione degli emolumenti del Presidente del Collegio Sindacale e dei Sindaci Effettivi. Deliberazioni relative") dell'ordine del giorno della Parte Ordinaria della predetta Assemblea: di determinare la remunerazione annuale lorda dei Sindaci, per la durata dell'ufficio, in Euro 40.000,00 per il Presidente del Colle-

gio Sindacale e in Euro 25.000,00 per ciascun Sindaco effettivo."

Il Presidente, ripresa la parola, con riferimento al Punto n. 6 all'ordine del giorno della Parte Ordinaria relativo alla nomina dei componenti del Collegio Sindacale e del Presidente di quest'ultimo, richiama quindi tutte le applicabili disposizioni di legge e dello Statuto sociale, ed in particolare, ricorda che, ai sensi degli articoli 28.10 e 28.11 dello Statuto sociale, all'elezione dei membri del Collegio Sindacale si procede come segue: a) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti validamente espressi (la "Lista di Maggioranza"), sono tratti nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa due Sindaci Effettivi e un Sindaco Supplente; b) il restante Sindaco Effettivo e il restante Sindaco Supplente sono tratti, invece, dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti dopo la Lista di Maggioranza, che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soggetti legittimati al voto che hanno presentato la Lista di Maggioranza (la "Lista di Minoranza"), risultando eletti - rispettivamente - Sindaco Effettivo e Sindaco Supplente i primi candidati delle relative sezioni (il "Sindaco Effettivo di Minoranza" e il "Sindaco Supplente di Minoranza"); c) la presidenza del Collegio Sindacale spetta, come già sopra ricordato, al Sindaco Effettivo di Minoranza.



Procede quindi alle votazioni in merito alle due liste di candidati presentate in relazione alla nomina dei componenti del Collegio Sindacale. Ricorda in particolare che, come già indicato, ogni avente diritto può votare in favore di una sola lista. Mette dunque in votazione la lista di candidati presentata da parte dell'azionista Rai - Radiotelevisione Italiana S.p.A. (Lista n.1) e la lista di candidati presentata da società di gestione del risparmio e altri investitori istituzionali (Lista n. 2), richiamando in particolare le cariche di amministrazione e controllo segnalate con riferimento a ciascuno dei candidati.

Invita il Rappresentante Unico a comunicare all'ufficio di Presidenza le istruzioni di voto ricevute sul sesto punto all'ordine del giorno:

- *voti favorevoli alla Lista n. 1: 176.721.110*

77,856644% su azioni ordinarie presenti

- *voti favorevoli alla Lista n. 2: 50.127.127*

22,084118% su azioni ordinarie presenti

- *voti contrari: 134.461*

0,059238% su azioni ordinarie presenti

- *voti astenuti:0*

0% su azioni ordinarie presenti

- *non votanti:0*

0% su azioni ordinarie presenti.

Comunica che la lista che ha ottenuto il maggior numero dei

voti è la lista presentata da RAI - Radiotelevisione Italiana S.p.A. (Lista n. 1) e che la lista che ha ottenuto il secondo maggior numero di voti è la lista presentata unitariamente da società di gestione del risparmio e altri investitori istituzionali (Lista n.2)

In considerazione delle sopra citate previsioni statutarie, sono nominati: quali Sindaci Effettivi i primi due candidati della lista presentata da RAI - Radiotelevisione Italiana S.p.A., risultata quale Lista di Maggioranza, e l'unico candidato indicato nella lista presentata risultata quale Lista di Minoranza, e quali Sindaci Supplenti il primo candidato di cui alla Lista di Maggioranza e l'unico candidato di cui alla Lista di Minoranza.

Dichiara pertanto che, in considerazione dei voti ottenuti dalle liste presentate e delle rilevanti previsioni statutarie circa il numero dei componenti, la durata in carica e la Presidenza del Collegio Sindacale, l'Assemblea ha eletto quali componenti del Collegio Sindacale, per gli esercizi 2021-2023, ovvero sino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2023:

Silvia Muzi, quale Presidente del Collegio Sindacale;

Massimo Porfiri, quale Sindaco Effettivo;

Barbara Zanardi, quale Sindaco Effettivo;

Cristina Chiantia, quale Sindaco Supplente; e



Paolo Siniscalco, quale Sindaco Supplente.

Il Presidente esprime un sentito ringraziamento per il Sindaco Effettivo uscente Dott.ssa Maria Giovanna BASILE per l'attività svolta in favore della Società nel corso della carica.

In merito al punto n. 7 all'ordine del giorno della Parte Ordinaria, relativo alla determinazione degli emolumenti del Presidente del Collegio Sindacale e dei Sindaci Effettivi, pone quindi in votazione la sopra indicata proposta di deliberazione presentata dall'azionista di maggioranza Rai - Radiotelevisione italiana S.p.A., ovvero:

- di determinare la remunerazione annuale lorda dei Sindaci, per la durata dell'ufficio, in Euro 40.000,00 per il Presidente del Collegio Sindacale e in Euro 25.000,00 per ciascun Sindaco effettivo.

Invita il Rappresentante Unico a comunicare all'ufficio di Presidenza le istruzioni di voto ricevute sul punto n. 7 all'ordine del giorno della Parte Ordinaria.

La proposta di delibera, come sopra formulata, è approvata a maggioranza con:

Voti favorevoli 223.268.177

98,363522% su azioni ordinarie presenti

Voti contrari 0

0% su azioni ordinarie presenti

Voti astenuti 210.136

0,092578% su azioni ordinarie presenti

Non votanti 3.504.385

1,543900% su azioni ordinarie presenti,

restando pertanto soddisfatte le disposizioni di legge richiamate dall'art. 16 dello Statuto Sociale, cui si fa espresso rinvio.

Non essendovi altro da deliberare, ringrazia gli azionisti e gli intervenuti per la loro partecipazione e dichiara chiusa l'odierna Assemblea anche per la Parte Ordinaria essendo le ore 12,15.

L'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea (per delega, non essendone presenti in proprio), con l'indicazione dei soci deleganti e del numero delle azioni rappresentate, nonché di eventuali soggetti votanti in qualità di creditori pignoratizi, riportatori e usufruttuari viene allegato al presente verbale, riunito in un unico fascicolo, sotto la lettera "A".

Il dettaglio dei singoli partecipanti, con il rispettivo numero delle azioni, che hanno votato a favore così come quello dei partecipanti e delle relative azioni che hanno votato contro e quello dei partecipanti e delle relative azioni che si sono astenuti, nonché dei non votanti, in relazione a ciascuna delle deliberazioni intervenute, viene allegato al presente verbale, riunito in un unico fascicolo, sotto la lettera "B".



Vengono altresì allegati al presente verbale:

- sotto la lettera "C" il fascicolo contenente copia della Relazione del Consiglio di Amministrazione in merito all'argomento di cui al punto n. 1 all'ordine del giorno della parte straordinaria dell'Assemblea;

- sotto la lettera "D" il fascicolo contenente i documenti di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020, unitamente alle Relazioni del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;

- sotto la lettera "E" il fascicolo contenente la Dichiarazione individuale di carattere non finanziario relativa all'esercizio 2020 e la relativa Relazione della Società di Revisione;

- sotto la lettera "F" il fascicolo contenente copia della Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari;

- sotto la lettera "G" il fascicolo contenente copia delle Relazioni del Consiglio di Amministrazione in merito agli argomenti all'ordine del giorno della parte ordinaria dell'Assemblea e il fascicolo contenente copia del Documento Informativo relativo al Piano di Incentivazione a lungo termine ai sensi dell'Art. 114-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58;

- sotto la lettera "H" il fascicolo contenente copia della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e

sui compensi corrisposti;

- sotto la lettera "I", copia delle domande pre-assembleari pervenute (ai sensi dell'art.127-ter del D.Lgs. n. 58/1998) e le relative risposte;

- sotto la lettera "L" lo statuto della società Rai Wai S.p.A. quale risultante dalle modifiche deliberate nella parte straordinaria dell'Assemblea.

Il comparente mi dispensa dalla lettura degli allegati dichiarando di averne esatta conoscenza.

Del presente atto ho dato lettura al comparente il quale, da me richiesto, lo ha dichiarato conforme alla sua volontà e con me Notaio lo sottoscrive.

Scritto da persona di mia fiducia su diciannove fogli per pagine settantatre e fin qui della settantaquattresima a macchina ed in piccola parte a mano.

F.ti: Giuseppe PASCIOCCO

Salvatore MARICONDA, Notaio