

Repertorio n. 18758

Raccolta n. 12469



VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DI

"RAI WAY S.p.A."

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilaventidue, il giorno ventisette

del mese di aprile

alle ore 11,03

In Roma, Via Teulada n. 66

27 aprile 2022

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 20/05/2022

N. 9586

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 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

1. Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021; 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. Integrazione dei corrispettivi della Società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. per l'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2021-2022. Deliberazioni relative.
5. Proposta di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, previa revoca dell'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie deliberata dall'Assemblea il 27 aprile 2021. Deliberazioni relative.
6. Nomina di due Amministratori ad integrazione del Consi-

glio di Amministrazione.



7. Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Entrato nella sala dove ha luogo l'Assemblea, ho constatato la presenza al tavolo della Presidenza del Ing. Aldo MANCINO nato a Livorno il 20 ottobre 1964 e domiciliato per la carica in Roma, ove sopra, Amministratore Delegato della Società richiedente il quale, in tale veste, in assenza del Presidente del Consiglio di Amministrazione, come pure di un Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione, 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 di redigere il verbale dell'odierna Assemblea, in assenza di obiezioni.

Il Presidente ricorda innanzitutto che la Società ha adottato le opportune iniziative al fine di consentire lo svolgimento dei lavori assembleari in condizioni di sicurezza, in considerazione della situazione legata alla diffusione del COVID-19. Al riguardo, richiama quanto indicato nell'avviso di convocazione della presente Assemblea, pubblicato in data 25 marzo 2022 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 dalla Legge 24 aprile 2020 e la cui applicazione è stata prorogata da ultimo con Decreto Legge 30 dicembre 2021, n. 228 convertito con modificazioni dalla Legge 25 febbraio 2022, n. 15 - 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 14 aprile 2022, con pubblicazione da parte della Società entro il 15 aprile 2022 sul proprio sito internet; ii) per quanto concerne 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 14 aprile 2022, con successiva pubblicazione da par-

te della Società delle relative riposte sul proprio suddetto sito internet entro il 22 aprile 2022.

Il Presidente ricorda, inoltre, 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.

Il Presidente 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.raiway.it](http://www.raiway.it) nella sezione "Governance/Assemblea degli Azionisti/Assemblea Ordinaria 2022/Avvisi e informazioni" in data 25 marzo 2022 dell'avviso di convocazione in versione integrale e (ii) pubblicazione dell'estratto dell'avviso di convocazione sul quotidiano "il Sole 24 Ore" del giorno 25 marzo 2022, quest'ultimo anche pubblicato alla suddetta sezione del sito internet della Società (resi noti, altresì, secondo le altre modalità applicabili). Dà atto altresì che l'ordine del giorno dell'Assemblea è stato successivamente integrato, a seguito di richiesta di un socio ai sensi dell'art. 126-bis del D. Lgs. n. 58/1998, con avviso pubblicato in data 6 aprile 2022 con le medesime modalità dell'avviso di convocazione dell'Assemblea, come in appresso precisato.

L'avviso di convocazione contiene le informazioni richie-



ste dall'art. 125-bis del TUF, con riferimento ai diritti de-

57/ gli 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 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 che:

- in data 25 marzo 2022, sono state messe a disposizione del pubblico sul sito internet [www.railway.it](http://www.railway.it) nella sezione "Governance/Assemblea degli Azionisti/Assemblea Ordinaria 2022/Avvisi e informazioni":

(i) informazioni relative alle modalità di svolgimento dell'Assemblea, in considerazione di quanto consentito dall'art. 106 del Decreto Cura Italia;

(ii) le informazioni relative alla legittimazione all'intervento in Assemblea, alla rappresentanza in Assemblea esclusivamente per il tramite del Rappresentante Unico, 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 (tre milioni seicentoventicinquemilatrecentocinquantasei) 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 (lo stesso 25 marzo 2022) sul suddetto sito internet della Società, alla già menzionata sezione dello



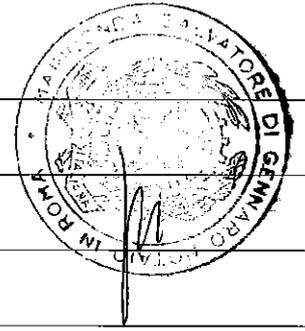
stesso - sia del modulo di delega/subdelega ordinaria al Rappresentante Unico ai sensi dell'art. 135-novies TUF sia del modulo di delega al Rappresentante Unico ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF (moduli successivamente nuovamente pubblicati sul medesimo sito internet della Società in versione aggiornata, come di seguito precisato, in funzione dell'intervenuta integrazione dell'ordine del giorno dell'Assemblea).

Dà inoltre atto che in data 31 marzo 2022 è pervenuta alla Società una comunicazione del socio RAI - Radiotelevisione italiana SpA - titolare del 64,971% del capitale sociale della Società - con la quale è stata richiesta, ai sensi dell'art. 126-bis del TUF, l'integrazione dell'ordine del giorno dell'Assemblea con l'aggiunta dei seguenti punti: (i) "Nomina di due Amministratori ad integrazione del Consiglio di Amministrazione"; (ii) "Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione", la Società avendone in pari data fornito comunicazione al pubblico mediante comunicato stampa pubblicato sul sito internet [www.raiway.it](http://www.raiway.it), anche nella sezione "Governance/Assemblea degli Azionisti/Assemblea Ordinaria 2022/Comunicati" e trasmesso al meccanismo di diffusione e stoccaggio autorizzato lInfo.

A seguito di tale richiesta, e di conseguente deliberazione del Consiglio di Amministrazione della Società in data 4 aprile 2022 (quest'ultima resa nota già in medesima data

con comunicato stampa della Società pubblicato sul sito internet [www.railway.it](http://www.railway.it), anche nella sezione "Governance/Assemblea degli Azionisti/Assemblea Ordinaria 2022/Comunicati" e trasmesso al meccanismo di diffusione e stoccaggio autorizzato (Info), è stato pubblicato, in data 6 aprile 2022, con le medesime modalità dell'avviso di convocazione dell'Assemblea, e dunque in particolare mediante (i) messa a disposizione sul sito internet [www.railway.it](http://www.railway.it) nella sezione "Governance/Assemblea degli Azionisti/Assemblea Ordinaria 2022/Avvisi e informazioni" e (ii) pubblicazione sul quotidiano "il Sole 24 Ore" (e, altresì, secondo le altre medesime modalità applicabili), un avviso in merito all'integrazione dell'ordine del giorno dell'Assemblea con l'inserimento dei nuovi punti: n. 6 "Nomina di due Amministratori ad integrazione del Consiglio di Amministrazione" e n. 7 "Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione".

In tale ultimo avviso si è, tra l'altro, data informazione che sul sito internet della Società [www.railway.it](http://www.railway.it) (sezione "Governance/Assemblea degli Azionisti/Assemblea Ordinaria 2022/Avvisi e informazioni") erano pubblicate in medesima data del 6 aprile 2022 versioni aggiornate sia del modulo di delega al Rappresentante Unico (Computershare S.p.A.) ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF sia del modulo per il conferimento allo stesso Rappresentante Unico di delega e/o sub-delega ai sensi dell'art. 135-novies del TUF in preceden-



za già pubblicati.

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

Informa, altresì, che sono pervenute domande prima dell'Assemblea, in conformità a 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 2022 sul sito internet della Società [www.raiway.it](http://www.raiway.it) nella sezione "Governance/Assemblea degli Azionisti/Assemblea Ordinaria 2022/Documenti" e saranno allegate in copia al verbale dell'Assemblea.

Il Presidente ricorda che, come preliminarmente anticipato, la presente Assemblea degli Azionisti si svolge secondo peculiari modalità 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.



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 delle 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 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: Annalisa Raffaella Donezana, Barbara Morgante e Paola Tagliavini ed i Sindaci Effettivi: Silvia Muzi, Presidente del Collegio Sindacale, Massimo Porfiri e Barbara Zanardi.

Sono assenti giustificati gli Amministratori Riccardo Delleani, Umberto Mosetti e Donatella Sciuto.

Dà atto, infine, che è presente il Segretario del Consiglio di Amministrazione, Giorgio Cogliati, con il compito di coadiuvarlo nella gestione dei lavori assembleari.

Prima di iniziare la trattazione, il Presidente comunica che partecipano, 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, i seguenti soggetti:

- RAI - Radiotelevisione italiana SpA, in via diretta, con n. 176.721.110 azioni, pari al 64,971% del capitale sociale.

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

Dichiara che il Rappresentante Unico non ha segnalato, in relazione alle votazioni sull'ordine del giorno della odierna Assemblea, eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi delle vigenti disposizioni di legge.

Il Presidente ricorda che sono legittimati a intervenire in Assemblea e ad esercitare il diritto di voto solamente i soggetti titolari del diritto di voto e per i quali sia pervenuta una comunicazione alla Società, effettuata da un intermediario che tiene i conti sui quali sono registrate le azioni ordinarie Rai Way, in conformità alle proprie scritture contabili, in favore del soggetto a cui spetta il diritto di voto sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea, ossia il 14 aprile 2022, (c.d. "record date"), in conformità a quanto previsto dalla normativa vigente e dallo Statuto Sociale.

Le registrazioni in accredito e in addebito compiute sui conti successivamente a tale termine non rilevano ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto di voto nell'odierna Assemblea; pertanto, coloro che risultassero titolari delle azioni solo successivamente a tale data non sono legittimati ad intervenire e a votare in Assemblea.

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 no-

minale e che la Società detiene n. 3.625.356 azioni proprie.

Il Presidente informa che il Rappresentante Unico, pre-

sente nella persona del sig. Enrico Caruso, ha comunicato al-

la Società che, nei termini di legge e con le modalità indi-

cate nell'avviso di convocazione, sono pervenute complessiva-

mente n. 242 (duecentoquarantadue) deleghe da parte degli a-

venti diritto.

Dà quindi atto che, in questo momento, alle ore 11,20,

sono presenti, mediante rappresentanza per il tramite di de-

leghe conferite al Rappresentante Unico che, riscontrate re-

golari, vengono conservate agli atti sociali, n. 242 (duecen-

toquarantadue) portatori di azioni rappresentanti complessi-

vamente n. 214.624.198 (duecentoquattordicimilioneicento-

ventiquattromila

centonovantotto) azioni ordinarie. Tali azioni rappresentano

il 78,905955% (settantotto virgola novecentocinquemilanove-

centocinquantacinque per cento) delle n. 272.000.000 (duecen-

tosettantaduemilioni) azioni ordinarie costituenti il capita-

le 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 vo-

to su tutti i punti all'ordine del giorno, dà atto **dell'esi-**

stenza del quorum costitutivo in relazione a tutti i predetti punti all'ordine del giorno dell'Assemblea.

Il Presidente ricorda che:

- in data 25 marzo 2022 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](http://www.raiway.it) nella sezione "Governance/Assemblea degli Azionisti/Assemblea Ordinaria 2022/Documenti", nonché trasmesse al meccanismo di diffusione e stoccaggio autorizzato l'Info, le Relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione in merito ai punti n. 1, 2, 3, 4, con allegata Proposta motivata del Collegio Sindacale, e 5 all'ordine del giorno dell'Assemblea;

- in data 6 aprile 2022 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](http://www.raiway.it) nella sezione "Governance/Assemblea degli Azionisti/Assemblea Ordinaria 2022/Documenti", nonché trasmesse al meccanismo di diffusione e stoccaggio autorizzato l'Info:

(i) la Relazione di RAI - Radiotelevisione italiana SpA riportante le motivazioni relative alla propria sopra ricordata richiesta di integrazione dell'ordine del giorno dell'Assemblea, nonché (ii) la Relazione del Consiglio di Amministrazione di Rai Way contenente le proprie valutazioni in merito alla medesima richiesta pervenuta dal socio;



- sempre in data 6 aprile 2022 sono stati messi a disposi-

zione del pubblico presso la sede legale della Società e sul

sito internet [www.railway.it](http://www.railway.it) nella sezione "Governance/Assem-

blea degli Azionisti/Assemblea Ordinaria 2022/Documenti",

nonché trasmessi al meccanismo di diffusione e stoccaggio au-

torizzato lInfo, i seguenti documenti:

(i) la Relazione finanziaria annuale relativa all'esercizio

2021 (comprendente il progetto di bilancio di esercizio al

31 dicembre 2021 con la relativa Relazione degli Amministra-

tori 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 Pro-

prietari;

(v) la Relazione sulla politica in materia di remunerazione

e sui compensi corrisposti;

(vi) la Dichiarazione individuale di carattere non finanzia-

rio di cui al D. Lgs. n. 254/2016 e la relativa Relazione

della Società di Revisione.

Di tali avvenuti depositi e pubblicazioni è stata data

notizia a mezzo di comunicati stampa rilasciati con le moda-

lità previste dalla normativa applicabile. Inoltre, in rela-

zione alla pubblicazione dei documenti di cui ai punti (i),

(ii), (iii), (iv), (v) e (vi) è stato pubblicato anche un av-

viso sul quotidiano Il Sole 24 Ore in data 6 aprile 2022.

Il Presidente rammenta poi che il socio di maggioranza RAI - Radiotelevisione italiana SpA ha comunicato, con le modalità e nei termini indicati nell'avviso di convocazione dell'Assemblea, la presentazione di proposte individuali di deliberazione di cui all'art. 126-bis, comma 1, penultimo periodo, del TUF, in merito ai punti n. 6 e n. 7 all'ordine del giorno dell'Assemblea (peraltro dando seguito a quanto anticipato in sede di presentazione della richiesta di integrazione dell'ordine del giorno dell'Assemblea in relazione a tali argomenti), con indicazione di relativi candidati, segnalando nella medesima comunicazione l'intenzione di votare a favore della rispettiva nomina dei candidati stessi. La comunicazione contenente la presentazione di tali proposte di deliberazione, con anche l'indicazione del suddetto intendimento, e la documentazione allegata relativa ai candidati per le nomine di cui ai punti dell'ordine del giorno di cui si tratta, è stata pubblicata in data 8 aprile 2022 sul sito internet della Società [www.raiway.it](http://www.raiway.it) nella sezione "Governance/Assemblea degli Azionisti/Assemblea Ordinaria 2022/Documenti", e di tale pubblicazione delle proposte del socio di maggioranza è stata data notizia dalla Società in pari data a mezzo di comunicato stampa pubblicato sul medesimo suddetto sito internet della Società [www.raiway.it](http://www.raiway.it) nella sezione "Governance/Assemblea degli Azionisti/Assemblea Ord-



naria 2022/Comunicati" nonché trasmesso al meccanismo di diffusione e stoccaggio autorizzato l'Info.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del punto n. 1 all'ordine del giorno "Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021; 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 2021, 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 dell'Assemblea, 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 6 aprile 2022, 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 25 marzo 2022 e, in particolare, mediante deposito presso la sede sociale e attraverso pubblicazione sul sito internet della Società [www.railway.it](http://www.railway.it) nella sezione "Governance/Assemblea degli Azionisti/Assemblea Ordinaria 2022/Documenti", nonché trasmissione al meccanismo di diffusione e stoccaggio autorizzato lInfo, e che gli interessati hanno avuto la possibilità di prenderne visione, ed in assenza di obiezioni, ritiene di omettere la lettura delle stesse, salvo per quanto attiene alle proposte di deliberazione formulate nell'ambito delle Relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione, ed anche riportate nell'ambito del fascicolo contenente i documenti di bilancio, proposte di cui verrà data lettura nel prosieguo.

Il Presidente 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 65.383.926,47, risultante dal Bilancio di esercizio di Railway S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2021, nel progetto presentato dal Consiglio di Amministrazione, previamente presentato in approvazione.



	Il Presidente 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 dell'Assemblea 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 2021, nel progetto presentato dal Consiglio di Amministrazione, che chiude con un utile netto di Euro 65.383.926,47;	
	delibera	
	di approvare il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021".	
	Riprende la parola il Presidente il quale prega me Notaio 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 dell'Assemblea 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 illustrativa del Consiglio di Amministrazione,	
	delibera	

di destinare l'utile netto dell'esercizio 2021, pari a Euro 65.383.926,47, alla distribuzione in favore degli Azionisti, a titolo di dividendo, per complessivi Euro 65.376.063,28 e a "Utili portati a nuovo", per i restanti Euro 7.863,19, e di attribuire conseguentemente - tenuto conto delle n. 3.625.356 azioni proprie in portafoglio il cui diritto all'utile è attribuito proporzionalmente alle altre azioni ai sensi dell'art. 2357-ter cod. civ. - un dividendo di Euro 0,2436 lordi a ciascuna delle azioni ordinarie in circolazione, da mettersi in pagamento a decorrere dal 25 maggio 2022, 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 gestiti da Borsa Italiana S.p.A., il 24 maggio 2022 (cosiddetta "record date") e previo stacco della cedola nr. 8 il 23 maggio 2022".



Riprende la parola il Presidente il quale, prima di passare alla votazione, quale Amministratore Delegato della Società, espone una sintesi dei principali risultati dell'esercizio 2021 come segue:

"Signori Azionisti, siamo a sottoporVi per approvazione il Bilancio che riflette le attività ed i risultati ottenuti dalla nostra Società nell'esercizio 2021. Risultati che hanno mostrato, in un anno caratterizzato da una fase di ripresa economica dopo lo

shock pandemico del 2020, i primi contributi delle varie iniziative di sviluppo in corso di implementazione, in linea con le direttrici strategiche del Piano Industriale 2020-2023.

La performance finanziaria del 2021 è stata soddisfacente e superiore alle nostre iniziali aspettative, con un Adjusted E-BITDA in crescita del 5% e investimenti di sviluppo che hanno superato i 70 milioni di Euro, spinti dalle attività connesse al refarming delle frequenze in funzione del rilascio della banda 700Mhz a favore degli operatori telco. Anno dopo anno, continuiamo quindi con il rafforzamento dei nostri risultati, avendo raggiunto nel 2021 una generazione di cassa ricorrente di circa 30 milioni di Euro superiore rispetto ai livelli del 2014, anno di quotazione in Borsa delle azioni di Rai Way.

Nel 2021, il miglioramento dei risultati economico-finanziari è stato peraltro accompagnato dal contestuale upgrade della Società con riferimento a profili inerenti alla sostenibilità (c.d. "ESG"), così come riconosciuto da principali rating providers internazionali, anche a seguito dell'implementazione di diverse iniziative previste dal Piano di Sostenibilità, approvato dalla Società nel marzo dello stesso anno.

Sul fronte operativo, con riferimento alle attività per il cliente RAI, anche il 2021 si è concentrato principalmente

sull'evoluzione ed aggiornamento della rete DTT funzionali al processo di refarming (secondo quanto definito nell'accordo con RAI stessa del dicembre 2019). In particolare, nel corso dell'anno abbiamo completato l'estensione della copertura dei MUX nazionali, con il sostanziale raddoppio del numero di siti che ospitano i relativi impianti e sono proseguite le attività per la predisposizione del nuovo MUX macro-regionalizzato e per l'upgrade al DVB-T2.

In merito alle attività rivolte a clienti terzi, sempre nell'ambito del processo di refarming, in questo caso in ambito locale, nel 2021 Rai Way è risultata assegnataria, a seguito del positivo esito delle gare indette dal Ministero dello Sviluppo Economico, dei diritti d'uso delle frequenze in Veneto, Friuli-Venezia Giulia, Puglia e Basilicata, Sicilia e Lazio, che si sono aggiunti ai diritti d'uso già assegnati nel 2020 in Lombardia e Piemonte. Nel corso dell'anno è stata quindi avviata la realizzazione delle relative reti - che sfrutteranno le infrastrutture esistenti di Rai Way - e sono stati conclusi importanti accordi commerciali con fornitori di contenuti a livello locale aventi ad oggetto l'utilizzo da parte di questi ultimi di capacità trasmissiva, peraltro già quasi totalmente assegnata, messa a disposizione dalla Società.

Nel segmento del Tower Rental, si sono confermate le dinamiche attese, con la progressiva rimodulazione di prezzi e vo-



lumi verso gli operatori di telefonia mobile, parzialmente

bilanciata dal crescente contributo dei clienti Fixed Wire-

less.

Sono inoltre proseguite le attività inerenti allo sviluppo

di nuove piattaforme di distribuzione media e all'espansione

del portafoglio di infrastrutture gestite dalla Società, coe-

rentemente con quanto previsto dal Piano Industriale. A tal

proposito vorrei in particolare menzionare:

- in ambito edge data center, il completamento della progettazione dei primi principali siti;

- le attività volte alla progettazione della Content Delivery Network (CDN);

- l'inizio del roll-out del nuovo backbone in fibra ottica, fattore abilitante per i precedenti progetti, oltre che fonte di connettività da offrire ai nostri clienti.

Tra gli obiettivi di sostenibilità più rilevanti conseguiti

nel 2021 si possono sottolineare: la conferma dell'approvvi-

gionamento 100% green dell'energia elettrica in funzione del

raggiungimento della Carbon Neutrality al 2025, l'introduzio-

ne di un piano di incentivazione di lungo periodo con target

anche di natura ESG e la configurazione di un modello strut-

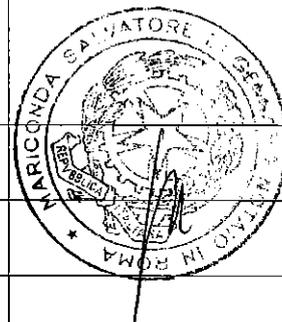
turale di smart working per i nostri dipendenti, poi recente-

mente adottato ed attualmente in fase di implementazione.

Passando ora in rassegna i principali risultati economi-

co-finanziari al 31 dicembre 2021, in rapporto a quelli

dell'esercizio precedente va segnalato in particolare che: . .



- nel 2021 i ricavi core hanno raggiunto i 229,9 milioni di Euro, con un aumento del 2,4% rispetto ai valori dei dodici mesi precedenti, in particolare beneficiando dell'incremento contrattuale collegato alle attività di refarming per RAI a partire dal 1° luglio e pur in presenza di una dinamica inflattiva sfavorevole;

- l'Adjusted EBITDA si è attestato a 142,9 milioni di Euro, in aumento del 5,1% in confronto al 2020, con una redditività post IFRS-16, superiore al 62%, effetto dei maggiori ricavi e della riduzione dei costi operativi, anche a fronte dei minori risparmi rispetto all'anno precedente derivanti dalle misure di contrasto pandemico, ed anche il Risultato Netto è cresciuto, a 65,4 milioni di Euro (+2,1%), nonostante l'atteso incremento degli ammortamenti come conseguenza degli investimenti di sviluppo;

- sul fronte finanziario, gli investimenti realizzati nei dodici mesi hanno totalizzato 85 milioni di Euro, in ulteriore crescita rispetto al 2020, con un elevato livello di investimenti di sviluppo che riflette l'avanzamento delle attività legate al processo di refarming, gli investimenti di mantenimento essendo stati pari a 15 milioni di euro, ovvero a circa il 6% dei ricavi, in linea con il livello che ricorre e che si può ritenere sostenibile nel tempo;

- la Posizione Finanziaria Netta al 31 dicembre 2020 è sa-

lita a 87,9 milioni di Euro che, escludendo la componente di debito relativa ai leasing ex IFRS-16, corrispondono ad un debito netto di circa 51,4 milioni di Euro, con una Cash Conversion prossima al 90%.

Tenuto conto di quanto sopra esposto abbiamo deciso di sottoporVi, anche in relazione ai risultati dell'esercizio 2021, una proposta di distribuzione, in sostanza, della totalità dell'Utile Netto, con lo stacco di un dividendo pari a 24,36 centesimi di Euro per ogni azione in circolazione, corrispondenti ad un dividend yield del 4,3%. Considerando tale proposta, la distribuzione cumulata dalla quotazione in Borsa delle azioni della Società ammonta a circa 422 milioni di Euro, e, avuto riguardo all'andamento borsistico del titolo dalla quotazione al 31 dicembre 2021, la remunerazione complessiva per gli azionisti, in base sia all'apprezzamento del titolo che ai dividendi cumulati (il cosiddetto TSR o Total Shareholders' Return), risulta ammontare al 121,5%."

Il Presidente dichiara quindi aperta la votazione separata sul primo e secondo degli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea.

Mette quindi in votazione la proposta di deliberazione sul primo punto all'ordine del giorno 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 dell'Assemblea.



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

Voti favorevoli 214.576.317

99,977691% su azioni ordinarie presenti

Voti contrari 0

0% su azioni ordinarie presenti

Voti astenuti 47.881

0,022309% su azioni ordinarie presenti

Non votanti 0

0% 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 mette ora in votazione la proposta di deliberazione sul secondo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea 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 dell'Assemblea.

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

Voti favorevoli 214.196.724

99,800827% su azioni ordinarie presenti

Voti contrari 427.474

	0,199173% su azioni ordinarie presenti	
	Voti astenuti 0	
	0% su azioni ordinarie presenti	
	Non votanti 0	
	0% su azioni ordinarie presenti,	
	restando pertanto soddisfatte le disposizioni di legge ri-	
	chiamate dall'art. 16 dello Statuto Sociale, cui si fa e-	
	spesso rinvio.	
	Conclusa la trattazione congiunta dei punti n. 1 e 2	
	all'ordine del giorno, il Presidente passa quindi alla trat-	
	tazione del punto n. 3 all'ordine del giorno dell'Assemblea	
	("Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui	
	compensi 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").	
	Il Presidente ricorda che in data 25 marzo 2022 ed in da-	
	ta 6 aprile 2022, sono state messe a disposizione del pubbli-	
	co, con le modalità di legge e regolamentari prescritte, in	
	particolare, mediante deposito presso la sede sociale e at-	
	traverso pubblicazione sul sito internet della Società	
	www.railway.it nella sezione "Governance/Assemblea degli Azio-	

nisti/Assemblea Ordinaria 2022/Documenti", nonché trasmissione al meccanismo di diffusione e 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 prescritte, e che gli interessati hanno avuto la possibilità di prenderne visione, ed in assenza di obiezioni, il Presidente 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.

Il Presidente 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 dell'Assemblea:

"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".

Riprende la parola il Presidente, il quale mette quindi

in votazione la proposta di deliberazione sul sotto-punto 3.1 all'ordine del giorno dell'Assemblea 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 dell'Assemblea.

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

Voti favorevoli 178.556.914

83,195146% su azioni ordinarie presenti

Voti contrari 36.067.284

16,804854% su azioni ordinarie presenti

Voti astenuti 0

0% su azioni ordinarie presenti

Non votanti 0

0% su azioni ordinarie presenti,

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

Proseguendo nella trattazione del sotto-punto 3.2, e fermo tutto quanto già in precedenza ricordato, ed in particolare che la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul punto n. 3 all'ordine del giorno dell'Assemblea 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, ed in assenza di obiezioni, il Presidente ritiene di omettere la lettura delle stesse, salvo per quanto attiene alla proposta di delibera formulata, con riferimento qui al sottopunto 3.2, nell'ambito della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, proposta di cui verrà data lettura subito nel prosieguo.

Il Presidente 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 dell'Assemblea:

"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 e-



sprimere 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 dell'Assemblea 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 dell'Assemblea.

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

Voti favorevoli 212.252.261

98,894842% su azioni ordinarie presenti

Voti contrari 1.698.640

0,791449% su azioni ordinarie presenti

Voti astenuti 673.297

0,313710% su azioni ordinarie presenti

Non votanti 0

0% 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 dell'Assemblea, il Presidente passa alla trattazione del punto n. 4 all'ordine del giorno ("Integrazione dei corrispettivi della Società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. per l'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2021-2022. Deliberazioni relative.").

Ricorda, con riferimento al punto ora in trattazione, che PricewaterhouseCoopers S.p.A. - Società incaricata della revisione legale dei conti, nonché della revisione limitata del bilancio individuale abbreviato semestrale, di Rai Way S.p.A. fino all'esercizio al 31 dicembre 2022 - ha avanzato una richiesta di integrazione dei corrispettivi già stabiliti in considerazione di attività di revisione aggiuntive da espletarsi nell'ambito del suddetto incarico e con riguardo agli esercizi 2021 e 2022. Tale richiesta è stata oggetto di analisi da parte del Collegio Sindacale che, in considerazione di quanto previsto dalle disposizioni di Legge e dall'accordo in essere tra la Società e la suddetta Società di revisione, ha redatto la propria relazione ivi formulando una relativa Proposta motivata. Considerato che tale Proposta motivata del Collegio Sindacale e la Relazione del Consiglio

di Amministrazione sul punto in trattazione - quest'ultima rinviando integralmente alla prima, che ne costituisce allegato - sono state messe a 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.raiway.it](http://www.raiway.it) nella sezione "Governance/Assemblea degli Azionisti/Assemblea Ordinaria 2022/Documenti", e trasmesse al meccanismo di diffusione e stoccaggio autorizzato lInfo, il 25 marzo 2022 e che gli interessati hanno avuto la possibilità di prenderne visione, ed in assenza di obiezioni, il Presidente ritiene di omettere la lettura di tali documenti, salvo per quanto attiene alla proposta di delibera formulata al termine della Proposta motivata del Collegio Sindacale, proposta di cui verrà data lettura subito nel prosieguo.



Il Presidente cede la parola a me Notaio per dare lettura della proposta di delibera formulata dal Collegio Sindacale contenuta al termine della Proposta motivata resa da quest'ultimo con riferimento al Punto n. 4 all'ordine del giorno dell'Assemblea:

"... avuto riguardo a quanto previsto dall'articolo 13, comma 1, del D. Lgs. n. 39 del 27 gennaio 2010 e s.m.i., il Collegio Sindacale sottopone all'Assemblea la propria proposta di:

- aggiornare le condizioni economiche previste in relazione all'incarico di revisione legale già conferito alla stes-

sa PricewaterhouseCoopers S.p.A. nei termini indicati nella proposta di integrazione formulata dalla stessa società di revisione con riferimento alla revisione legale del bilancio d'esercizio di Rai Way S.p.A. per ciascuno degli esercizi al 31 dicembre 2021 e al 31 dicembre 2022, per l'importo di Euro 15.000,00, oltre all'Istat, all'IVA e alle spese, a fronte delle ivi indicate attività aggiuntive, restando le condizioni dell'incarico stesso per il resto invariate;

- di conferire in conseguenza mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, in via tra essi disgiunta e con ogni inerente potere, per sottoscrivere per accettazione la sopra citata proposta di integrazione."

Il Presidente mette quindi in votazione la proposta di deliberazione sul punto n. 4 all'ordine del giorno dell'Assemblea 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 dell'Assemblea.

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

Voti favorevoli 214.586.070

99,982235% su azioni ordinarie presenti

Voti contrari 38.128

0,017765% su azioni ordinarie presenti

Voti astenuti 0

0% su azioni ordinarie presenti

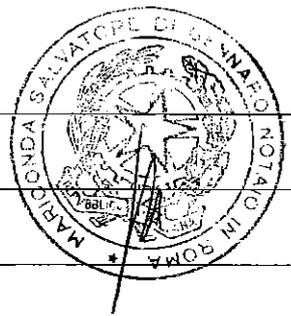
Non votanti 0

0% 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 quarto argomento all'ordine del giorno, il Presidente passa alla trattazione del punto n. 5 all'ordine del giorno ("Proposta di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, previa revoca dell'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie deliberata dall'Assemblea il 27 aprile 2021. Deliberazioni relative").

Considerato che, come già ricordato, la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul punto n. 5 all'ordine del giorno dell'Assemblea è stata messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità prescritti, in particolare, anche mediante deposito presso la sede sociale, nonché pubblicata sul sito internet della Società [www.raiway.it](http://www.raiway.it) nella sezione "Governance/Assemblea degli Azionisti/Assemblea Ordinaria 2022/Documenti" e trasmissione al meccanismo di diffusione e stoccaggio autorizzato lInfo, il 25 marzo 2022, e che gli interessati hanno avuto la possibilità di prenderne visione, ed in assenza di obiezioni, ritie-



ne di omettere la lettura della stessa, salvo per quanto at-  
tiene alla proposta di delibera formulata nell'ambito della  
Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, pro-  
posta di cui verrà data lettura subito nel prosieguo.

Il Presidente cede la parola a me Notaio per dare lettu-  
ra della proposta di delibera del Consiglio di Amministrazio-  
ne contenuta al termine della relativa relazione illustrati-  
va:

"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 Emittenti adottato dal-  
la Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come suc-  
cessivamente modificato;

- preso atto che alla data della presente Relazione illu-  
strativa del Consiglio di Amministrazione, la Società detie-  
ne 3.625.356 azioni proprie, pari a circa l'1,33% del capita-  
le sociale;

- constatata l'opportunità di conferire l'autorizzazione  
ad operazioni di acquisto e di disposizione delle azioni pro-  
prie, 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 e disposizione di azioni ordinarie Rai Way S.p.A. adottata dall'Assemblea il 27 aprile 2021;

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 procedure di accelerated book-building (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 mo-

mento dell'effettuazione dell'operazione, procedendo alle ne-

cessarie appostazioni contabili nei modi e limiti di legge,

quanto sopra, in ogni caso, in conformità e nel rispetto del-

le 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 tempo-

rali, 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 a-

zioni proprie, stabilendo che:

- la disposizione può essere effettuata secondo le fina-

lità e con una qualunque delle modalità ammesse dalla legge,

compreso l'utilizzo delle azioni proprie al servizio di pia-

ni di incentivazione azionaria ovvero per assegnazioni gra-

tuite di azioni ai soci, e in conformità ad ogni altra norma

applicabile, ivi incluse le disposizioni legislative e rego-

lamentari, nazionali ed europee, in tema di abusi di merca-

to; le azioni a servizio di piani di incentivazione aziona-



ria 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 pub-

blico, agli azionisti, nel mercato ovvero nel contesto di e-

ventuali operazioni di interesse della Società. Le azioni

possono essere cedute anche tramite abbinamento a obbligazio-

ni o warrant per l'esercizio degli stessi e, comunque, secon-

do le modalità consentite dalla vigente disciplina di legge

e regolamento, a discrezione del Consiglio di Amministrazione;

ne;

- le disposizioni delle azioni proprie possono essere ef-

fettuate al prezzo o, comunque, secondo le condizioni e i

criteri determinati dal Consiglio di Amministrazione, avuto

riguardo alle modalità realizzative impiegate, all'andamento

dei prezzi delle azioni nel periodo precedente l'operazione

e al migliore interesse della Società;

- le disposizioni possono essere in ogni caso effettuate

secondo le modalità consentite dalla vigente disciplina di

legge e di regolamento - anche di rango europeo - a discre-

zione del Consiglio di Amministrazione;

d) di effettuare, ai sensi dell'art. 2357-ter, terzo comma,

del codice civile, ogni registrazione contabile necessaria

od opportuna, in relazione alle operazioni sulle azioni pro-

prie, nell'osservanza delle disposizioni di legge vigenti e



0,173320% su azioni ordinarie presenti

Voti astenuti 38.128

0,017765% su azioni ordinarie presenti

Non votanti 0

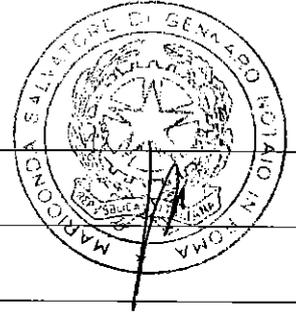
0% su azioni ordinarie presenti,

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, il Presidente passa alla trattazione del successivo punto n. 6 all'ordine del giorno ("Nomina di due Amministratori ad integrazione del Consiglio di Amministrazione").

Tenuto conto che il presente punto come pure il punto n. 7 ("Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione") è stato posto all'ordine del giorno, come sopra indicato, a seguito di richiesta di integrazione dell'ordine del giorno presentata dal socio RAI - Radiotelevisione italiana SpA, ed essendo entrambi peraltro connessi alla composizione e struttura del Consiglio di Amministrazione, per esigenze di economia dei lavori assembleari, ed in assenza di obiezioni, ritiene di procedere con la trattazione congiunta con riferimento agli stessi punti n. 6 e n. 7 all'ordine del giorno dell'Assemblea, fermo restando che le singole votazioni saranno mantenute distinte e separate.

Considerato che, come sopra ricordato, la Relazione di



RAI - Radiotelevisione italiana SpA riportante le motivazioni relative alla propria richiesta di integrazione dell'ordine del giorno con i suddetti punti, nonché la Relazione del Consiglio di Amministrazione di Rai Way contenente le proprie valutazioni in merito alla medesima richiesta pervenuta dal socio sono state messe a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità prescritti dal 6 aprile 2022, e, in particolare, mediante deposito presso la sede sociale e attraverso pubblicazione sul sito internet della Società [www.raiway.it](http://www.raiway.it) nella sezione "Governance/Assemblea degli Azionisti/Assemblea Ordinaria 2022/Documenti", nonché trasmissione al meccanismo di diffusione e stoccaggio autorizzato l'Info, e che gli interessati hanno avuto la possibilità di prenderne visione, ed in assenza di obiezioni, ritiene di omettere la lettura delle stesse.

Come precedentemente indicato, ricorda che l'azionista di maggioranza RAI - Radiotelevisione italiana SpA ha presentato, nei termini e modalità previsti nell'avviso di convocazione dell'Assemblea, in merito all'argomento di cui al punto n. 6 dell'ordine del giorno, la proposta di nominare l'ing. Roberta Enni ed il dott. Maurizio Rastrello quali Amministratori della Società. Rammenta che con la nomina di due Amministratori il Consiglio di Amministrazione risulterebbe integrato nel numero di nove membri stabilito in occasione della sua nomina intervenuta con l'Assemblea del 24

giugno 2020 ed i nuovi nominati avrebbero la medesima durata

in carica degli Amministratori già in carica attualmente, ov-

vero sino all'Assemblea di approvazione del bilancio al 31

dicembre 2022. In relazione a ciascuno di tali candidati so-

no stati forniti dall'azionista RAI - Radiotelevisione ita-

liana SpA, in allegato alla comunicazione della loro propo-

sta di nomina: i) dichiarazione con la quale il candidato ac-

cetta irrevocabilmente la propria candidatura, ed eventuale

nomina, alla carica di Amministratore della Società, e atte-

sta, sotto la propria responsabilità, in particolare, l'ine-

sistenza di cause di ineleggibilità, inconfiribilità, deca-

denza e incompatibilità nonché il possesso dei requisiti pre-

scritti, ed in particolare di quelli di onorabilità e profes-

sionalità, dalle disposizioni vigenti, anche regolamentari,

e dallo Statuto della Società, in relazione all'assunzione

della carica stessa; e ii) curriculum vitae contenente un'e-

sauriente informativa sulle caratteristiche personali e pro-

fessionali.

Con riferimento al punto n. 7 all'ordine del giorno, l'a-

zionista RAI - Radiotelevisione italiana SpA, con la stessa

citata comunicazione, ha proposto di nominare il dott. Mauri-

zio Rastrello, a seguito della sua nomina ad Amministratore

della Società, quale Presidente del Consiglio di Amministra-

zione della Società medesima.

Il Presidente segnala che in merito ai punti n. 6 e n. 7



all'ordine del giorno, oltre a non sussistere proposte del Consiglio di Amministrazione non sono intervenute altre proposte oltre a quelle presentate dall'azionista RAI - Radiotelevisione italiana SpA a mezzo della richiamata comunicazione di quest'ultimo pubblicata sul sito internet della Società e così allegata al verbale della presente Assemblea; proposte di cui verrà data lettura subito nel prosieguo.

Alle ore 12 lascia la riunione per impegni improrogabili il Presidente del Collegio Sindacale.

Il Presidente cede la parola a me Notaio per dare lettura delle proposte di delibera presentate dall'azionista RAI - Radiotelevisione italiana SpA in merito al punto n. 6 e quindi al punto n. 7 all'ordine del giorno dell'Assemblea e contenute nella suddetta relativa comunicazione trasmessa alla Società dallo stesso azionista:

".. in relazione al punto n. 6 ("Nomina di due Amministratori ad integrazione del Consiglio di Amministrazione.") all'ordine del giorno, la proposta di nominare quali Amministratori di Rai Way S.p.A. i seguenti candidati:

- Roberta Enni, nata a Roma il 23 gennaio 1960
- Maurizio Rastrello, nato a Verona il 15 dicembre 1955;

.. in relazione al Punto n. 7 ("Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione.") all'ordine del giorno, la proposta di nominare lo stesso suddetto dott. Maurizio Rastrello, a seguito della sua nomina ad Amministratore della

Società, alla carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società medesima."

Il Presidente, ripresa la parola, dichiara quindi aperta la votazione separata sul sesto e settimo degli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea.

In merito al punto n. 6 all'ordine del giorno dell'Assemblea, relativo alla nomina di due Amministratori ad integrazione del Consiglio di Amministrazione, pone quindi in votazione la sopra indicata proposta di deliberazione presentata dall'azionista di maggioranza RAI - Radiotelevisione italiana SpA, e di cui è stata data lettura, ovvero:

"di nominare quali Amministratori di Rai Way S.p.A. i seguenti candidati:

- Roberta Enni, nata a Roma il 23 gennaio 1960;
- Maurizio Rastrello, nato a Verona il 15 dicembre 1955."

Invita il Rappresentante Unico a comunicare all'ufficio di Presidenza le istruzioni di voto ricevute sul punto n. 6 all'ordine del giorno dell'Assemblea.

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

Voti favorevoli 214.371.998

99,882492% su azioni ordinarie presenti

Voti contrari 252.200

0,117508% su azioni ordinarie presenti



Voti astenuti 0

0% su azioni ordinarie presenti

Non votanti 0

0% su azioni ordinarie presenti,

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

In merito al punto n. 7 all'ordine del giorno dell'Assemblea, relativo alla nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione, il Presidente pone quindi in votazione la sopra indicata proposta di deliberazione presentata dall'azionista di maggioranza RAI - Radiotelevisione italiana SpA, e di cui è stata data lettura, ovvero:

"di nominare lo stesso dott. Maurizio Rastrello, a seguito della sua nomina ad Amministratore di Rai Way S.p.A., alla carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società medesima."

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

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

Voti favorevoli 214.527.770

99,955071% su azioni ordinarie presenti

Voti contrari 96.428

0,044929% su azioni ordinarie presenti

Voti astenuti 0

0% su azioni ordinarie presenti

Non votanti 0

0% 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, il Presidente ringrazia gli azionisti e gli intervenuti per la loro partecipazione e dichiara chiusa l'odierna Assemblea essendo le ore 12,05.

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 allegata



to al presente verbale, riunito in un unico fascicolo, sotto la lettera "B".

Vengono altresì allegati al presente verbale:

- sotto la lettera "C" fascicolo contenente copia dei documenti di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021, la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, l'Attestazione ai sensi dell'art. 81-ter del Regolamento Emittenti tutti in formato pdf ai fini dell'allegazione al presente verbale, il cui contenuto è conforme al documento redatto in formato ESEF ai sensi del Regolamento Delegato UE 2019/815 e messo a disposizione del pubblico ai sensi di legge - nonché, sempre in formato pdf, la Relazione del Collegio Sindacale e la Relazione della Società di Revisione;

- sotto la lettera "D" il fascicolo contenente copia della Dichiarazione individuale di carattere non finanziario relativa all'esercizio 2021 e la relativa Relazione della Società di Revisione;

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

- sotto la lettera "F" il fascicolo contenente copia delle Relazioni del Consiglio di Amministrazione in merito agli argomenti di cui ai punti 1), 2), 3), 4), e 5) all'ordine del giorno dell'Assemblea e, unitamente, il fascicolo contenente copia delle Relazioni dell'Azionista richiedente e

del Consiglio di Amministrazione in merito agli argomenti di cui ai punti 6) e 7) all'ordine del giorno dell'Assemblea;

- sotto la lettera "G" il fascicolo contenente copia della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti;

- sotto la lettera "H", 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 "I", copia delle proposte di deliberazione presentate dall'azionista di maggioranza RAI-Radiotelevisione italiana S.p.A. ai sensi dell'art 126-bis comma 1, penultimo periodo del D.Lgs. n. 58/1998 e pubblicate dalla Società.

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 quattordici fogli per pagine cinquantatre e fin qui della cinquantaquattresima a macchina ed in piccola parte a mano.

F.ti: Aldo MANCINO

Salvatore MARICONDA, Notaio