



Salvatore Mariconda
NOTAIO

Repertorio n. 22024

Raccolta n. 14355

VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DI

"RAI WAY S.p.A."

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilaventicinque, il giorno trenta

del mese di aprile

alle ore 11,01

In Roma, Viale Bruno Buozzi n. 82

30 aprile 2025

A richiesta di "Rai Way S.p.A." con sede in Roma, Viale

Registrato a Albano
Laziale

Castrense n. 9, capitale sociale Euro 70.176.000, interamente

il 27/05/2025

versato, numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di

N.11114

Roma, codice fiscale e partita IVA 05820021003, numero di i-

Serie 1/T

scrizione al R.E.A. RM-925733, società soggetta all'attività

Euro 200,00

di direzione e coordinamento da parte di Rai - Radiotelevisio-

ne italiana S.p.A.

Io sottoscritto Dott. Salvatore MARICONDA, Notaio in Ro-

ma, iscritto al Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Ro-

ma, Velletri e Civitavecchia, nel giorno di cui sopra in Ro-

ma, Viale Bruno Buozzi n. 82, ho assistito, elevandone il ver-

bale, alle deliberazioni della Assemblea Ordinaria degli Azio-

nisti della Società richiedente convocata in detto luogo, per

le ore 11,00 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 2024; Relazione degli Amministratori sulla Gestione; Relazione del Collegio Sindacale e Relazioni 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;

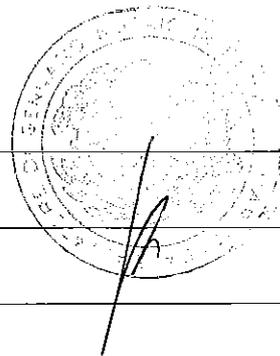
3.2 deliberazioni inerenti alla seconda sezione della Relazione ai sensi dell'Art. 123-ter, comma 6 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

4. 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 29 aprile 2024. Deliberazioni relative.

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

Sono certo io Notaio dell'identità personale, qualifica e

poteri del comparente 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.



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 nella sezione "Governance/Assemblea degli Azionisti/Assemblea Ordinaria 2024/Avvisi e informazioni" in data 28 marzo 2025 dell'avviso di convocazione in versione integrale e (ii) pubblicazione dell'estratto dell'avviso di convocazione sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" sempre nel giorno 28 marzo 2025, anche pubblicato alla suddetta sezione del sito internet della Società (resi noti, altresì, secondo le altre previste modalità applicabili).

Rammenta che in data 7 aprile 2025 è stato nuovamente reso noto e pubblicato il suddetto avviso con le medesime modalità sopra indicate per provvedere ad un errata corrige in relazione ad un mero errore materiale (contenuto in una parte non presente nell'estratto dell'avviso sopra menzionato) con un comunicato stampa diffuso e pubblicato contestualmente ove è stata precisata la correzione effettuata.

L'avviso di convocazione contiene le informazioni richieste dall'art. 125-bis del D. Lgs 58/1998 (che nel proseguo per brevità si indicherà anche come "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 fissata 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;

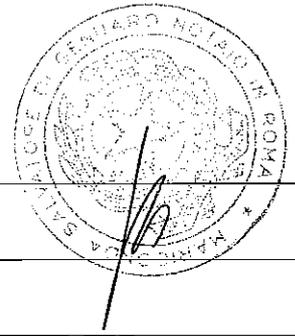
- il diritto dei soci di integrare l'ordine del giorno, di presentare ulteriori proposte su materie già all'ordine del giorno e di porre domande anche prima della odierna Assemblea;

- la rappresentanza in Assemblea e il conferimento delle deleghe (o sub-deleghe) anche in relazione al reperimento dei relativi moduli;

- le 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 28 marzo 2025, sono state messe a disposizione del pubblico sul sito internet www.raiway.it nella sezione "Governance/Assemblea degli Azionisti/Assemblea Ordinaria 2025/Avvisi e informazioni":



(i) informazioni relative alle modalità di svolgimento dell'Assemblea, in virtù della facoltà prevista dall'art. 14.5 dello Statuto sociale ai sensi dell'art. 135-undecies.1 del D. Lgs. n. 58 del 1998 nonché in virtù di quanto consentito dall'art. 14.6 dello Statuto sociale;

(ii) le informazioni relative alla legittimazione all'intervento in Assemblea, alla rappresentanza in Assemblea esclusivamente per il tramite del Rappresentante Designato ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF, Rappresentante Unico, all'integrazione dell'ordine del giorno e alla presentazione di nuove proposte di delibera, oltre che alla possibilità di presentare individualmente proposte di deliberazione in merito ad argomenti all'ordine del giorno ovvero proposte la cui presentazione è altrimenti consentita dalla legge, 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. 3.495.579 (tremilioniquattrocentonovantacinquemilacinquecentosettantanove) azioni proprie (che sono pari a circa l'1,29% 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 28 marzo 2025) 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* del TUF sia del modulo di delega al Rappresentante Unico ai sensi dell'art. 135-*undecies* del TUF.

Informa 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.

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

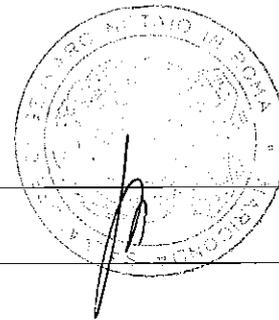
Informa, altresì, che sono pervenute domande prima dell'Assemblea, in conformità a quanto indicato nell'avviso di convocazione in relazione a quanto previsto dall'art. 127-*ter* del TUF, da parte di un avente diritto, e che le risposte ai quesiti ed istanze da egli formulate sono state pubblicate in data 24 aprile 2025 sul sito internet della Società www.railway.it nella sezione "Governance/Assemblea degli Azionisti/Assemblea Ordinaria 2025/Documenti", e che sono state messe a disposizione dei presenti e saranno allegate al verbale dell'Assemblea.

Il Presidente ricorda che, in virtù della facoltà prevista dall'art. 14.5 dello Statuto sociale ai sensi dell'art. 135-*undecies.1* del D. Lgs. n. 58 del 1998, l'intervento dei soci in Assemblea avviene esclusivamente tramite il Rappresen-

tante Unico, Computershare S.p.A., con sede legale in Via Lorenzo Mascheroni n. 19, 20145, Milano, al quale coloro a cui 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 (eventualmente anche congiunta) di ciascun argomento all'ordine del giorno, darà avvio alle operazioni di voto, che saranno comunque svolte separatamente per ciascun punto all'ordine del giorno, e ove previsto sotto-punto, 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.

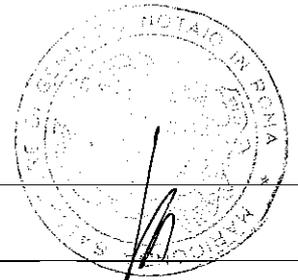
Il Presidente informa che sarà allegato al verbale dell'Assemblea l'elenco nominativo dei partecipanti, come sopra indicato per delega, con indicazione (i) del numero delle rispettive azioni, (ii) degli eventuali soggetti votanti in qualità di creditori pignoratizi, depositari e usufruttuari, nonché (iii) del socio delegante.



Ricorda 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.

Ricorda altresì che sono legittimati a intervenire in Assemblea e a 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 17 aprile 2025, (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'ordinaria Assemblea; pertanto, coloro che risultassero titolari



delle azioni solo successivamente a tale data non sono legittimati a intervenire e a votare in Assemblea.

Dà atto che, oltre ad esso Presidente, nella sala ove si svolge la riunione sono presenti l'Amministratore Delegato, Roberto Cecatto, l'Amministratore Umberto Mosetti ed il Sindaco Effettivo Giovanni Caravetta, mentre assistono all'Assemblea tramite sistema di video/audio-conferenza, che ne consente l'identificazione, in conformità a quanto previsto dall'art. 14.6 dello Statuto sociale e precisato nell'avviso di convocazione dell'Assemblea, gli Amministratori: Romano Ciccone, Alessandra Costanzo, Barbara Morgante, Gian Luca Petrillo, Paola Tagliavini, nonché il Presidente del Collegio Sindacale Silvia Muzi ed il Sindaco Effettivo Andrea Perrone.

È assente giustificato l'Amministratore Michela La Pietra.

Dà atto, infine, che è presente nella sala ove si svolge la riunione 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 3% (tre 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 S.p.a., in via diretta, con n. 176.721.110 azioni, pari al 64,971% del capitale sociale.

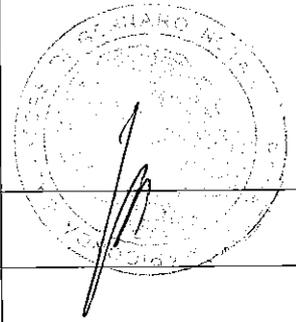
Stando a quanto di conoscenza della Società, non vi sono patti parasociali rilevanti ai sensi dell'art. 122 del TUF.

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.

Rammenta e dà atto che l'attuale capitale sociale è di Euro 70.176.000 (settantamilionicentosestantaseimila) ed è rappresentato da n. 272.000.000 (duecentosettantaduemilioni) azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale e che la Società detiene n. 3.495.579 (tremilioniquattrocentonovantacinquemilacinquecentosettantanove) azioni proprie.

Il Presidente informa che il Rappresentante Unico, presente nella persona del Dott. Enrico Caruso, ha comunicato alla Società che, nei termini di legge e con le modalità indicate nell'avviso di convocazione, sono pervenute complessivamente n. 298 (duecentonovantotto) deleghe da parte degli aventi diritto.

Dà quindi atto che, in questo momento, alle ore 11,12, sono presenti, mediante rappresentanza per il tramite di deleghe conferite al Rappresentante Unico che, riscontrate regolari, vengono conservate agli atti sociali, n. 298 (duecentono-



vantotto) portatori di azioni rappresentanti complessivamente n. 221.661.425 (duecentoventunomilioneiseicentosessantunomilaquattrocentoventicinque) azioni ordinarie. Tali azioni rappresentano l'82,554106% delle n. 272.000.000 (duecentosettanta-duemilioni) 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 dell'esistenza del quorum costitutivo in relazione a tutti i predetti punti all'ordine del giorno dell'Assemblea.

Dà quindi lettura dei punti all'ordine del giorno dell'Assemblea:

1. *Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024; Relazione degli Amministratori sulla Gestione; Relazione del Collegio Sindacale e Relazioni 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 Relazio-*

ne ai sensi dell'Art. 123-ter, comma 6 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

4. 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 29 aprile 2024. Deliberazioni relative.

Il Presidente ricorda che:

- in data 28 marzo 2025, sono stati messi a disposizione del pubblico mediante deposito presso la sede legale della Società e sul sito internet www.railway.it nella sezione "Governance/Assemblea degli Azionisti/Assemblea Ordinaria 2025/Documenti", nonché trasmessi al meccanismo di stoccaggio autorizzato "Info", raccolte in unico fascicolo, le Relazioni del Consiglio di Amministrazione in merito ai punti nn. 1, 2, 3 e 4 dell'ordine del giorno dell'Assemblea, e di tali, messe a disposizione e pubblicazione, è stata data notizia con comunicato stampa con le modalità prescritte;

- in data 7 aprile 2025 è stato nuovamente reso noto e pubblicato il suddetto fascicolo con le medesime modalità sopra indicate per provvedere ad errata corrige in relazione e meri errori materiali, contenuti nelle Relazioni in merito ai punti n. 2 e n. 4 dell'ordine del giorno dell'Assemblea come indicati precisamente in un comunicato stampa diffuso e pubblicato in pari data con le medesime modalità prescritte per la comunicazione della messa a disposizione e pubblicazione ef-

fettuata in data 28 marzo 2025;

- in data 9 aprile 2025, sono state messe a disposizione del pubblico mediante deposito presso la sede legale della Società e sul sito internet www.raiway.it nella sezione "Governance/Assemblea degli Azionisti/Assemblea Ordinaria 2025/Documenti", nonché trasmesse al meccanismo di stoccaggio autorizzato l'Info i seguenti documenti:

(i) la Relazione finanziaria annuale ("Bilancio Integrato") relativa all'esercizio 2024 (comprendente il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 con la relativa Relazione degli Amministratori sulla Gestione, inclusiva della Rendicontazione di Sostenibilità predisposta ai sensi del D. Lgs. n. 125 del 2024, e con le attestazioni di cui all'articolo 154-bis, comma 5 e comma 5-ter del TUF);

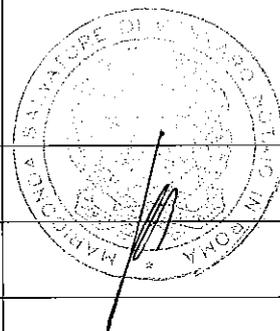
(ii) le Relazioni della Società di revisione inerenti al bilancio di esercizio ed alla Rendicontazione di Sostenibilità per l'esercizio 2024;

(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 di cui all'art. 123-ter del TUF;

Di tali avvenuti depositi e pubblicazioni è stata data notizia a mezzo di comunicati stampa rilasciati con le modalità previste dalla normativa applicabile ed in relazione alla pub-



blicazione dei documenti di cui ai punti (i), (ii), (iii), (iv) e (v) sopra indicati è stato pubblicato anche un avviso sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" in data 9 aprile 2025.

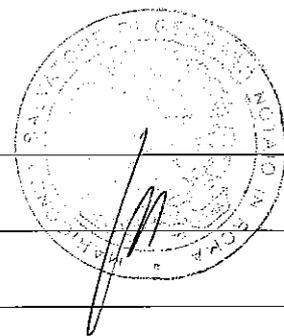
Il Presidente passa quindi alla trattazione del punto n. 1 all'ordine del giorno "Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024; Relazione degli Amministratori sulla Gestione; Relazione del Collegio Sindacale e Relazioni della Società di revisione. Deliberazioni relative".

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 2024, per esigenze di economia dei lavori assembleari, il Presidente 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, le attestazioni di cui all'art. 154-bis comma 5 e comma 5 ter del D. Lgs. n. 58/1998, la Relazione del Collegio Sindacale, le Relazioni 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 pre-

scritti dal 9 aprile 2025, e che le Relazioni del Consiglio di Amministrazione in merito al punto 1 e 2 all'ordine del giorno, come anche sopra ricordato e fermo quanto già sopra segnalato in merito alla successiva pubblicazione in data 7 aprile 2025 in funzione di errata corrige, sono state messe a disposizione del pubblico, nei termini e con le modalità prescritti, dal 28 marzo 2025 e, in particolare, mediante deposito presso la sede sociale e attraverso pubblicazione sul sito internet della Società www.railway.it nella sezione "Governance/Assemblea degli Azionisti/Assemblea Ordinaria 2025/Documenti", nonché trasmissione al meccanismo di diffusione e stoccaggio autorizzato l'Info, e che gli interessati hanno avuto la possibilità di prenderne visione, 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.

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 89.914.826 (ottantanovemilioninovecentoquattordicimilaottocentoventisei) risultante dal bilancio di esercizio di Rai Way S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2024, nel progetto predisposto dal Consiglio di Amministrazione, previamente presentato in



approvazione.

Il Presidente chiede a me Notaio, che quindi vi provvedo, di 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 EY S.p.A.;

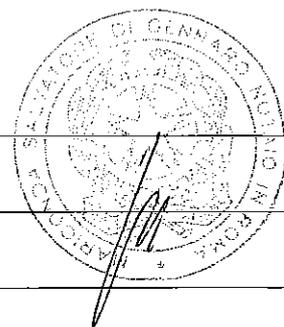
- esaminato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, nel progetto presentato dal Consiglio di Amministrazione, che chiude con un utile netto di Euro 89.914.826;

delibera

di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024".

Riprende la parola il Presidente il quale chiede a me Notaio, che quindi vi provvedo, 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

a) di destinare l'utile netto dell'esercizio 2024, pari a Euro 89.914.826, come segue:

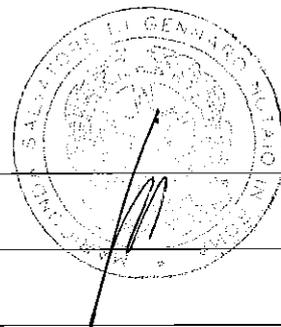
- a "Utili portati a nuovo" per Euro 234.349,39;

- a ciascuna azione ordinaria avente diritto al pagamento alla cosiddetta "record date" (corrispondente al 20 maggio 2025), un dividendo lordo - tenuto conto delle n. 3.495.579 azioni proprie in portafoglio alla data della presente Relazione, il cui diritto all'utile è attribuito proporzionalmente alle altre azioni ai sensi dell'art. 2357-ter cod. civ. - pari a Euro 0,3340, per un importo complessivo, sulla base delle azioni ordinarie attualmente in circolazione, pari a complessivi Euro 89.680.476,61;

b) di porre in pagamento il dividendo a decorrere dal 21 maggio 2025, 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 21 maggio 2024 (cosiddetta "record date") e previo stacco della cedola nr. 11 il 19 maggio 2025".

Riprende la parola il Presidente il quale, prima di passare alla votazione, dà la parola all'Amministratore Delegato della Società, Ing. Roberto Cecatto, il quale espone una sintesi dei principali risultati dell'esercizio 2024, come segue:

"Gentili Signore e Signori Azionisti, permettetemi in premessa di ricordare che il 2024 è stato, per Rai Way, il decimo anno da società quotata e lo scorso 14 novembre abbiamo celebrato questo anniversario presso la sede di Borsa Italiana, che desidero ancora ringraziare per l'ospitalità in una ricorrenza per noi certamente significativa. La documentazione di bilancio per l'esercizio 2024 presenta, in maniera per la prima volta integrata, la reportistica economico-finanziaria e quella di sostenibilità, dedicata in particolare, a tematiche ambientali, sociali e di governance. Un bilancio che offre quindi un'unica visione della Società e dei risultati da essa raggiunti in tutti gli ambiti di interesse degli stakeholders. Con riferimento, dapprima, ai risultati economico-finanziari dell'esercizio 2024, essi sono ancora in crescita e con utile netto e dividendo al nuovo record storico. Si è quindi realizzato con successo l'avvio del nuovo Piano Industriale 2024-2027. Approvato dal Consiglio di Amministrazione del 25 marzo 2024 e votato al rafforzamento del ruolo di Rai Way nella distribuzione di contenuti video e nelle infrastrutture digitali, il Piano disegna un percorso industriale chiaro e coerente, che - oltre a cogliere ulteriori opportunità nel perimetro di business esistente - evolve il posizionamento della Società grazie allo sviluppo di nuove infrastrutture: moderne, integrate, interconnesse e pertanto in grado anche di contribuire al processo di transizione digitale del



Paese. Più nel dettaglio, il Piano poggia su tre pilastri:

1. l'estrazione di valore dal business tradizionale, che continua ad offrire opportunità di crescita superiori alla mera indicizzazione all'inflazione dei contratti in essere;

2. la crescita nel medio-lungo termine derivante dalla diversificazione in nuovi asset infrastrutturali, in particolare nei Data Center e nella Content Delivery Network;

3. l'accelerazione della strategia consentita dalle opportunità di crescita per linee esterne. A fronte di una generazione di cassa in aumento nell'arco del quadriennio e dell'incremento della leva finanziaria, Rai Way potrà così sostenere investimenti di sviluppo complessivi per circa 240 milioni di euro, di cui circa 140 milioni relativi alle iniziative di diversificazione, nonché confermare la politica dei dividendi, che prevede un pay-out sostanzialmente pari al 100% dell'utile netto, per una distribuzione complessiva agli Azionisti di circa 350 milioni di euro con riguardo al periodo di riferimento, facendo così emergere ulteriore valore anche in una prospettiva di sostenibilità e sviluppo del business nel lungo termine. Grande focus è stato altresì posto sull'execution del Piano, tanto che l'esercizio 2024 ha registrato un coerente avvio delle attività da esso previste, anche grazie alla nuova struttura organizzativa, varata nel primo trimestre, una riorganizzazione maggiormente orientata allo sviluppo anche in termini commerciali. Il business tradizionale ha così

registrato trend positivi e coerenti con le attese, a partire dalla vivacità del segmento tower hosting, sostenuto dalla domanda degli operatori FWA e radiofonici, in attesa dell'ulteriore impulso che deriverà dall'espansione della rete DAB di Rai, oggetto di uno specifico accordo siglato ad inizio 2025.

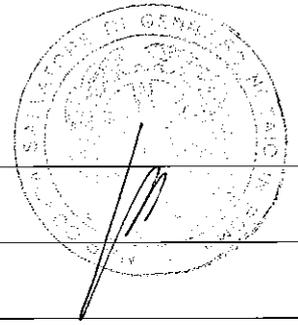
In ambito diversificazione:

- i primi 5 Edge Data Center sono stati completati nel mese di luglio e ne è subito stata avviata la commercializzazione - anche attraverso collaborazioni con primari attori del comparto ICT - pervenendo ai primi contributi nel corso del quarto trimestre dell'anno;

- la Content Delivery Network ha completato con successo i test eseguiti con alcuni soggetti nazionali ed internazionali, confermando funzionalità e performance superiori in termini di latenza e decongestionamento del backbone.

Tale dinamismo si inserisce in un ulteriore miglioramento dei risultati economico-finanziari di Rai Way nello scorso esercizio, con una positiva evoluzione rispetto all'esercizio 2023. Al riguardo, in particolare:

- i ricavi core sono saliti a 276,1 milioni di euro, registrando una crescita dell'1,5%, più che doppia rispetto al tasso di inflazione di riferimento a cui è indicizzata la maggior parte dei contratti con i clienti (0,7% nel periodo). È da notare come la performance abbia beneficiato del contributo dei clienti terzi, che hanno generato ricavi in crescita



normalizzata superiore al 5%;

- l'Adjusted EBITDA è stato pari a 185,6 milioni di euro, registrando un incremento del 2,9% grazie ai maggiori ricavi core, all'attento controllo dei costi e a taluni benefici non caratteristici, che hanno più che bilanciato il venir meno degli incentivi sulle tariffe dell'energia in vigore nel 2023 e i crescenti costi di lancio delle nuove iniziative. Per quanto riguarda l'EBITDA, considerando gli 0,3 milioni di euro di oneri non ricorrenti, in forte calo rispetto ai 5,3 milioni del 2023, esso è cresciuto del 5,9%;

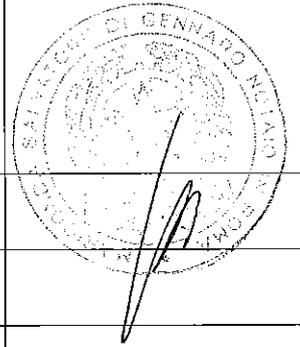
- l'utile netto si è attestato a 89,9 milioni di euro, in aumento del 3,7%, anche per l'effetto sugli oneri finanziari dell'aumento dei tassi di interesse e dello stock di debito, mentre il tax rate è rimasto sostanzialmente costante al 28,3%;

- gli investimenti sono ammontati a 54,9 milioni di euro, di cui ben 39,6 milioni dedicati alle attività di sviluppo, in particolare alle iniziative di diversificazione;

- sul fronte patrimoniale, l'indebitamento finanziario netto al 31 dicembre si è attestato a 127,6 milioni di euro, impattato dal pagamento dei dividendi e dagli investimenti di sviluppo. Depurato dall'applicazione del principio contabile IFRS-16, l'indebitamento finanziario netto si è attestato a 94 milioni;

- infine, la generazione di cassa ricorrente è ulteriormente

migliorata, visto che - al netto degli investimenti di sviluppo e del pagamento dei dividendi - Rai Way ha generato circa 118 milioni di euro, in crescita rispetto ai circa 114 milioni dell'esercizio precedente. Questi risultati hanno confermato le guidance rese pubbliche a inizio esercizio e superato le nostre stesse aspettative iniziali, ma soprattutto ci consentono oggi di proporVi la distribuzione di un dividendo pari a 33,40 centesimi di euro per azione in circolazione, il più alto della storia di Rai Way. L'ammontare della cedola corrisponde ad un dividend yield del 5,7% e ad un payout ratio prossimo al 100%, in linea con l'approccio in materia di distribuzione di dividendi seguito dalla Società fin dallo sbarco in Borsa e, come detto, confermato anche nell'ambito del nuovo Piano Industriale. Si noti come la somma totale di cui oggi proponiamo l'erogazione, pari a 89,7 milioni di euro, porti a circa 672 milioni di euro il complessivo monte di dividendi distribuito agli Azionisti dalla quotazione e corrisponda a circa l'84% della capitalizzazione iniziale al prezzo di IPO. Per quanto concerne le attività rilevanti in relazione a profili di sostenibilità, Rai Way ha raggiunto nell'anno tutti i target ambientali previsti dal Piano, confermando l'utilizzo esclusivo di energia da fonti rinnovabili per alimentare i propri impianti. Nella sfera sociale è rimasta invece prioritaria la qualità del rapporto con i dipendenti, testimoniata dalla conferma della qualifica di Top Em-



ployer per il nono anno consecutivo. La sostenibilità resta per noi centrale, come è testimoniato dal miglioramento del rating MSCI e dalla conferma degli altri tre giudizi indipendenti a cui la Società è soggetta, alla luce di un impegno concreto che si è esteso dall'operatività quotidiana sul business tradizionale alle iniziative di sviluppo. Vi ringrazio per l'attenzione."

Il Presidente ringrazia l'Amministratore Delegato, Ing. Roberto Cecatto, per l'esposizione e 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 220.653.119

99,545114 su azioni ordinarie presenti

Voti contrari 664.000

0,299556% su azioni ordinarie presenti

Voti astenuti 344.306

0,155330% 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 221.206.465

99,794750% su azioni ordinarie presenti

Voti contrari 454.960

0,205250% su azioni ordinarie presenti

Voti astenuti 0

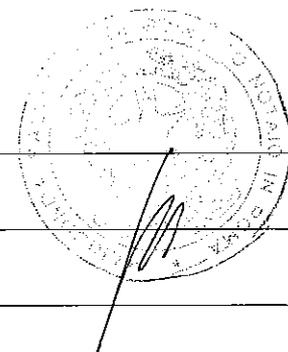
0% su azioni ordinarie presenti

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 congiunta dei punti n. 1 e 2 al-



l'ordine del giorno, il Presidente passa quindi alla trattazione 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 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").

Il Presidente ricorda che in data 28 marzo 2025 ed in data 9 aprile 2025 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 "Governance/Assemblea degli Azionisti/Assemblea Ordinaria 2025/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 del-

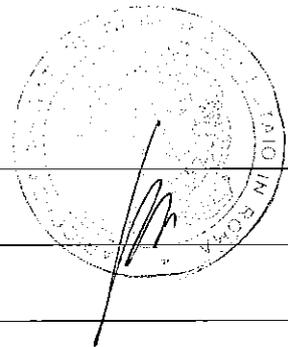
la Relazione, di cui al sotto-punto 3.1, è sottoposta, ai sensi dei commi 3-bis e 3-ter dell'art. 123-ter del TUF, al voto vincolante dell'Assemblea dei soci, mentre la seconda sezione della Relazione, di cui al sotto-punto 3.2, è sottoposta, ai sensi del comma 6 del medesimo articolo, al voto consultivo (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, 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 nel prosieguo.

Il Presidente chiede a me Notaio, che quindi vi provvedo, di 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 predispuesta 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 180.997.446

81,654914% su azioni ordinarie presenti

Voti contrari 40.663.979

18,345086% 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 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, il Presidente ritiene di omettere la lettura delle stesse, salvo per quanto attiene alla proposta di delibera formulata, con riferimento qui al sotto-punto 3.2, nell'ambito della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, proposta di cui verrà data lettura nel prosieguo.

Il Presidente chiede a me Notaio, che quindi vi provvedo, di 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 al-

l'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 pre-disposta 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;

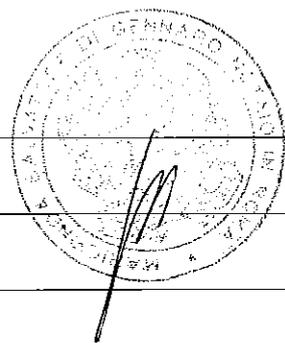
- considerato che, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, l'Assemblea è chiamata a esprimere un voto consultivo non vincolante sulla seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti;

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 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 sot-



to-punto all'ordine del giorno dell'Assemblea.

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

Voti favorevoli 217.566.206

98,152489% su azioni ordinarie presenti

Voti contrari 3.339.622

1,506632% su azioni ordinarie presenti

Voti astenuti 755.597

0,340879% su azioni ordinarie presenti

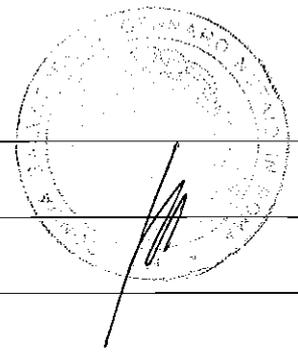
Non votanti 0

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, inoltre, con riferimento agli esiti delle votazioni in merito alla Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti e come condiviso con il Presidente del Comitato Remunerazione e Nomine, fermo restando il convincimento su quanto previsto nella Relazione stessa, afferma che si ritiene opportuna - essendo la Società venuta a conoscenza di relative raccomandazioni di voto espresse da società che rendono servizi di orientamento sul voto assembleare (c.d. "Proxy Advisor") - un'attività di engagement con gli stessi Proxy Advisor, in particolare in merito alle previsioni della Politica relative ai trattamenti in ca-

so di cessazione del rapporto con la Società, anche con riguardo al contesto normativo di riferimento ed alla prassi rilevante.



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 (*"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 29 aprile 2024. Deliberazioni relative"*).

Considerato che, come già ricordato, in data 28 marzo 2025 la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul punto n. 4 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 pubblicazione sul sito internet della Società www.raiway.it nella sezione "Governance/Assemblea degli Azionisti/Assemblea Ordinaria 2025/Documenti" e trasmissione al meccanismo di diffusione e stoccaggio autorizzato lInfo, fermo quanto già sopra segnalato in merito alla successiva pubblicazione della Relazione stessa in data 7 aprile 2025 in funzione di errata corrige, e che gli interessati hanno quindi avuto la possibilità di prenderne visione, 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 nel prosieguo.

Il Presidente chiede a me Notaio, che quindi vi provvedo, di dare lettura della proposta di delibera del Consiglio di Amministrazione contenuta al termine della relativa Relazione illustrativa:

"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 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 3.495.579 azioni proprie, pari a circa l'1,29% 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,

delibera

a) di revocare, a far data dalla presente delibera, la delibera di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni

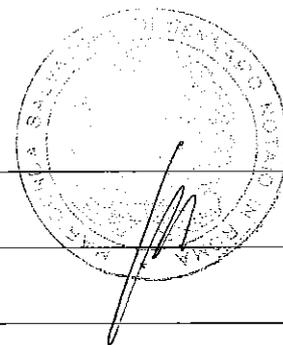
ordinarie Rai Way S.p.A. adottata dall'Assemblea il 29 aprile 2024;

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 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 so-
ci;

stabilendo che:

- l'acquisto può essere effettuato, in una o più volte, en-
tro 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 adotta-
to da Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come
successivamente modificati, tenuto conto della specifica esen-
zione 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 vigen-
ti in materia, sia nazionali che europee, e in conformità ad
ogni altra norma applicabile, ivi incluse le disposizioni le-
gislative e regolamentari, nazionali ed europee, anche in te-
ma di abusi di mercato, con la sola eccezione della modalità
di acquisto prevista dall'art. 144-bis, lettera c) del Regola-
mento Emittenti; l'acquisto può essere effettuato, eventual-
mente, anche in base ad applicabili prassi di mercato ammesse
dalla Consob;

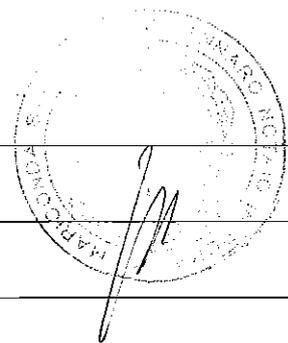
- il prezzo di acquisto di ciascuna azione non deve essere
né inferiore né superiore di oltre il 20% rispetto al prezzo
ufficiale di borsa delle azioni registrato da Borsa Italiana

S.p.A. nella seduta precedente ogni singola operazione o nella seduta precedente la data di annuncio dell'operazione, a seconda delle modalità tecniche individuate dal Consiglio di Amministrazione;

- 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 appostazioni 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 cedute anche tramite abbinamento a obbligazioni o warrant per l'esercizio degli stessi e, comunque, secondo le modalità consentite dalla vigente disciplina di legge e regolamento, a discrezione del Consiglio di Amministrazione;

- le disposizioni delle azioni proprie possono essere effettuate 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 discrezione 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 proprie, nell'osservanza delle disposizioni di legge vigenti e dei

principi contabili applicabili;

e) 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 mette quindi in votazione la proposta di deliberazione sul punto n. 4 all'ordine del giorno 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.

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

Voti favorevoli 220.877.747

99,646453% su azioni ordinarie presenti

Voti contrari 783.678

0,353547% su azioni ordinarie presenti

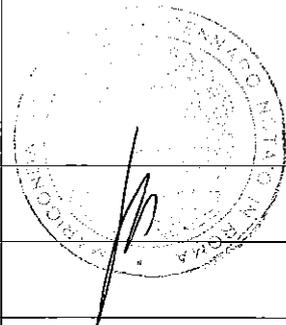
Voti astenuti 0

0% su azioni ordinarie presenti

Non votanti 0

0% su azioni ordinarie presenti,

restando pertanto soddisfatte le disposizioni di legge richia-



mate dall'art. 16 dello Statuto sociale, cui si fa espresso rinvio.

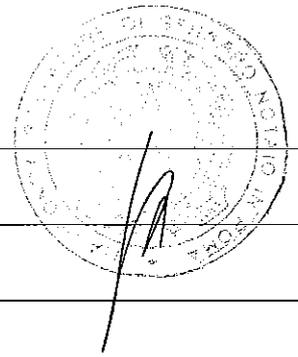
Non essendovi altro da deliberare, il Presidente ringrazia gli azionisti e gli intervenuti per la loro partecipazione e dichiara chiusa l'odierna Assemblea Ordinaria essendo le ore 11,40.

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" fascicolo contenente copia dei documenti di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024, la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, inclusiva



della Rendicontazione di Sostenibilità predisposta ai sensi del D. Lgs. n. 125 comma 1 del 2024, e con le Attestazioni 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 le Relazioni della Società di revisione;

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

- sotto la lettera "E" il fascicolo contenente copia delle Relazioni del Consiglio di Amministrazione in merito agli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea;

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

- sotto la lettera "G", copia delle domande pre-assembleari pervenute (ai sensi dell'art.127-ter del D.Lgs. n. 58/1998) e le risposte della Società rispetto a quanto ivi richiesto.

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 fogli dieci per pagine trentanove e fin qui della quarantesima a macchina ed in piccola parte a mano.

F.ti: Giuseppe PASCIUCCO

Salvatore MARICONDA, Notaio