



Not for release, publication or distribution, directly or indirectly, in Australia, Canada, Hong Kong, Japan, South Africa or the United States of America

Il presente comunicato non è destinato alla pubblicazione, distribuzione o circolazione, in tutto o in parte, diretta o indiretta, in Australia, Canada, Hong Kong, Giappone, Sud Africa o negli Stati Uniti d'America

COMUNICATO STAMPA

APPROVAZIONE DA PARTE DI CONSOB DEL PROSPETTO INFORMATIVO RELATIVO ALL'OFFERTA PUBBLICA DI VENDITA E AMMISSIONE A QUOTAZIONE DELLE AZIONI RAI WAY

- **L'Offerta Globale ha per oggetto massime n. 83.000.000 Azioni, corrispondenti a circa il 30,51% del capitale sociale di Rai Way;**
- **L'Offerta Pubblica, inclusa la *tranche* riservata ai Dipendenti del Gruppo Rai, avrà inizio alle ore 9:00 del 3 novembre 2014 e terminerà alle ore 12:00 del 13 novembre 2014. Il Collocamento Istituzionale avrà inizio il 3 novembre 2014 e terminerà il giorno 13 novembre 2014;**
- **L'intervallo di valorizzazione indicativa del capitale economico della Società è compreso tra un minimo, non vincolante ai fini della determinazione del Prezzo di Offerta, di Euro 802,4 milioni, e un massimo vincolante di Euro 952,0 milioni, pari ad un minimo non vincolante di Euro 2,95 per Azione (il "Prezzo Minimo") ed un massimo vincolante di Euro 3,50 per Azione (il "Prezzo Massimo");**

Roma, 31 ottobre 2014 – Rai Way S.p.A. ("Rai Way" o la "Società"), la società del Gruppo Rai proprietaria della rete di trasmissione e diffusione dei segnali televisivi e radiofonici, comunica di aver ottenuto da CONSOB, in data 31 ottobre 2014, l'approvazione alla pubblicazione del Prospetto Informativo relativo all'Offerta Pubblica di Vendita e ammissione alle negoziazioni delle proprie azioni ordinarie sul Mercato Telematico Azionario (MTA), organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

L'approvazione del Prospetto Informativo da parte di CONSOB fa seguito al provvedimento di ammissione a quotazione sul MTA delle azioni ordinarie Rai Way rilasciato lo scorso 30 ottobre da Borsa Italiana.

L'Offerta Globale ha per oggetto massime n. 83.000.000 Azioni, corrispondenti a circa il 30,51% del capitale sociale di Rai Way, poste in vendita dalla Rai - Radiotelevisione italiana S.p.A. (l'"Azionista Venditore") e si compone di:

- **un'Offerta Pubblica di un minimo di n. 8.300.000 Azioni, pari al 10% delle Azioni oggetto dell'Offerta Globale, rivolta al pubblico indistinto in Italia e ai Dipendenti; e**
- **un contestuale Collocamento Istituzionale di massime n. 74.700.000 Azioni, pari al 90% delle Azioni oggetto dell'Offerta Globale, riservato ad Investitori Istituzionali, ai sensi del *Regulation S* dello *United States Securities Act* del 1933, come successivamente modificato, e negli Stati Uniti d'America, limitatamente ai "*Qualified Institutional Buyers*" ai sensi della *Rule 144A* dello *United States Securities Act* del 1933.**



In particolare, l'Offerta Pubblica si compone di:

- una **tranche** rivolta al pubblico indistinto in Italia; e
- una **tranche** riservata ai Dipendenti del Gruppo Rai, inclusa Rai Way, residenti in Italia e in servizio alla data del 30 settembre 2014, di massime n. 4.150.000 Azioni.

L'Offerta Pubblica, inclusa l'Offerta ai Dipendenti, avrà inizio alle ore 9:00 del 3 novembre 2014 e terminerà alle ore 12:00 del 13 novembre 2014, salvo proroga o chiusura anticipata. Il Collocamento Istituzionale avrà inizio il 3 novembre 2014 e terminerà il giorno 13 novembre 2014.

Le domande di adesione all'Offerta Pubblica da parte del pubblico indistinto dovranno essere presentate esclusivamente presso i Collocatori per quantitativi minimi di n. **1.000 Azioni** (il "**Lotto Minimo**") o suoi multipli, ovvero per quantitativi minimi di n. **10.000 Azioni** (il "**Lotto Minimo di Adesione Maggiorato**") o suoi multipli, fatti salvi i criteri di riparto. Le domande di adesione all'Offerta Pubblica da parte dei **Dipendenti** dovranno essere presentate esclusivamente presso i Collocatori per quantitativi minimi di n. **500 Azioni** ("**Lotto Minimo per i Dipendenti**") o relativi multipli, fatti salvi i criteri di riparto.

Agli assegnatari delle Azioni nell'ambito dell'Offerta Pubblica che manterranno, senza soluzione di continuità, la piena proprietà di tali Azioni per **dodici mesi** dalla Data di Pagamento, e sempre che le stesse Azioni siano rimaste depositate presso un Collocatore ovvero presso altre istituzioni aderenti a Monte Titoli, **spetterà l'attribuzione gratuita di n. 1 Azione ogni n. 20 Azioni assegnate nell'ambito dell'Offerta Pubblica**. Il calcolo di Azioni gratuite, da assegnare senza ulteriori esborsi, sarà effettuato mediante arrotondamento per difetto all'unità intera. Le Azioni gratuite saranno messe a disposizione dall'Azionista Venditore.

Ai Dipendenti assegnatari delle Azioni nell'ambito dell'Offerta Pubblica che manterranno, senza soluzione di continuità, la piena proprietà di tali Azioni per **dodici mesi** dalla Data di Pagamento, e sempre che le stesse Azioni siano rimaste depositate presso un Collocatore ovvero presso altre istituzioni aderenti a Monte Titoli, **spetterà l'attribuzione gratuita di n. 1 Azione della Società ogni n. 10 Azioni assegnate nell'ambito dell'Offerta Pubblica**. Il calcolo di Azioni gratuite, da assegnare senza ulteriori esborsi, sarà effettuato mediante arrotondamento per difetto all'unità intera. Le Azioni gratuite verranno messe a disposizione dall'Azionista Venditore.

Nell'ambito degli accordi che saranno stipulati per l'Offerta Globale è prevista la concessione da parte dell'Azionista Venditore ai Coordinatori dell'Offerta Globale di un'opzione di chiedere in prestito ulteriori massime **n. 12.000.000 Azioni**, corrispondenti ad una quota pari al **14,46%** del numero di Azioni oggetto dell'Offerta Globale ai fini di una sovrallocazione (*over allotment*) nell'ambito del Collocamento Istituzionale. In caso di *over allotment*, i Coordinatori dell'Offerta Globale potranno esercitare tale opzione, in tutto o in parte, e collocare le Azioni così prese a prestito nell'ambito del Collocamento Istituzionale.

È inoltre prevista la concessione, da parte dell'Azionista Venditore ai Coordinatori dell'Offerta Globale, anche in nome e per conto dei membri del Consorzio per il Collocamento Istituzionale, di un'opzione per l'acquisto (c.d. "**Opzione Greenshoe**"), al Prezzo d'Offerta, di massime **n. 12.000.000 Azioni**, corrispondenti ad una quota pari al **14,46% del numero di Azioni oggetto dell'Offerta Globale**. Le opzioni sopra menzionate potranno essere esercitate, in tutto o in parte, **fino ai 30 giorni successivi alla Data di Avvio delle Negoziazioni**.



La **percentuale del capitale sociale di Rai Way** detenuta dal mercato a seguito dell'**Offerta Globale e dell'eventuale integrale esercizio dell'Opzione Greenshoe** sarà pertanto pari a circa il **34,93%**.

L'Azionista Venditore, anche sulla base di analisi svolte dai Coordinatori dell'Offerta Globale, al fine esclusivo di consentire la raccolta di manifestazioni di interesse da parte degli Investitori Istituzionali nell'ambito del Collocamento Istituzionale, ha individuato, sentiti i Coordinatori dell'Offerta Globale, un **intervallo di valorizzazione indicativa del capitale economico della Società compreso tra un minimo**, non vincolante ai fini della determinazione del Prezzo di Offerta, **di Euro 802,4 milioni, e un massimo vincolante di Euro 952,0 milioni, pari ad un minimo non vincolante di Euro 2,95 per Azione** (il "Prezzo Minimo") **ed un massimo vincolante di Euro 3,50 per Azione** (il "Prezzo Massimo").

La determinazione del Prezzo di Offerta delle Azioni avverrà secondo il meccanismo dell'*open price*.

Il **Prezzo di Offerta** verrà reso noto mediante pubblicazione di apposito avviso pubblicato su *Il Sole 24 ORE* e/o su *MF/Milano Finanza* e sul sito *internet* della Società www.raiway.it entro due giorni lavorativi dal termine del Periodo di Offerta.

Il pagamento delle Azioni assegnate dovrà essere effettuato entro il **19 novembre 2014**, presso il Collocatore che ha ricevuto l'adesione, senza aggravio di commissioni o spese a carico dell'aderente.

La Società comunicherà entro i cinque giorni lavorativi successivi alla chiusura dell'Offerta Pubblica i **risultati** della stessa ed i risultati riepilogativi dell'Offerta Globale mediante apposito avviso da pubblicarsi su *Il Sole 24 ORE* e/o su *MF/Milano Finanza*, oltre che sul sito *internet* della Società.

Per completezza, si segnala che nell'ambito dei medesimi accordi che saranno stipulati per l'Offerta Globale, conformemente alla prassi in questo genere di operazioni, Rai Way e Rai assumeranno rispettivamente taluni **impegni di lock-up** nei confronti dei Coordinatori dell'Offerta Globale (come sotto identificati), nel periodo intercorrente tra la data di sottoscrizione dei suddetti accordi e **fino a 180 giorni** decorrenti dalla data di avvio delle negoziazioni delle azioni Rai Way sul MTA.

Copia cartacea del Prospetto sarà gratuitamente a disposizione di chiunque ne faccia richiesta a partire dalla data di inizio dell'Offerta Pubblica presso i Collocatori e presso la sede legale della Società in Roma, Via Teulada n. 66. La Società pubblicherà il Prospetto anche sul proprio sito *internet* (www.raiway.it) successivamente al deposito presso CONSOB ed alla sua pubblicazione ai sensi di legge. Il Prospetto sarà disponibile anche sul sito *internet* di Borsa Italiana.

L'avviso di avvenuta pubblicazione del Prospetto Informativo verrà pubblicato mediante apposito avviso su *Il Sole 24 Ore* e *MF/Milano Finanza*, in data 1 novembre 2014.

I **Coordinatori dell'Offerta globale** sono **Banca IMI S.p.A., Credit Suisse e Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A.**, che agiscono altresì in qualità di **Joint Bookrunner del Collocamento Istituzionale** insieme a **BNP Paribas e Citigroup**. **Banca IMI** svolge, inoltre, il ruolo di **Responsabile del Collocamento per l'Offerta Pubblica** e di **Sponsor**.



Leonardo & Co. S.p.A. agisce in qualità di **Advisor Finanziario della Società e dell’Azionista Venditore**.

Gli **Advisors legali** incaricati dalla **Società** sono **Bonelli Erede Pappalardo e Squire Patton Boggs**, mentre **Clifford Chance** agisce in qualità di **Advisor legale per i Coordinatori dell’Offerta Globale e Joint Bookrunner del Collocamento Istituzionale**. La società incaricata della **revisione legale dei conti** di Rai Way è **PricewaterhouseCoopers S.p.A.**.

Rai Way S.p.A.

Rai Way è attiva nella gestione e sviluppo di reti di trasmissione e diffusione radiotelevisiva per la RAI, concessionaria italiana del servizio pubblico e nell'erogazione di servizi a clienti business.

Rai Way possiede un patrimonio di *know-how* tecnologico, ingegneristico e gestionale, oltre che di infrastrutture, di assoluta eccellenza nel settore della trasmissione e diffusione dei segnali radiotelevisivi a livello nazionale. Questo patrimonio unito all'alta professionalità, la specifica formazione e il continuo aggiornamento dei suoi oltre 600 dipendenti, rendono Rai Way un partner ideale per le aziende che cercano soluzioni integrate per lo sviluppo della propria rete e per la trasmissione dei segnali.

Rai Way è presente capillarmente su tutto il territorio nazionale e può contare su una sede centrale a Roma, 23 sedi territoriali e oltre 2.300 siti dislocati sul territorio italiano.

Per maggiori informazioni:

Image Building

Giuliana Paoletti, Simona Raffaelli, Alfredo Mele

Tel +39 02 89011300

raiway@imagebuilding.it

Relazioni Esterne Rai Way

Patrizio Rossano

Tel. +39 06 36864409

patrizio.rossano@rai.it

Il presente comunicato non costituisce un’offerta a vendere o la sollecitazione di un’offerta ad acquistare o vendere, alcuna azione, diritto o altro strumento finanziario relativo a Rai Way in Australia, Canada, Giappone, Stati Uniti. Gli strumenti finanziari menzionati nel presente comunicato non possono essere venduti negli Stati Uniti d’America in assenza di registrazione presso la United States Securities and Exchange Commission o di un’apposita esenzione dalla registrazione ai sensi dello U.S. Securities Act of 1933, come modificato (il “Securities Act”). Non è intenzione di Rai Way registrare, né in tutto né in parte, l’offerta di strumenti finanziari negli Stati Uniti d’America o di effettuare un’offerta al pubblico di strumenti finanziari negli Stati Uniti d’America. Gli strumenti finanziari venduti negli Stati Uniti d’America saranno venduti esclusivamente a “qualified institutional buyers” (come definiti nella Rule 144A del Securities Act) ai sensi della Rule 144A.

Il presente comunicato è destinato unicamente ai soggetti che (i) si trovano fuori dal Regno Unito o (ii) sono dotati di esperienza professionale in materie relative ad investimenti che ricadono nell’ambito di applicazione dell’articolo 19(5) del Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (come modificato, il “Financial Promotion Order”), o (iii) sono soggetti ai quali il presente comunicato può essere legittimamente trasmesso ai sensi delle leggi vigenti che rientrano nella definizione di cui all’Articolo 49(2) da (a) a (d) del Financial Promotion Order (collettivamente, i “Soggetti Rilevanti”). Qualsiasi investimento o attività di investimento a cui il presente comunicato si riferisce è disponibile esclusivamente per i Soggetti Rilevanti e impegnerà solo i Soggetti Rilevanti. Il presente comunicato non deve essere utilizzato, né su di esso può essere fatto affidamento da parte di soggetti che non siano Soggetti Rilevanti.

Il presente documento non costituisce un prospetto ai sensi della Direttiva Prospetti. Un prospetto preparato ai sensi della Direttiva Prospetti sarà oggetto di pubblicazione. Gli investitori dovranno sottoscrivere gli strumenti finanziari indicati nel presente comunicato esclusivamente sulla base della informazioni contenute nel prospetto. Negli Stati membri dello Spazio Economico Europeo che hanno attuato la Direttiva Prospetti (ad eccezione dell’Italia), il presente comunicato è destinato unicamente agli investitori qualificati come definiti nella Direttiva Prospetti. L’espressione “Direttiva Prospetti” indica la Direttiva 2003/71/CE (e le relative modifiche inclusa la Direttiva 2010/73/EU nella misura in cui sia stata attuata nel relativo Stato membro) e include qualsiasi misura di attuazione adottata nel relativo Stato membro.