

Repertorio n. 16609

Raccolta n. 11136

VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DI

"RAI WAY S.p.A."

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilaventi, il giorno ventiquattro

del mese di giugno

alle ore 11,07

In Roma, Via Teulada n. 66

24 giugno 2020

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

**Registrato a Albano Laziale**

Teulada n. 66, capitale sociale Euro 70.176.000,00, intera-

**il 07/07/2020**

mente versato, numero di iscrizione nel Registro delle Impre-

**N. 8758**

se di Roma e di codice fiscale 05820021003, numero di iscri-

**Serie 1/T**

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

**Euro 200,00**

direzione e coordinamento da parte di Rai - Radiotelevisione

Italiana S.p.A.

Io sottoscritto Dott. Salvatore MARICONDA, Notaio in Ro-

ma, 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, elevan-

done il verbale, alle deliberazioni della Assemblea Ordinaria

degli Azionisti 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 delibe-

rare sul seguente

# ORDINE DEL GIORNO

1. Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019; 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 sulla remunerazione 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 sulla remunerazione 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 18 aprile 2019. Deliberazioni relative.

5. Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni relative.

6. Determinazione della durata in carica degli Amministratori. Deliberazioni relative.

7. Nomina degli Amministratori. Deliberazioni relative.

8. Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Deliberazioni relative.

9. Determinazione del compenso degli Amministratori. Deliberazioni relative.

Entrato nella sala dove ha luogo l'Assemblea, ho constatato la presenza al tavolo della Presidenza del Dott. Mario ORFEO nato a Napoli il 21 marzo 1966 e domiciliato per la carica in Roma, ove sopra, Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società richiedente il quale, in tale veste, a norma dell'art. 15.1, assume la Presidenza dell'Assemblea.

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

Ricorda innanzitutto che, in considerazione dell'emergenza epidemiologica relativa alla diffusione del COVID-19, la Società ha adottato le opportune iniziative al fine di consentire lo svolgimento dei lavori assembleari in condizioni di sicurezza. Al riguardo, richiama quanto indicato nell'avviso di convocazione della presente Assemblea, pubblicato in data 30 aprile 2020 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 Ita-



lia"), convertito con la legge 24 aprile 2020 n. 27, 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 9 giugno 2020, con successiva pubblicazione da parte della Società entro l'11 giugno 2020; 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 15 giugno 2020, con successiva pubblicazione da parte della Società delle relative risposte entro il 21 giugno 2020.

Ricorda che non possono essere utilizzati nei locali in cui si svolge l'Assemblea strumenti di registrazione di qualsiasi genere, apparecchi fotografici (ivi inclusi i telefoni cellulari dotati di dispositivi fotografici) e congegni simili-

lari. Dà atto che l'Assemblea è stata regolarmente convocata ai sensi dell'art. 12 dello Statuto Sociale, mediante (i) messa a disposizione del pubblico sul sito internet della Società [www.railway.it](http://www.railway.it) nella sezione "Corporate Governance/Assemblea degli Azionisti/Assemblee/Assemblea Ordinaria 2020" in data 30 aprile 2020 dell'avviso di convocazione in versione integrale e (ii) pubblicazione dell'estratto dell'avviso di convocazione sul quotidiano "il Sole 24 Ore" del giorno 30 aprile 2020, quest'ultimo anche pubblicato in pari data alla suddetta sezione del sito internet della Società (resi noti, altresì, secondo le altre modalità applicabili).

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

- il diritto di intervento in Assemblea e l'esercizio del diritto di voto, ivi inclusa l'indicazione della data indicata dall'art. 83-sexies, comma 2, del TUF (c.d. "record date"),

con la precisazione che coloro che fossero risultati titolari di azioni della Società solo successivamente a tale data non sarebbero stati legittimati ad intervenire e votare in Assemblea;

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

- la rappresentanza in Assemblea e il conferimento delle de-



	leghe (o sub-deleghe) anche in relazione al reperimento dei	
	relativi moduli;	
	- le modalità e i termini di presentazione delle liste per la	
	nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione nonché	
	di reperibilità delle proposte di deliberazione, unitamente	
	alle relazioni illustrative, e dei documenti sottoposti	
	all'Assemblea; e	
	- le altre informazioni richieste dalle applicabili disposi-	
	zioni 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 an-	
	che come il "Regolamento Emittenti").	
	Comunica che non sono state presentate da parte degli a-	
	zionisti richieste di integrazione dell'ordine del giorno	
	dell'Assemblea ai sensi e nei termini di cui all'art. 126-bis	
	del TUF.	
	Informa che non risultano effettuate sollecitazioni di	
	deleghe di voto di cui agli artt. 136 e ss. del TUF e relati-	
	ve disposizioni di attuazione.	
	Informa, altresì, che sono pervenute domande prima	
	dell'Assemblea, ai sensi di quanto indicato nell'avviso di	
	convocazione in relazione a quanto previsto dall'art. 127-ter	
	del TUF, da parte di un avente diritto, e che le relative ri-	
	sposte sono state pubblicate in data 19 giugno 2020 sul sito	
	internet della Società <a href="http://www.raiway.it">www.raiway.it</a> nella sezione "Corporate	
	6	

Governance/Assemblea degli Azionisti/Assemblee/Assemblea Ordinaria 2020/Documenti".



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 (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, chiedendo al Rappresentante Unico di comunicare all'ufficio di Presidenza le istruzioni di voto ricevute con riferimento a tale 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.

Ricorda 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 15 giugno 2020, (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 a intervenire e a votare in Assemblea.

Ricorda che:

- in data 30 aprile 2020, sono stati messi a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società e sul sito internet [www.rairway.it](http://www.rairway.it) nella sezione "Corporate Governance/Assemblea degli Azionisti/Assemblee/Assemblea Ordinaria 2020":

(i) informazioni relative alle modalità di svolgimento dell'Assemblea, alla luce dell'emergenza COVID-19, in consi-



derazione di quanto stabilito dall'art. 106 del Decreto Cura Italia;

(ii) le informazioni relative, alla legittimazione all'intervento in Assemblea, alla rappresentanza in Assemblea, all'integrazione dell'ordine del giorno e alla presentazione di nuove proposte di deliberazione, 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;

(iv) le informazioni circa la reperibilità, entro il termine del 15 maggio 2020 mediante pubblicazione sul sito internet della Società (intervenuta, quindi, in tale ultima data), 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;

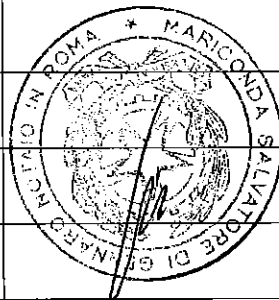
(v) le informazioni sull'ammontare del capitale sociale, con indicazione del numero e delle categorie di azioni in cui è suddiviso;

- sempre in data 30 aprile 2020, sono stati messi a disposizione del pubblico mediante deposito presso la sede legale della Società e sul sito internet [www.railway.it](http://www.railway.it) nella sezione



	"Corporate Governance/Assemblea degli Azionisti/Assemblee/As-	
	semblea Ordinaria 2020", nonché trasmessi al meccanismo di	
	stoccaggio autorizzato l'Info, i seguenti documenti:	
	(i) la Relazione finanziaria annuale relativa all'esercizio	
	2019 (comprendente il progetto di bilancio di esercizio al 31	
	dicembre 2019 con la relativa Relazione degli Amministratori	
	sulla Gestione e l'attestazione di cui all'articolo 154-bis,	
	comma 5 del TUF);	
	(ii) la Relazione della Società di Revisione;	
	(iii) la Relazione del Collegio Sindacale;	
	(iv) la Relazione sul Governo Societario e gli Assetti	
	Proprietari;	
	(v) la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e	
	sui compensi corrisposti di cui all'art. 123-ter del TUF;	
	(vi) la Dichiarazione individuale di carattere non finanzia-	
	rio ai sensi del D. Lgs. 254/2016 e la relativa Relazione	
	della Società di Revisione;	
	- in data 8 maggio 2020, sono state messe a disposizione del	
	pubblico mediante deposito presso la sede legale della So-	
	cietà e sul sito internet <a href="http://www.raiway.it">www.raiway.it</a> nella sezione "Corpo-	
	rate Governance/Assemblea degli Azionisti/Assemblee/Assemblea	
	Ordinaria 2020", nonché trasmesse al meccanismo di stoccaggio	
	autorizzato l'Info (i) le relazioni del Consiglio di Ammini-	
	strazione in merito ai punti all'ordine del giorno; e (ii)	
	gli Orientamenti del Consiglio di Amministrazione agli Azio-	

nisti sulla dimensione e composizione del nuovo Consiglio di Amministrazione predisposti ai sensi di quanto raccomandato dal Codice di Autodisciplina delle società quotate adottato dalla Società (Edizione Luglio 2018);



- in data 3 giugno 2020, sono state messe a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società e sul sito internet della Società [www.railway.it](http://www.railway.it) nella sezione "Corporate Governance/Assemblea degli Azionisti/Assemblee/Assemblea Ordinaria 2020", nonché trasmesse al meccanismo di stoccaggio autorizzato l'Info, le due liste di candidati, e relative informazioni e documentazione a corredo, presentate entro il termine prescritto del 30 maggio 2020, in relazione alla nomina degli Amministratori di cui al punto n. 7 dell'ordine del giorno.

Di tali avvenuti depositi e pubblicazioni è stata data notizia ai sensi della normativa applicabile, ed, in particolare, in relazione alla avvenuta pubblicazione dei documenti di cui ai punti (i), (ii), (iii), (iv) e (v) è stato pubblicato anche un avviso sul quotidiano Il Sole 24Ore in data 30 aprile 2020.

Rammenta poi che il socio di maggioranza Rai - Radiotelevisione italiana S.p.A. ha comunicato, con le modalità e nei termini indicati nell'avviso di convocazione dell'Assemblea, la presentazione di proposte individuali di deliberazione di cui all'art. 126-bis, comma 1, penultimo periodo,

del TUF, in merito ai punti nn. 5, 6, 8 (in questo caso ribadendo quanto anticipato dal socio stesso in sede di presentazione della propria lista di candidati per la nomina alla carica di Amministratore) e 9 all'ordine del giorno dell'Assemblea, oltre a segnalare, con riferimento al punto n. 7 all'ordine del giorno stesso, l'intenzione di votare a favore della lista di candidati a componenti del Consiglio di Amministrazione della Società già deposita dal medesimo socio.

Tali proposte di deliberazione, con l'indicazione del suddetto intendimento, sono state pubblicate in data 11 giugno 2020 sul sito internet della Società [www.railway.it](http://www.railway.it) nella sezione "Corporate Governance/Assemblea degli Azionisti/Assemblee/Assemblea Ordinaria 2020/Documenti", nonché trasmesse in pari data al meccanismo di stoccaggio autorizzato lInfo.

Dà atto che l'attuale capitale sociale è di Euro 70.176.000,00 ed è rappresentato da n. 272.000.000 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale.

La Società, inoltre, non detiene azioni proprie in portafoglio.

Informa che il Rappresentante Unico, presente nella persona della signora Sonia Raimondo, ha comunicato alla Società che, nei termini di legge e con le modalità indicate nell'avviso di convocazione, sono pervenute complessivamente n. 174 (centosettantaquattro) deleghe, in particolare n. 1 delega (rilasciata ai sensi dell'art. 135 undecies del TUF) e n. 173

subdeleghe (rilasciate ai sensi dell'art. 135 novies del TUF)

da parte degli aventi diritto.

Dà quindi atto che, in questo momento, alle ore 11,22, sono presenti, mediante rappresentanza per il tramite di deleghe conferite al Rappresentante Unico che, riscontrate regolari, vengono conservate agli atti sociali, n. 174 (centosettantaquattro) portatori di azioni rappresentanti complessivamente n. 244.286.845 (duecentoquarantaquattromilioniduecentottantaseimilaottocentoquarantacinque) azioni ordinarie.

Tali azioni rappresentano l'89,811340% (ottantanove virgola ottocentoundicimilatrecentoquaranta per cento) delle n. 272.000.000 (duecentosettantaduemilioni) azioni ordinarie costituenti il capitale sociale.

Al riguardo, tenuto conto delle modalità con cui i soci intervengono in Assemblea, e cioè mediante delega al Rappresentante Unico, dà atto della permanente esistenza del quorum costitutivo in relazione a tutti i predetti punti della presente Assemblea.

Dà atto che sono presenti l'Amministratore Delegato, Aldo Mancino, e il Presidente del Collegio Sindacale, Silvia Muzi, mentre assistono all'Assemblea tramite sistema di video/audio-conferenza, che ne consente l'identificazione, in conformità a quanto previsto dall'art. 106 del Decreto Cura Italia e dall'avviso di convocazione dell'Assemblea, gli Amministratori Fabio Colasanti, Donatella Sciuto e Paola Ta-



gliavini, e i Sindaci Effettivi Maria Giovanna Basile e Massimo Porfiri.

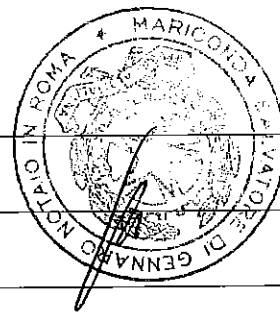
Sono assenti giustificati gli Amministratori: Joyce Victoria Bigio, Umberto Mosetti e Gian Paolo Tagliavia.

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

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

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.

Prima di iniziare la trattazione, comunica che parteciperanno, 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 S.p.A., in via diretta, con n. 176.721.110 azioni, pari al 64,971% circa del capitale sociale;

- Artemis Investment Managers LLP, in via indiretta, tramite fondi di investimento Artemis Global Equity Income Fund, Artemis Equity Income Fund, Artemis Monthly Distribution Fund e Artemis Funds (Lux), con complessive n. 27.147.779 azioni, pari al 9,981% circa del capitale sociale.

Come già precisato, alla data odierna la Società non detiene azioni proprie.

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

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

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

Dà atto che l'Assemblea Ordinaria è validamente costituita ai sensi dell'art. 12 dello Statuto Sociale, in unica convocazione, e che può quindi validamente deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Passa quindi alla trattazione del punto n. 1 all'ordine del giorno: "Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019; Relazione degli Amministratori sulla Gestione; Relazione del Collegio Sindacale e Relazione della Società di revisione. Deliberazioni relative".

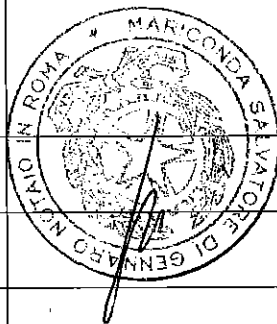
Tenuto conto che il punto n. 2 all'ordine del giorno ("Proposta di destinazione dell'utile di esercizio. Deliberazioni relative") è comunque connesso alla approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019, per esigenze di economia dei lavori assembleari, in mancanza di richieste in senso contrario, ritiene di procedere con la trattazione congiunta con riferimento ai punti n. 1 e n. 2 all'ordine del giorno, 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 So-



cietà di Revisione, nonché la Relazione sul Governo Societa-  
rio e gli Assetti Proprietari, come sopra ricordato, sono  
state messe a disposizione del pubblico nei termini e con le  
modalità prescritti sin dal 30 aprile 2020, e che le Relazio-  
ni del Consiglio di Amministrazione in merito al punto 1 e 2  
all'ordine del giorno, come sopra ricordato, sono state messe  
a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità  
prescritti, sin dall'8 maggio 2020 e, in particolare, median-  
te deposito presso la sede sociale e attraverso pubblicazione  
sul sito internet della Società [www.railway.it](http://www.railway.it) nella sezione  
"Corporate Governance/Assemblea degli Azionisti/Assemblee/As-  
semblea Ordinaria 2020", nonché trasmissione al meccanismo di  
stoccaggio autorizzato lInfo, e che gli interessati hanno a-  
vuto la possibilità di prenderne visione, ed in mancanza di  
richieste in senso contrario, ritiene di omettere la lettura  
delle stesse, salvo per quanto attiene alle proposte di deli-  
bera formulate nell'ambito delle Relazioni illustrative del  
Consiglio di Amministrazione, ed anche indicate al termine  
del fascicolo contenente i documenti di bilancio, proposte di  
cui verrà data lettura nel prosieguo.

Dà atto che l'odierna Assemblea è chiamata a deliberare  
sulla proposta del Consiglio di Amministrazione di destina-  
zione dell'utile di esercizio, pari a Euro 63.360.973,47, ri-  
sultante dal bilancio di esercizio di Rai Way S.p.A. chiuso  
al 31 dicembre 2019, nel progetto presentato dal Consiglio di



Amministrazione, previamente presentato in approvazione.

Cede la parola a me Notaio per la 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 e riportata anche nell'ambito delle ultime pagine del fascicolo contenente i documenti di bilancio.

Io Notaio do lettura della proposta sul primo punto all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea:

*"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 PricewaterhouseCoopers S.p.A.;*

*- esaminato il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019, nel progetto presentato dal Consiglio di Amministrazione, che chiude con un utile netto di Euro 63.360.973,47;*

*delibera*

*di approvare il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019".*

Il Presidente, ripresa la parola, 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 e riportata anche nell'ambito delle ultime pagine del fascicolo contenente i documenti di bilancio.



Io Notaio do lettura della proposta sul secondo punto  
all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea:

"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 2019, pari a Euro  
63.360.973,47, alla distribuzione in favore degli Azionisti,  
a titolo di dividendo, per complessivi Euro 63.348.800,00 e a  
"Utili portati a nuovo", per i restanti Euro 12.173,47 e di  
attribuire conseguentemente un dividendo di Euro 0,2329 lordi  
a ciascuna delle azioni ordinarie in circolazione, da metter-  
si in pagamento a decorrere dal 29 luglio 2020, con legitti-  
mazione 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 I-  
taliana S.p.A., il 28 luglio 2020 (cosiddetta "record date")  
e previo stacco della cedola nr. 6 il 27 luglio 2020".

Prima di passare alla votazione, lascia la parola  
all'Amministratore Delegato, Ing. Aldo Mancino, il quale  
svolge il seguente intervento di sintesi dei principali ri-  
sultati dell'esercizio 2019:

"Signori Azionisti,

siamo qui a sottoporvi per approvazione il Bilancio che ri-  
flette l'attività ed i risultati conseguiti dalla nostra So-  
cietà nell'esercizio 2019, risultati che dimostrano ancora u-

na volta l'efficacia di quanto realizzato da Rai Way in coerenza con le proprie direttrici strategiche.

Vorrei innanzitutto segnalare come l'esercizio 2019 sia stato, per la nostra Società, il quinto anno consecutivo di crescita rispetto ai principali parametri economici e finanziari; una crescita che ci ha anche consentito di superare la maggior parte dei target del Piano industriale del periodo 2015-2019.

In particolare, mi preme sottolineare la distintiva performance in termini di generazione di cassa ricorrente che consideriamo un dato chiave della nostra gestione operativa.

Tra tutti, il risultato più significativo del 2019 è stato la conclusione dell'accordo con Rai volto principalmente a disciplinare gli effetti del c.d. processo di refarming nell'ambito del Contratto di servizio già vigente con la Rai.

Si tratta del processo di liberazione, entro la metà del 2022, della banda di frequenza 700MHz, attualmente in uso ai broadcaster, a favore degli operatori di telefonia mobile al fine di consentire loro lo sviluppo delle reti di comunicazione 5G.

L'accordo assicura a Rai Way un'elevata visibilità, nel medio lungo periodo, su ricavi e cash flow attesi e fissa al giugno 2028 la prima scadenza del Contratto di servizio con Rai, in precedenza prevista a giugno 2021, confermando al contempo il range di servizi attualmente offerti da Rai Way.

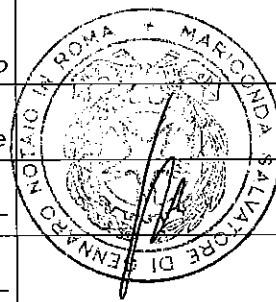
Venendo ai risultati economico finanziari, i risultati sono stati in linea con le nostre aspettative, con l'ulteriore crescita a livello di EBITDA e Utile Netto, una solida generazione di cassa e l'avvio del considerevole programma di investimenti di sviluppo a supporto della crescita futura.

Alla luce di ciò, il Consiglio di Amministrazione ha quindi deciso di proporvi la distribuzione per il 2019 di un dividendo di 23,29 centesimi di Euro per azione, corrispondenti ad un pay-out del 100% e ad un dividend yield di circa il 4% (calcolato sulla chiusura di Borsa dell'azione Rai Way del 18 giugno 2020 pari a 5,76 Euro per azione).

Passando in rassegna i principali risultati economico finanziari al 31 dicembre 2019 in rapporto a quelli dell'esercizio precedente, e preliminarmente precisato che i risultati 2019 - al fine di favorire una comparazione - sono stati, ove necessario, "pro-formati" per riflettere gli impatti dell'applicazione del nuovo principio contabile IFRS-16, in vigore dal 1° gennaio 2019, vorrei segnalare alcuni elementi.

Nel 2019 i Ricavi core hanno raggiunto i 221,4 milioni di Euro, con un incremento dell'1,7% rispetto ai valori registrati al 31 dicembre 2018, per effetto dell'inflazione e del positivo contributo derivante dai nuovi servizi offerti a Rai, con i ricavi da clienti terzi sostanzialmente in linea con l'anno precedente.

L'Adjusted EBITDA si è attestato a 131,2 milioni di Euro, in



aumento di circa il 2,7% rispetto al 2018, con una redditività post IFRS-16 superiore al 59% che si conferma tra le più alte del settore; inoltre i 63,4 milioni di Euro a livello di Risultato Netto hanno significato un incremento del 6,4% rispetto al risultato dell'anno precedente.

Sul fronte finanziario, gli investimenti realizzati nell'intero anno, hanno superato i 35 milioni di Euro, in crescita rispetto al 2018, grazie alla componente di sviluppo, pari a 17,2 milioni di Euro, sostenuta dall'estensione delle coperture dei MUX nazionali e dalle attività preparatorie al refarming.

La Posizione Finanziaria Netta al 31 dicembre 2019 era invece pari a 9,5 milioni di Euro che, escludendo la componente di debito relativa ai leasing ex IFRS-16, corrispondono ad una cassa netta di circa 30 milioni di Euro, con una Cash Conversion al 31 dicembre 2019 superiore all'85%.

Quindi risultati positivi, che confermano l'efficienza operativa e gli eccellenti livelli di solidità patrimoniale e finanziaria della Società.

Da un punto di vista operativo, come detto, l'accordo con Rai inerente al processo di refarming, siglato a dicembre 2019, definisce la nuova configurazione di rete e i relativi interventi, prevedendo investimenti in capo a Rai Way per circa 150 milioni di Euro nel periodo 2019-2022 che genereranno ricavi aggiuntivi per circa 16 milioni di Euro annui, nell'i-

potesi base che prevede la gestione di 3 MUX per conto di Rai al termine del refarming.

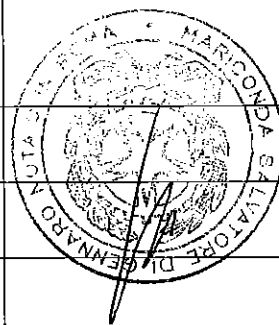
Sul fronte dell'innovazione, la spinta è proseguita anche nel 2019 con attività e iniziative che hanno poi trovato spazio e valorizzazione all'interno del Piano industriale 2020-2023 - approvato nel marzo 2020 - e che si sono in particolare concentrate su due direttrici:

- il presidio della distribuzione e contribuzione di contenuti audiovisivi sulle piattaforme broadband, IP e 5G; e
- con un orizzonte più di lungo termine, il monitoraggio attivo di potenziali servizi innovativi da offrire sfruttando la nostra infrastruttura, quali ad esempio il 5G broadcasting.

Nel 2019 la Società ha rinnovato il proprio impegno sui temi c.d. "ESG", consapevole che l'attenzione alla sostenibilità è passata dall'essere un fattore differenziante a standard di riferimento, non solo nell'ambito delle valutazioni degli investitori istituzionali.

A tal fine, la tematica della sostenibilità ha visto e continuerà a vedere la nostra Società impegnata, in particolare, lungo quattro direttrici, affiancando ai tradizionali aspetti ambientali, sociali e di governance anche l'innovazione, intesa come tratto distintivo e valore fondamentale dell'agire societario.

In conclusione, i risultati 2019 confermano la solidità della nostra Società e consentono di sottoporvi la proposta di di-



		distribuzione del 100% degli utili generati con lo stacco di un
		dividendo pari 23,29 centesimi di Euro per azione, superiore
		dell'88,7% al primo dividendo post-quotazione distribuito nel
		2015.
		Complessivamente, con questa cedola, la distribuzione cumula-
		ta dalla quotazione in Borsa delle azioni della Società supe-
		ra i 293 milioni di Euro.
		Guardando all'andamento del titolo sui mercati azionari, il
		2019 è stato un anno di soddisfazione, con l'azione Rai Way
		che ha registrato un apprezzamento del 41,4% (46,5% includen-
		do il valore dei dividendi distribuiti), sovraperformando gli
		indici di riferimento.
		Anche in questo caso, guardando alla performance dalla quota-
		zione, la remunerazione complessiva per gli azionisti, tra
		apprezzamento del titolo e dividendi cumulati (il cosiddetto
		TSR o Total Shareholders' Return) ammonta al 136,4% al 31 di-
		cembre 2019."
		Il Presidente, ripresa la parola, ringrazia l'Ammini-
		stratore Delegato, Ing. Aldo Mancino, per l' esposizione
		svolta e, nessuno chiedendo la parola, dichiara quindi aperta
		la votazione separata sul primo e secondo argomento all'ordi-
		ne del giorno.
		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.



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

Voti favorevoli 244.223.940

99,974250% su azioni ordinarie presenti

Voti contrari 0

0% su azioni ordinarie presenti

Voti astenuti 62.905

0,025750% 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.

Mette ora in votazione la proposta di deliberazione sul secondo 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 secondo punto all'ordine del giorno.

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

Voti favorevoli 243.900.933

	99,842025% su azioni ordinarie presenti	
	Voti contrari 385.912	
	0,157975% 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-	
	spresso rinvio.	
	Conclusa la trattazione congiunta dei punti n. 1 e 2	
	all'ordine del giorno, il Presidente passa alla trattazione	
	del punto n. 3 all'ordine del giorno ("Relazione sulla poli-	
	tica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti:	
	3.1 approvazione della prima sezione della Relazione sulla	
	remunerazione ai sensi dell'Art. 123ter, commi 3-bis e 3-ter	
	del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58;	
	3.2 deliberazioni inerenti alla seconda sezione della Rela-	
	zione sulla remunerazione ai sensi dell'Art. 123-ter, comma 6	
	del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58").	
	Ricorda che 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.rairway.it nella sezione "Corporate Governance/Assemblea	
	26	

degli Azionisti/Assemblee/Assemblea Ordinaria 2020", nonché trasmissione al meccanismo di stoccaggio autorizzato l'Info, rispettivamente: in data 8 maggio 2020, la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul punto n. 3 all'ordine del giorno oltre che, precedentemente, come già sopra ricordato, in data 30 aprile 2020, 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.

Ricorda preliminarmente che, in ragione delle modifiche apportate al TUF e, in particolare, all'art. 123-ter ad opera del D. Lgs. n. 49 del 10 maggio 2019, la prima Sezione della Relazione è sottoposta, ai sensi dei commi 3-bis e 3-ter dell'art. 123-ter del TUF, al voto vincolante (e non più consultivo) dell'Assemblea dei soci, mentre la seconda Sezione della Relazione, ai sensi del comma 6 del medesimo articolo, al voto consultivo (non vincolante) dell'Assemblea medesima.

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 mancanza di richieste in senso contrario, ritiene di omettere la lettura delle stesse, salvo per quanto attiene alla proposta di delibera formulata nell'ambito della Relazione illustrativa del Consiglio di Am-



ministrazione, proposta di cui verrà data lettura nel prosieguo.

Cede la parola a me Notaio per la lettura della proposta di delibera del Consiglio di Amministrazione in relazione al sotto-punto 3.1 all'ordine del giorno contenuta nella relativa relazione illustrativa.

Io Notaio do lettura della proposta sul sotto-punto 3.1 all'ordine del giorno dell'odierna 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 4 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 adotta-

to dalla Consob con delibera n. 11971/1999."

Il Presidente, nessuno chiedendo la parola, mette in votazione la proposta di deliberazione sul sotto-punto 3.1 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 sotto-punto 3.1 all'ordine del giorno.

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

Voti favorevoli 215.973.577

88,409827% su azioni ordinarie presenti

Voti contrari 27.779.302

11,371591% su azioni ordinarie presenti

Voti astenuti 483.966

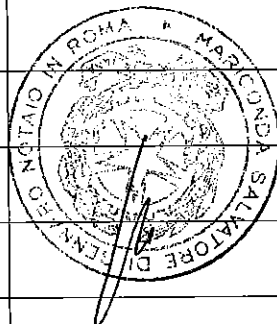
0,198114% su azioni ordinarie presenti

Non votanti 50.000

0,020468% 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 circa la documentazione messa a disposizione del pubblico nonché le modifiche al TUF intervenute in materia, ed in particolare riba-



dito che la relazione illustrativa del Consiglio di Ammini-  
 strazione 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 sono  
 state messe a disposizione del pubblico con le modalità di  
 legge e regolamentari prescritte e sopra indicate, e che gli  
 interessati hanno avuto la possibilità di prenderne visione,  
 in mancanza di richieste in senso contrario, il Presidente  
 ritiene di omettere la lettura delle stesse, salvo per quanto  
 attiene alla proposta di delibera formulata nell'ambito della  
 Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, pro-  
 posta di cui verrà data lettura nel prosieguo.

Cede la parola a me Notaio per la lettura della proposta  
 di delibera del Consiglio di Amministrazione in relazione al  
 sotto-punto 3.2 all'ordine del giorno contenuta nella relati-  
 va relazione illustrativa.

Io Notaio do lettura della proposta sul sotto-punto 3.2  
 all'ordine del giorno dell'odierna 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 predi-  
 sposta 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, nessuno chiedendo la parola, mette quindi in votazione la proposta di deliberazione sul sotto-punto 3.2 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 sotto-punto 3.2 all'ordine del giorno.

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

Voti favorevoli 232.016.779

94,977189% su azioni ordinarie presenti



	Voti contrari 11.005.125	
	4,505001% su azioni ordinarie presenti	
	Voti astenuti 1.214.941	
	0,497342% su azioni ordinarie presenti	
	Non votanti 50.000	
	0,020468% su azioni ordinarie presenti	
	restando pertanto soddisfatte le disposizioni di legge ri-	
	chiamate dall'art. 16 dello Statuto Sociale, cui si fa e-	
	spresso rinvio.	
	Conclusa la trattazione del terzo argomento all'ordine	
	del giorno, il Presidente passa alla trattazione del punto n.	
	4 all'ordine del giorno ("Proposta di autorizzazione all'ac-	
	quisto e disposizione di azioni proprie, previa revoca	
	dell'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni	
	proprie deliberata dall'Assemblea il 18 aprile 2019. Delibe-	
	razioni relative").	
	Considerato che, come già ricordato, la relazione illu-	
	strativa del Consiglio di Amministrazione sul quarto punto	
	all'ordine del giorno è stata messa disposizione del pubblico	
	nei termini e con le modalità prescritti, in particolare, an-	
	che mediante deposito presso la sede sociale, nonché pubbli-	
	cate sul sito internet della Società <a href="http://www.railway.it">www.railway.it</a> nella se-	
	zione "Corporate Governance/Assemblea degli Azionisti/Assem-	
	blee/Assemblea Ordinaria 2020" e trasmissione al meccanismo	
	di stoccaggio autorizzato l'Info, l'8 maggio 2020, e che gli	
	32	



interessati hanno avuto la possibilità di prenderne visione, ed in mancanza di richieste in senso contrario, il Presidente 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.



Cede la parola a me Notaio per la lettura della proposta di delibera del Consiglio di Amministrazione in relazione al punto 4 all'ordine del giorno contenuta nella relativa relazione illustrativa.

Io Notaio do lettura della proposta sul punto 4 all'ordine del giorno dell'odierna assemblea:

*"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 non detiene azioni proprie;*

*- 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 ordinaria il 18 aprile 2019;	
	b) di autorizzare il Consiglio di Amministrazione ad acqui-	
	stare azioni ordinarie Rai Way S.p.A., senza valore nominale,	
	anche per il tramite di intermediari, sino a un numero massi-	
	mo 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 del-	
	la liquidità a medio e lungo termine, o per scopi di ottimiz-	
	zazione della struttura del capitale sociale ovvero comunque	
	per cogliere opportunità di mercato anche attraverso l'acqui-	
	sto e la rivendita delle azioni, operando sia sul mercato,	
	sia (per quel che riguarda l'alienazione, disposizione o uti-	
	lizzo) 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 par-	
	te, 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 regolariz-	

zare 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 esclusione 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 effettua-



	to, 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 uf-	
	ficiale 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 u-	
	tilizzando 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), anche prima di aver esercitato integral-	
	mente l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie, stabi-	
	lendo che:	
	- la disposizione può essere effettuata secondo le finalità e	
	con una qualunque delle modalità ammesse dalla legge, compre-	
	so 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 applica-	

bile, 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."

A questo punto il Presidente chiede al Presidente del Collegio Sindacale di voler cortesemente confermare il parere di quest'ultimo in merito alla proposta di delibera.

A nome dell'intero Collegio Sindacale il Presidente Silvia Muzi conferma il parere favorevole alla suddetta proposta di delibera.

Il Presidente, nessuno chiedendo la parola, mette quindi in votazione la proposta di deliberazione sul punto 4 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 quarto punto all'ordine del giorno.

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

Voti favorevoli 242.722.240

99,359521% su azioni ordinarie presenti

Voti contrari 1.564.605

0,640479% 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.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del punto n. 5 all'ordine del giorno: "Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni relative.).

Ricorda che l'Assemblea è chiamata a nominare i componenti del Consiglio di Amministrazione, venendo a scadenza, con l'odierna Assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019, gli Amministratori in carica.

Tenuto conto che i punti all'ordine del giorno n. 6 ("Determinazione della durata in carica degli Amministratori. Deliberazioni relative"), n. 7 ("Nomina degli Amministratori. Deliberazioni relative."), n. 8 ("Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni relative.") e n. 9 ("Determinazione del compenso degli Amministratori. Deliberazioni relative.") all'ordine del giorno riguardano o sono

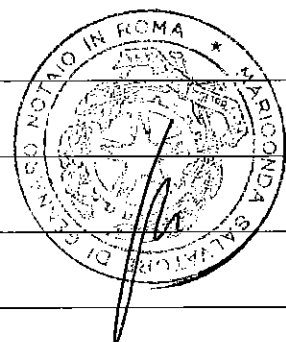


comunque connessi alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione, per esigenze di economia dei lavori assembleari, in mancanza di richieste in senso contrario, ritiene di procedere con la trattazione congiunta con riferimento ai punti all'ordine del giorno sopra elencati, fermo restando che le singole votazioni saranno mantenute distinte e separate.

Inoltre, in tal caso, considerato che le relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione sui punti n. 5, 6, 7, 8 e 9 all'ordine del giorno, nonché gli Orientamenti del Consiglio di Amministrazione agli Azionisti sulla dimensione e composizione del nuovo Consiglio di Amministrazione, sono stati messi 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.railway.it](http://www.railway.it) nella sezione "Corporate Governance/Assemblea degli Azionisti/Assemblee/Assemblea Ordinaria 2020", l'8 maggio 2020, così come, il 3 giugno 2020, le liste di candidati, con le relative informazioni e documentazione a corredo, presentate per la nomina degli Amministratori, avendo quindi gli interessati avuto la possibilità di prendere visione di tutta tale stessa documentazione ed in particolare dei curricula dei candidati alla carica di Amministratore, ed in mancanza di richieste in senso contrario, il Presidente ritiene di omettere la lettura di tale documentazione, fermo ricordare alcune informazioni circa le due liste di candidati



presentate, in merito al punto n. 7 all'ordine del giorno, e le proposte di deliberazione che il socio di maggioranza ha presentato, nei termini e con le modalità previste nell'avviso di convocazione dell'Assemblea, in merito ai punti n. 5, 6, 8, e 9 all'ordine del giorno, non essendo state presentate proposte di deliberazione da altri aventi diritto.



Facendo appunto rinvio a quanto contenuto nelle relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione sui sopra indicati punti all'ordine del giorno, segnala che il Consiglio di Amministrazione uscente si è astenuto dal formulare proposte di deliberazione, fermi restando gli orientamenti espressi, in virtù delle raccomandazioni dell'art. 1.C.1., lettera h), del Codice di Autodisciplina delle società quotate (Edizione Luglio 2018) adottato dalla Società, sulla dimensione del nuovo Consiglio e sulle figure manageriali e professionali la cui presenza nell'ambito del nuovo Consiglio è ritenuta opportuna. Con il contributo di me Notaio il Presidente illustra brevemente la disciplina statutaria del voto di lista.

Ai sensi dell'art. 17 dello Statuto, i componenti del Consiglio di Amministrazione, nel numero determinato dall'Assemblea da un minimo di cinque ad un massimo di undici, sono nominati mediante voto di lista, secondo le modalità ivi previste. A tale ultimo riguardo, si ricorda che sono state depositate presso la sede sociale, entro il termine e con le

		modalità prescritte, ed esattamente il 29 maggio 2020, due
		liste di candidati alla carica di componente del Consiglio di
		Amministrazione e relative informazioni e documentazione a
		corredo, come già sopra ricordato pubblicate il 3 giugno 2020
		sul sito internet della Società <a href="http://www.raiway.it">www.raiway.it</a> nella sezione
		"Corporate Governance/Assemblea degli Azionisti/Assemblee/As-
		semblea Ordinaria 2020" (pubblicazione di cui è stata data
		notizia in pari data con le modalità prescritte) e precisa-
		mente:
		- la lista presentata dal socio di maggioranza Rai - Radiote-
		levisione italiana S.p.A., con una partecipazione rappresen-
		tante il 64,971% circa del capitale sociale ordinario di Rai
		Way, contiene l'indicazione dei seguenti candidati nell'ordi-
		ne progressivo indicato: 1. Giuseppe Pasciucco; 2. Aldo Man-
		cino; 3. Stefano Ciccotti; 4. Donatella Sciuto; 5. Paola Ta-
		gliavini; 6. Barbara Morgante; 7. Annalisa Raffaella Dones-
		na; 8. Riccardo Delleani; 9. Nicola Claudio (individuata come
		Lista n.1);
		- la lista presentata da Artemis Investment Management LLP,
		in qualità di investment adviser e per conto dei fondi d'in-
		vestimento: Artemis Global Equity Income Fund, Artemis Equity
		Income Fund, Artemis Monthly Distribution Fund e Artemis
		Funds (Lux) con una partecipazione complessivamente rappre-
		sentante il 9,981% circa del capitale della Società e che, ai
		fini della presentazione della lista, hanno prodotto comuni-

cazioni rilasciate da intermediari per una quota complessiva dell'1,04% circa del capitale medesimo, contiene l'indicazione di un solo candidato, contraddistinto con il numero 1, ovvero Umberto Mosetti (individuata come Lista n. 2).



Unitamente a ciascuna lista, è stato fornito, per ciascun candidato, un curriculum vitae riguardante le caratteristiche personali e professionali, con informazioni anche in merito alle cariche di amministrazione e controllo in altre società, ove presenti, oltre alle dichiarazioni con le quali i singoli candidati, in particolare, accettano la propria candidatura ed eventuale nomina ed attestano, sotto la propria responsabilità, in particolare, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti ai sensi di legge e dello statuto sociale, per la carica, nonché, ove presenti, il possesso dei requisiti di indipendenza previsti dallo statuto sociale (ovvero dal citato Codice di Autodisciplina delle società quotate) e di legge, avendo rilasciato tale dichiarazione di possesso dei requisiti di indipendenza i candidati: Barbara Morgante, Annalisa Raffaella Donesana, Donatella Sciuto, Paola Tagliavini e Riccardo Delleani, nell'ambito della suddetta Lista n. 1, nonché, Umberto Mosetti, nell'ambito della suddetta Lista n. 2. Sono state inoltre fornite, per entrambe le liste, le prescritte comunicazioni attestanti la titolarità delle partecipazioni al capitale di Rai Way alla data di presentazione

	delle liste come sopra indicate. Si segnala che nell'ambito	
	della presentazione della lista di candidati presentata da	
	Artemis Investment Management LLP, in qualità di investment	
	adviser e per conto dei suddetti fondi di investimento, si è	
	in particolare anche dichiarata l'assenza di rapporti di col-	
	legamento e/o relazioni significative, anche ai sensi della	
	Comunicazione n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009, con azio-	
	nisti che detengano anche congiuntamente una partecipazione	
	di controllo o di maggioranza relativa in base alle comunica-	
	zioni ai sensi dell'art. 120 del D. Lgs. n. 58/1998 o delle	
	pubblicazioni ai sensi dell'art. 122 del medesimo testo di	
	legge. Con riferimento alla lista presentata dal socio di	
	maggioranza Rai - Radiotelevisione italiana S.p.A., si rende	
	noto che la Società è stata informata dal candidato Riccardo	
	Delleani di un aggiornamento rispetto alle informazioni pub-	
	blicate a corredo della lista stessa, segnalando la propria	
	nomina alle cariche, a cui aveva già ivi riportato di essere	
	candidato, di componente del consiglio di amministrazione e	
	del comitato per il controllo sulla gestione della società	
	EEMS Italia S.p.A.	
	Con riferimento al voto di lista per la nomina degli Am-	
	ministratori, ai sensi dello Statuto Sociale, in particolare	
	ogni avente diritto al voto può votare (da intendersi neppure	
	per interposta persona o fiduciaria) una sola lista.	
	Le suddette proposte di deliberazione presentate dal so-	

cio di maggioranza Rai - Radiotelevisione italiana S.p.A. in relazione ai punti n. 5, 6, 8 e 9 all'ordine del giorno, di cui è stata data notizia dalla Società come sopra ricordato in data 11 giugno 2020, vengono lette da me Notaio:



- in relazione al punto n. 5 ("Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni relative.") all'ordine del giorno: *"di determinare in 9 il numero dei componenti del nominando Consiglio di Amministrazione"*;

- in relazione al punto n. 6 ("Determinazione della durata in carica degli Amministratori. Deliberazioni relative.") all'ordine del giorno: *"di determinare in 3 esercizi la durata in carica del nominando Consiglio di Amministrazione, e dunque sino all'Assemblea di approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2022"*;

- in relazione al punto n. 8 ("Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni relative.") all'ordine del giorno: *"di nominare il candidato Giuseppe Pasciucco quale Presidente del nominando Consiglio di Amministrazione (come già indicato al riguardo dal socio stesso in occasione del deposito della sopra ricordata lista di candidati da esso presentata)"*;

- in relazione al punto n. 9 ("Determinazione del compenso degli Amministratori. Deliberazioni relative.") all'ordine del giorno: *"di determinare in euro 475.000,00 il compenso"*

complessivo lordo massimo per esercizio del Consiglio di Amministrazione, da ripartire tra i propri membri con deliberazione del Consiglio di Amministrazione stesso, anche tenuto conto degli emolumenti da riconoscere ai componenti dei comitati consiliari, e ferma restando la facoltà del Consiglio di Amministrazione, come prevista dallo statuto sociale, di stabilire, sentito il Collegio Sindacale, la remunerazione del Presidente del Consiglio di Amministrazione, del Vice Presidente, dell'Amministratore Delegato e, in generale, degli Amministratori investiti di particolari cariche, a norma dell'art. 2389, terzo comma, del codice civile".

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente procede alle votazioni separate in merito ai sopra elencati punti all'ordine del giorno. Il Presidente, quindi, in merito al punto n. 5 all'ordine del giorno, relativo alla determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione, pone in votazione la proposta di deliberazione presentata dal socio di maggioranza Rai - Radiotelevisione italiana S.p.A., ovvero:

- di determinare in 9 il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

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

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

vata a maggioranza con:

Voti favorevoli 244.227.159

99,975567% su azioni ordinarie presenti

Voti contrari 0

0% su azioni ordinarie presenti

Voti astenuti 9.686

0,003965% su azioni ordinarie presenti

Non votanti 50.000

0,020468% 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. 6 all'ordine del giorno, relativo alla determinazione della durata in carica dei nuovi membri del Consiglio di Amministrazione, pone quindi in votazione la proposta di deliberazione presentata dal socio di maggioranza Rai - Radiotelevisione italiana S.p.A., ovvero:

- di determinare in 3 esercizi la durata in carica del Consiglio di Amministrazione, e dunque sino all'Assemblea di approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2022.

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

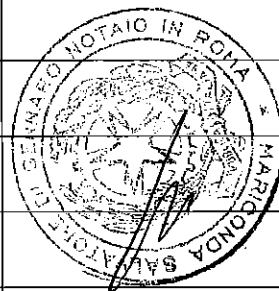
La proposta di delibera, come sopra formulata, è approvata a maggioranza con:



	Voti favorevoli 244.179.726	
	99,956150% su azioni ordinarie presenti	
	Voti contrari 47.433	
	0,019417% su azioni ordinarie presenti	
	Voti astenuti 9.686	
	0,003965% su azioni ordinarie presenti	
	Non votanti 50.000	
	0,020468% su azioni ordinarie presenti.	
	restando pertanto soddisfatte le disposizioni di legge ri-	
	chiamate dall'art. 16 dello Statuto Sociale, cui si fa e-	
	spresso rinvio.	
	Il Presidente prende atto della precedente deliberazione	
	che ha fissato in nove il numero dei componenti il Consiglio	
	di Amministrazione. Richiama tutte le applicabili disposizio-	
	ni di legge e dello Statuto sociale, ed in particolare, in	
	considerazione del numero di candidati presenti nelle uniche	
	due liste presentate, ricorda che, ai sensi dell'articolo	
	17.12 (i) dello Statuto sociale, dalla lista che ha ottenuto	
	la maggioranza dei voti espressi vengono tratti - secondo	
	l'ordine progressivo con il quale essi sono elencati nella	
	lista stessa - tanti Amministratori pari al numero dei Consi-	
	glieri da eleggere diminuito di uno (la "Lista di Maggioran-	
	za"). Il restante Amministratore è tratto - secondo l'ordine	
	progressivo - dalla lista che ha ottenuto il secondo maggiore	
	numero di voti validamente espressi e che non sia collegata	
	48	



in alcun modo, neppure indirettamente, con i soggetti legittimati al voto che hanno presentato o votato la Lista di Maggioranza (la "Lista di Minoranza").



Procede quindi alle votazioni in merito alle due liste di candidati presentate in relazione alla nomina degli Amministratori. Ricorda in particolare che, come già indicato, ogni avente diritto può votare in favore di una sola lista.

Mette dunque in votazione la lista di candidati presentata da parte dell'azionista Rai - Radiotelevisione italiana S.p.A. (Lista n.1) e la lista di candidati presentata da Artemis Investment Management LLP, per conto e quale gestore di alcuni fondi di investimento come sopra segnalati (Lista n.2).

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

Voti favorevoli alla lista n. 1: 177.712.713, pari al 72,747557% su azioni ordinarie presenti

Voti favorevoli alla lista n. 2: 66.409.881, pari al 27,185206% su azioni ordinarie presenti

Voti contrari 105.071, pari allo 0,043011% su azioni ordinarie presenti

Voti astenuti 9.180, pari allo 0,003758% su azioni ordinarie presenti

Non votanti 50.000, pari allo 0,020468% su azioni ordinarie

presenti.

Comunica che la lista che ha ottenuto il maggior numero dei voti è la lista presentata da Rai - Radiotelevisione italiana S.p.A. (Lista n.1), composta di n. 9 candidati. Tenuto conto che, in relazione al punto n. 5 all'ordine del giorno, l'odierna Assemblea ha deliberato di determinare in 9 il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione, sono nominati Amministratori tutti i candidati elencati nella lista presentata da tale azionista, ad eccezione del candidato n. 9. Nicola Claudio, risultata la Lista di Maggioranza, e l'unico candidato presente nella lista presentata da Artemis Investment Management LLP, in qualità di investment adviser e per conto di alcuni fondi di investimento come sopra indicati (Lista n.2) risultata la Lista di Minoranza.

Pertanto, in considerazione dei voti ottenuti dalle due liste presentate, delle precedenti rilevanti delibere dell'odierna Assemblea circa numero dei componenti e durata in carica del Consiglio di Amministrazione e di quanto previsto dalle applicabili disposizioni di legge e dello Statuto sociale, il Presidente dichiara che l'Assemblea ha eletto quali componenti del Consiglio di Amministrazione, per gli esercizi 2020-2022, ovvero sino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2022, i seguenti signori:

1. Giuseppe Pasciucco;

2. Aldo Mancino;

3. Stefano Ciccotti;

4. Donatella Sciuto;

5. Paola Tagliavini;

6. Barbara Morgante;

7. Annalisa Raffaella Donesana;

8. Riccardo Delleani; e

9. Umberto Mosetti.

In merito al punto n. 8 all'ordine del giorno, relativo alla nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione, pone quindi in votazione la proposta di deliberazione presentata dall'azionista di maggioranza Rai - Radiotelevisione italiana S.p.A., ovvero:

- di nominare Giuseppe Pasciucco quale Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Invita il Rappresentante Unico a comunicare all'ufficio di Presidenza le istruzioni di voto ricevute sull'ottavo punto all'ordine del giorno.

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

Voti favorevoli 242.614.495

99,315415% su azioni ordinarie presenti

Voti contrari 1.622.350

0,664117% su azioni ordinarie presenti

Voti astenuti 0



	0% su azioni ordinarie presenti	
	Non votanti 50.000	
	0,020468% su azioni ordinarie presenti.	
	restando pertanto soddisfatte le disposizioni di legge ri-	
	chiamate dall'art. 16 dello Statuto Sociale, cui si fa e-	
	spresso rinvio.	
	In merito al punto n. 9 all'ordine del giorno, relativo	
	alla determinazione del compenso spettante al Consiglio di	
	Amministrazione, il Presidente pone quindi in votazione la	
	sopra indicata proposta di deliberazione presentata dall'a-	
	zionista di maggioranza Rai - Radiotelevisione italiana	
	S.p.A., ovvero:	
	- di determinare in euro 475.000,00 il compenso complessivo	
	lordo massimo per esercizio del Consiglio di Amministrazione,	
	da ripartire tra i propri membri con deliberazione del Consi-	
	glio di Amministrazione stesso, anche tenuto conto degli emo-	
	lumenti da riconoscere ai componenti dei comitati consiliari,	
	e ferma restando la facoltà del Consiglio di Amministrazione,	
	come prevista dallo statuto sociale, di stabilire, sentito il	
	Collegio Sindacale, la remunerazione del Presidente del Con-	
	siglio di Amministrazione, del Vice Presidente, dell'Ammini-	
	stratore Delegato e, in generale, degli Amministratori inve-	
	stiti di particolari cariche, a norma dell'art. 2389, terzo	
	comma, del codice civile.	
	Invita il Rappresentante Unico a comunicare all'ufficio	
	52	

di Presidenza le istruzioni di voto ricevute sul nono punto all'ordine del giorno.

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

Voti favorevoli 221.670.298

90,741807% su azioni ordinarie presenti

Voti contrari 12.794.487

5,237485% su azioni ordinarie presenti

Voti astenuti 9.772.060

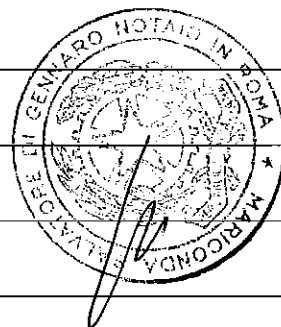
4,000240% su azioni ordinarie presenti

Non votanti 50.000

0,020468% su azioni ordinarie presenti.

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

A questo punto prende la parola l'Amministratore Delegato Aldo Mancino, il quale esprime il suo apprezzamento per il Presidente uscente, per la passione, l'autorevolezza e la grande capacità di relazione con le quali ha svolto il suo incarico, ringraziando altresì tutti gli altri consiglieri uscenti per il contributo continuo che hanno apportato alla crescita della Società; il Presidente del Collegio Sindacale Silvia Muzi si associa all'Amministratore Delegato e ringrazia i consiglieri di amministrazione uscenti per le attività dagli stessi svolte nel corso dell'incarico.



	Il Presidente, ripresa la parola, prima di chiudere i	
	lavori, a sua volta ringrazia per l'importante esperienza	
	vissuta in Rai Way, sia dal punto di vista professionale che	
	dal punto di vista umano, rivolgendo un sentito augurio di	
	buon lavoro al nuovo Presidente, che indica di conoscere per-	
	sonalmente apprezzandone capacità e professionalità.	
	Non essendovi altro da deliberare e nessuno avendo chie-	
	sto la parola, il Presidente dichiara chiusa la presente As-	
	semblea essendo le ore 12,10.	
	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 soci, con il rispettivo numero	
	delle azioni, che hanno votato a favore così come quello dei	
	soci e delle relative azioni che hanno votato contro e quello	
	dei soci e delle relative azioni che si sono astenuti, nonché	
	dei non votanti, è contenuto in un documento che al presente	
	atto si allega sotto la lettera "B".	
	Vengono altresì allegati al presente verbale:	
	- sotto la lettera "C" documenti di bilancio d'esercizio al	
	31 dicembre 2019, unitamente alle Relazioni del Consiglio di	
	54	

Amministrazione sulla gestione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;

- sotto la lettera "D" il fascicolo contenente la Dichiarazione individuale di carattere non finanziario relativo all'esercizio 2019 (Bilancio di sostenibilità 2019) 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 all'ordine del giorno;

- 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.

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 cinquantacinque e fin qui della cinquantaseiesima a macchina ed in piccola parte a mano.



	F.ti: Mario ORFEO	
--	-------------------	--

	Salvatore MARICONDA, Notaio	
--	-----------------------------	--