

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

RAI:FISSATO L'INTERVALLO DI VALORIZZAZIONE INDICATIVA DELLE AZIONI RAI WAY

Roma, 29 ottobre 2014 – Rai - Radiotelevisione italiana S.p.A. in qualità di azionista unico di Rai Way S.p.A. comunica che in data odierna si è tenuto il Consiglio di Amministrazione che ha approvato, tra l'altro, i termini finali dell'offerta pubblica di vendita di una quota di minoranza di azioni ordinarie Rai Way e che è stato fissato l'intervallo di **valorizzazione indicativa delle azioni Rai Way** nell'ambito del progetto di quotazione sul Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

In dettaglio, sulla base di analisi svolte dagli istituti finanziari coordinatori dell'offerta globale, Rai ha individuato un intervallo di valorizzazione indicativa del capitale economico della Società ("Equity Value") compreso tra un minimo di Euro 802,4 milioni, e un massimo di Euro 952,0 milioni, pari ad un minimo di Euro 2,95 per azione ed un massimo di Euro 3,50.

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre deliberato in merito alla struttura dell'offerta globale di azioni Rai Way, definendo in n. 83.000.000 azioni, corrispondenti a circa il 30,51% del capitale sociale dell'Emittente, il numero massimo di azioni oggetto di cessione da parte di Rai, prevedendo inoltre la concessione, da parte di Rai medesima, a favore dei coordinatori dell'offerta globale di un'opzione di sovrallocazione e di *greenshoe* per massime n. 12.000.000 azioni. Conseguentemente, presupponendo l'adesione totale all'offerta e l'esercizio delle opzioni di sovrallocazione e *greenshoe*, l'offerta globale sarà pari al 34,93% del capitale sociale di Rai Way.

Le informazioni contenute nel presente comunicato non devono essere poste a fondamento della decisione di aderire alla prospettata offerta pubblica di vendita, in relazione alla quale occorrerà fare riferimento esclusivamente al prospetto informativo che sarà pubblicato da Rai Way ad esito dell'approvazione da parte di Consob e dell'istruttoria di Borsa Italiana S.p.A., procedimenti che alla data odierna sono tuttora in corso. Una volta approvato da Consob, il prospetto informativo, al quale si rinvia per ogni valutazione relativa a Rai Way e all'offerta pubblica di vendita, sarà reso disponibile presso la sede della Società (Via Teulada, 66, Roma) e presso i collocatori, nonché sul sito internet di Borsa Italiana e su www.raiway.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 del 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, o deve essere fatto affidamento sullo stesso 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 implementato 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 implementata nel relativo Stato membro) e include qualsiasi misura di implementazione adottata nel relativo Stato membro.