

COMUNICATO  
Lissone, 2 aprile 2015

**OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO E SCAMBIO VOLONTARIA PROMOSSA DA  
EI TOWERS S.P.A. SULLA TOTALITÀ DELLE AZIONI ORDINARIE DI RAI WAY S.P.A.  
("Offerta")**

Lissone, 2 aprile 2015 - Con riferimento al comunicato del 27 marzo u.s. con il quale la Società ha reso noto che in data 26 marzo u.s. la Consob, ai sensi dell'articolo 102, comma 4, del Tuf, ha richiesto all'offerente informazioni supplementari e ha comunicato la sospensione dei termini istruttori, si rende noto che in data 1 aprile u.s. la Consob - ai sensi dell'art. 10 bis della l.241 del 7 agosto 1990 e dell'art. 12 del Regolamento generale sui procedimenti amministrativi della Consob, approvato con delibera n.18388 del 28 novembre 2012, ha comunicato alla Società, tra l'altro, che:

- (i) alla luce del nuovo elemento di fatto rappresentato dal Comunicato stampa ufficiale del Ministero dell'Economia e del Tesoro n.73 del 28 marzo u.s., intervenuto successivamente alla formalizzazione dell'Offerta nonché successivamente ai chiarimenti forniti da El Towers con il comunicato del 25 marzo u.s., la manifestazione espressa dall'attuale socio di controllo RAI con il comunicato del 31 marzo u.s. *"dell'intenzione di non aderire e, comunque, della ritenuta necessità di mantenere una partecipazione del 51% del capitale di Ray Way, rende allo stato non realizzabile, di fatto, la "condizione" del raggiungimento della soglia minima del 66,67% cui l'Offerente ha - tra l'altro - subordinato l'efficacia dell'Offerta cui si riferisce l'istanza di approvazione del Documento. Tale non realizzabilità riguarderebbe, altresì, qualsiasi condizione che abbia ad oggetto il raggiungimento di una partecipazione di controllo. La non realizzabilità della predetta "condizione", cui è legato l'intero progetto imprenditoriale posto alla base dell'operazione straordinaria - a fronte della non manifestata volontà, ad oggi, da parte dell'Offerente, di eliminarla e/o modificarla - costituisce motivo ostativo all'accoglimento dell'istanza di approvazione del Documento d'Offerta."*
- (ii) El Towers ha la facoltà di presentare per iscritto osservazioni, eventualmente corredate da documenti, entro il termine di dieci giorni;
- (iii) i termini per la conclusione del procedimento, già sospesi in data 26 marzo u.s., sono interrotti e gli stessi iniziano nuovamente a decorrere dalla data di presentazione delle osservazioni o, in mancanza, dalla scadenza del termine di dieci giorni previsto per la loro presentazione.

COMUNICATO  
Lissone, 2 aprile 2015

El Towers sottoporrà alla Consob, nel suddetto termine di dieci giorni, le proprie osservazioni e determinazioni, tenendo debito conto dei fatti nuovi occorsi successivamente alla promozione dell'Offerta.

\*\*\*\*\*

NON PER LA DISTRIBUZIONE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA, GIAPPONE

*La presente comunicazione non costituisce un'offerta o un invito a sottoscrivere o acquistare titoli. I titoli non sono stati e non saranno registrati negli Stati Uniti ai sensi dello United States Securities Act of 1933 (come successivamente modificato) (il "Securities Act"), o in Australia, Canada o Giappone nonché in qualsiasi altro Paese in cui tale offerta o sollecitazione sia soggetta all'autorizzazione da parte di autorità locali o comunque vietata ai sensi di legge. I titoli ivi indicati non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti o a U.S. persons salvo che siano registrati ai sensi del Securities Act o in presenza di un'esenzione alla registrazione applicabile ai sensi del Securities Act. Copie di questo annuncio non vengono preparate né possono essere distribuite o inoltrate negli Stati Uniti, in Canada, Australia o Giappone.*

Per maggiori informazioni si prega di contattare:

El Towers S.p.A.  
Massimiliano Cominelli  
Head of Investor Relations  
Tel: +39 039 24321  
e-mail: [investor.relations@eitowers.it](mailto:investor.relations@eitowers.it)

GMA Giorgio Maugini & Associati  
Giorgio Maugini, Raffaella Ulgheri  
Tel. +39 02 36534332  
e-mail: [gmaugini@gmassociati.it](mailto:gmaugini@gmassociati.it) [rulgheri@gmassociati.it](mailto:rulgheri@gmassociati.it)