

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE 22 APRILE 2015**CONFERMATI AMMINISTRATORI DELEGATI GUIDO BARBIERI E VALTER GOTTARDI****VALUTAZIONE DI INDIPENDENZA E COMITATI INTERNI AL CONSIGLIO****OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO E SCAMBIO SU RAI WAY S.P.A.**

Il Consiglio di Amministrazione di El Towers S.p.A., nominato dall'Assemblea degli Azionisti del 21 aprile 2015, si è riunito oggi sotto la Presidenza di Alberto Giussani ed ha confermato Amministratori Delegati della Società i Signori Guido Barbieri e Valter Gottardi.

Il Consiglio di Amministrazione ha, altresì, valutato l'indipendenza dei propri amministratori. Sono risultati in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'art 148, comma 3, del D.Lgs. 58/1998, al Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana e all'art. 37 del Regolamento Mercati adottato da Consob con Delibera n. 16191 del 29 ottobre 2007 e successive modifiche ed integrazioni i Consiglieri Alberto Giussani, Michele Pirota, Paola Casali, Rosa Maria Lo Verso, Manlio Cruciatti e Francesco Sironi.

Come già comunicato al mercato in data 21 aprile 2015, la composizione del Consiglio di Amministrazione recepisce altresì le misure prescritte dall'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato nel dicembre 2011 in materia di indipendenza degli amministratori della Società.

Il Consiglio ha istituito i seguenti Comitati interni: il **Comitato controllo e rischi** (con funzioni anche di Comitato Parti Correlate), composto dai Consiglieri Michele Pirota (Presidente), Alberto Giussani e Manlio Cruciatti e il **Comitato per la remunerazione**, composto dai Consiglieri Alberto Giussani (Presidente), Paola Casali e Francesco Sironi. Al Consiglio di Amministrazione sono riservate le funzioni di Comitato per le Nomine, sotto il coordinamento del Presidente Alberto Giussani.

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre espresso le proprie valutazioni in merito all'offerta pubblica di acquisto e scambio volontaria promossa sulla totalità delle azioni ordinarie di Rai Way (l'"Offerta"). Esaminato il comunicato stampa del 16 aprile 2015 con cui RAI ha dichiarato che *"non avrebbe aderito in alcuna misura all'offerta promossa da El Towers, anche a seguito della modifica apportata"* - e tenuto conto che El Towers si era dichiarata disponibile ad acquisire una partecipazione di minoranza in Rai Way ove fosse stato raggiunto almeno il 40% del capitale sociale - il Consiglio ha preso conseguentemente atto che, prima ancora dell'inizio del periodo di offerta, non sussistono le condizioni per la prosecuzione della stessa.

BOARD OF DIRECTORS' MEETING APRIL, 22ND 2015

GUIDO BARBIERI AND VALTER GOTTARDI CONFIRMED AS CHIEF EXECUTIVE OFFICERS

ASSESSMENT OF INDEPENDENCE AND BOARD COMMITTEES

TENDER AND EXCHANGE OFFER ON RAI WAY S.P.A.

The Board of Directors of EI Towers S.p.A., appointed by the General Shareholders' Meeting held on April, 21st 2015, met today under the chairmanship of Alberto Giussani and confirmed Mr. Guido Barbieri and Mr. Valter Gottardi as CEOs of the Company.

The Board of Directors also assessed the independence of its members. In particular, the Board assessed that the following Directors meet the independence requirements set out in Article 148, Paragraph 3 of Legislative Decree no. 58/1998, in the Corporate Governance Code of Borsa Italiana and in Article 37 of the Market Regulations adopted by CONSOB with Resolution n. 16191 of 29 October 2007, as subsequently amended and supplemented: Alberto Giussani, Michele Pirota, Paola Casali, Rosa Maria Lo Verso, Manlio Cruciatti and Francesco Sironi.

As already disclosed to the market on April 21st, 2015, the composition of the Board of Directors is also compliant with the measures provided for by the Italian Competition Authority in December 2011 related to the independence of directors of the Company.

The Board also set up the following Board committees: the **Control and Risks Committee** (also with the functions of the Related Parties Committee), whose members are Michele Pirota (Chairman), Alberto Giussani and Manlio Cruciatti, and the **Compensation Committee**, whose members are Alberto Giussani (Chairman), Paola Casali and Francesco Sironi. The functions of Appointments Committee are retained within the Board of Directors and coordinated by the Chairman Alberto Giussani.

Furthermore, the Board of Directors expressed its assessments about the voluntary tender and exchange offer promoted on all the ordinary shares of Rai Way (the "Offer"). After the analysis of the press release dated April 16th, 2015 with which RAI stated that "*it would have not adhered in any way to the offer promoted by EI Towers, notwithstanding the modification introduced*" - and having taken into account that EI Towers had declared its availability to purchase a minority equity interest in Rai Way provided that a minimum threshold equal to at least 40% of the share capital was achieved - the Board acknowledged therefore that, even before the start of the offering period, there are no conditions to prosecute the Offer.

Per maggiori informazioni si prega di contattare / For more information please contact:

EI Towers S.p.A.
Massimiliano Cominelli
Head of Investor Relations
Tel: +39 039 24321
e-mail: massimiliano.cominelli@eitowers.it

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