

Itway S.p.A.

DOCUMENTO INFORMATIVO

redatto ai sensi dell'art. 5, comma 2, del Regolamento adottato dalla CONSOB con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 e successive modificazioni e integrazioni, relativo a due accordi transattivi con la parte correlata Fartech S.r.l.

RAGGIUNGIMENTO DELLA SOGLIA DI MAGGIORE RILEVANZA PER CUMULO DI OPERAZIONI

Il presente Documento Informativo è stato depositato presso la sede sociale, nonché pubblicato sul sito internet dell'Emittente (www.itway.com) e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "Emarket Storage", all'indirizzo www.emarketstorage.com in data 5 marzo 2019.

SOMMARIO

PREMESSA	2
1. AVVERTENZE	2
2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE	2
2.1 Caratteristiche, modalità, termini e condizioni delle Operazioni.....	2
2.4 Modalità di determinazione del controvalore delle Operazioni e valutazioni circa la sua congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni similari.....	4
2.5 Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari delle Operazioni.....	4
2.6 Incidenza delle Operazioni sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della Società e/o di società da questa controllate	4
2.7 Informazioni relative agli strumenti finanziari di Itway detenuti dai componenti degli organi di amministrazione e controllo, direttori generali e dirigenti di Itway eventualmente coinvolti nelle Operazioni e agli interessi di questi ultimi in operazioni straordinarie	4
2.8 Iter di autorizzazione delle Operazioni	4
2.9 Superamento della soglia di maggiore rilevanza per controvalore a seguito di cumulo di Operazioni verso le medesime controparti correlate.	5
ALLEGATI	6

PREMESSA

Il presente documento informativo (“**Documento Informativo**”), è stato predisposto da Itway S.p.A. (“**Itway**” o la “**Società**”) ai sensi dell’articolo 5 del Regolamento approvato con delibera Consob n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente integrato (il “**Regolamento Parti Correlate**”), nonché in conformità alla procedura per l’effettuazione di operazioni con parti correlate approvata dal Consiglio di Amministrazione di Itway in data 19 novembre 2010 come successivamente aggiornata (la “**Procedura Parti Correlate**”) al fine di fornire agli azionisti e al mercato informazioni concernenti due accordi transattivi (le “**Operazioni**”) sottoscritti da Itway rispettivamente in data 17 gennaio 2019 e 21 gennaio 2019 con la parte correlata Fartech S.r.l. (“**Fartech**”).

Singolarmente considerate, le Operazioni si configurano ciascuna come Operazione di Minore Rilevanza ai sensi dell’art. 2 della Procedura Parti Correlate. La rilevanza deriva dal cumulo, ai sensi dell’articolo 5, comma 2, del Regolamento Parti Correlate, di entrambe le Operazioni.

In particolare, il Documento Informativo viene predisposto in conseguenza del superamento della soglia di maggiore rilevanza dell’indice del controvalore, a seguito della sottoscrizione nel corso dell’anno 2019 con la medesima parte correlata Fartech di due accordi transattivi aventi ad oggetto l’estinzione di due distinte posizioni debitorie (come *infra* dettagliato).

Entrambe le Operazioni sono state ratificate/autorizzate dal Consiglio di Amministrazione di Itway in data 18 gennaio 2019, a seguito dei pareri favorevoli del comitato per le operazioni con parti correlate (il “**Comitato Parti Correlate**”) rilasciati in data 17 gennaio 2019.

Il Consiglio di Amministrazione di Itway ritiene che le Operazioni siano nell’interesse della Società, che le stesse non comportino pregiudizio per la salvaguardia del patrimonio aziendale e che siano stati attivati tutti i presidi necessari a gestire la situazione esistente tra i contraenti in quanto parti correlate.

1. AVVERTENZE

Le Operazioni presentano rischi connessi a potenziali conflitti di interesse in ragione del fatto che il Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato nonché azionista di riferimento di Itway, G. Andrea Farina, detiene il controllo Fartech.

In data 18 gennaio 2019, in occasione dell’adozione da parte del Consiglio di Amministrazione della Società delle delibere aventi ad oggetto l’autorizzazione delle Operazioni, l’amministratore G. Andrea Farina, ai sensi dell’art. 2391 c.c., si è astenuto in considerazione del proprio ruolo di Presidente del Consiglio di Amministrazione di Itway e sottoscrittore degli accordi transattivi (di cui *infra*) per conto di Fartech.

2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE

2.1 Caratteristiche, modalità, termini e condizioni delle Operazioni

Prima Operazione

In data 30 novembre 2018, il fornitore Lutech S.p.A. (“**Lutech**”) che vantava nei confronti di Itway un credito di Euro 164.092,00, a seguito di decreto ingiuntivo passato in giudicato ha notificato atto di pignoramento presso terzi a Itway, quale debitore esecutato, e a MaticMind S.p.A. (“**MaticMind**”), società che ha acquistato in data 8 novembre 2017, la storica controllata Business-e S.p.A. (“**Business-e**”), quale terzo pignorato.

In data 16 gennaio 2019, Fartech ha acquistato da Lutech il credito verso Itway.

Fartech, quale cessionaria del suddetto credito, ha richiesto a Itway un importo a saldo e stralcio della

posizione di Euro 87.000.

Lutech a fronte dell'avvenuta cessione del credito a Fartech e contestualmente ad essa, ha rinunciato al pignoramento e ad iscrivere la relativa causa a ruolo.

Seconda Operazione

Nel mese di luglio 2019, Banca CentroPadana Credito Cooperativo soc. coop. (“**Banca CentroPadana**”) che vantava nei confronti di Itway un credito di Euro 749.089,00, a seguito di decreto ingiuntivo passato in giudicato ha notificato atto di pignoramento presso terzi e successivamente ha iscritto la causa a ruolo avanti al Tribunale di Milano. Il predetto pignoramento è stato notificato, inter alia, quali terzi pignorati, a MaticMind e Business-e, sottoposta a direzione e controllo di MaticMind.

MaticMind ha corrisposto spontaneamente a Banca CentroPadana la somma di Euro 150.000,00 fuori dalla procedura esecutiva e a fronte di tale pagamento la Banca ha rinunciato al pignoramento nei confronti di MaticMind e Business-e.

In data 21 gennaio 2019, Fartech ha acquistato dalla Banca il credito residuo di Euro 599.089,00.

Fartech, quale cessionaria del suddetto credito, ha richiesto a Itway un importo a saldo e stralcio della posizione di Euro 360.000.

Tuttavia poiché le condizioni di cessione del credito tra Fartech e Banca CentroPadana prevedono che una parte del corrispettivo venga pagato da Fartech in 4 rate fino al 30 maggio 2019, Itway non potrà considerarsi liberata nei confronti della Banca fino al pagamento dell'ultima rata da parte di Fartech.

Banca CentroPadana, a fronte del corretto adempimento degli obblighi di pagamento assunti da Fartech e successivamente al pagamento dell'ultima rata, si è impegnata a rinunciare al pignoramento anche nei confronti dei terzi e a chiedere l'estinzione della procedura esecutiva.

2.2 Parti correlate coinvolte nelle Operazioni, natura della correlazione, natura e portata degli interessi di tali parti nelle Operazioni.

Le Operazioni si configurano come operazioni tra parti correlate in quanto il capitale sociale di Fartech è detenuto per il 99% dal dott. Giovanni Andrea Farina e per il restante 1% da sua moglie Anna Rita Gavioli.

Il dott. Giovanni Andrea Farina è Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato di Itway e ne detiene per il tramite della sua controllata GIOVANNI ANDREA FARINA & CO. S.R.L.- il 32,56% del capitale sociale.

Il capitale sociale della GIOVANNI ANDREA FARINA & CO. S.R.L. è detenuto per il 99% dal dott. Giovanni Andrea Farina e per il restante 1% da sua moglie Anna Rita Gavioli.

Alla riunione del consiglio di amministrazione di Itway del 18 gennaio 2019, che ha approvato il compimento delle Operazioni, il dott. G. Andrea Farina ha dato notizia, ai sensi dell'art. 2391 c.c. di ogni interesse che per conto proprio o di terzi ha nelle Operazioni in virtù delle posizioni sopra riportate, astenendosi dal voto.

2.3 Motivazioni economiche e convenienza per la Società nell'Operazione

In merito alle motivazioni economiche, finanziarie e alla convenienza delle Operazioni per la Società, il Consiglio di Amministrazione di Itway ha evidenziato che il perfezionamento delle Operazioni ha eliminato i rischi derivanti dalle procedure esecutive azionate rispettivamente dal fornitore Lutech e da Banca CentroPadana comportando altresì un vantaggio economico per la Società.

Infatti, la posizione debitoria corrispondente al credito vantato da Lutech e acquistato successivamente da Fartech è stata chiusa dietro versamento di una somma a saldo e stralcio corrispondente al 53% dell'ammontare del credito originario mentre la posizione corrispondente al credito vantato da Banca

CentroPadana Credito Cooperativo è stata chiusa dietro versamento di una somma a saldo e stralcio corrispondente al 60% dell'ammontare del credito originario.

Pertanto, il Consiglio di Amministrazione di Itway ritiene che le Operazioni siano nell'interesse della Società e che non comportino pregiudizio per la salvaguardia del patrimonio aziendale.

2.4 Modalità di determinazione del controvalore delle Operazioni e valutazioni circa la sua congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni similari

I termini e le condizioni di ciascun atto transattivo, compreso i rispettivi corrispettivi versati a saldo e stralcio sono stati pattuiti a seguito di libere negoziazioni tra Itway e Fartech.

Alla luce di quanto sopra esposto, essendo le Operazioni atti transattivi non risulta ipotizzabile un confronto con operazioni analoghe sui mercati di riferimento né che la loro sottoscrizione sia stata conclusa a condizioni migliori di quelle di mercato.

2.5 Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari delle Operazioni

L'effettuazione delle Operazioni ha comportato la chiusura dei debiti finanziari verso Banca CentroPadana e dei debiti commerciali verso Lutech consentendo altresì alla Società di rilevare sopravvenienze attive per un totale di Euro 275 mila.

Ai fini della verifica del superamento delle soglie di maggiore rilevanza ai sensi della Procedura, si è fatto riferimento agli indici previsti dall'Allegato 3 del Regolamento Consob, ed in particolare all'indice di rilevanza del controvalore quale rapporto tra il controvalore complessivo delle Operazioni effettuate a partire dal 1° gennaio 2019 (pari a Euro 447 mila) e la capitalizzazione di Itway, che alla data del 29 giugno 2018 (ultimo giorno compreso nel periodo di riferimento del più recente documento contabile pubblicato: relazione finanziaria semestrale) era pari a circa Euro 8.340 mila. Di conseguenza la soglia di maggiore rilevanza risulta pari a circa Euro 417 mila.

Gli indici di rilevanza dell'attivo e delle passività non sono applicabili alle Operazioni rappresentate nel presente Documento Informativo.

2.6 Incidenza delle Operazioni sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della Società e/o di società da questa controllate

Le Operazioni non hanno alcun impatto sull'ammontare dei compensi degli amministratori della Società e/o di società da questa controllate.

2.7 Informazioni relative agli strumenti finanziari di Itway detenuti dai componenti degli organi di amministrazione e controllo, direttori generali e dirigenti di Itway eventualmente coinvolti nelle Operazioni e agli interessi di questi ultimi in operazioni straordinarie

Salvo quanto specificato al paragrafo 2.2 in relazione al dott. G. Andrea Farina, le Operazioni non generano, direttamente o indirettamente, alcun interesse in capo ad alcun componente degli organi di amministrazione e controllo né ad alcun dirigente di Itway.

2.8 Iter di autorizzazione delle Operazioni

Come descritto in precedenza, il superamento della soglia di maggiore rilevanza rispetto all'indice del controvalore è determinato dal cumulo di più Operazioni, rispetto alle quali singolarmente sono stati attivati i

meccanismi di presidio previsti dalla Procedura per le operazioni di minore rilevanza.

Il Comitato Parti Correlate di Itway, composto da tre amministratori non esecutivi e indipendenti, chiamato ad esprimere il proprio parere con riferimento a tale tipologia di operazioni, ai sensi della Procedura Parti Correlate è stato prontamente informato delle Operazioni.

In data 17 gennaio 2019, il Comitato Parti Correlate ha espresso all'unanimità parere favorevole ad entrambe le Operazioni con riferimento all'interesse di Itway al compimento delle stesse, alla convenienza e al rispetto dei principi di correttezza sostanziale e procedurale, in conformità a quanto previsto dalla Procedura Parti Correlate e dal Regolamento Parti Correlate.

In data 18 gennaio 2019, il consiglio di amministrazione di Itway è stato convocato, inter alia, per l'approvazione delle Operazioni. Il dott. G. Andrea Farina ha dato notizia, ai sensi dell'art. 2391 c.c. di ogni interesse che per conto proprio o di terzi ha nelle Operazioni in virtù delle posizioni sopra riportate, astenendosi dal voto.

Il Consiglio di Amministrazione di Itway, quindi, preso atto del richiamato parere favorevole del Comitato Parti Correlate, ha approvato all'unanimità dei presenti il compimento delle Operazioni, con la sola astensione del Presidente G. Andrea Farina.

2.9 Superamento della soglia di maggiore rilevanza per controvalore a seguito di cumulo di Operazioni verso le medesime controparti correlate.

Come illustrato nei punti che precedono, il superamento della soglia di maggiore rilevanza per controvalore deriva dal superamento della soglia di maggiore rilevanza dell'indice del controvalore, che è risultata maggiore del 5% della capitalizzazione di Itway (soglia corrispondente, alla data del 30 giugno 2018, data di riferimento dell'ultimo documento contabile periodico pubblicato, ad Euro 8.340 mila) a seguito della sottoscrizione nel corso dell'anno 2019 con la medesima parte correlata Fartech S.r.l. ("**Fartech**") di due accordi transattivi aventi ad oggetto l'estinzione di due distinte posizioni debitorie.

ALLEGATI

- Pareri del Comitato Operazioni Parti Correlate in merito alle Operazioni

PARERE DEL COMITATO PER LE OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE DI ITWAY S.p.A.

sull'operazione con la società collegata Fartech S.r.l.

ai sensi dell'art. 5 della Procedura per le Operazioni con Parti Correlate ("Procedura OPC")

Premessa

Il Comitato per le Operazioni con Parti Correlate (il "**Comitato**") è chiamato ad esprimere parere motivato non vincolante sull'operazione con la società collegata Fartech S.r.l. ("**Fartech**") come di seguito descritta.

(i) Fartech, società collegata a Itway S.p.A. ("**Itway**" o la "**Società**"), è intenzionata ad acquistare il credito che Lutech S.p.A. ("**Lutech**") vanta nei confronti della Società pari a Euro 164.092,00 (di cui Euro 137.596,00 come da titolo esecutivo ed ulteriori Euro 26.585,5 per spese di esecuzione, imposta di registro non ancora liquidata, interessi di mora maturati e maturandi dal dovuto al saldo);

(ii) Fartech richiede alla Società, a saldo e stralcio del debito, il pagamento di Euro 87.000;

(ii) Lutech intende impegnarsi a rinunciare al pignoramento presso terzi e a non procedere all'iscrizione a ruolo dello stesso.

(di seguito l'"**Operazione**").

Fartech risulta essere parte correlata di Itway in quanto il Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato G. Andrea Farina ne detiene il controllo.

L'operazione si configura come Operazione di Minore Rilevanza ai sensi dell'art. 2 della Procedura OPC.

1. Acquisizione delle informazioni

Il Comitato in data 16-17 gennaio 2019 ha ricevuto informazioni circa l'Operazione dal Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, G. Andrea Farina.

2. Descrizione delle informazioni

Come noto, in data 30 novembre 2018, il fornitore Lutech S.p.A. che vanta un credito di circa Euro 164.092,00 (linea capitale + interessi), a seguito di decreto ingiuntivo passato in giudicato ha notificato atto di pignoramento presso terzi a Itway, quale debitore esecutato, e a MaticMind S.p.A. ("**MaticMind**"), quale terzo pignorato.

Lutech ha comunicato, tramite i propri legali, di essere interessata a cedere il credito di Itway a un terzo.

La società collegata Fartech ha, a sua volta, comunicato di essere interessata ad acquistare il credito che Lutech vanta nei confronti di Itway.

Fartech ha richiesto a Itway per l'estinzione del debito un importo a saldo e stralcio di Euro 87.000.

A fronte dell'avvenuta cessione del credito a Fartech e contestualmente ad essa, Lutech si impegna a rinunciare al pignoramento sulle somme dovute da MaticMind a Itway e si impegna a non procedere all'iscrizione a ruolo del pignoramento.

Il Comitato ha, infine, esaminato i documenti predisposti per l'Operazione.

3. Conclusioni e parere del Comitato

Il Comitato, al fine di esprimere il proprio parere, ha:

- (a) valutato gli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'Operazione, ritenendo conveniente l'esborso di Euro 87.000 corrispondente a circa il 53% dell'intero ammontare del credito vantato da Lutech nei confronti di Itway;
- (b) ritenuto sussistente l'interesse di Itway ad ottenere la rinuncia al pignoramento e alla procedura esecutiva.

Alla luce di tutto quanto sopra, considerato sia l'interesse della Società al compimento dell'operazione sia la convenienza e la correttezza sostanziale delle relative condizioni, il Comitato esprime parere favorevole all'Operazione.

Ravenna, 17 gennaio 2019

Valentino Bravi

Piera Magnatti

Annunziata Magnotti

PARERE DEL COMITATO PER LE OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE DI ITWAY S.p.A.

sull'operazione con la società collegata Fartech S.r.l.

ai sensi dell'art. 5 della Procedura per le Operazioni con Parti Correlate ("Procedura OPC")

Premessa

Il Comitato per le Operazioni con Parti Correlate (il "**Comitato**") è chiamato ad esprimere parere motivato non vincolante sull'operazione con la società collegata Fartech S.r.l. ("**Fartech**") come di seguito descritta.

(i) Fartech, società collegata a Itway S.p.A. ("**Itway**" o la "**Società**"), è intenzionata ad acquistare il credito che Banca CentroPadana CREDITO COOPERATIVO soc. coop. ("**BCP**") vanta nei confronti della Società pari a Euro 599.089,00 (linea capitale);

(ii) BCP intende impegnarsi a rinunciare al pignoramento presso terzi e a estinguere la procedura esecutiva in atto;

(ii) Fartech richiede alla Società il pagamento di Euro 360.000.

(di seguito l'"**Operazione**").

Fartech risulta essere parte correlata di Itway in quanto il Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato G. Andrea Farina ne detiene il controllo.

L'operazione si configura come Operazione di Minore Rilevanza ai sensi dell'art. 2 della Procedura OPC.

4. Acquisizione delle informazioni

Il Comitato in data 11 gennaio 2019 ha ricevuto informazioni circa l'Operazione dal Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, G. Andrea Farina, durante la *conference call* informativa che si tiene con cadenza settimanale alla presenza di amministratori e sindaci di Itway.

5. Descrizione delle informazioni

Come noto, BCP ha notificato un atto di pignoramento presso terzi e iscritto la causa a ruolo avanti il Tribunale di Milano.

BCP ha comunicato, tramite i propri legali, di essere interessata a cedere il credito di Itway a un terzo.

La società collegata Fartech ha, a sua volta, comunicato di essere interessata ad acquistare il credito che BCP vanta nei confronti di Itway. Tuttavia poiché le condizioni di cessione del credito prevedono che una parte del corrispettivo della cessione venga pagato da Fartech in 4 rate fino al 30

maggio 2019, Itway non potrà considerarsi liberata nei confronti di BCP fino al pagamento dell'ultima rata da parte di Fartech.

BCP, a fronte del corretto adempimento degli obblighi di pagamento assunti da Fartech e successivamente al pagamento dell'ultima rata, rinuncerà al pignoramento anche nei confronti dei terzi e chiederà l'estinzione della procedura esecutiva.

Nel caso in cui Fartech non adempia in tutto o in parte alle obbligazioni di pagamento di cui sopra, Itway sarà tenuta a pagare l'intero pari alla differenza del valore originario del credito Euro 599.089,00 e gli importi riscossi e BCP avrà il diritto di proseguire la procedura esecutiva presso il Tribunale di Milano nei confronti dei terzi pignorati fino alla concorrenza dell'importo predetto.

Fartech ha richiesto a Itway il pagamento di Euro 360.000.

Il Comitato ha, infine, esaminato i documenti predisposti per l'Operazione.

6. Conclusioni e parere del Comitato

Il Comitato, al fine di esprimere il proprio parere, ha:

- (c) valutato gli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'Operazione, ritenendo conveniente l'esborso nei confronti di Fartech di Euro 360.000 corrispondente a circa il 60% dell'intero ammontare del credito vantato da BCP nei confronti di Itway;
- (d) ritenuto sussistente l'interesse di Itway ad ottenere l'estinzione della procedura esecutiva attualmente in corso.

Alla luce di tutto quanto sopra, considerato sia l'interesse della Società al compimento dell'operazione sia la convenienza e la correttezza sostanziale delle relative condizioni, il Comitato esprime parere favorevole all'Operazione.

Ravenna, 17 gennaio 2019

Valentino Bravi

Piera Magnatti

Annunziata Magnotti