

**ITWAY S.p.A.**  
**Sede legale in Ravenna, Via Braille n. 15**  
**Capitale sociale Euro 3.952.659, sottoscritto e versato**  
**Iscritta al n. 01346970393 del Registro delle Imprese di Ravenna**  
**Sito internet: [www.itway.com](http://www.itway.com)**

---

Consiglio di Amministrazione del 13 marzo 2015

**Relazione illustrativa sulle proposte all'ordine del giorno dell'assemblea ordinaria degli azionisti di Itway S.p.A., predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 125-ter del D. lgs. n. 58/98**

Signori Azionisti,

Vi abbiamo convocato in assemblea ordinaria per discutere e deliberare, sul seguente ordine del giorno:

- 1. Presentazione del Bilancio Consolidato del Gruppo Itway al 31 dicembre 2014 ed esame e approvazione del Bilancio separato al 31 dicembre 2014. Delibere inerenti e conseguenti.**
- 2. Relazione sulla remunerazione; deliberazioni ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58.**
- 3. Revoca e rinnovo dell'autorizzazione all'acquisto e alla vendita di azioni proprie. Delibere inerenti e conseguenti.**

La presente relazione è stata redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del D.lgs. n. 58/98 ("TUF") per illustrare agli azionisti di Itway S.p.A. ("Itway" o la "Società") gli argomenti posti all'ordine del giorno dell'assemblea ordinaria convocata per il 27 aprile 2015 alle ore 9.00 in Ravenna presso la sede sociale di Itway in Via Braille n. 15 e occorrendo in seconda convocazione il 28 aprile 2015 alle 9.30 presso l'Associazione degli Industriali di Ravenna – Sala Benelli – Via Barbiani 8/10.

\*\*\*

1. Presentazione del bilancio consolidato del Gruppo Itway al 31 dicembre 2014 e esame e approvazione del bilancio separato al 31 dicembre 2014. Delibere inerenti e conseguenti.

I Signori Azionisti sono convocati in Assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio separato al 31 dicembre 2014, il cui progetto è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione riunitosi in data 13 marzo 2015.

Copia del bilancio separato, del bilancio consolidato e della relativa relazione sulla gestione saranno depositati nei modi e nei termini di legge, unitamente alla relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.

Facendo rinvio alla relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

*“L'Assemblea ordinaria degli azionisti, udita la proposta del Presidente, dopo attenta ed approfondita discussione, esaminato il progetto di bilancio predisposto dal Consiglio di Amministrazione, vista la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, preso atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione,*

***delibera***

*di approvare il bilancio al 31 dicembre 2014, nonché la relazione sulla gestione e di ripartire l'utile di esercizio pari a Euro 119.324 destinando a riserva legale Euro 5.966 e a riserva volontaria Euro 113.358.”*

\*\*\*

2. Relazione sulla remunerazione; deliberazioni ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58.

Il Consiglio di Amministrazione sottoporrà all'Assemblea degli Azionisti una relazione sulla remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità



strategiche, ai sensi degli articoli 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998 (il “TUF”) e 84-quater del regolamento adottato dalla Consob con delibera 11971/99 e successive modifiche ed integrazioni (il “**Regolamento Emittenti**”) nonché dell’articolo 6 del Codice di Autodisciplina delle società quotate nella versione del luglio 2014 (la “**Relazione sulla Remunerazione**”).

La Relazione sulla Remunerazione è stata redatta in conformità all’Allegato 3A, Schema 7 bis, del Regolamento Emittenti e si compone di due sezioni. La prima sezione della Relazione sulla Remunerazione illustra (i) la politica della società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento almeno all’esercizio successivo e (ii) le procedure utilizzate per l’adozione e l’attuazione di tale politica. La seconda sezione della Relazione sulla Remunerazione: (i) fornisce un’adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro, evidenziandone la coerenza con la politica della Società in materia di remunerazione approvata nell’esercizio precedente; (ii) illustra analiticamente i compensi corrisposti nell’esercizio di riferimento.

Ai sensi dell’art. 123-ter, comma 6, del TUF, l’Assemblea degli Azionisti è tenuta ad esprimersi, con deliberazione non vincolante, in senso favorevole o contrario in merito alla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione.

La Relazione sulla Remunerazione sarà depositata nei modi e nei termini previsti dalla vigente normativa.

Con riferimento al presente punto all’ordine del giorno si fa, pertanto, espresso richiamo alle informazioni contenute nell’anzidetta relazione.

\*\*\*

3. Revoca e rinnovo dell’autorizzazione all’acquisto e alla vendita di azioni proprie. Delibere inerenti e conseguenti.

In merito a tale proposta posta all’ordine del giorno, si rinvia alla relazione del Consiglio di Amministrazione predisposta in forza ed ai sensi dell’articolo 73 del Regolamento 11971/99 che sarà depositata nei modi e termini di legge.

Con riferimento al presente punto all’ordine del giorno si fa, pertanto, espresso richiamo alle informazioni contenute nell’anzidetta relazione.

Ravenna, 13 marzo 2015

**Itway S.p.A.**

---

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
G. Andrea Farina

