



d o i t y o u r w a y

Itway S.p.A. ("Emittente" o la "Società" o "Itway") rende nota l'avvenuta pubblicazione del prospetto informativo relativo all'offerta in opzione agli azionisti e all'ammissione a quotazione sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. di n. 8.834.684 azioni ordinarie della Società, depositato presso la Consob in data 16 marzo 2011, a seguito di comunicazione dell'avvenuto rilascio del nulla osta con nota n. 11019784 del 16 marzo 2011 (il "Prospetto Informativo"). Il Prospetto Informativo, contenente le informazioni relative all'offerta in opzione agli azionisti dell'Emittente di massime n. 8.834.684 azioni ordinarie della Società ("Offerta"), è disponibile, e lo sarà per tutto il Periodo dell'Offerta presso la sede sociale della Società (Ravenna, via Braille n. 15) e presso Borsa Italiana S.p.A. (Milano, Piazza degli Affari n. 6), nonché sui siti internet della Società (www.itway.com) e di Borsa Italiana S.p.A. (www.borsaitaliana.it).

Al fine di effettuare un corretto apprezzamento dell'investimento, gli investitori sono invitati a valutare le informazioni contenute nel Prospetto Informativo. I termini utilizzati nel presente Avviso con lettera maiuscola e non espressamente definiti sono utilizzati con il medesimo significato ad essi attribuito nel Prospetto Informativo. L'adempimento di pubblicazione del Prospetto Informativo non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

**FATTORI DI RISCHIO**

L'Offerta descritta nel Prospetto Informativo presenta gli elementi di rischio tipici di un investimento in strumenti finanziari quotati. Al fine di effettuare un corretto apprezzamento dell'investimento, gli investitori sono invitati a valutare gli specifici fattori di rischio relativi alla Società, al settore di attività in cui essa opera e agli strumenti finanziari offerti nell'ambito dell'Offerta. I fattori di rischio di seguito elencati sono riportati nel Prospetto Informativo.

**A. FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALLA SOCIETÀ**

- A.1 Rischi connessi all'andamento economico-finanziario del Gruppo
- A.2 Rischi connessi alla realizzazione del Piano
- A.3 Rischi connessi alla concentrazione dei contratti di distribuzione ed alla capacità di negoziare e mantenere nel tempo i contratti di distribuzione con i Vendor
- A.4 Rischi connessi alla concentrazione dei ricavi
- A.5 Rischi connessi alla dipendenza da figure chiave e al reperimento di personale qualificato

**B. FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AL SETTORE IN CUI OPERA LA SOCIETÀ**

- B.1 Rischio di disintermediazione
- B.2 Rischi connessi alla concorrenza
- B.3 Rischi connessi alle condizioni generali dell'economia e del settore
- B.4 Rischi connessi al settore di attività del Gruppo

**C. FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AGLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA**

- C.1 Rischi connessi alla parziale sottoscrizione dell'Aumento di Capitale

**OFFERTA IN OPZIONE AGLI AZIONISTI E AMMISSIONE A QUOTAZIONE SUL MERCATO TELEMATICO AZIONARIO ORGANIZZATO E GESTITO DA BORSA ITALIANA S.P.A. DI N. 8.834.684 AZIONI ORDINARIE Itway S.P.A.**

**AVVISO DI AVVENUTA PUBBLICAZIONE DEL PROSPETTO INFORMATIVO**

- C.2 Rischi relativi alla liquidità e volatilità degli strumenti finanziari offerti
- C.3 Rischi connessi agli effetti diluitivi dell'Aumento di Capitale

**DESCRIZIONE DELL'OPERAZIONE**

Le Azioni oggetto dell'Offerta in Opzione rivengono dall'Aumento di Capitale deliberato dal Consiglio di Amministrazione di Itway del 2 febbraio 2011 a valere sulla delega conferita dall'Assemblea Straordinaria del 27 gennaio 2011.

In particolare, in data 27 gennaio 2011, l'assemblea straordinaria della Società ha, tra l'altro, deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, la facoltà di aumentare a pagamento e in via scindibile in una o più volte, il capitale sociale, entro il periodo di cinque anni dalla data della deliberazione per un numero massimo di 15.000.000 (quindicimilioni) di azioni, mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione da offrire agli aventi diritto.

In data 2 febbraio 2011, il Consiglio di Amministrazione ha dato esecuzione alla delega conferitagli ed ha pertanto deliberato di aumentare il capitale sociale per massimi nominali Euro 4.417.342,00 mediante emissione di n. 8.834.684 nuove azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,50 ciascuna, godimento regolare, da offrire in opzione ai soci al prezzo di Euro 1,90 di cui Euro 1,40 a titolo di sovrapprezzo, per un massimo complessivo di sottoscrizione di Euro 16.785.899,60 da offrirsi in opzione agli aventi diritto, in ragione di n. 2 nuove azioni ogni azione posseduta e stabilendo altresì che ai sensi dell'art. 2439 cc, comma 2, qualora l'aumento di capitale non venisse interamente sottoscritto entro il termine massimo del 31 dicembre 2011, l'aumento di capitale resterà fermo nei limiti delle sottoscrizioni effettivamente raccolte, con la precisazione che se la data ultima di regolamento delle operazioni relative all'aumento di capitale interverrà prima della suddetta scadenza a tale ultima data di regolamento dovrà comunque considerarsi esaurito l'aumento di capitale.

L'Offerta in Opzione è rivolta, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti gli azionisti dell'Emittente, senza limitazioni o esclusioni del diritto di opzione.

**Strumenti finanziari**

Le Azioni avranno le stesse caratteristiche ed attribuiranno gli stessi diritti delle azioni ordinarie Itway in circolazione alla data della loro emissione.

Le Azioni saranno nominative, indivisibili e liberamente trasferibili.

Le Azioni saranno immesse nel sistema di gestione accentrata di Monte Titoli per gli strumenti finanziari in regime di dematerializzazione, ai sensi dell'articolo 83-bis e successivi del TUF. Ai sensi dell'articolo 2.4.1 del Regolamento di Borsa, le Azioni saranno ammesse in via automatica alla quotazione ufficiale presso il Mercato Telematico Azionario, al pari delle azioni Itway attualmente in circolazione.

**Calendario indicativo e destinatari dell'Offerta**

I diritti di opzione dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, nel periodo dal 21 marzo 2011 fino all'8 aprile 2011 estremi inclusi, tramite gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata che sono tenuti a dare le relative istruzioni a Monte Titoli entro le ore 15.30 dell'ultimo giorno del Periodo di Offerta.

I diritti di opzione saranno negoziabili in Borsa dal 21 marzo 2011 al 1° aprile 2011 compresi.

La seguente tabella riporta il calendario indicativo dell'Offerta.

**Calendario indicativo dell'offerta**

Inizio del Periodo di Offerta e del periodo di negoziazione dei diritti di opzione	21 marzo 2011
Ultimo giorno (incluso) di negoziazione dei diritti di opzione	1° aprile 2011
Termine (incluso) del Periodo di Offerta e termine ultimo di sottoscrizione delle Azioni	8 aprile 2011
Comunicazione dei risultati dell'Offerta	Entro 5 giorni dal termine del Periodo di Offerta

**Itway S.p.A.**  
Sede in via Braille 15,  
48010 Ravenna,  
Capitale Sociale Euro 2.208.671 i.v.  
N° iscrizione Reg. Imprese di  
Ravenna, Codice fiscale e partita  
IVA 01346970393

Mirella Villa Comunicazione

Si rende noto che il calendario dell'operazione è indicativo e potrebbe subire modifiche al verificarsi di eventi e circostanze indipendenti dalla volontà dell'Emittente, ivi inclusi particolari condizioni di volatilità dei mercati finanziari, che potrebbero pregiudicare il buon esito dell'Offerta. Eventuali modifiche del Periodo di Offerta saranno comunicate al pubblico con apposito avviso da pubblicarsi con le stesse modalità di diffusione del Prospetto Informativo.

Entro il mese successivo alla conclusione del Periodo di Offerta, i diritti di opzione non esercitati nel Periodo di Offerta saranno offerti in Borsa per almeno cinque giorni di mercato aperto ai sensi dell'art. 2441, terzo comma, Codice Civile. Le date di inizio e di chiusura del periodo di Offerta in Borsa verranno diffuse al pubblico nelle forme e nei termini di cui alle disposizioni legislative e regolamentari applicabili.

**Modalità e termini per il pagamento e la consegna delle Azioni**

Il pagamento integrale delle Azioni dovrà essere effettuato all'atto della sottoscrizione delle stesse, presso l'intermediario autorizzato presso il quale è stata presentata la richiesta di sottoscrizione; nessun onere o spesa accessoria è prevista da parte della Società a carico del richiedente.

Le Azioni Itway sottoscritte entro la fine del Periodo di Offerta saranno accreditate sui conti degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli al termine della giornata contabile dell'ultimo giorno del Periodo di Offerta e saranno pertanto disponibili dal giorno di liquidazione successivo.

**Impegni di sottoscrizione e garanzia**

I soci Giovanni Andrea Farina, Cesare Valenti e Anna Rita Gavioli, titolari rispettivamente del 19,422%, 8,227% e 1,354% si sono impegnati ad esercitare integralmente i diritti di opzione derivanti dall'Aumento di Capitale ad essi spettanti in proporzione alle loro rispettive partecipazioni (corrispondente complessivamente al 29,003% del capitale sociale) per un ammontare complessivamente pari a circa Euro 4.868 migliaia.

**Luoghi ove è disponibile il Prospetto Informativo**

Il Prospetto Informativo è disponibile presso la sede legale dell'Emittente (Ravenna, Via Braille n.15) e presso la sede legale di Borsa Italiana (Milano, P.zza degli Affari n. 6), nonché sul sito internet dell'Emittente, www.itway.com e sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A., www.borsaitaliana.it.

Ravenna, 19 marzo 2011