



Assemblea ordinaria

18 ottobre 2017 – Prima convocazione

19 ottobre 2017 – Seconda convocazione

Relazione del Consiglio di Amministrazione

WIIT S.p.A.

Capitale sociale € 2.566.074 i.v. – Cod. Fisc. / Partita IVA
01615150214

REA Milano n. 1654427 – WIIT S.p.A. è una società soggetta ad
attività di direzione e coordinamento di WIIT Fin S.r.l.
email info@wiit.it – www.wiit.it



Premessa

Signori Azionisti, sottoponiamo alla Vostra approvazione la proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie – da assumere nel rispetto della normativa comunitaria e nazionale vigente, ivi incluso il Regolamento (UE) 596/2014, e delle prassi di mercato riconosciute dalla Consob ai sensi dell'art. 180, comma 1, lett. c), del TUF con delibera n. 16839 del 19 marzo 2009 – alla luce delle motivazioni, secondo le modalità e nei termini di seguito illustrati.

Motivazioni per le quali è richiesta l'autorizzazione

La richiesta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie oggetto della proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione di WIIT S.p.A. (di seguito "**WIIT**" o la "**Società**") consentirà alla Società di acquistare azioni sul mercato AIM Italia / Mercato Alternativo del Capitale ("**AIM Italia**"), nel rispetto delle vigenti disposizioni di legge e regolamentari, anche mediante intermediari specializzati, per la costituzione di un c.d. "magazzino titoli". Nello specifico, il programma di acquisto è finalizzato a dotare la Società di uno *stock* di azioni proprie di cui poter disporre quale corrispettivo nel contesto di eventuali operazioni di finanza straordinaria e/o per altri impieghi ritenuti di interesse finanziario-gestionale e/o strategico per la Società, anche di scambio di partecipazioni con altri soggetti nell'ambito di operazioni di interesse della Società.

Le operazioni di acquisto non sono strumentali alla riduzione del capitale sociale mediante annullamento delle azioni proprie acquistate.

Numero massimo, categoria e valore nominale delle azioni per le quali si richiede l'autorizzazione

L'autorizzazione è richiesta all'Assemblea ordinaria per l'acquisto, anche in più *tranche*, di azioni ordinarie della Società fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società, non sia complessivamente superiore al 2,5% del capitale sociale della Società. In conformità dell'art. 2357, primo comma, cod. civ., gli acquisti di azioni proprie dovranno comunque avvenire entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato al momento dell'effettuazione di ciascuna operazione. Potranno essere acquistate soltanto azioni interamente liberate.

Informazioni utili ai fini di una compiuta valutazione del rispetto del limite massimo di acquisto al quale si riferisce l'autorizzazione

Alla data della presente relazione il capitale sociale sottoscritto e interamente versato della Società è rappresentato da n. 2.566.074 azioni ordinarie rappresentative di un capitale sociale pari ad Euro 2.566.074,00.

Alla data odierna la Società non detiene azioni proprie.

La consistenza delle riserve disponibili e degli utili distribuibili, come la verifica delle informazioni utili ai fini della valutazione del rispetto del limite massimo di acquisto al quale si riferisce l'autorizzazione, è stata oggetto di analisi.

Durata dell'autorizzazione

Il Consiglio di Amministrazione propone che l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie sia conferita per il termine massimo consentito dalla normativa di legge e regolamentare applicabile alla data della presente relazione, ossia 18 (diciotto) mesi a far data dalla delibera di approvazione da parte dell'Assemblea, come previsto dall'art. 2357, secondo comma, cod. civ., con facoltà del Consiglio stesso di procedere alle operazioni autorizzate in una o più volte e in ogni momento, in misura e tempi liberamente determinati nel rispetto delle norme applicabili, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società.

L'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie viene richiesta senza limiti temporali.

Corrispettivo minimo e massimo

Il Consiglio di Amministrazione propone che il prezzo di acquisto di ciascuna azione non sia inferiore al prezzo ufficiale del titolo WIIT del giorno precedente a quello in cui verrà effettuata l'operazione di acquisto, diminuito del 15%, e non superiore al prezzo ufficiale del giorno precedente a quello in cui verrà effettuata l'operazione di acquisto, aumentato del 15%, nel rispetto delle disposizioni (comunitarie e nazionali) in materia di abusi di mercato e delle prassi di mercato ammesse e, in ogni caso:

- (i) non potranno essere acquistate azioni ad un prezzo superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente ed il prezzo dell'offerta indipendente più elevata corrente sul mercato di acquisto; e
- (ii) in termini di volumi, i quantitativi giornalieri di acquisto non eccederanno il 25% del volume medio giornaliero degli scambi del titolo WIIT nei 20 giorni di negoziazioni precedenti le date di acquisto.

Per quanto riguarda l'alienazione delle azioni proprie, il corrispettivo della cessione del diritto di proprietà e di ogni altro diritto reale e/o personale non dovrà essere inferiore alla media aritmetica del prezzo ufficiale delle azioni nei cinque giorni precedenti ogni singola cessione, diminuita fino ad un massimo del 15%. Qualora le azioni proprie siano oggetto di scambio, permuta, conferimento o qualsiasi altro atto di disposizione, i termini economici dell'operazione saranno determinati, sempre nell'interesse della Società, in ragione della natura e delle caratteristiche dell'operazione, anche tenendo conto dell'andamento di mercato del titolo WIIT. In caso di alienazione, permuta o conferimento, l'importo corrispondente potrà essere riutilizzato per ulteriori acquisti, fino alla scadenza del termine dell'autorizzazione assembleare, fermi restando il limite quantitativo nonché le condizioni di cui sopra.

Modalità di esecuzione delle operazioni

Il Consiglio ha deliberato di proporre all'Assemblea che le operazioni di acquisto di azioni proprie siano effettuate sul mercato AIM Italia, anche mediante intermediari specializzati, nel rispetto della normativa vigente, del principio di parità di trattamento degli azionisti, della normativa (comunitaria e nazionale) in materia di abusi di mercato e delle prassi di mercato ammesse. In particolare, gli acquisti saranno effettuati nel rispetto della normativa anche regolamentare vigente sul mercato AIM Italia, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., al fine di non consentire l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita.

Il Consiglio ha altresì deliberato di proporre all'Assemblea che le operazioni di disposizione delle azioni proprie siano effettuate in qualsiasi momento, in tutto o in parte anche prima di

aver esaurito gli acquisti, nei modi più opportuni nell'interesse della Società, per il perseguimento delle finalità di cui alla proposta di delibera e nel rispetto delle normative in materia *pro tempore* vigenti.

Milano, 13 settembre 2017

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Alessandro Cozzi)
