



**DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AD OPERAZIONI DI MAGGIORE
RILEVANZA CON PARTI CORRELATE**

*redatto ai sensi dell'art. 5 del Regolamento recante disposizioni in materia di
operazioni con parti correlate (adottato dalla Consob con Delibera n. 17221 del 12 marzo
2010 e successive modifiche)*

**Sull'Operazione di acquisto crediti da parte di Gruppo Waste Italia S.p.A. vantati da
Sostenya Group Plc verso Innovatec S.p.A. dell'importo di Euro 680.976,22 e successiva
rinuncia crediti da parte di Sostenya con imputazione degli stessi in una specifica posta di
Patrimonio Netto dell'Emittente denominata “*versamento in conto futuro aumento capitale*”**

**Operazione realizzata allo scopo di esercitare i diritti di opzione di spettanza dell'Emittente
per Euro 770.396,48 in riferimento all'aumento di capitale deliberato da Innovatec S.p.A. per
Euro 4.969.446,16**

**Operazione approvata dal Consiglio di Amministrazione di Gruppo Waste Italia S.p.A.
in data 13 ottobre 2016**

*Documento informativo messo a disposizione del pubblico presso la sede legale di Gruppo Waste Italia S.p.A. (Milano,
via Giovanni Bensi 12/3, 20123 Milano), sul sito internet di Gruppo Waste Italia S.p.A. (www.gruppowi.it) e sul sito
internet del meccanismo di stoccaggio autorizzato “1Info” (www.1info.it), nonché depositato presso la società di
gestione del mercato Borsa Italiana S.p.A. (www.borsaitaliana.it)*

Milano, 20 Ottobre 2016

DEFINIZIONI	3
PREMESSA	6
1. AVVERTENZE	7
2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE	7
2.1. Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'Operazione	7
2.2. Parti correlate coinvolte nell'Operazione	8
2.3. Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza dell'Operazione per la Società	9
2.4. Modalità di determinazione del corrispettivo dell'Operazione	9
2.5. Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'Operazione	9
2.6. Impatto sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della Società e/o di società da questa controllate	10
2.7. Eventuali componenti degli organi di amministrazione e di controllo, direttori generali e dirigenti della Società coinvolti nell'Operazione	10
2.8. Indicazione degli organi o degli amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative	10
2.9. Se la rilevanza dell'Operazione deriva dal cumulo di più operazioni compiute nel corso dell'esercizio con una stessa parte correlata, o con soggetti correlati sia a quest'ultima sia alla Società, le informazioni indicate nei precedenti punti devono essere fornite con riferimento a tutte le predette operazioni	10

Definizioni

Si riporta di seguito un elenco dei principali termini utilizzati all'interno del presente Documento Informativo.

Abitare Roma S.p.A. ovvero Abitare Roma Abitare Roma S.p.A. con sede legale in Roma, Via di Porta Pinciana 6, Controllata (99%) dalla Sig.ra Federica Giovannini moglie di Pietro Colucci e Pietro Colucci (1%). Detiene una partecipazione del 2,58% nel capitale sociale di Innovatec S.p.A.

Aumento di Capitale INN ovvero AuCap INN Emissione sino a un massimo di n. 248.472.308 nuove azioni ordinarie della correlata Innovatec S.p.A., prive di valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, con godimento regolare, offerte in opzione agli aventi diritto, al prezzo di Euro 0,02 per ciascuna nuova azione, nel rapporto di n. 28 azioni di nuova emissione ogni n. 1 azione posseduta per un controvalore massimo dell'offerta in opzione pari a massimi Euro 4.969.446,16 giusta delibera del Consiglio di Amministrazione di Innovatec S.p.A. in data 6 ottobre 2016 tenutosi in forma notarile. L'Aumento di Capitale INN è da liberarsi in denaro con obbligo di integrale versamento al momento della sottoscrizione e con facoltà di Innovatec S.p.A. di accettare quale modalità di esecuzione dei conferimenti in denaro anche l'utilizzo in compensazione dei crediti di qualunque natura, purché certi, liquidi ed esigibili vantati nei confronti della stessa ("**Conversione Crediti a Capitale**").

Aucap INN per WIG ovvero Diritti di Opzione WIG L'Emittente il quale, alla data della più recente rilevazione avvenuta ("Internal Dealing"), detiene, 1.375.708 azioni ordinarie di Innovatec S.p.A., pari al 15,50% del capitale della stessa, ha espresso il suo impegno, attraverso delibera del Consiglio di Amministrazione tenutosi in data 13 ottobre 2016, a sottoscrivere l'AuCap INN con integrale versamento tramite compensazione di crediti di qualunque natura, certi, liquidi ed esigibili vantati dall'Emittente nei confronti di Innovatec S.p.A., per l'ammontare di Euro 770.396,48 e corrispondente a n. 38.519.824 nuove azioni a 2 centesimi ad azione.

Crediti Plc Acquisizione da parte dell'Emittente della titolarità di crediti *pro soluto* pari a Euro 680.976,22 verso la correlata Innovatec S.p.A., vantati da Sostenya Group Plc e originatesi tramite acquisto diretto *pro soluto* dalla Sostenya Group Plc per Euro 409.322,62, e per accollo liberatorio da parte di quest'ultima su crediti verso Innovatec acquistati dall'Emittente *pro soluto* da Abitare Roma per Euro 271.653,60, a seguito della disponibilità dimostrata dalla Sostenya Group Plc stessa, a cedere all'Emittente i crediti di cui sopra con specifica destinazione da parte dell'Emittente all'AuCap INN per WIG.

Conversione Crediti a Capitale INN L'Aumento di Capitale INN è da liberarsi in denaro con obbligo di integrale versamento al momento della sottoscrizione e con facoltà di Innovatec S.p.A. di accettare quale modalità di esecuzione dei conferimenti in denaro anche l'utilizzo in compensazione dei crediti di qualunque natura, purché certi, liquidi ed esigibili vantati nei confronti della stessa.

Conversione Crediti a Capitale INN per WIG	Per un totale di Euro 770.396,48 derivanti dalla conversione dei Crediti Plc pari a Euro 680.976,22 e per il residuo importo di Euro 89.420,26 per conversione di crediti diretti di WIG verso Innovatec (“ Crediti diretti WIG in INN ”).
Documento Informativo	Il presente documento informativo relativo ad operazioni di maggiore rilevanza con parti correlate
Gruppo Waste Italia ovvero WIG ovvero Emittente	Gruppo Waste Italia S.p.A., con sede legale in Milano, Via Giovanni Bensi n. 12/3.
Innovatec ovvero INN	Innovatec S.p.A. con sede legale in Milano, Via Bisceglie, n. 76.
Operazione	Acquisizione da parte dell’Emittente della titolarità di crediti <i>pro soluto</i> pari a Euro 680.976,22 verso la correlata Innovatec S.p.A., vantati da Sostenya Group Plc e originatesi tramite acquisto diretto <i>pro soluto</i> dalla Sostenya Group Plc per Euro 409.322,62, e per accollo liberatorio da parte di quest’ultima su crediti verso Innovatec acquistati dall’Emittente <i>pro soluto</i> da Abitare Roma per Euro 271.653,60. Sostenya Group Plc, con lettera del 10 ottobre 2016, ha rappresentato formale impegno irrevocabile, in caso di intera sottoscrizione da parte dell’Emittente dell’AuCap INN per WIG per Euro 770.396,48, a rinunciare per Euro 680.976,22 a parte dei crediti complessivi vantati nei confronti dell’Emittente imputandoli alla voce “ <i>Versamento soci in conto futuro aumento di capitale</i> ” tra le poste di Patrimonio Netto del bilancio dell’Emittente.
Partecipazione Plc in WIG	Sostenya Group Plc detiene alla data del presente Documento Informativo una partecipazione in Gruppo Waste Italia S.p.A. pari al 34,95%
Partecipazione Plc in INN	Sostenya Group Plc detiene alla data del presente Documento Informativo una partecipazione in Innovatec S.p.A. pari al 26,63%
Partecipazione WIG in INN	L’Emittente detiene alla data del presente Documento Informativo una partecipazione in Innovatec S.p.A. pari al 15,50%
Procedure OPC ovvero Procedura Operazioni Parti Correlate	Le “Procedure per la disciplina delle operazioni con parti correlate” approvata dal Consiglio di Amministrazione di Gruppo Waste Italia S.p.A. (già Kinexia S.p.A.) in data 30 novembre 2010.
Pietro Colucci	Azionista di controllo ed amministratore della Sostenya Group Plc e Presidente del Consiglio di Amministrazione di Gruppo Waste Italia S.p.A. e di Innovatec S.p.A.
Regolamento OPC ovvero Regolamento Parti Correlate	Il Regolamento recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate, adottato da Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 e successive modifiche.

**Relazione OPC ovvero
Relazione Operazioni Parti
Correlate ovvero Documento
Informativo**

La presente Relazione Operazione Parti correlate ovvero il presente documento informativo relativo ad operazioni di maggiore rilevanza con parti correlate

**Sostenya Group Plc ovvero
Plc**

Società di diritto inglese con sede in Londra – 44 Welbeck Street, partecipata da Abitare Roma S.p.A. al 49% e dal Sig. Pietro Colucci al 51%.

Testo Unico ovvero TUF

Il Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58, come successivamente modificato.

Premessa

Il presente Documento Informativo è stato redatto dall'Emittente ai sensi dell'art. 5 del Regolamento Parti Correlate e in conformità all'Allegato 4 al medesimo Regolamento, nonché ai sensi della Procedura Operazioni con Parti Correlate.

Il presente Documento Informativo è stato predisposto in relazione alla delibera approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 13 ottobre 2016, avente ad oggetto l'acquisizione da parte dell'Emittente della titolarità di crediti *pro soluto* pari a Euro 680.976,22 verso la correlata Innovatec S.p.A., vantati da Sostenya Group Plc e originatesi tramite *i*) acquisto diretto *pro soluto* dalla Sostenya Group Plc per Euro 409.322,62, e *ii*) per acollo liberatorio da parte di quest'ultima su crediti verso Innovatec acquistati dall'Emittente *pro soluto* da Abitare Roma per Euro 271.653,60. Sostenya Group Plc, con lettera del 10 ottobre 2016, ha rappresentato formale impegno irrevocabile, in caso di intera sottoscrizione da parte dell'Emittente dell'AuCap INN per WIG pari a Euro 770.396,48, a rinunciare per Euro 680.976,22 a parte dei crediti complessivi vantati da Sostenya Group Plc nei confronti dell'Emittente imputandoli alla voce "*versamento soci in conto futuro aumento di capitale*" tra le poste di Patrimonio Netto del bilancio dell'Emittente.

Alla data del presente Documento Informativo, Sostenya Group Plc detiene una partecipazione nell'Emittente pari al 34,95% ed in Innovatec S.p.A. pari al 26,63%. Pietro Colucci è azionista di maggioranza di Sostenya Group Plc nonchè ricopre la carica di amministratore in Sostenya Group Plc e di Presidente del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente e di Innovatec.

In data 13 ottobre 2016 il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha deliberato favorevolmente, oltre che in relazione all'Operazione, anche all'esercizio dei diritti di opzione di sua spettanza in riferimento all'AuCap INN, per un importo massimo complessivo pari a Euro 770.396,48 in Conversione Crediti a Capitale in quanto Innovatec ha previsto l'accettazione, quale modalità di esecuzione dei conferimenti in denaro per l'AuCap INN, anche l'utilizzo in compensazione dei crediti di qualunque natura, purché certi, liquidi ed esigibili vantati nei confronti della stessa.

In dettaglio, il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha quindi approvato in data 13 ottobre 2016, con il parere positivo del comitato parti correlate emesso in pari data, il compimento dell'operazione con parti correlate tra la società azionista di riferimento Sostenya Group Plc e l'Emittente in riferimento ad una operazione di acquisizione da parte dell'Emittente stessa della titolarità di crediti *pro soluto* pari a Euro 680.976,22 certi liquidi ed esigibili vantati dalla Sostenya Group Plc nei confronti della correlata Innovatec S.p.A. a seguito della disponibilità dimostrata dalla Sostenya Group Plc stessa, a cedere a WIG tali crediti verso Innovatec con specifica destinazione da parte di WIG all'AuCap INN per WIG. Di converso, la Sostenya Group Plc, al fine di rendere l'operazione di AuCap INN per WIG, una operazione *cash free* per l'Emittente, ha manifestato il suo impegno a rinunciare i crediti derivanti dall'operazione di acquisto Crediti Plc in una specifica posta di patrimonio netto dell'Emittente denominata "*versamento in conto futuro aumento di capitale*".

L'Operazione è stata quindi realizzata allo scopo di permettere all'Emittente di esercitare nella propria interezza i diritti di opzione di spettanza della stessa nell'ambito dell'AuCap INN senza nessun esborso di cassa da parte di Gruppo Waste Italia S.p.A. in quanto, come già sopra specificato, l'AuCap INN per WIG avverrà in Conversione Crediti a Capitale dei Crediti diretti WIG in INN e dei Crediti Plc. Tali Crediti Plc, i quali rappresentano una quota preponderante dell'intero controvalore della Conversione Crediti a Capitale INN per WIG, verranno quindi rinunciati dalla Sostenya Group Plc con imputazione di un medesimo valore nella posta di patrimonio netto dell'Emittente denominata "*versamento conto futuro aumento di capitale*".

L'Operazione si configura come operazione di maggiore rilevanza con parti correlate ai sensi degli indici di rilevanza individuati dall'Allegato 3 del Regolamento OPC posto che, con riferimento all'ultimo documento contabile periodico pubblicato dalla Società (in data 30 settembre 2016), il c.d. "Indice di rilevanza del controvalore" (come definito nell'Allegato 3 al Regolamento Parti Correlate) è superiore al 5%.

Il presente Documento Informativo, pubblicato in data 20 ottobre 2016, è a disposizione del pubblico presso la sede operativa della Società in Milano, Via Giovanni Bensi 12/319 e sul sito internet della Società

(www.gruppowasteitalia.it) nella sezione Investor Relations nonché sul sito internet del meccanismo di stoccaggio autorizzato "lInfo" (www.linfo.it), nonché depositato presso la società di gestione del mercato Borsa Italiana S.p.A. (www.borsaitaliana.it)

1. Avvertenze

1.1. Rischi connessi ai potenziali conflitti di interesse derivanti dall'Operazione

L'Operazione non espone Gruppo Waste Italia S.p.A. e/o le società dalla stessa controllate a particolari rischi connessi a potenziali conflitti di interesse diversi da quelli tipicamente inerenti ad operazioni tra parti correlate.

Alla data del Documento Informativo le percentuali di correlazione sono le seguenti.

- Sostenya Group Plc è socio di riferimento dell'Emittente con una partecipazione pari al 34,95%;
- Sostenya Group Plc è socio di riferimento di Innovatec con una partecipazione pari al 26,63%;
- L'Emittente è socio di minoranza di Innovatec con una partecipazione pari al 15,50%;
- Pietro Colucci controlla con una percentuale pari al 51% la Sostenya Group Plc;
- La moglie Sig.ra Federica Giovannini, tramite Abitare Roma S.p.A., ha una partecipazione in Sostenya Group Plc pari al 49%;
- Abitare Roma S.p.A. è socio di minoranza di Innovatec con una quota di partecipazione pari al 2,58%;
- Pietro Colucci è socio di minoranza di Abitare Roma S.p.A. con una partecipazioni pari al 1%.

Inoltre i seguenti consiglieri di amministrazione siedono negli stessi consigli di amministrazione o sono amministratori unici delle società di cui sopra:

- dott. Pietro Colucci è Presidente sia dell'Emittente che di Innovatec nonché amministratore di Sostenya Group Plc;
- dott.ssa Alessandra Fornasiero è Consigliere sia dell'Emittente sia di Innovatec (dimessasi in data 19/10/2016 come da comunicato stampa pubblicato in data 19/10/2016).

Il Comitato Parti Correlate, chiamato ad esprimersi ai sensi della Procedura OPC, è stato informato dei termini e delle condizioni dell'Operazione, è stato coinvolto nella fase istruttoria e nelle trattative attraverso la ricezione di un flusso di informazioni adeguato e ha rilasciato il proprio parere favorevole in merito all'Operazione..

2. Informazioni relative all'Operazione

2.1. Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'Operazione

L'Operazione, che costituisce oggetto della delibera, si inquadra all'interno dell'operazione di rafforzamento patrimoniale della correlata Innovatec S.p.A. comunicata al mercato in data 6 ottobre 2016. Nello specifico, Innovatec, di cui l'Emittente detiene una partecipazione pari al 15,50%, ha deliberato in tale data un aumento di capitale a pagamento scindibile da offrirsi in opzione ai soci ai sensi dell'art. 2441, comma 1 del Codice Civile, mediante emissione di nuove azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni in circolazione, per un massimo di n.248.472.308 nuove azioni ordinarie Innovatec S.p.A., con godimento regolare, da offrire in opzione agli aventi diritto, al prezzo di Euro 0,02 per ciascuna nuova azione, nel rapporto di n. 28 azioni di nuova emissione ogni n. 1 azione posseduta. Il controvalore massimo dell'offerta in opzione sarà pertanto pari a Euro 4.969.446,16. L'esborso complessivo per l'esercizio dei diritti di opzione di spettanza dell'Emittente risulta pari a Euro 770.396,42.

L'Operazione, grazie al supporto determinante del socio di riferimento Sostenya Group Plc, mette quindi l'Emittente nelle condizioni di esercitare tutti i suoi diritti di opzione relativi all'AuCap INN per WIG senza alcun esborso di cassa da parte di WIG stessa (**base cash free**). Tale Operazione non risulta lesiva né altera in alcun modo il piano di revisione della struttura patrimoniale e finanziaria dell'Emittente avviato con l'assistenza di *Ernst&Young* (Cfr. comunicato stampa del 26 maggio 2016) e mantiene, in caso di totale esercizio dei diritti di opzione dell'AuCap INN per WIG, almeno la stessa partecipazione azionaria in Innovatec del 15,50%. Tale partecipazione potrebbe peraltro incrementarsi qualora gli altri soci di Innovatec non dovessero sottoscrivere interamente i diritti di opzione di loro spettanza.

Infatti, in tale contesto, il socio di riferimento dell'Emittente e di Innovatec, Sostenya Group Plc, nonché il Presidente del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente e di Innovatec, Pietro Colucci, azionista di controllo della Sostenya Group Plc, hanno comunicato il loro impegno ad assicurare il completo successo all'AuCap INN per WIG cedendo all'Emittente Crediti Plc vantati da Sostenya Group Plc nei confronti di Innovatec (con successivo impegno formale da parte della Sostenya Group Plc a rinunciare i crediti derivanti dai Credi Plc a capitale WIG) tali da permettere la sottoscrizione complessiva dell'AuCap INN per WIG.

L'Operazione consiste pertanto nella messa a disposizione delle somme derivanti dai Crediti Plc da parte dell'azionista di riferimento Sostenya Group Plc a favore dell'Emittente, in misura tale da sopperire agli impegni derivanti dall'AuCap INN per WIG in completa Conversione Crediti a Capitale INN per WIG, quindi in assenza di esborso finanziario per l'Emittente.

Le modalità, i termini e le condizioni dell'Operazione sono i seguenti:

- i) Con data 10 ottobre 2016, è stata inviata da parte della Sostenya Group Plc all'Emittente proposta di cessione pro soluto di parte dei crediti vantati dalla stessa verso Innovatec S.p.A. per Euro 409.322,62. In pari data l'Emittente, ha manifestato la sua integrale accettazione alla proposta della Plc;
- ii) Con data 10 ottobre 2016, è stata inviata da parte della Abitare Roma S.p.A. proposta all'Emittente di cessione pro soluto di parte dei crediti vantati dalla stessa verso Innovatec S.p.A. per Euro 271.653,60. In pari data l'Emittente, ha manifestato la sua integrale accettazione alla proposta di Abitare Roma. Lo stesso 10 ottobre 2016 Sostenya Group Plc ha proposto all'Emittente l'accollo liberatorio da parte di Sostenya Group Plc del debito di Euro 271.653,60 dell'Emittente nei confronti di Abitare Roma. Sia l'Emittente che Abitare Roma hanno accettato la proposta in pari data;
- iii) Con data 10 ottobre 2016, è avvenuta da parte della SUN RT 02 S.r.l. proposta all'Emittente di cessione pro soluto di parte dei crediti vantati dalla stessa verso Innovatec S.p.A. per Euro 454.255,77. In pari data l'Emittente, ha manifestato la sua integrale accettazione alla proposta di SUN RT 02 S.r.l.;
- iv) Sostenya Group Plc, con lettera del 10 ottobre 2016, ha rappresentato formale impegno irrevocabile, in caso di intera sottoscrizione da parte dell'Emittente dell'AuCap INN per WIG, a rinunciare per Euro 680.976,22, a parte dei crediti complessivi vantati nei confronti dell'Emittente imputandoli alla voce "*Versamento soci in conto futuro aumento di capitale*" tra le poste di Patrimonio Netto del bilancio dell'Emittente.

2.2. Parti correlate coinvolte nell'Operazione

Alla data del Documento Informativo le percentuali di correlazione sono le seguenti.

- Innovatec è una società controllata al 26,63% da Sostenya Group Plc;
- WIG è controllata da Sostenya Group Plc con una partecipazione del 34,95% e detiene una partecipazione del 15,50% nel capitale di Innovatec.

Inoltre i seguenti consiglieri di amministrazione siedono negli stessi consigli di amministrazione o sono amministratori unici delle società di cui sopra:

- dott. Pietro Colucci è Presidente del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente e di Innovatec e Amministratore di Sostenya Group Plc;

Il Comitato Parti Correlate (“**Comitato**”), chiamato ad esprimersi ai sensi della Procedura OPC, è stato informato dei termini e delle condizioni dell’Operazione, è stato coinvolto nella fase istruttoria. Inoltre, nell’esercizio delle proprie attività il Comitato Parti Correlate ha coinvolto nelle proprie riunioni e/o chiesto chiarimenti e approfondimenti al *management* di WIG al fine di ricevere dettagli in merito alle condizioni dell’operazione nonché un flusso di informazioni adeguato.

Il parere è stato espresso all’unanimità dagli amministratori indipendenti avv. Daniela Murer, dott.ssa Laura Filippi e dal terzo membro del Comitato, dott.ssa Alessandra Fornasiero (che ha dichiarato in sede di Comitato di essere portatore di un interesse ricoprendo alla data il ruolo di Amministratore anche nella società Innovatec S.p.A.)

2.3. Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza per la Società dell’Operazione

In merito alle motivazioni economiche, finanziarie e alla convenienza dell’Operazione per l’Emittente, il Consiglio di Amministrazione ha evidenziato che il compimento dell’Operazione non determinerà nessuna uscita di cassa per l’Emittente in quanto i Crediti Plc derivanti dall’Operazione per Euro 680.976,22 vantati dalla Sostonya Group Plc verso l’Emittente, in caso di intera sottoscrizione da parte dell’Emittente dell’AuCap INN per WIG, saranno rinunciati dalla Sostonya Group Plc con imputazione in una specifica voce “*Versamento soci in conto futuro aumento di capitale*” tra le poste di Patrimonio Netto del bilancio dell’Emittente.

A seguito di tale Operazione, l’Emittente – nelle more dell’esecuzione dell’aumento di capitale in Innovatec e in assenza di alcun esborso per cassa – avrà la possibilità di mantenere almeno inalterata la propria quota di partecipazione in Innovatec ante aumento di capitale (15,50%) condividendo con la propria controllante Sostonya Group Plc, in qualità di socio stabile, il sostegno fornito alla collegata Innovatec S.p.A. nello sviluppo dei piani di rilancio commerciale in corso.

Inoltre si rileva come siano da ritenersi ragionevoli gli interessi, i vantaggi, le motivazioni e le convenienze economiche sopra evidenziate e come l’Operazione sia stata conclusa a condizioni più vantaggiose – in ragione della tempistica di realizzazione, dei costi a carico dell’Emittente e, come già illustrato sopra della totale assenza di esborsi di cassa.

2.4. Modalità di determinazione del corrispettivo dell’Operazione

In merito alle modalità di determinazione del corrispettivo dell’Operazione si rileva che i Crediti Plc di Euro 680.976,22 e i Crediti diretti WIG in INN per il residuo sono stati determinati al fine di pareggiare il totale ammontare dell’esborso derivante dal completo esercizio dei diritti di opzione, pari a Euro 770.396,42, in riferimento all’AuCap INN per WIG e allo scopo di renderlo interamente realizzabile da parte dell’Emittente. I Crediti Plc successivamente rinunciati da Sostonya Group Plc ed imputati nella specifica voce di patrimonio netto dell’Emittente denominata “*Versamento in conto futuro aumento di capitale*” non prevedono l’applicazione di tasso di interesse di alcun tipo. In ragione della tempistica di realizzazione, nonché della mancanza di costi e/o oneri derivanti dalla prestazione di garanzie di qualsivoglia natura, l’Operazione è stata conclusa a condizioni più vantaggiose di quelle altrimenti ottenibili sul mercato creditizio e, pertanto, si configura come operazione conclusa a condizioni migliori di quelle di mercato. non conclusa a condizioni di mercato.

2.5. Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell’Operazione

L’Operazione si configura come Operazione di Maggiore Rilevanza tra Parti Correlate ai sensi della Procedura OPC in quanto l’indice di rilevanza del controvalore della stessa Operazione risulta superiore alla soglia del 5%.

Gli effetti patrimoniali dell’Operazione in WIG, consistono in:

- incremento delle Partecipazioni per un importo complessivo ad Euro 770.396,48 all'esito del completamento dell'AuCap INN, previsto per fine ottobre 2016;
- incremento del patrimonio netto di WIG di Euro 680.976,22 nello specifico tramite incremento di una specifica posta "*Versamento soci in conto futuro aumento di capitale*";
- diminuzione dei crediti verso la correlata Innovatec S.p.A. di Euro 364.836;

2.6. Impatto sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della Società e/o di società da questa controllate

L'Operazione non ha alcun impatto sull'ammontare dei compensi dei componenti dell'organo di amministrazione delle società, né di alcuna delle società controllate.

2.7. Eventuali componenti degli organi di amministrazione e controllo, direttori generali e dirigenti della società Coinvolti nell'Operazione

- Il Dott. Pietro Colucci è Presidente del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente e di Innovatec e Amministratore di Sostenya Group Plc;
- Il Dott. Raffaele Vanni è il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari dell'Emittente, nonché CFO di Innovatec S.p.A.;
- La Dott.ssa Alessandra Fornasiero è Consigliere di Amministrazione dell'Emittente e di Innovatec nonché membro del comitato parti correlate dell'Emittente (dimessasi in data 19/10/2016 come da comunicato stampa pubblicato in data 19/10/2016);

2.8. Indicazione degli organi o degli amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative

Il Dott. Pietro Colucci, in qualità di Presidente del Consiglio di Amministratore dell'Emittente, di Innovatec e amministratore e socio di controllo della Sostenya Group Plc, quest'ultima azionista di riferimento sia dell'Emittente che di Innovatec, ha svolto con il Dott. Maurizio Moccaldi, amministratore unico di Abitare Roma e il Dott. Raffaele Vanni, dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari dell'Emittente, nonché CFO di Innovatec S.p.A., l'attività di definizione delle modalità e dei termini con cui sarebbe avvenuta l'Operazione.

Ulteriori valutazioni in merito ai termini e condizioni dell'Operazione sono state effettuate dal Consiglio di Amministrazione della Società nel corso della seduta del 13 ottobre 2016, che ha esaminato l'iniziativa AuCap INN e l'AuCap INN per WIG, contemperando la sua fattibilità nell'ambito del piano di revisione della struttura patrimoniale e finanziaria dell'Emittente avviato con l'assistenza di *Ernst&Young* e la proposta del socio di riferimento Sostenya Group Plc di assistere l'Emittente ad esercitare l'AuCap INN per WIG senza esborsi di cassa per l'Emittente. Tale ultima proposta di assistenza è stata formalizzata attraverso la cessione *pro soluto* a favore dell'Emittente di crediti vantati direttamente e/o tramite da Sostenya Group Plc verso Innovatec S.p.A., anche a seguito dell'accollo liberatorio con la società correlata Abitare Roma, per complessivi Euro 680.976,22. L'Operazione prevede quindi che i Crediti Plc venutisi così a formare vengano successivamente rinunciati per pari ammontare da parte della Sostenya Group Plc con appostamento dei pari controvalore in una specifica posta di patrimonio netto denominata "*versamento in conto futuro aumento di capitale*".

L'articolo 8 della Procedura adottata dalla Società, prevede che le operazioni con parti correlate siano approvate dall'organo competente previo parere favorevole del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate, che deve esprimersi sull'interesse della Società al compimento dell'operazione, nonché sulla convenienza e correttezza sostanziale delle relative condizioni.

In data 14 ottobre 2016, il Comitato, in conformità alle previsioni di cui all'art. 8 delle Procedure OPC, ha rilasciato parere favorevole sull'interesse dell'Emittente al compimento dell'Operazione, nonché sulla convenienza e correttezza sostanziale delle relative condizioni.

In pari data, il Consiglio di Amministrazione di Gruppo Waste Italia S.p.A., rilevando l'interesse dell'Emittente al compimento dell'Operazione nonché la convenienza e la correttezza sostanziale delle relative condizioni, ha approvato l'Operazione e ha deliberato di provvedere alle comunicazioni conseguenti prescritte dalle Procedure OPC.

2.9. Se la rilevanza dell'Operazione deriva dal cumulo di più operazioni compiute nel corso dell'esercizio con una stessa parte correlata, o con soggetti correlati sia a quest'ultima sia alla Società, le informazioni indicate nei precedenti punti devono essere fornite con riferimento a tutte le predette operazioni

Si precisa che la rilevanza dell'Operazione oggetto del presente Documento Informativo non deriva dal cumulo di più operazioni compiute nel corso dell'esercizio con stesse parti correlate o con soggetti correlati, né a quest'ultima, né alla stessa Società.

* * * * *

Milano, 20 ottobre 2016

L'Amministratore Delegato
(Dott. Giuseppe Maria Chirico)

