



# PROCEDURA PER LE OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

<i>Referente del processo</i>	Funzione di Controllo di Conformità
<i>Data ultima versione</i>	28 luglio 2022
<i>Versione n.</i>	V.4

## Storico delle revisioni

<b>Data approvazione del CdA</b>	<b>Versione</b>	<b>Evento</b>
<b>10 giugno 2016</b>	V.1	Prima emanazione
<b>17 maggio 2018</b>	V.2	Revisione
<b>5 aprile 2019</b>	V.3	Revisione
<b>28 luglio 2022</b>	V.4	Revisione

## Sommario

<b>1. PREMESSA</b> .....	3
<b>2. DISPOSIZIONI GENERALI</b> .....	4
<b>Articolo 1: Definizioni</b> .....	4
<b>Articolo 2: Esclusioni</b> .....	6
<b>3. ASPETTI PROCEDURALI</b> .....	8
<b>Articolo 3: Approvazione delle operazioni con Parti Correlate</b> .....	8
<b>Articolo 4: Comitato Operazioni con Parti Correlate</b> .....	11
<b>Articolo 5: Presidi Equivalenti</b> .....	11
<b>Articolo 6: Delibere quadro</b> .....	12
<b>Articolo 7: Approvazione da parte dell'Assemblea delle Operazioni con Parti Correlate in caso di urgenza</b> .....	13
<b>5. OBBLIGHI INFORMATIVI</b> .....	13
<b>Articolo 8: Obblighi di tempestiva informazione al pubblico</b> .....	13
<b>Articolo 9: Obblighi informativi periodici</b> .....	14
<b>Articolo 10: Obblighi informativi relativi alle Operazioni di Maggiore Rilevanza</b> .....	14
<b>6. ALTRE DISPOSIZIONI</b> .....	15
<b>Articolo 11: Operazioni con Parti correlate compiute tramite di Società Controllate</b> .....	15
<b>Articolo 12: Vigilanza sulla procedura</b> .....	16
<b>Articolo 13: Modifiche</b> .....	16
<b>Articolo 14: Entrata in vigore della procedura</b> .....	16
<b>Allegato 1</b> .....	17
<b>Dichiarazione Parti Correlate / Conflitti di interessi</b> .....	17

## 1. PREMESSA

La presente procedura per le operazioni con parti correlate (la Procedura) è volta a individuare il procedimento relativo alla gestione delle operazioni con parti correlate effettuate da 4AIM SICAF S.p.A. (la “**Società**”) direttamente o per il tramite di società controllate, al fine di assicurarne la trasparenza e la correttezza sostanziale e procedurale in seguito alla ammissione delle azioni della Società su Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (Euronext Growth Milan).

Resta fermo quanto previsto nell’ambito della Policy in materia di conflitti di interessi, ove applicabile.

In conformità a quanto previsto dall’art. 13 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan (il “**Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan**”), la Procedura è stata predisposta sulla base dell’art. 10 del Regolamento recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate, adottato dalla Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 e successive modificazioni e integrazioni (il “**Regolamento 17221/2010**” o “**Regolamento CONSOB**”). La Procedura è stata altresì predisposta sulla base delle Disposizioni (come *infra* definite).

La Procedura tiene conto, oltre che dei principi del Regolamento Consob, delle indicazioni e degli orientamenti di cui alla Comunicazione Consob n. DEM/10078683 del 24 settembre 2010 (“**Orientamenti**”) ed è stata predisposta sulla base delle Disposizioni (come *infra* definite).

La Procedura contiene la disciplina applicabile a due categorie di operazioni con parti correlate: (i) le Operazioni di Maggiore Rilevanza con Parti Correlate (come *infra* definite) e (ii) le Operazioni di Minore Rilevanza con Parti Correlate (come *infra* definite), prevedendo specifiche disposizioni in merito all’istruttoria e all’approvazione delle stesse.

La Procedura non trova applicazione nei confronti di alcune categorie di operazioni con parti correlate (individuate all’Articolo 2), tra cui, *inter alia*, le Operazioni di Importo Esiguo (come *infra* definite) e le deliberazioni assembleari relative ai compensi spettanti ai membri del Consiglio di Amministrazione e, ove costituito, del comitato esecutivo.

La Procedura è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società nella riunione del 10 giugno 2016 ed è entrata in vigore a partire dalla data di inizio delle negoziazioni delle azioni ordinarie della Società sull’Euronext Growth Milan, e successivamente modificata (come da tabella “storico delle revisioni”). Il Presidente del Consiglio di Amministrazione e l’Amministratore Delegato della Società *pro tempore* sono stati autorizzati ad apportare alla presente Procedura le modifiche e integrazioni che si rendessero necessarie a seguito di provvedimenti di legge o regolamentari, ovvero ancora le modifiche ed integrazioni richieste da Borsa Italiana S.p.A., anche a seguito dell’integrazione o modificazione della normativa *pro tempore* applicabile.

La Procedura è entrata in vigore a partire dalla data di inizio delle negoziazioni degli strumenti finanziari della Società su Euronext Growth Milan.

Per quanto non espressamente disciplinato dalla presente Procedura viene fatto espressamente rinvio al Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, alle Disposizioni, come *infra* definite, e alle disposizioni di legge e di regolamento di volta in volta vigenti.

Le eventuali modifiche che dovessero essere apportate al Regolamento 17221/2010 (così come applicabile alla Società in conformità a quanto previsto dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan) – in particolare con riferimento alle definizioni di “Operazioni con Parti Correlate”, “Operazioni

di Maggiore Rilevanza” e “Parti Correlate”, – si intendono automaticamente incorporate nella presente Procedura, e le disposizioni che ad esse fanno rinvio risultano modificate di conseguenza.

Fermo restando quanto previsto ai successivi paragrafi della presente Procedura, il principale responsabile della sua corretta e costante applicazione è il Consiglio di Amministrazione.

Resta comunque inteso che, in conformità all’articolo 4, comma 6 del Regolamento 17221/2010, il Collegio Sindacale vigila sulla conformità della presente Procedura ai principi del Regolamento 17221/2010, nonché sulla osservanza della Procedura stessa e ne riferisce all’Assemblea degli azionisti ai sensi dell’art. 2429, secondo comma, Codice Civile.

## 2. DISPOSIZIONI GENERALI

### Articolo 1: Definizioni

I termini e le espressioni in maiuscolo hanno il significato qui di seguito previsto:

**“Amministratori Indipendenti”**: indica gli amministratori riconosciuti dalla Società quali indipendenti ai sensi della sezione “Definizioni”, paragrafo 1, lett. h) delle Disposizioni;

**“Amministratori non Correlati”**: indica gli amministratori della Società diversi dalla controparte di una determinata operazione e dalle parti correlate della controparte;

**“Collegio Sindacale”**: indica il collegio sindacale della Società di volta in volta in carica;

**“Comitato Parti Correlate” ovvero “Comitato”**: indica il comitato istituito ai sensi dell’art. 7, comma 1, lett. a) del Regolamento CONSOB, composto da tutti gli Amministratori Indipendenti di volta in volta in carica, fermo restando che, fintanto che, ed ogniqualvolta nel Consiglio di Amministrazione figurino un solo Amministratore Indipendente, il Comitato Parti Correlate si riterrà validamente costituito con la sola presenza di tale Amministratore Indipendente e con l’intervento di uno dei Presidi Equivalenti di cui all’Articolo 5 della presente Procedura;

**“Condizioni Equivalenti a Quelle di Mercato o Standard”**: indica le “condizioni equivalenti a quelle di mercato o standard” come definite nel Regolamento 17221/2010 di volta in volta vigente<sup>1</sup>;

**“Consiglio di Amministrazione”**: indica il consiglio di amministrazione della Società di volta in volta in carica;

**“Dirigenti con Responsabilità Strategiche”**: indica i “dirigenti con responsabilità strategiche” come definiti nel Regolamento 17221/2010 di volta in volta vigente<sup>2</sup>;

---

<sup>1</sup> Per chiarezza espositiva, si evidenzia che il Regolamento 17221/2010 definisce le “Condizioni Equivalenti a Quelle di Mercato o Standard” come condizioni analoghe a quelle usualmente praticate nei confronti di parti non correlate per operazioni di corrispondente natura, entità e rischio, ovvero basate su tariffe regolamentate o su prezzi imposti ovvero quelle praticate a soggetti con cui l'emittente sia obbligato per legge a contrarre a un determinato corrispettivo.

<sup>2</sup> Per chiarezza espositiva, si evidenzia che il Regolamento 17221/2010 definisce i “Dirigenti con Responsabilità Strategiche” come quei soggetti che hanno il potere e la responsabilità, direttamente o indirettamente, della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività della società, compresi gli amministratori (esecutivi o meno) della società stessa.

**“Disposizioni”**: indica le Disposizioni in tema di Parti Correlate emanate da Borsa Italiana S.p.A. nella versione di volta in volta vigente ed applicabili alle società emittenti azioni ammesse alla negoziazione su Euronext Growth Milan;

**“Funzione Responsabile”**: indica la funzione competente per la singola operazione con Parti Correlate secondo quanto previsto dalla normativa interna della Società ovvero, in mancanza, l’organo o il soggetto delegato se non ci si avvale di alcuna struttura interna. Nel caso di operazioni compiute per il tramite di eventuali società controllate, la Funzione Responsabile è quella funzione della società competente per il previo esame o la previa approvazione della singola operazione che la società controllata intende compiere;

**“MAR”**: indica il Regolamento UE n. 596/2014 del Parlamento europeo e del Consiglio relativo agli abusi di mercato;

**“Operazioni con Parti Correlate” o “Operazioni”**: indica qualunque trasferimento di risorse, servizi o obbligazioni fra la Società e una o più Parti Correlate<sup>3</sup>, indipendentemente dal fatto che sia stato pattuito un corrispettivo<sup>4</sup>. Si considerano comunque incluse in tale nozione: (i) le operazioni di fusione, di scissione per incorporazione o di scissione in senso stretto non proporzionale, ove realizzate con Parti Correlate; (ii) ogni decisione relativa all’assegnazione di remunerazioni e benefici economici, sotto qualsiasi forma, ai componenti degli organi di amministrazione e controllo e ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche, fatti salvi i casi di cui al successivo Articolo 2. Restano escluse dalla definizione di Operazione con Parti Correlate quelle operazioni rivolte indifferentemente a tutti i soci a parità di condizioni (quali, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, le scissioni in senso stretto di tipo proporzionale e gli aumenti di capitale in opzione);

**“Operazioni con Parti Correlate compiute per il tramite di Società Controllate”**: indica le Operazioni con Parti Correlate effettuate dalle Società Controllate dalla Società con Parti Correlate a quest’ultima e sottoposte al suo preventivo esame o approvazione, in forza delle disposizioni emanate nell’esercizio dell’attività di direzione e coordinamento da parte della Società, dei processi decisionali interni o delle deleghe conferite a esponenti aziendali della Società;

**“Operazioni di Importo Esiguo”**: indica l’Operazione con Parti Correlate, o le operazioni con Parti Correlate realizzate in esecuzione di un disegno unitario, il cui controvalore annuo sia, per singola operazione o cumulate: (i) inferiore a Euro 50.000 (cinquantamila/00) qualora la Parte Correlata sia una persona fisica; (ii) inferiore a Euro 75.000 qualora la Parte Correlata sia una persona giuridica;

**“Operazioni di Maggiore Rilevanza”**: indica le “operazioni di maggiore rilevanza” come definite sulla base dei criteri indicati nell’Allegato 1 delle Disposizioni di volta in volta vigenti;

**“Operazioni di Minore Rilevanza”**: tutte le Operazioni con Parti Correlate diverse dalle Operazioni di Maggiore Rilevanza e dalle Operazioni di Importo Esiguo;

**“Operazioni Ordinarie”**: indica le operazioni rientranti nell’ordinario esercizio dell’attività operativa e della connessa attività finanziaria (in quanto accessoria all’attività operativa) della Società o delle sue Società Controllate;

---

<sup>3</sup> Come definite dai principi contabili internazionali adottati secondo la procedura di cui all’articolo 6 del Regolamento (CE) n. 1606/2002.

<sup>4</sup> Per chiarezza espositiva, si evidenzia che il Regolamento 17221/2010 riporta in Appendice un estratto delle definizioni di parti correlate e operazioni con parti correlate ai sensi dello IAS24, nonché un richiamo alle ulteriori definizioni, funzionali alle stesse, previste dai principi contabili internazionali.

**“Organo Delegato”**: indica ciascun consigliere di amministrazione della Società munito di deleghe di gestione;

**“Parti Correlate”**: indica le “parti correlate” come definite nel Regolamento 17221/2010 di volta in volta vigente<sup>5</sup>;

**“Presidi Equivalenti”**: indica i presidi indicati nell’Articolo 5 della presente Procedura da adottarsi da parte della Società ai fini del funzionamento della presente Procedura qualora – in relazione a una determinata Operazione con Parti Correlate – non sia possibile costituire il Comitato Parti Correlate secondo le relative regole di composizione.

**“Soci Non Correlati”**: indica i soggetti ai quali spetta il diritto di voto diversi dalla controparte di una determinata operazione e dai soggetti correlati sia alla controparte di una determinata operazione sia alla Società;

**“Società Controllata”**: indica la “società controllata” come definita nel Regolamento 17221/2010 di volta in volta vigente<sup>6</sup>;

**“Società Collegata”**: indica la “società collegata” come definita nel Regolamento 17221/2010 di volta in volta vigente<sup>7</sup>.

## Articolo 2: Esclusioni

1. In conformità alle disposizioni dell’art. 13 del Regolamento CONSOB e alle Disposizioni, la presente Procedura non si applica:
  - (a) alle deliberazioni assembleari relative ai compensi spettanti ai membri del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo (ove nominato) (ex art. 2389, comma 1, c.c.) e alle deliberazioni sulla remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche rientranti nell’importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori preventivamente determinato dall’Assemblea ex art. 2389, comma 3, c.c.;
  - (b) alle deliberazioni assembleari di cui all’articolo 2402 del Codice Civile, relative ai compensi spettanti ai membri del Collegio Sindacale;
  - (c) alle Operazioni di Importo Esiguo;
  - (d) fermi restando gli obblighi di cui all’art. 9 della presente Procedura, ove applicabili, alle deliberazioni (diverse da quelle di cui al precedente paragrafo (a)) in materia di remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche nonché degli altri dirigenti con responsabilità strategiche, a condizione che: (i) sia stata adottata una politica di remunerazione approvata dall’assemblea; (ii) nella definizione della politica di remunerazione sia stato coinvolto un comitato costituito esclusivamente da amministratori non esecutivi in maggioranza indipendenti; e (iii) la

---

<sup>5</sup> Come definite dai principi contabili internazionali adottati secondo la procedura di cui all’articolo 6 del Regolamento (CE) n. 1606/2002. Per chiarezza espositiva, si evidenzia che il Regolamento 17221/2010 riporta in Appendice un estratto delle definizioni di parti correlate e operazioni con parti correlate ai sensi dello IAS24, nonché un richiamo alle ulteriori definizioni, funzionali alle stesse, previste dai principi contabili internazionali.

<sup>6</sup> Per chiarezza espositiva, si evidenzia che il Regolamento 17221/2010 definisce “Società Controllata” l’entità, anche senza personalità giuridica, controllata da un’altra entità.

Per la definizione delle nozioni di “controllo” e “controllo congiunto” si rinvia al Regolamento 17221/2010.

<sup>7</sup> Per chiarezza espositiva, si evidenzia che il Regolamento 17221/2010 definisce i “Società Collegata” l’entità, anche senza personalità giuridica, in cui un socio eserciti un’influenza notevole ma non il controllo o il controllo congiunto.

Per la definizione delle nozioni di “controllo”, “controllo congiunto” e “influenza notevole” si rinvia al Regolamento 17221/2010.

remunerazione assegnata sia individuata in conformità con tale politica e quantificata sulla base di criteri che non comportino valutazioni discrezionali;

- (e) alle Operazioni Ordinarie che siano concluse a Condizioni Equivalenti a Quelle di Mercato o Standard. In tal caso, essendo esclusi gli obblighi di pubblicazione previsti per le Operazioni di Maggiore Rilevanza dall'articolo 2, commi da 1 a 6 delle Disposizioni, fermo restando quanto disposto dall'art. 17 della MAR, la Società avrà cura di specificare nella propria relazione intermedia sulla gestione e nella relazione sulla gestione annuale, la controparte, l'oggetto e il corrispettivo delle Operazioni di Maggiore Rilevanza concluse nell'esercizio avvalendosi dell'esclusione prevista nel presente paragrafo nonché le motivazioni per le quali si ritiene che l'operazione sia ordinaria e conclusa a Condizioni Equivalenti a Quelle di Mercato o Standard, fornendo oggettivi elementi di riscontro. La Società comunicherà altresì tali informazioni entro il termine di cui all'art. 10, comma 3, della presente Procedura al Comitato Parti Correlate.

A seguito della ricezione di tale informativa il Comitato Parti Correlate verifica tempestivamente e comunque entro cinque giorni lavorativi la corretta applicazione delle condizioni di esenzione alle Operazioni di Maggiore Rilevanza definite Ordinarie e concluse a Condizioni di Mercato o Standard, oggetto di comunicazione, trasmettendo apposita comunicazione al Presidente del Consiglio di Amministrazione in cui si dà atto della verifica effettuata.

- (f) fermo restando quanto previsto dall'Articolo 10 della presente Procedura, e la riserva di competenza a deliberare in capo al Consiglio di Amministrazione in merito alle Operazioni di Maggiore Rilevanza ove non rientrino tra le Operazioni Escluse, ove consentito dallo Statuto, alle Operazioni con Parti Correlate che non siano di competenza dell'Assemblea e non debbano essere da questa autorizzate, da approvare con la procedura deliberativa in via d'urgenza che prevede che:
- (i) qualora l'operazione ricada nelle competenze dell'Organo Delegato o del comitato esecutivo (ove costituito), il Presidente del Consiglio di Amministrazione sia informato delle ragioni di urgenza tempestivamente e comunque prima del compimento dell'operazione;
  - (ii) ferma la loro efficacia, tali operazioni siano successivamente oggetto di una deliberazione non vincolante della prima Assemblea ordinaria utile;
  - (iii) l'organo che convoca l'Assemblea predisponga una relazione contenente un'adeguata motivazione delle ragioni dell'urgenza e che il Collegio Sindacale riferisca all'Assemblea le proprie valutazioni in merito alla sussistenza delle ragioni di urgenza;
  - (iv) la relazione e le valutazioni sub (iii) siano messe a disposizione del pubblico almeno 21 (ventuno) giorni prima di quello fissato per l'Assemblea presso la sede sociale e sul sito internet della Società con le modalità indicate dall'art. 17 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan. Tali documenti possono essere contenuti nel Documento Informativo (come *infra* definito);
  - (v) entro il giorno successivo a quello dell'Assemblea le informazioni sugli esiti del voto, con particolare riguardo al numero dei voti complessivamente espressi dai Soci Non Correlati, siano messe a disposizione del pubblico con le modalità indicate dall'art. 17 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan;
- (g) alle Operazioni con Parti Correlate con o tra Società Controllate, anche congiuntamente, nonché a quelle con Società Collegate, qualora nelle Società Controllate o Società Collegate controparti dell'Operazione non vi siano interessi significativi di altre Parti Correlate della Società; gli interessi sono ritenuti tali dal Consiglio di Amministrazione sulla base delle indicazioni fornite da Consob negli Orientamenti (e nelle successive comunicazioni della Consob), fermo restando che non si considerano interessi significativi quelli derivanti dalla mera condivisione di uno o più amministratori o di altri dirigenti con responsabilità strategiche tra la Società e le Società Controllate o le Società Collegate e fermo restando che, in ogni caso, sussistono interessi significativi di altre parti correlate della Società (i) qualora uno o più amministratori o dirigenti con responsabilità strategiche della Società beneficino di piani di incentivazione basati su strumenti finanziari o comunque su

remunerazioni variabili dipendenti dai risultati conseguiti dalle Società Controllate o Società Collegate con le quali l'Operazione è svolta; e (ii) qualora il soggetto che, anche indirettamente, controlla la Società detenga nella Società Controllata o Società Collegata con cui l'operazione è svolta una partecipazione il cui peso effettivo è maggiore rispetto al peso effettivo della partecipazione detenuta dal medesimo soggetto nella Società, fermi restando gli obblighi di cui all'art. 9 della presente Procedura;

- (h) alle operazioni da realizzare sulla base di istruzioni con finalità di stabilità impartite da Autorità di vigilanza, ovvero sulla base di disposizioni emanate dalla capogruppo per l'esecuzione di istruzioni impartite da Autorità di vigilanza nell'interesse della stabilità del gruppo;
  - (i) ai piani di compenso basati su strumenti finanziari approvati dall'assemblea e alle relative operazioni esecutive purché sia rispettato volontariamente il regime informativo di cui all'articolo 114-bis TUF;
  - (j) alle operazioni deliberate dalla Società e rivolte a tutti gli azionisti a parità di condizioni, ivi inclusi: a) gli aumenti di capitale in opzione, anche al servizio di prestiti obbligazionari convertibili, e gli aumenti di capitale gratuiti previsti dall'articolo 2442 c.c.; b) le scissioni in senso stretto, totali o parziali, con criterio di attribuzione delle azioni proporzionale; c) le riduzioni del capitale sociale mediante rimborso ai soci previste dall'articolo 2445 c.c. e gli acquisti di azioni proprie ai sensi dell'articolo 132 TUF.
2. In relazione alle ipotesi di esclusione di cui al presente articolo, la Società fornisce al Comitato Parti Correlate o, se del caso, ai Presidi Equivalenti, un'informativa in merito all'applicazione dei casi di esenzione con riferimento alle Operazioni di Maggiore Rilevanza in occasione dell'approvazione del bilancio di esercizio.
  3. Le esclusioni sopra indicate sono senza pregiudizio per gli obblighi di informazione al pubblico individuati dal Regolamento CONSOB e dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, ove applicabile, nonché dalla MAR.
  4. Le ipotesi di esclusione previste nel presente Articolo 2 trovano applicazione anche alle Operazioni con Parti Correlate compiute per il tramite di Società Controllate di cui all'Articolo 11 della Procedura.

### **3. ASPETTI PROCEDURALI**

#### **Articolo 3: Approvazione delle operazioni con Parti Correlate**

5. In conformità a quanto previsto dal combinato disposto dell'art. 13 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan e dell'art. 10 del Regolamento 17221/2010, la Società si avvale della facoltà di applicare alle Operazioni con Parti Correlate di Maggiore Rilevanza la procedura stabilita per le Operazioni con Parti Correlate di Minore Rilevanza. Pertanto, la disciplina di cui al presente Articolo 3 troverà applicazione sia con riferimento alle Operazioni di Maggiore Rilevanza sia con riferimento alle Operazioni di Minore Rilevanza.
6. L'approvazione delle Operazioni con Parti Correlate è rimessa alla competenza dell'Organo Delegato, in conformità alle deleghe attribuite, ovvero del Consiglio di Amministrazione o dell'Assemblea dei Soci se tali operazioni ricadono in una tipologia di operazioni che, per legge, Statuto o delibera consiliare o procedura interna, spettino alla loro rispettiva competenza.

Nel caso in cui la competenza non sia attribuibile ad alcun Organo Delegato, la competenza per l'approvazione delle Operazioni spetta all'organo amministrativo. Gli Organi Delegati possono sempre sottoporre all'approvazione collegiale dell'organo amministrativo le Operazioni rispetto alle quali risulterebbero competenti. Resta riservata in ogni caso alla competenza del Consiglio di Amministrazione ogni deliberazione in merito alle Operazioni di Maggior Rilevanza, salvo quanto disposto dall'Articolo 2 della presente Procedura.

7. Prima di effettuare qualsiasi Operazione, la Funzione Responsabile verifica se la controparte risulti essere una Parte Correlata. A tal fine, la Società ha individuato nella Funzione Gestione del Rischio e di Controllo di Conformità la responsabilità di istituire e mantenere aggiornato l'elenco delle Parti Correlate ("Elenco delle Parti Correlate"), da compilarci anche sulla base delle informazioni di cui al presente articolo nonché delle informazioni ricevute a seguito della compilazione della Dichiarazione Parti Correlate / Conflitti di interessi (vedi Allegato 1 alla presente Procedura). Detta Dichiarazione viene inviata, con cadenza annuale, da parte di Amministrazione e segreteria di direzione supportata eventualmente dalla Funzione Gestione del Rischio e Controllo di Conformità, ai soggetti rientranti nel perimetro normativo con richiesta di effettuarne la compilazione e restituzione alla Società affinché la Funzione di Gestione del Rischio e di Controllo di Conformità possa compiere le necessarie attività di compilazione ed aggiornamento dell'Elenco delle Parti Correlate. Eventuali modifiche rispetto alle dichiarazioni contenute nella Dichiarazione Parti Correlate / Conflitti di interessi devono essere comunicate tempestivamente alla Società, nello specifico ad Amministrazione e segreteria di direzione, direttamente dai soggetti rientranti nel perimetro normativo.

L'Elenco delle Parti Correlate deve essere adeguatamente diffuso all'interno della Società, affinché possa essere consultato preventivamente al compimento di qualsivoglia Operazione, nonché per consentire l'adozione dei necessari presidi previsti nella presente procedura o, nei casi previsti, di quelli di cui alla Policy per la gestione dei conflitti di interessi a cui si rinvia. La Funzione di Gestione del Rischio e Controllo di Conformità aggiorna con cadenza almeno annuale l'Elenco delle Parti Correlate dando atto nella Relazione annuale di eventuali rilievi e/o carenze emerse nella applicazione della presente procedura.

8. Qualora la Funzione Responsabile, a seguito della consultazione dell'Elenco delle Parti Correlate, ritenga che l'operazione sia un'Operazione con Parte Correlata già presente nell'Elenco ovvero una controparte che abbia i requisiti per essere qualificata come Parte Correlata e debba quindi essere aggiunta nell'Elenco delle Parti Correlate, comunica all'Organo Delegato tali circostanze nonché i dati dell'Operazione affinché quest'ultimo, dopo aver aggiornato la Funzione di Gestione del Rischio e Controllo di Conformità per le attività di competenza come sopra illustrate, verifichi:
- (a) se l'Operazione rientri nei casi di esclusione, di cui al precedente articolo 2;
  - (b) se l'Operazione sia in attuazione di una delibera-quadro. Ai sensi del successivo articolo 6; e
  - (c) se l'Operazione rientri fra le Operazioni di Maggiore Rilevanza o fra le Operazioni di Minore Rilevanza.
9. Qualora l'Operazione rientri in una delle ipotesi di cui alle lettere (a) e (b) che precedono, l'Organo Delegato ne informa la Funzione Responsabile. La Funzione Responsabile dovrà comunicare all'Organo Delegato il compimento dell'Operazione non appena la stessa sia stata conclusa.
10. Qualora l'Operazione non rientri in una delle ipotesi di cui alle lettere (a) e (b) che precedono, l'Organo Delegato sottopone tempestivamente l'Operazione all'attenzione del Comitato Parti Correlate, fornendo ad esso le informazioni in suo possesso e indicando – se necessario – il termine entro cui il Comitato Parti Correlate deve esprimere il proprio parere. Il Comitato Parti Correlate si costituirà e procederà poi alla valutazione, ai sensi della presente Procedura.
11. In caso di dubbio sulla riconducibilità dell'Operazione ad una delle ipotesi di cui all'art. 3.4 alle lettere (a) e (b) che precedono, l'Organo Delegato sottoporrà la decisione sul punto al Comitato Parti Correlate, fornendo ad esso le informazioni in suo possesso. Il Comitato Parti Correlate si costituirà e deciderà circa la propria competenza e, nel caso di accertamento della stessa, procederà alla valutazione dell'Operazione con Parti Correlate.
12. L'approvazione delle Operazioni con Parti Correlate dovrà in ogni caso avvenire previo parere motivato non vincolante del Comitato Parti Correlate sull'interesse della Società al compimento dell'Operazione con Parti Correlate nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale

delle relative condizioni. Tale parere è allegato al verbale della riunione del Comitato Parti Correlate.

13. Al fine di consentire al Comitato Parti Correlate di rilasciare il parere motivato, l'Organo Delegato, supportato dalla Funzione Responsabile, fornirà con congruo anticipo al Comitato Parti Correlate informazioni complete e adeguate in merito alla specifica Operazione con Parti Correlate. In particolare, tali informazioni dovranno riguardare almeno l'indicazione della Parte Correlata, la natura della correlazione, l'oggetto, il corrispettivo previsto e gli altri principali termini e condizioni dell'Operazione, la tempistica prevista, le motivazioni sottostanti l'Operazione e gli eventuali rischi per la Società ed eventualmente per le sue controllate, nonché, nel caso in cui le condizioni dell'Operazione siano Condizioni Equivalenti a quelle di Mercato o Standard, oggettivi elementi di riscontro al riguardo.
14. Una volta ricevute le informazioni dall'Organo Delegato, il Comitato Parti Correlate rilascia – in tempo utile per la relativa esecuzione e/o deliberazione delle Operazioni con Parti Correlate e comunque entro e non oltre il termine eventualmente indicato dall'Organo Delegato – il relativo parere motivato in materia fornendo tempestivamente all'organo competente a deliberare, o eseguire l'Operazione con Parti Correlate, un'adeguata informativa in merito all'istruttoria condotta sull'Operazione con Parti Correlate da approvare.
15. Qualora il Comitato Parti Correlate lo ritenga necessario od opportuno potrà avvalersi della consulenza di uno o più esperti indipendenti di propria scelta – previa adeguata e preventiva verifica in merito all'indipendenza di tali esperti, considerato quanto disposto nel paragrafo 2.4 dell'Allegato 2 alle Disposizioni– rispettando il limite massimo di spesa pari al 2% (due per cento) del controvalore dell'Operazione.
16. Qualora l'Operazione rientri nella competenza del Consiglio di Amministrazione, il Presidente o l'Organo Delegato assicurano che complete e adeguate informazioni sull'Operazione siano trasmesse ai consiglieri, via e-mail o mediante altri mezzi elettronici, in tempo utile per consentire al Consiglio di Amministrazione un'accurata valutazione della Operazione proposta e comunque almeno 3 (tre) giorni lavorativi prima della data della riunione consiliare, unitamente, nel caso in cui le condizioni dell'Operazione siano Condizioni Equivalenti a quelle di Mercato o Standard, ad elementi oggettivi di riscontro al riguardo.

In ogni caso, l'informativa fornita al Consiglio di Amministrazione dovrà contenere:

- l'indicazione delle caratteristiche generali dell'Operazione (in particolare dell'oggetto, delle motivazioni, del corrispettivo, della tempistica e della natura della correlazione);
  - l'indicazione delle modalità di determinazione del corrispettivo e/o delle principali condizioni e termini suscettibili di generare obbligazioni in capo alla Società;
  - l'indicazione di eventuali interessi (per conto proprio o di terzi) di cui i componenti degli organi sociali siano portatori rispetto all'Operazione.
17. Il verbale della riunione del Consiglio di Amministrazione che approva un'Operazione con Parti Correlate dovrà indicare le motivazioni relative all'interesse della Società al compimento della stessa nonché la convenienza e la correttezza sostanziale delle condizioni dell'Operazione. Qualora il Consiglio di Amministrazione ritenga di non condividere il parere del Comitato Parti Correlate dovrà debitamente specificare le ragioni di tale non condivisione.
  18. Restano di competenza del Consiglio di Amministrazione le delibere relative a quelle Operazioni con Parti Correlate della Società e delle sue Società Controllate nelle quali uno o più amministratori siano portatori di un interesse per conto proprio o di terzi ovvero nelle quali l'Organo Delegato sia titolare di un interesse per conto proprio o di terzi ed osservi quindi l'obbligo di astensione ex art. 2391 c.c. A tal fine si rinvia anche a quanto previsto in materia della Policy per la gestione dei conflitti di interessi adottata da parte della Società.

19. La procedura di cui al presente Articolo 3 trova applicazione per l'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione delle proposte di deliberazione di Operazioni con Parti Correlate da sottoporre all'Assemblea allorché tali operazioni siano di competenza dell'Assemblea o debbano essere da questa autorizzate.
20. Qualora, in relazione a un'Operazione di Maggiore Rilevanza, la proposta di deliberazione da sottoporre all'Assemblea sia approvata in presenza di un avviso contrario del Comitato Parti Correlate, fermo quanto previsto dagli artt. 2368, 2369 e 2373 del codice civile, tale operazione non potrà essere compiuta qualora la maggioranza dei Soci Non Correlati, rappresentativi di una partecipazione pari almeno al 10% del capitale sociale, esprima voto contrario all'Operazione con Parti Correlate.
21. Qualora la Società sia soggetta a direzione e coordinamento, nelle Operazioni con Parti Correlate influenzate da tale attività il parere previsto dal presente articolo 3 dovrà recare puntuale indicazione delle ragioni e della convenienza dell'Operazione, se del caso anche alla luce del risultato complessivo dell'attività di direzione e coordinamento ovvero di operazioni dirette a eliminare integralmente il danno derivante dalla singola Operazione con Parte Correlata.

#### **Articolo 4: Comitato Operazioni con Parti Correlate**

1. Il Comitato Parti Correlate si riunisce su richiesta del Presidente del Consiglio di Amministrazione ovvero dell'Organo Delegato nei casi previsti dall'Articolo 3 della presente Procedura. Nella richiesta sono indicati: (i) i componenti del Comitato in ossequio alle regole di composizione di cui alla presente Procedura, (ii) il nominativo del soggetto chiamato a ricoprire la carica di Presidente del Comitato e (iii) l'eventuale termine entro il quale il Comitato deve rilasciare il parere ai sensi dell'Articolo 3 della presente Procedura.
2. I soggetti individuati quali componenti del Comitato Parti Correlate sono tenuti a dichiarare tempestivamente la sussistenza di eventuali rapporti di correlazione in relazione alla specifica Operazione con Parti Correlate, al fine di consentire l'applicazione dei Presidi Equivalenti di cui al successivo Articolo 5 della presente Procedura.
3. In caso di composizione collegiale del Comitato Parti Correlate le decisioni dello stesso possono tenersi anche per teleconferenza/audioconferenza. Le riunioni non sono soggette a particolari vincoli purché sia assicurato a ciascun membro il diritto di partecipare alla decisione nonché adeguata informazione, fermo restando che le riunioni del Comitato Parti Correlate dovranno essere oggetto di verbalizzazione. La decisione è adottata per iscritto e a maggioranza dei membri del Comitato Parti Correlate presenti. In caso di parità il voto del Presidente vale doppio. Alle riunioni del Comitato Operazioni con Parti Correlate può prendere parte anche il Presidente del Collegio Sindacale.

#### **Articolo 5: Presidi Equivalenti**

1. Nel caso in cui non sia possibile costituire un Comitato Parti Correlate in composizione collegiale, composto da tutti Amministratori non esecutivi e non Correlati e in maggioranza Indipendenti, ovvero da almeno n. 2 Amministratori non Correlati e Indipendenti, il parere è rilasciato dall'Amministratore indipendente non correlato eventualmente presente che opererà e delibererà congiuntamente: (i) al Presidente del Collegio Sindacale a condizione che lo stesso non sia, rispetto alla specifica Operazione, Parte Correlata; ovvero (ii) al Sindaco Effettivo più anziano, a condizione che non sia rispetto alla specifica Operazione, Parte Correlata; ovvero (iii) ad un esperto indipendente individuato dal Consiglio di Amministrazione tra soggetti di riconosciuta professionalità e competenza sulle materie di interesse, di cui vengano valutate l'indipendenza e

l'assenza di conflitti di interesse. Ove il predetto Amministratore Indipendente sia impossibilitato alla menzionata attività (anche a mente di una eventuale correlazione) opereranno in alternativa (e congiuntamente) due degli altri Presidi Equivalenti.

2. In caso di ricorso ad uno o più dei Presidi Equivalenti di cui al presente Articolo 5 si applicano, in quanto compatibili, le disposizioni dettate circa il procedimento seguito dal Comitato Parti Correlate.

## **Articolo 6: Delibere quadro**

1. Il Consiglio di Amministrazione, laddove si renda opportuno fare riferimento ad una pluralità di operazioni omogenee a carattere più ricorrente, può adottare delibere-quadro che prevedano il compimento da parte della Società, direttamente o per il tramite di Società Controllate, di una serie di operazioni omogenee con determinate categorie di Parti Correlate che verranno individuate di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione.
2. Le delibere-quadro devono riferirsi a categorie di operazioni sufficientemente determinate, riportando: (i) il numero massimo prevedibile delle operazioni da realizzare nel periodo di riferimento, (ii) l'ammontare massimo previsto, in Euro, del complesso delle operazioni oggetto della delibera quadro e (iii) la motivazione delle condizioni previste.
3. Le delibere-quadro indicano, inoltre, il loro termine di efficacia, che non può essere in nessun caso superiore a un anno.
4. L'approvazione di tali delibere-quadro avverrà nel rispetto della procedura prevista per l'approvazione delle Operazioni con Parti Correlate di cui all'Articolo 3 che precede.
5. Alle singole operazioni concluse in attuazione di una delibera-quadro non si applicano le procedure di cui all'Articolo 3 che precede.
6. Qualora sia prevedibile che l'ammontare massimo delle operazioni superi la soglia per la determinazione delle Operazioni di Maggiore Rilevanza di questa Procedura, la Società, in occasione dell'approvazione della Delibera-quadro, pubblicherà un documento informativo ai sensi dell'Articolo 10 della presente Procedura.
7. L'Organo Delegato riferisce al Consiglio di Amministrazione, almeno ogni 3 (tre) mesi, sull'attuazione delle delibere-quadro nel trimestre di riferimento. In particolare, l'Organo Delegato informa il Consiglio di Amministrazione sulle operazioni concluse in attuazione delle delibere-quadro, indicando per ciascuna:
  - la controparte con cui l'operazione è stata posta in essere;
  - una descrizione sintetica delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'operazione;
  - le motivazioni e gli interessi dell'operazione nonché gli effetti di essa dal punto di vista patrimoniale, economico e finanziario;
  - le modalità di determinazione delle condizioni economiche applicate e (ove rilevante) la riferibilità agli standard di mercato.

## Articolo 7: Approvazione da parte dell'Assemblea delle Operazioni con Parti Correlate in caso di urgenza

1. Ove consentito dallo Statuto, in caso di urgenza collegata a situazioni di crisi aziendale, alle Operazioni con Parti Correlate che siano di competenza dell'Assemblea o debbano essere da questa autorizzate non trovano applicazione le disposizioni di cui all'Articolo 3 che precede.
2. Nell'ipotesi di cui al comma 1 che precede, l'organo che convoca l'Assemblea predispone una relazione contenente un'adeguata motivazione delle ragioni dell'urgenza e il Collegio Sindacale riferisce all'Assemblea le proprie valutazioni in merito alla sussistenza delle ragioni di urgenza. La relazione dell'organo che convoca l'Assemblea e le valutazioni del Collegio Sindacale sono messe a disposizione del pubblico almeno 21 (ventuno) giorni prima di quello fissato per l'Assemblea presso la sede sociale e con le modalità indicate nell'articolo 17 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan. Tali documenti possono essere contenuti nel Documento Informativo.
3. Qualora le valutazioni del Collegio Sindacale siano negative, l'Operazione con Parti Correlate non potrà essere compiuta qualora la maggioranza dei Soci Non Correlati votanti esprima voto contrario all'Operazione Parti Correlate, a condizione però che i Soci Non Correlati presenti in Assemblea rappresentino almeno il 10% (dieci per cento) del capitale sociale con diritto di voto.
4. Diversamente, entro il giorno successivo a quello dell'Assemblea le informazioni sugli esiti del voto, con particolare riguardo al numero dei voti complessivamente espressi dai Soci non Correlati, sono messe a disposizione del pubblico con le modalità indicate nell'articolo 17 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan.

## 5. OBBLIGHI INFORMATIVI

### Articolo 8: Obblighi di tempestiva informazione al pubblico

1. Qualora un'Operazione con Parti Correlate, conclusa anche per il tramite di Società Controllate, sia soggetta agli obblighi di informativa *price sensitive* previsti dalla MAR e pertanto debba essere comunicata al mercato ai sensi e per gli effetti della Procedura per la gestione delle informazioni privilegiate e degli abusi di mercato della Società, in aggiunta alle altre informazioni da pubblicarsi ai sensi di tale articolo, il comunicato da diffondere al pubblico dovrà includere:
  - la descrizione dell'Operazione;
  - l'indicazione che la controparte dell'Operazione è una Parte Correlata e la descrizione della natura della correlazione;
  - la denominazione ovvero il nominativo della Parte Correlata;
  - l'indicazione dell'eventuale superamento delle soglie di rilevanza previste per le Operazioni di Maggiore Rilevanza ed indicazione dell'eventuale successiva pubblicazione di un Documento Informativo (come *infra* definito) ai sensi dell'Articolo 10 della presente Procedura;
  - l'indicazione della procedura che è stata o sarà seguita per l'approvazione dell'Operazione e, in particolare, se la Società si è avvalsa di un caso di esclusione di cui all'Articolo 2 che precede;
  - l'eventuale approvazione dell'Operazione nonostante l'avviso contrario del Comitato Parti Correlate.

## Articolo 9: Obblighi informativi periodici

1. L'Organo Delegato riferisce al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale, almeno ogni tre mesi, sulle Operazioni con Parti Correlate effettuate nel trimestre di riferimento. Nel caso in cui nel trimestre non siano state effettuate Operazioni con Parti Correlate non sarà effettuata alcuna comunicazione.

Inoltre, ferma l'informativa di cui all'articolo 2, lett. e della presente Procedura, almeno annualmente, l'Organo Delegato riferisce al Comitato Parti Correlate delle operazioni esenti di maggiore rilevanza effettuate nel periodo a cui l'informativa si riferisce.

2. Il dettaglio delle singole Operazioni deve riportare almeno le seguenti informazioni:
  - la controparte con cui ciascuna Operazione è stata posta in essere;
  - una descrizione sintetica delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni di ciascuna Operazione;
  - le motivazioni di ciascuna Operazione e gli interessi ad essa collegati nonché gli effetti di essa dal punto di vista patrimoniale, economico e finanziario;
  - nel caso di operazioni esenti, la causa di esenzione applicata.
3. Tali disposizioni si applicano anche alle informazioni relative alle Operazioni con o tra Società Controllate, anche congiuntamente, nonché alle Operazioni con Società Collegate.
4. Tali informazioni possono essere incluse nella documentazione finanziaria periodica anche mediante riferimento ai Documenti Informativi (come infra definiti) eventualmente pubblicati in occasione dell'approvazione di Operazioni di Maggiore Rilevanza, riportando eventuali aggiornamenti significativi.
5. Fermo quanto previsto dall'art. 17 della MAR, qualora per qualsiasi motivo non sia stato trasmesso apposito comunicato stampa al mercato in ragione di Operazioni con Parti Correlate eseguite e/o approvate in presenza di parere negativo del Comitato Parti Correlate, deve essere messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale, entro 15 (quindici) giorni dalla chiusura di ciascun trimestre dell'esercizio, un documento contenente l'indicazione della controparte, dell'oggetto, del corrispettivo delle Operazioni approvate nel trimestre di riferimento in presenza di un parere negativo espresso dal Comitato Parti Correlate nonché delle ragioni per le quali si è ritenuto di non condividere tale parere. Nel medesimo termine il parere è messo a disposizione del pubblico in allegato al documento o sul sito *internet* della Società.

## Articolo 10: Obblighi informativi relativi alle Operazioni di Maggiore Rilevanza

1. Qualora venga approvata un'Operazione di Maggiore Rilevanza, anche ove sia realizzata o da realizzarsi anche da parte di Società Controllate italiane o estere, il Consiglio di Amministrazione predispone un documento informativo - ai fini e per gli effetti di cui all'art. 13 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan - redatto ai sensi dell'Articolo 2 delle Disposizioni e in conformità all'Allegato 2 delle Disposizioni ("Documento Informativo").
2. Il Documento Informativo deve essere predisposto anche qualora, nel corso del medesimo esercizio, la Società concluda con una medesima Parte Correlata o con soggetti correlati a quest'ultima o alla Società, diverse Operazioni tra loro omogenee o realizzate in esecuzione di un disegno unitario le quali, pur non qualificabili singolarmente come Operazioni di Maggiore Rilevanza, superino, ove cumulativamente considerate, le soglie di rilevanza di cui all'Allegato 1 delle Disposizioni. Ai fini di tale previsione rilevano anche le Operazioni compiute da Società Controllate italiane o estere (ove esistenti) mentre non devono essere considerate le Operazioni escluse ai sensi dell'Articolo 2 della presente Procedura.

3. Il Documento Informativo è messo a disposizione del pubblico, presso la sede sociale, e con le eventuali ulteriori modalità applicabili ai sensi dell'art. 17 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, entro i 7 (sette) giorni successivi dall'approvazione dell'Operazione con Parti Correlate da parte dell'organo competente, ovvero qualora l'organo competente deliberi di presentare una proposta contrattuale, dal momento in cui il contratto, anche preliminare, sia concluso in base alla disciplina applicabile.
4. Nel rispetto del medesimo termine previsto per la pubblicazione del Documento Informativo, la Società mette a disposizione del pubblico, in allegato al Documento Informativo medesimo ovvero sul proprio sito internet, gli eventuali pareri resi dal Comitato Parti Correlate e/o dagli esperti indipendenti eventualmente nominati, nonché i pareri rilasciati da esperti qualificati come indipendenti di cui si sia eventualmente avvalso il Consiglio di Amministrazione. Con riferimento ai predetti pareri di esperti indipendenti, la Società può pubblicare i soli elementi essenziali di tali pareri in linea con quanto previsto nell'Allegato 2 alle Disposizioni e motivando tale scelta.
5. Qualora l'approvazione dell'Operazione di Maggiore Rilevanza sia di competenza dell'Assemblea dei Soci, il Documento Informativo è messo a disposizione entro i 7 (sette) giorni successivi dall'approvazione della proposta da sottoporre all'Assemblea. Qualora vi siano aggiornamenti rilevanti da apportare al Documento Informativo, la Società, mette a disposizione del pubblico presso la sede sociale e con le modalità indicate all'art 17 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan una nuova versione del Documento Informativo secondo tempistiche in ogni caso in grado di consentire ai soci una compiuta valutazione dell'Operazione di Maggiore Rilevanza e comunque entro il ventunesimo giorno prima dell'Assemblea.
6. Qualora il superamento delle soglie di rilevanza sia determinato da un cumulo di Operazioni con Parti Correlate, il Documento Informativo è messo a disposizione del pubblico entro i 15 (quindici) giorni successivi dall'approvazione dell'Operazione con Parti Correlate o dalla conclusione del contratto che determina il superamento della soglia di rilevanza. Tale Documento Informativo dovrà contenere informazioni, anche su base aggregata per Operazioni omogenee, su tutte le singole Operazioni considerate ai fini del cumulo. Qualora le Operazioni che determinano il superamento della soglia di rilevanza siano compiute da Società Controllate, il Documento Informativo è messo a disposizione del pubblico entro i 15 (quindici) giorni successivi dal momento in cui la Società ha avuto notizia dell'approvazione dell'Operazione o della conclusione del contratto che determina il superamento della soglia.

## 6. ALTRE DISPOSIZIONI

### **Articolo 11: Operazioni con Parti correlate compiute tramite di Società Controllate**

1. Le disposizioni della presente Procedura si applicano, *mutatis mutandis*, anche alle Operazioni con Parti Correlate compiute per il tramite di Società Controllate, fiduciari o interposte persone.
2. Prima di effettuare una Operazione, la Società Controllata, in virtù della propria organizzazione interna, verifica se la controparte rientri tra i soggetti definiti quali Parti Correlate.
3. Successivamente all'autorizzazione o esame dell'organo competente della Società, l'Organo Delegato provvede a informare tempestivamente l'organo delegato della Società Controllata.
4. Qualora non trovi applicazione uno dei casi di esclusione, successivamente all'approvazione dell'operazione o al compimento della stessa da parte della Società Controllata, l'organo delegato della Società Controllata:

- fornisce tempestivamente all'Organo Delegato della Società le informazioni necessarie affinché la Società possa adempiere agli obblighi informativi di cui alla Sezione III della presente Procedura;
  - predispone una specifica informativa per il primo Consiglio di Amministrazione utile della Società.
5. Ferma restando la disciplina delle Operazioni compiute per il tramite di Società Controllate di cui al presente Articolo 11, le Società Controllate sono comunque tenute a fornire tempestivamente all'Organo Delegato della Società le informazioni sulle operazioni effettuate affinché la Società possa adempiere agli obblighi informativi prescritti dalla presente Procedura, dal Regolamento CONSOB, dalla MAR e dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan.

### **Articolo 12: Vigilanza sulla procedura**

Il Collegio Sindacale e la Funzione di Gestione del Rischio e Controllo della Conformità vigilano, ciascuno per quanto di competenza, sulla conformità della presente Procedura ai principi indicati dalle Disposizioni e dal Regolamento 17221/2010 nonché sulla sua osservanza; il Collegio Sindacale riferisce all'Assemblea ai sensi dell'art. 2429, comma 2, del Codice Civile gli esiti della attività di vigilanza effettuata.

### **Articolo 13: Modifiche**

La presente Procedura potrà essere modificata solo per iscritto e nel rispetto del procedimento indicato dall'Articolo 1, terzo comma delle Disposizioni di volta in volta vigenti; nel dettaglio le delibere sulle procedure e sulle relative modifiche sono approvate dal Consiglio di Amministrazione previo parere favorevole di un comitato, anche appositamente costituito, composto esclusivamente da amministratori indipendenti. Qualora non siano in carica almeno tre amministratori indipendenti, le delibere sono approvate previo parere favorevole degli amministratori indipendenti eventualmente presenti o, in loro assenza, previo parere non vincolante di un esperto indipendente.

### **Articolo 14: Entrata in vigore della procedura**

La presente Procedura entra in vigore a partire dalla data di inizio delle negoziazioni delle azioni ordinarie della Società su Euronext Growth Milan.

## Allegato 1

### Dichiarazione Parti Correlate / Conflitti di interessi

#### DICHIARANTE

#### CODICE FISCALE

#### A) Società controllate<sup>8</sup> (direttamente ed indirettamente) dal Dichiarante

DENOMINAZIONE SOCIALE	CARICA RIVESTITA <sup>9</sup> (eventuale)	PARTITA IVA / CODICE FISCALE	E' UNA SOCIETÀ QUOTATA <sup>10</sup> ?		LA STESSA CONTROLLA, È COLLEGATA O HA RAPPORTI D'AFFARI (PER QUANTO A CONOSCENZA DEL DICHIARANTE) CON SOCIETÀ QUOTATE SUL MERCATO EURONEXT GROWTH MILAN O MERCATI EUROPEI NON REGOLAMENTATI?	
			NO	SI, specificare su che mercato:	NO	SI, specificare:

<sup>8</sup> Si presume che esista il **controllo** quando un soggetto possiede, direttamente o indirettamente attraverso le proprie controllate, più della metà dei diritti di voto di una Società a meno che, in casi eccezionali, possa essere chiaramente dimostrato che tale possesso non costituisce controllo. Il controllo esiste anche quando un soggetto possiede la metà, o una quota minore, dei diritti di voto esercitabili in assemblea se questi ha: (a) il controllo di più della metà dei diritti di voto in virtù di un accordo con altri investitori; (b) il potere di determinare le politiche finanziarie e gestionali dell'entità in forza di uno statuto o di un accordo; (c) il potere di nominare o di rimuovere la maggioranza dei membri del consiglio di amministrazione o dell'equivalente organo di governo societario, ed il controllo della Società è detenuto da quel consiglio o organo; (d) il potere di esercitare la maggioranza dei diritti di voto nelle sedute del Consiglio di Amministrazione o dell'equivalente organo di governo societario, ed il controllo della Società è detenuto da quel consiglio o organo.

<sup>9</sup> Indicare se si svolgono funzioni di amministrazione (specificando se come consigliere delegato, non esecutivo od indipendente), funzioni di direzione o di controllo (es. collegio sindacale).

<sup>10</sup> Sul mercato Euronext Growth Milan o sui mercati europei non regolamentati.

**B) Società collegate<sup>11</sup> a quelle indicate al punto A)**

DENOMINAZIONE SOCIALE	CARICA RIVESTITA <sup>12</sup> (eventuale)	PARTITA IVA / CODICE FISCALE	E' UNA SOCIETÀ QUOTATA <sup>13</sup> ?		LA STESSA CONTROLLA, È COLLEGATA O HA RAPPORTI D'AFFARI (PER QUANTO A CONOSCENZA DEL DICHIARANTE) CON SOCIETÀ QUOTATE SUL MERCATO EURONEXT GROWTH MILAN O MERCATI EUROPEI NON REGOLAMENTATI?	
			NO	SI, specificare su che mercato:	NO	SI, specificare:

**C) Società presso le quali il Dichiarante svolge funzioni di amministrazione (specificare se consigliere delegato / non esecutivo / indipendente), funzioni di direzione o controllo (es. collegio sindacale)**

DENOMINAZIONE SOCIALE	CARICA RIVESTITA	PARTITA IVA / CODICE FISCALE	E' UNA SOCIETÀ QUOTATA <sup>14</sup> ?		LA STESSA CONTROLLA OD È COLLEGATA CON SOCIETÀ QUOTATE SUL MERCATO EURONEXT GROWTH MILAN O MERCATI EUROPEI NON REGOLAMENTATI? <sup>15</sup>	
			NO	SI, specificare su che mercato:	NO	SI, specificare:

<sup>11</sup> Una **società collegata** è una società in cui un socio esercita un'influenza notevole ma non il controllo o il controllo congiunto.

<sup>12</sup> Indicare se si svolgono funzioni di amministrazione (specificando se come consigliere delegato, non esecutivo od indipendente), funzioni di direzione o di controllo (es. collegio sindacale).

<sup>13</sup> Sul mercato Euronext Growth Milan o sui mercati europei non regolamentati.

<sup>14</sup> Sul mercato Euronext Growth Milan o sui mercati europei non regolamentati.

<sup>15</sup> La specifica domanda non rileva per i consiglieri non esecutivi ed indipendenti.


**D) Stretti familiari<sup>16</sup>**

NOME E COGNOME	RAPPORTO CON IL DICHIARANTE	DATA E LUOGO DI NASCITA	RESIDENZA	CODICE FISCALE

**E) Società – ad esclusione di quelle citate al punto A) – sulle quali è esercitata un’influenza notevole<sup>17</sup> dal Dichiarante e/o dagli stretti familiari**

DENOMINAZIONE SOCIALE	PARTITA IVA / CODICE FISCALE	PERSONA FISICA CHE ESERCITA INFLUENZA NOTEVOLE	E' UNA SOCIETÀ QUOTATA <sup>18</sup> ?		LA STESSA CONTROLLA, È COLLEGATA O HA RAPPORTI D’AFFARI (PER QUANTO A CONOSCENZA DEL DICHIARANTE) CON SOCIETÀ QUOTATE SUL MERCATO EURONEXT GROWTH MILAN O MERCATI EUROPEI NON REGOLAMENTATI?	
			NO	SI, specificare su che mercato:	NO	SI, specificare:

<sup>16</sup> Si considerano “**stretti familiari**” quei familiari che ci si attende possano influenzare, o essere influenzati, dal dichiarante nei loro rapporti con la Società. Essi possono includere: il coniuge, il convivente, i figli, i figli del convivente, le persone a carico del dichiarante o del convivente (se maggiorenni).

<sup>17</sup> Per “**influenza notevole**” si intende il potere di partecipare alla determinazione delle politiche finanziarie e gestionali di una Società senza averne il controllo. Un'influenza notevole può essere ottenuta attraverso il possesso di azioni (20% o quota maggiore dei voti esercitabili), tramite clausole statutarie o accordi, anche di *joint venture*.

<sup>18</sup> Sul mercato Euronext Growth Milan o sui mercati europei non regolamentati.

**F) Il Dichiarante ha rapporti d'affari rilevanti di natura finanziaria, operativa, contrattuale, lavorativi o di altro genere – di importo superiore a 50.000,00 Euro per operazione – con Società quotate sul mercato Euronext Growth Milan e mercati regolamentati non europei?**

<b>NO</b>	<b>SI, specificare:</b>

Luogo e data \_\_\_\_\_

Firma \_\_\_\_\_