

	Procedura Operativa Standard Internal Dealing	POS 03 Legale e Societario
	Rev. 0 In vigore dal 28 marzo 2012	

1.0 SCOPO E AMBITO DI APPLICAZIONE

La presente procedura regola gli specifici obblighi informativi nei confronti della Società su talune operazioni di carattere finanziario compiute da amministratori, sindaci effettivi e altri soggetti individuati come persone rilevanti, in quanto aventi accesso, con significativi poteri decisionali nell'ambito della Società e delle sue controllate, a informazioni privilegiate.

La procedura viene applicata ogni qualvolta occorre informare la Consob dell'avvenuto compimento di operazioni soggette all'informativa da parte delle Persone rilevanti e di Persone strettamente legate ad esse, come definite al paragrafo 3.0.

La presente procedura si applica anche alle società controllate ed ai soggetti individuati come persone rilevanti di queste ultime. Spetta al Responsabile ufficio Legale e Societario la trasmissione ai responsabili delle società controllate della presente procedura e dei suoi successivi aggiornamenti.

2.0 RIFERIMENTI NORMATIVI

- Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e successive modifiche (art.114);
- Regolamento Consob 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni (artt. da 152 sexies a 152 octies);

3.0 DEFINIZIONI

- **Persona rilevante:** sono sempre considerate persone rilevanti gli amministratori, i sindaci effettivi ed i Direttori generali della Società. Può essere considerata Persona rilevante ogni altra persona che abbia accesso, in virtù dell'incarico ricoperto nella Società o nelle controllate, a informazioni su fatti tali da determinare variazioni significative nelle prospettive economiche, finanziarie e patrimoniali della Società e del Gruppo ed idonee, se rese pubbliche, a influenzare sensibilmente il prezzo dei relativi strumenti finanziari quotati.

Ai fini di quanto sopra sono da considerare Persone rilevanti nell'ambito del gruppo Investimenti e Sviluppo, oltre alle persone sopra indicate anche le persone che ricoprono i seguenti ruoli:

- Responsabile ufficio Legale e Societario;
- Membri dei Comitati creati all'interno dell'organizzazione della Società;
- Responsabile Internal Audit;
- Responsabile ufficio Amministrazione e Personale;
- Responsabile ufficio Finanza,
- Amministratori, sindaci effettivi e componenti degli altri organi statutari delle società controllate nonché i responsabili amministrativi e finanziari delle stesse;
- Gli azionisti in possesso di almeno il 10% del capitale della Società con diritto di voto;

	Procedura Operativa Standard Internal Dealing	POS 03 Legale e Societario
	Rev. 0 In vigore dal 28 marzo 2012	

- I componenti dell'Organismo di Vigilanza, ai sensi del Decreto Legislativo 8 giugno 2001, n. 231.

- **Persone strettamente legate alle Persone rilevanti:** si intendono:
 - a) Coniuge non separato legalmente, figli, anche del coniuge, a carico;
 - b) Genitori, parenti ed affini conviventi, da almeno un anno, dei soggetti sopra indicati;
 - c) Le persone giuridiche, le società di persone, i trust in cui una persona rilevante od uno dei soggetti sopra indicati sia titolare, da solo o congiuntamente, dell'attività di gestione;
 - d) Le persone giuridiche controllate direttamente o indirettamente alle persone rilevanti o ad uno dei soggetti indicati ai punti a) e b);
 - e) Le società di persone, i trust i cui interessi economici sono sostanzialmente equivalenti a quelli di una persona rilevante o ad uno dei soggetti indicati ai punti a) e b).

- **Operazioni soggette all'informativa:** Sono le operazioni compiute dalle Persone rilevanti, come sopra individuate, che hanno ad oggetto:
 - Le azioni emesse dalla Società;
 - Gli strumenti finanziari ad esse collegate, vale a dire:
 - a) strumenti finanziari quotati o non quotati che attribuiscono il diritto di sottoscrivere, acquistare, vendere azioni emesse dalla Società;
 - b) strumenti finanziari quotati o non quotati di debito convertibili nelle azioni della Società o scambiabili con esse;
 - c) strumenti finanziari derivati sulle azioni;
 - d) altri strumenti finanziari, equivalenti alle azioni e rappresentanti tali azioni;
 - e) le azioni quotate o non quotate emesse dalle società controllate e gli strumenti finanziari, come definiti ai punti precedenti, ad esse collegate. Nel caso di azioni non quotate, il valore contabile della partecipazione deve eccedere il 50% dell'attivo patrimoniale della Società controllante, come risultante dall'ultimo bilancio approvato.

4.0 RUOLI E RESPONSABILITA'

Il coordinamento operativo delle attività previste nella presente procedura viene espletato dal responsabile ufficio Legale e Societario che ricopre il ruolo di "Responsabile della procedura".

Di seguito vengono indicati ruoli e responsabilità per ciascuno degli attori coinvolti nella presente procedura:

Ruolo	Responsabilità nella Procedura
Responsabile Ufficio Legale e Societario	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Identificare persone rilevanti ▪ Ricevere comunicazione informazioni da Persone rilevanti ▪ Effettuare comunicazione delle operazioni rilevanti effettuate

	Procedura Operativa Standard Internal Dealing	POS 03 Legale e Societario
	Rev. 0 In vigore dal 28 marzo 2012	

Segreteria Generale	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Pubblicare su sito le operazioni rilevanti effettuate
Consiglio di Amministrazione	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Deliberare divieti o limitazioni sul compimento delle operazioni
Organismo di Vigilanza	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Supervisionare la procedura

5.0 DESCRIZIONE DELLA PROCEDURA

La presente procedura si articola nelle seguenti fasi operative:

5.1 Identificare parti rilevanti

Il responsabile dell'ufficio Legale e Societario identifica le persone rilevanti per la Società e si incarica di comunicare loro l'avvenuta identificazione e gli obblighi connessi tramite invio a mezzo raccomandata A/R o consegna a mano, allegando copia della presente procedura. Egli tiene un apposito registro di tali soggetti, da aggiornare tempestivamente sulla base della documentazione disponibile. In caso di nomina di nuovi membri di comitati, di dirigenti o di responsabili di funzione o uffici, anche relativamente alle società controllate, al fine di poter vagliare l'eventuale identificazione di persona rilevante entro 10 giorni dall'avvenuta nomina, al responsabile dell'ufficio Legale e Societario deve essere data tempestiva comunicazione da parte dei soggetti competenti, vale a dire il Consiglio di Amministrazione per i membri dei comitati o i responsabili di funzione o uffici, il Responsabile Amministrazione e Personale per i dirigenti e, per quanto riguarda le società controllate, l'Amministratore unico o il Consiglio di Amministrazione di queste ultime. Per gli azionisti l'identificazione avviene su base trimestrale e comunque ogniqualvolta vi sia stato un trasferimento di azioni della Società, come risultante dall'aggiornamento del Libro soci, in base al quale gli azionisti od ogni altro soggetto che controlli l'emittente quotato arrivino a detenere almeno il 10% del capitale sociale con diritto di voto.

Con la comunicazione dell'identificazione agli azionisti viene inviato anche il modulo di accettazione a delegare la Società l'obbligo di comunicazione alla Consob (Mod. 03/1) e di avvenuto ricevimento della presente procedura, previo rispetto dei tempi di informativa alla società stessa delle operazioni compiute, come riportato al paragrafo successivo.

5.2 Ricevere comunicazione informazioni da Persone rilevanti

Le Persone rilevanti e quelle strettamente legate ad esse, come individuate nel paragrafo 3.0 devono informare il responsabile dell'ufficio Legale e Societario delle operazioni effettuate entro il secondo giorno di mercato aperto successivo a quello del loro compimento. Per gli azionisti identificati come persone rilevanti, secondo quanto stabilito al paragrafo 5.1, la comunicazione deve avvenire entro la fine del mese successivo a quello in cui è avvenuta l'operazione.

Il comunicato avviene secondo il modello (Mod. 03/2) reperibile anche sul sito internet della Società (www.investmentiesviluppo.it).

Ai fini della comunicazione rilevano solo le operazioni che eccedono il valore complessivo di euro 5.000

	Procedura Operativa Standard Internal Dealing	POS 03 Legale e Societario
	Rev. 0 In vigore dal 28 marzo 2012	

Societario per discutere di eventuali problematiche emerse nello svolgimento del processo.

6.0 DIAGRAMMA DI FLUSSO



