



PIQUADRO



PROCEDURA

INTERNAL DEALING

**approvata dal Consiglio di Amministrazione di Piquadro S.p.A. nella riunione del 24 novembre
2016**

Piquadro S.p.A.
Località Sassuriano, 246
40041 Silla di Gaggio Montano
Bologna (Italy)

T +39 0534 409001
F +39 0534 409090
piquadro@piquadro.com
www.piquadro.com

Cap. soc. i.v. euro 1.000.000
Iscrizione Registro Imprese
di Bologna, C.F. e P.IVA (IT)
02554531208



Art. 1

Premessa

- 1.1 La presente Procedura (la “**Procedura**”) è adottata da Piquadro S.p.A. (“**Piquadro**” o la “**Società**”) in conformità con la normativa vigente in materia di c.d. *internal dealing*, ed è volta a disciplinare gli obblighi informativi e di comportamento connessi al compimento di operazioni da parte o per conto dei Soggetti Rilevanti e delle Persone Strettamente Legate (come di seguito definiti) nonché degli altri soggetti individuati dalla normativa vigente.
- 1.2 Il rispetto della presente Procedura non esonera i destinatari della stessa dall’obbligo di rispettare dall’obbligo di rispettare le altre norme vigenti e le procedure aziendali adottate, in particolare in materia di abusi di mercato e comunicazioni illecite di informazioni privilegiate.

Art. 2

Definizioni

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

- Azionisti Rilevanti:** coloro che detengono una partecipazione pari almeno al 10 per cento del capitale sociale di Piquadro (ovvero alla diversa percentuale prevista dalla normativa vigente), rappresentato da azioni con diritto di voto, nonché ogni altro soggetto che controlla la medesima Piquadro. La predetta partecipazione è calcolata ai sensi della normativa vigente;
- Blak out period o Periodo di Chiusura:** il periodo o i periodi di cui al successivo articolo 5;
- Amministratore con delega alla finanza:** l’Amministratore con delega alla finanza di Piquadro;
- Elenco delle Persone Rilevanti:** l’elenco di cui al successivo paragrafo 6.1;
- Giorni Lavorativi:** tutti i giorni di calendario ad eccezione delle domeniche e delle festività nazionali;
- Informazione Privilegiata:** un’informazione avente carattere preciso, che non è stata resa pubblica, concernente – direttamente o indirettamente – la Società o uno o più strumenti finanziari emessi dalla Società che, se resa pubblica, potrebbe avere un effetto significativo sui prezzi di tali strumenti finanziari o sui prezzi di strumenti finanziari derivati collegati.
- Un’informazione è di carattere preciso se:
- si riferisce a un complesso di circostanze esistenti o che si possa



ragionevolmente prevedere che verrà ad esistenza o a un evento verificatosi o che si possa ragionevolmente prevedere che si verificherà, e se

- è sufficientemente specifica da consentire di trarre conclusioni sul possibile effetto del suddetto complesso di circostanze o del suddetto evento sui prezzi degli strumenti finanziari o del relativo strumento finanziario derivato collegato.

Nel caso di un processo prolungato che è inteso a concretizzare, o che determina, una particolare circostanza o un particolare evento, tale futura circostanza o futuro evento, nonché le tappe intermedie di detto processo che sono collegate alla concretizzazione o alla determinazione della circostanza o dell'evento futuri, possono essere considerati come informazioni aventi carattere preciso.

Una tappa intermedia di un processo prolungato è considerata informazione privilegiata solamente se risponde a tutti i criteri sopra indicati per la qualificazione di un'informazione come privilegiata.

Per informazione che, se comunicata al pubblico, avrebbe probabilmente un effetto significativo sui prezzi degli strumenti finanziari e degli strumenti finanziari derivati (informazione *price sensitive*), si intende un'informazione che un investitore ragionevole probabilmente utilizzerebbe come uno degli elementi su cui basare le proprie decisioni di investimento.

Operazioni:

le operazioni concernenti le azioni o le obbligazioni emesse da Piquadro o strumenti derivati o altri strumenti finanziari a essi collegati, secondo quanto previsto dalla normativa vigente. Un elenco non esaustivo delle operazioni rilevanti e delle relative esenzioni è contenuto *sub* Allegato A alla presente Procedura;

**Persone
Strettamente
Legate:**

le persone legate ai Soggetti Rilevanti, individuate come tali ai sensi della normativa vigente e, in particolare:

- (1) il coniuge o il *partner* equiparato al coniuge ai sensi della normativa vigente;
- (2) un figlio a carico ai sensi della normativa vigente;
- (3) un parente che abbia condiviso la stessa abitazione da almeno un anno alla data dell'operazione in questione;
- (4) una persona giuridica, *trust* o società di persone, le cui responsabilità di direzione siano rivestite da un soggetto rilevante da una persona di cui ai precedenti numeri 1), 2) o 3), o direttamente o indirettamente controllata da detta persona, o sia costituita a suo beneficio, o i cui interessi economici siano sostanzialmente equivalenti agli interessi di detta persona;
- (5) altri eventuali soggetti qualificati come tali ai sensi della normativa vigente.



Soggetto Preposto: l'Amministratore con delega alla finanza e/o gli altri soggetti da questi eventualmente incaricati.

Soggetti Rilevanti: coloro che svolgono funzioni di amministrazione, direzione o controllo in Piquadro o alti dirigenti di Piquadro che, pur non essendo membri dei predetti organi, abbiano regolare accesso a Informazioni Privilegiate e detengano il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione futura e sulle prospettive di Piquadro. In particolare, si considerano soggetti rilevanti:

- (i) i componenti degli organi di amministrazione e controllo di Piquadro;
- (ii) il Direttore Generale di Piquadro;
- (iii) gli altri eventuali soggetti individuati ai sensi della normativa vigente.

Art. 3

Obblighi e modalità di comunicazione

- 3.1 Fermo quanto previsto dal successivo paragrafo 3.4, i Soggetti Rilevanti e le Persone Strettamente Legate comunicano a Piquadro le operazioni condotte direttamente da loro o per loro conto, senza indugio e, comunque, entro il primo Giorno Lavorativo successivo alla data dell'Operazione, trasmettendo alla Società il modulo allegato alla presente Procedura *sub Allegato B*, debitamente compilato e sottoscritto, tramite posta elettronica all'indirizzo: investor.relator@piquadro.com, avendo cura di contattare il Soggetto Preposto al n. 0039 0534 409001 per verificare l'avvenuta ricezione del modulo.
- 3.2 In aggiunta a quanto precede, i Soggetti Rilevanti e le Persone Strettamente Legate comunicano le medesime Operazioni alla Consob entro e non oltre tre Giorni Lavorativi dopo la data dell'Operazione, trasmettendo alla Consob il modulo indicato al precedente paragrafo 3.1, debitamente compilato e sottoscritto, tramite
- posta elettronica certificata all'indirizzo consob@pec.consob.it (se la persona che effettua la notifica è soggetta all'obbligo di avere la PEC); ovvero
 - posta elettronica all'indirizzo protocollo@consob.it, specificando come destinatario "Ufficio Informazione Mercati" e indicando all'inizio dell'oggetto "MAR Internal Dealing", ovvero con le altre modalità eventualmente stabilite dalla Consob.
- 3.3 In alternativa a quanto previsto dal precedente paragrafo 3.2, i Soggetti Rilevanti e/o le Persone Strettamente Legate possono delegare Piquadro ad effettuare per loro conto la comunicazione alla Consob, con le modalità previste dalla normativa vigente e/o stabilite dalla Consob medesima, a condizione che ciò sia stato preventivamente concordato dai Soggetti Rilevanti e dalle Persone Strettamente Legate con la stessa Società e che le informazioni relative alle Operazioni oggetto di comunicazione siano state tutte trasmesse alla Società, dai singoli soggetti interessati, nei tempi e con le modalità previsti dalla presente Procedura.

Piquadro non potrà in nessun caso essere ritenuta responsabile di eventuali mancate comunicazioni o di eventuali ritardi nella comunicazione alla Consob delle Operazioni condotte da o per conto dei



Soggetti Rilevanti e/o delle Persone Strettamente Legate quando gli stessi siano dovuti alla mancata o ritardata trasmissione delle relative informazioni da parte dei Soggetti Rilevanti e/o delle Persone Strettamente Legate.

- 3.4 Ove previsto dalla normativa vigente, gli Azionisti rilevanti comunicano alla Consob e al pubblico le Operazioni Rilevanti effettuate, anche per interposta persona, da loro stessi e/o dalle Persone a loro Strettamente Legate, nei termini e con le modalità previsti dalla normativa vigente e/o stabiliti dalla Consob.
- 3.5 Non sono comunicate:
- (i) le Operazioni il cui importo complessivo non raggiunga, nell'arco di un anno civile, la soglia di cinquemila euro (ovvero la diversa soglia massima prevista dalla Consob ai sensi della normativa vigente), calcolata sommando senza compensazione tutte le Operazioni poste in essere in tale periodo;
 - (ii) le altre eventuali operazioni per cui la normativa vigente non richieda la notifica (come indicate nell'Allegato A).

Art. 4

Comunicazione al pubblico da parte di Piquadro

- 4.1 Una volta ricevute le comunicazioni da parte dei Soggetti Rilevanti e delle Persone Strettamente Legate ai sensi del precedente art. 3, Piquadro provvede a comunicare al pubblico le informazioni ad esse relative tempestivamente e, comunque, entro e non oltre tre Giorni Lavorativi dalla data dell'Operazione. La relativa comunicazione è effettuata a cura del Soggetto Preposto, secondo le modalità previste dalla normativa vigente.

Art. 5

Black out periods

- 5.1 I Soggetti Rilevanti non possono effettuare Operazioni per conto proprio o per conto di terzi, direttamente o indirettamente:
- nei trenta giorni di calendario che precedono l'annuncio dei dati contabili/finanziari relativi al progetto di bilancio di esercizio, al bilancio consolidato e alla relazione finanziaria semestrale;
 - nei trenta giorni di calendario che precedono l'annuncio dei dati contabili/finanziari relativi ad altri resoconti intermedi di periodo che Piquadro sia tenuta a rendere pubblica ai sensi della normativa vigente e/o delle regole della sede di negoziazione;
 - negli altri casi eventualmente previsti ai sensi della normativa vigente.
- 5.2 Ai fini di quanto precede, i Soggetti Rilevanti vengono tempestivamente informati, a cura del Soggetto Preposto, in merito alle date previste per l'approvazione e l'annuncio del progetto di bilancio di esercizio, del bilancio consolidato, della relazione finanziaria semestrale e degli altri eventuali resoconti intermedi di periodo in relazione ai quali trova applicazione il divieto di cui al presente articolo nonché in merito all'avvio dei Periodi di Chiusura.



5.3 In deroga a quanto previsto dal precedente paragrafo 5.1, e nel rispetto della normativa vigente, Piquadro può consentire ai soggetti rilevanti di negoziare per conto proprio oppure per conto di terzi nel corso di un Periodo di Chiusura:

- (i) in base a una valutazione caso per caso in presenza di condizioni eccezionali, quali gravi difficoltà finanziaria che impongono la vendita immediata di azioni; o
- (ii) in ragione delle caratteristiche della negoziazione nel caso delle Operazioni condotte contestualmente o in relazione a un piano di partecipazione azionaria dei dipendenti o a un programma di risparmio, una garanzia o diritti ad azioni, o ancora Operazioni in cui l'interesse beneficiario del titolo in questione non è soggetto a variazioni; e comunque
- (iii) a condizione che il Soggetto Rilevante che intende effettuare l'Operazione sia in grado di dimostrare che la specifica Operazione non può essere effettuata in un altro momento se non durante il Periodo di Chiusura.

Ai fini di cui al precedente punto (i), i Soggetti Rilevanti, prima di qualsiasi negoziazione durante il Periodo di Chiusura, chiedono a Piquadro, tramite richiesta scritta motivata, l'autorizzazione a vendere immediatamente le azioni durante un Periodo di chiusura; tale richiesta scritta deve contenere una descrizione dell'Operazione considerata e una spiegazione del motivo per cui la vendita delle azioni è l'unico modo ragionevole per ottenere i finanziamenti necessari.

Le richieste di autorizzazione alla negoziazione durante un Periodo di Chiusura devono essere trasmesse alla Società tramite posta elettronica all'indirizzo investor.relator@piquadro.com indicando nell'oggetto: "Richiesta di negoziazione durante un periodo di chiusura".

5.4 L'autorizzazione al compimento di operazioni durante i Periodi di Chiusura è concessa dal Consiglio di Amministrazione di Piquadro ovvero, in caso di urgenza, dall'Amministratore Delegato di Piquadro nel rispetto della normativa vigente.

5.5 Per maggiori informazioni in merito alla normativa vigente in merito alla negoziazione durante i Periodi di Chiusura si rinvia al documento *sub Allegato C*.

Art. 6

Adempimenti informativi ed elenco delle persone rilevanti

6.1 Il Soggetto Preposto predisporre e aggiorna tempestivamente l'elenco dei Soggetti Rilevanti, delle Persone Strettamente Legate, gli Azionisti Rilevanti (ove previsto) e degli altri eventuali soggetti nei cui confronti si applica tale Procedura ai sensi della normativa vigente (l'"**Elenco delle Persone Rilevanti**").

6.2 Il Soggetto Preposto informa per iscritto i Soggetti Rilevanti, gli Azionisti Rilevanti (ove previsto) e gli altri eventuali soggetti in relazione ai quali sia previsto un obbligo di informazione ai sensi della normativa vigente circa il loro inserimento nell'Elenco delle Persone Rilevanti e circa il loro assoggettamento agli obblighi di cui alla presente Procedura e alla normativa vigente in materia di *internal dealing*, trasmettendo in duplice copia apposita comunicazione redatta in conformità con modello *sub Allegato D*. Unitamente alla predetta comunicazione, il Soggetto Preposto trasmette una copia della presente Procedura.

6.3 I soggetti che ricevono la comunicazione di cui al precedente paragrafo 6.2 sono tenuti a:



- a) restituire tempestivamente al Soggetto Preposto una copia della predetta comunicazione, sottoscritta e siglata in ogni pagina in segno di ricevuta e presa visione della comunicazione stessa, della Procedura e dei relativi allegati, mediante invio all'indirizzo investor.relator@piquadro.com;
- b) comunicare tempestivamente al Soggetto Preposto, per iscritto, l'elenco delle Persone a loro Strettamente Legate e i relativi dati identificativi, mediante invio degli stessi all'indirizzo investor.relator@piquadro.com, nonché ogni successivo aggiornamento dei nominativi e dei dati precedentemente comunicati e ogni nuovo nominativo da includere nell'Elenco delle Persone Rilevanti;
- c) notificare alle Persone Strettamente Legate gli obblighi loro spettanti ai sensi della Procedura e della normativa di riferimento in materia di *internal dealing*, mediante apposita comunicazione scritta redatta in conformità con il modello *sub Allegato E*);
- d) conservare copia della notifica di cui alla precedente lettera c).

Art. 7 - Sanzioni

- 7.1 L'inosservanza della presente Procedura può comportare l'irrogazione dei sanzioni ai sensi della normativa vigente.
- 7.2 Ferme le eventuali sanzioni previste dalla normativa vigente, i Soggetti Rilevanti che non adempiano correttamente gli obblighi posti a loro carico ai sensi della presente Procedura ovvero violino i divieti o le limitazioni stabilite ai sensi della Procedura medesima possono essere assoggettati a provvedimenti disciplinari irrogabili ai sensi del contratto collettivo nazionale di lavoro ad essi applicabili, in quanto risultino dipendenti di Piquadro, tenendo conto di eventuali danni o conseguenze pregiudizievoli subite da Piquadro.
- 7.3 Ferme le eventuali sanzioni previste dalla normativa vigente, nel caso in cui gli amministratori o i sindaci effettivi di Piquadro non adempiano correttamente gli obblighi posti a loro carico ai sensi della presente Procedura ovvero violino i divieti o le limitazioni stabilite ai sensi della Procedura medesima, il Consiglio di Amministrazione e/o il Collegio Sindacale di Piquadro possono assumere ogni opportuna iniziativa consentita dalla vigente normativa, tenendo conto di eventuali danni o conseguenze pregiudizievoli subite da Piquadro. Qualora gli amministratori sopra indicati rivestano contestualmente la qualità dipendenti di Piquadro, trovano altresì applicazione le disposizioni di cui al precedente paragrafo 7.1.

Art. 8 - Disposizioni finali

- 8.1 L'Amministratore Delegato ha facoltà di apportare alla presente Procedura le modificazioni rese necessarie da mutamenti che dovessero intervenire nelle disposizioni normative e/o aziendali di riferimento, nonché nell'assetto organizzativo di Piquadro e delle società dalla stessa controllate.
- 8.2 Per quanto non espressamente stabilito nella presente Procedura, si applicano le disposizioni normative vigenti applicabili alla Società in quanto emittente strumenti finanziari quotati su mercati regolamentati.