

Credito Emiliano S.p.A.

Codice di Comportamento sulle operazioni effettuate dai soggetti rilevanti e da persone strettamente legate ad essi (già Internal Dealing)

1. Premessa

Il presente *Codice di comportamento* e' diretto a disciplinare gli obblighi di comunicazione previsti dall'art. 114 c. 7 del Testo Unico della Finanza, per operazioni aventi ad oggetto azioni emesse da Credito Emiliano o altri strumenti finanziari ad esse collegati, compiute da soggetti che, a causa dell'incarico ricoperto, hanno accesso ad informazioni privilegiate e detengono il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future di Credito Emiliano - c.d. "soggetti rilevanti" - e da "persone strettamente legate ad essi".

2. Soggetti rilevanti

Per "soggetti rilevanti" si intendono:

- 1) i componenti degli organi di amministrazione e di controllo di Credem¹;
- 2) i soggetti che svolgono funzioni di direzione in Credem² e i dirigenti che abbiano regolare accesso a informazioni privilegiate e detengano il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future di Credem³;
- 3) i componenti degli organi di amministrazione e di controllo, i soggetti che svolgono funzioni di direzione e i dirigenti che abbiano regolare accesso a informazioni privilegiate e detengano il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future in una società controllata, direttamente o indirettamente, da Credem, se il valore contabile della partecipazione nella predetta società controllata rappresenta più del cinquanta per cento dell'attivo patrimoniale di Credem, come risultante dall'ultimo bilancio approvato;
- 4) chiunque altro detenga una partecipazione, calcolata ai sensi dell'articolo 118 del Regolamento Emittenti (delibera Consob 11971/99 e successive modifiche), pari almeno al 10 per cento del capitale sociale di Credem, rappresentato da azioni con diritto di voto, nonché ogni altro soggetto che controlla l'emittente quotato.

¹ Le nozioni di "organo di amministrazione e di controllo" sono da riferire ai componenti del consiglio di amministrazione e del collegio sindacale delle società, nonché ai corrispondenti organi nei sistemi alternativi di amministrazione e controllo (*i.e.* il sistema dualistico e monistico) e che, pertanto, sembra potersi escludere la rilevanza degli organismi di vigilanza *ex d.lgs. n. 231/2001*, nonché delle società di revisione; inoltre la disciplina in questione non si applica ai supplenti.

² per "soggetto che svolge funzioni di direzione" devono intendersi il direttore generale, i vice direttori generali, nonché gli eventuali condirettori generali;

³ per quanto riguarda la nozione di "dirigenti rilevanti", l'individuazione di tali soggetti dovrà essere condotta sulla base della struttura organizzativa interna di ciascuna società e circoscritta, anche alla luce delle effettive dimensioni dell'azienda, a quella categoria di soggetti che, oltre ad avere accesso a informazioni privilegiate, sono in grado di assumere decisioni strategiche (contribuendo, quindi alla "produzione delle informazioni privilegiate").

3. Persone strettamente legate ai soggetti rilevanti

Per "persone strettamente legate ai soggetti rilevanti" si intendono:

- 1) il coniuge non separato legalmente, i figli, anche del coniuge, a carico, e, se conviventi da almeno un anno, i genitori, i parenti e gli affini dei soggetti rilevanti;
- 2) le persone giuridiche, le società di persone e i *trust* in cui un soggetto rilevante o una delle persone indicate al punto 1) sia titolare, da solo o congiuntamente tra loro, della funzione di gestione⁴;
- 3) le persone giuridiche, controllate direttamente o indirettamente da un soggetto rilevante o da una delle persone indicate al punto 1);
- 4) le società di persone i cui interessi economici siano sostanzialmente equivalenti a quelli di un soggetto rilevante o di una delle persone indicate al punto 1);
- 5) i *trust* costituiti a beneficio di un soggetto rilevante o di una delle persone indicate al punto 1).

I soggetti rilevanti devono comunicare l'elenco delle persone che, rientrando in una delle categorie sopradescritte, si qualificano come persone strettamente legate ai soggetti stessi e pertanto assoggettate agli obblighi di cui al punto 4.

4. Obblighi di comunicazione

Ai sensi dell'art. 114 comma 7 i soggetti rilevanti e le persone strettamente legate ad essi devono comunicare alla Consob e al pubblico le operazioni di acquisto, vendita, sottoscrizione o scambio di **azioni Credem** o di strumenti finanziari collegati alle azioni Credem⁵ **che complessivamente nel corso dell'anno⁶ superano i 5.000 euro.**

⁴ La nozione si riferisce alle società (o altre persone giuridiche) in cui la gestione sia integralmente riconducibile al soggetto rilevante (individualmente o congiuntamente ai suoi stretti familiari) e nelle quali egli svolge quindi un effettivo ruolo di comando.

Si dovrebbe aver riguardo, quindi, alle società in cui il soggetto rilevante è amministratore unico ovvero a quelle in cui esso è amministratore delegato, laddove tuttavia, con riferimento a tale ultima ipotesi, i poteri delegatigli e la composizione del consiglio (nel quale siano presenti solo persone appartenenti alla stessa compagine familiare) inducano a ravvisare in capo al soggetto medesimo un ruolo di effettivo dominus della società.

Sono da escludere dal novero dei soggetti coinvolti dalla disposizione in esame tutte le società nelle quali una persona rilevante o un suo stretto familiare ricoprono "semplicemente" la carica di consigliere e, quindi, tutte quelle società interessate da fenomeni di partecipazione incrociata agli organi di amministrazione.

Sono invece da ricomprendere ai fini dell'applicazione della disciplina in esame quei casi in cui detti soggetti ricoprono la carica di amministratore unico, nonché quelli in cui la composizione del consiglio della società è costituita solamente da persone appartenenti alla stessa compagine familiare.

Deve, in altre parole, farsi riferimento a quelle situazioni in cui è possibile parlare di effettivo ruolo di comando nella società.

⁵ Ai sensi della comunicazione Consob n. DME/6027054 del 28.03.2006 è escluso che rientrino nel novero delle operazioni da segnalare le transazioni che non hanno corrispettivo economico quali le donazioni e le eredità, mentre sono incluse le permutate. Sono altresì escluse le assegnazioni a titolo gratuito di azioni o di diritti di acquisto o sottoscrizione e l'esercizio di tali diritti quando derivino da piani di stock options. Vanno invece comunicate le vendite di azioni rivenienti dall'esercizio di tali diritti o dall'assegnazione gratuita.

Sono soggette ad obbligo di comunicazione, altresì, le operazioni su azioni Credem, o strumenti finanziari ad esse collegate, effettuate nell'ambito di un rapporto di gestione su base individuale di portafogli di

Per “**strumenti finanziari collegati alle azioni**” si intendono:

- 1) gli strumenti finanziari che permettono di sottoscrivere, acquisire o cedere le azioni;
- 2) gli strumenti finanziari di debito convertibili nelle azioni o scambiabili con esse;
- 3) gli strumenti finanziari derivati sulle azioni indicati dall'articolo 1, comma 3, del Testo unico;⁷
- 4) gli altri strumenti finanziari, equivalenti alle azioni, rappresentanti tali azioni;
- 5) le azioni quotate emesse da società controllate dall'emittente quotato e gli strumenti finanziari di cui ai numeri da 1) a 4) ad esse collegate;
- 6) le azioni non quotate emesse da società controllate dall'emittente quotato, quando il valore contabile della partecipazione nella società controllata rappresenta più del cinquanta per cento dell'attivo patrimoniale dell'emittente quotato, come risultante dall'ultimo bilancio approvato, e gli strumenti finanziari da 1) a 4) ad esse collegate;

La soglia dei 5.000 euro è calcolata sommando le operazioni, relative alle azioni e agli strumenti finanziari ad esse collegati, effettuate per conto di ciascun soggetto rilevante e quelle effettuate per conto delle persone strettamente legate a tali soggetti.

Non devono essere comunicate:

- a) le operazioni il cui importo complessivo non raggiunga i **cinquemila euro** entro la fine dell'anno; per gli strumenti finanziari collegati derivati l'importo è calcolato con riferimento alle azioni sottostanti;
- b) le operazioni effettuate tra il soggetto rilevante e le persone ad esso strettamente legate;
- c) le operazioni effettuate dallo stesso emittente quotato e da società da esso controllate.

La soglia dei 5.000 euro è calcolata sommando le operazioni, relative alle azioni e agli strumenti finanziari ad esse collegati, effettuate per conto di ciascun soggetto rilevante e quelle effettuate per conto delle persone strettamente legate a tali soggetti.

I *soggetti rilevanti* rendono nota alle persone strettamente legate la sussistenza delle condizioni in base alle quali tali ultime persone sono tenute agli obblighi di comunicazione previsti dall'articolo 114, comma 7, del Testo unico della Finanza.

investimento, anche nel caso in cui esse non derivino da un'istruzione del cliente, e gli obblighi di comunicazione decorrono dal giorno in cui questi riceve comunicazione, delle operazioni stesse, da parte dell'intermediario.

⁶ Intendendosi per ciò l'anno solare, dunque, il 31 dicembre.

⁷ Ai sensi della richiamata norma del Tuf (che rinvia, per altro, al comma 2 dell'art. 1) si intendono tali i) i contratti futures; ii) i contratti di scambio a pronti e a termine (swaps); iii) i contratti a termine collegati a strumenti finanziari; iv) i contratti di opzione per acquistare o vendere; v) le combinazioni di contratti indicati nei punti precedenti.

Lo schema dei dati richiesti per le comunicazioni delle *operazioni* da parte dei *soggetti rilevanti* e' l'allegato 6 al Regolamento Emittenti che viene riportato di seguito al presente codice. Le eventuali modifiche apportate al modello da parte di Consob saranno automaticamente recepite nel presente regolamento senza necessità di alcuna delibera.

5. Soggetto preposto al ricevimento, gestione e diffusione delle informazioni

Il Responsabile pro-tempore dell'ufficio SEG (Segreteria Generale e Affari Societari) di *Credito Emiliano S.p.A.* e' il soggetto preposto al ricevimento, gestione e diffusione al mercato dei dati delle *operazioni* comunicate dai *soggetti rilevanti*.

Ciascun *soggetto rilevante*, nel rendere la comunicazione delle *operazioni* effettuate, potrà utilizzare una delle seguenti modalità:

- consegna della comunicazione direttamente presso gli uffici di SEG, in Reggio Emilia, Via Emilia S. Pietro, n. 4;
- trasmissione della comunicazione a mezzo telefax al numero 0522 433969/582191;
- inoltro della comunicazione via e-mail, all'indirizzo: sso@credem.it.

Per richieste di chiarimenti od assistenza, affinché le *operazioni* possano essere correttamente comunicate, si potrà telefonare al numero 0522 582228/582423.

Il soggetto preposto cura la tenuta e l'aggiornamento dell'elenco nominativo delle persone rilevanti.

6. Modalità e tempi della comunicazione alla Consob e al pubblico

I soggetti rilevanti comunicano alla Consob le operazioni sulle azioni e sugli strumenti finanziari collegati, compiute da loro stessi e dalle persone strettamente legate entro TRE giorni di mercato aperto a partire dalla data della loro effettuazione.⁸

I soggetti rilevanti comunicano a Credem, in particolare al Responsabile della Segreteria Generale, le operazioni indicate al comma precedente nei termini ivi indicati.

Credem pubblica, con le modalità previste dall'articolo 66, commi 2 e 3, le informazioni ricevute ai sensi del comma precedente, entro la fine del giorno di mercato aperto successivo a quello del loro ricevimento.

I soggetti rilevanti indicati nell'articolo 152-*sexies*, comma 1, lettera c.4) (*nel caso di specie solo Credemholding*) comunicano a Credem le informazioni indicate al comma 1, entro la fine del quindicesimo giorno del mese successivo a quello in cui è stata effettuata l'operazione. Credem, tramite la Segreteria Generale, trasmette con le modalità previste dall'articolo 66, commi 2 e 3, le informazioni ricevute entro la fine del giorno di mercato aperto successivo a quello in cui ha ricevuto le informazioni dai predetti soggetti rilevanti.

La comunicazione alla Consob prevista dai commi 1 e 4 può essere effettuata, per conto di tutti i soggetti rilevanti, da Credem entro i termini, rispettivamente, indicati nei predetti commi.

⁸ La data di effettuazione dell'operazione è da intendersi la data di esecuzione dell'operazione, ossia il giorno in cui effettivamente si realizza la negoziazione. A nulla rileva la successiva data di liquidazione.

La comunicazione a Credito Emiliano SpA dovrà essere esclusivamente effettuata dai *soggetti rilevanti*, anche per le *operazioni* compiute da persone strettamente legate ai soggetti rilevanti.

Le comunicazioni previste dai precedenti commi sono effettuate secondo le modalità indicate nell'Allegato al presente Codice.

Quanto alla pubblicazione del comunicato sul sito Internet di Credem, si fa presente che, sebbene l'art. 152-octies Regolamento Emittenti non faccia rinvio all'art. 66, comma 5 (richiamando di questo i soli commi 2 e 3), Credem – in linea con l'orientamento espresso dall'ABI – ritiene preferibile, in un'ottica di trasparenza generale nei confronti del mercato, effettuare la pubblicazione delle informazioni rilevanti anche in apposita sezione del proprio sito⁹.

7. Divieti e limitazioni al compimento di operazioni

Il Consiglio di amministrazione di Credito Emiliano SpA si riserva la facoltà (se del caso, previo accordo con la Capogruppo Credito Emiliano Holding SpA) di vietare o limitare il compimento, da parte dei *soggetti rilevanti*, in determinati periodi dell'anno, delle operazioni aventi ad oggetto azioni emesse da Credito Emiliano o altri strumenti finanziari ad esse collegati, senza che ciò determini modifica / integrazione del presente *Codice*.

8. Entrata in vigore

Il presente Codice entra in vigore il 1° aprile 2006.

9. Sanzioni

In caso di inosservanza delle disposizione previste dall'art. 114, comma 7, e delle disposizioni attuative emanate da Consob, nei confronti dei soggetti indicati dalla medesima normativa, si applica la sanzione amministrativa pecuniaria da 5.000 a 50.000 euro.

Si riportano di seguito gli articoli del Testo Unico della Finanza:

Art. 193 (**Informazione societaria** e doveri dei sindaci e delle società di revisione)

1. Nei confronti di società, enti o associazioni tenuti a effettuare le comunicazioni previste dagli articoli 113, **114** e 115 è applicabile la sanzione amministrativa pecuniaria da **cinquemila a cinquecentomila euro** per l'inosservanza delle disposizioni degli articoli medesimi o delle relative disposizioni applicative. Si applica il disposto dell'articolo 190, comma 3.¹⁰ Se le comunicazioni sono dovute da una

⁹ Un tale orientamento è stato altresì ribadito in più di una occasione da parte della Consob.

¹⁰ Le sanzioni previste dai commi 1 e 2 si applicano anche ai soggetti che svolgono funzioni di controllo nelle società o negli enti ivi indicati, i quali abbiano violato le disposizioni indicate nei medesimi commi o non abbiano vigilato, in conformità dei doveri inerenti al loro ufficio, affinché le disposizioni stesse non fossero da altri violate. La stessa sanzione si applica nel caso di violazione delle disposizioni previste dall'articolo 8, commi da 2 a 6.

persona fisica, in caso di violazione la sanzione si applica nei confronti di quest'ultima.

1-bis. Alla stessa sanzione di cui al comma 1 soggiacciono coloro i quali esercitano funzioni di amministrazione, di direzione e di controllo presso le società e gli enti che svolgono le attività indicate all'articolo 114, commi 8 e 11, nonché i loro dipendenti, e i soggetti indicati nell'articolo **114, comma 7**, in caso di inosservanza delle disposizioni ivi previste nonché di quelle di attuazione emanate dalla Consob.

omissis

* * *

Si riportano, inoltre, di seguito le sanzioni penali e amministrative previste dal Testo Unico della Finanza nell'ipotesi di **Abuso di informazioni privilegiate**.

Art. 184 (Abuso di informazioni privilegiate)

1. È punito con la reclusione da uno a sei anni e con la multa da euro *quarantamila* a euro *sei milioni* chiunque, essendo in possesso di informazioni privilegiate in ragione della sua qualità di membro di organi di amministrazione, direzione o controllo dell'emittente, della partecipazione al capitale dell'emittente, ovvero dell'esercizio di un'attività lavorativa, di una professione o di una funzione, anche pubblica, o di un ufficio:

a) acquista, vende o compie altre operazioni, direttamente o indirettamente, per conto proprio o per conto di terzi, su strumenti finanziari utilizzando le informazioni medesime.

omissis

Art. 187-bis (Abuso di informazioni privilegiate)

1. Salve le sanzioni penali quando il fatto costituisce reato, è punito con la sanzione amministrativa pecuniaria da euro *quarantamila* a euro *sei milioni* chiunque, essendo in possesso di informazioni privilegiate in ragione della sua qualità di membro di organi di amministrazione, direzione o controllo dell'emittente, della partecipazione al capitale dell'emittente, ovvero dell'esercizio di un'attività lavorativa, di una professione o di una funzione, anche pubblica, o di un ufficio:

a) acquista, vende o compie altre operazioni, direttamente o indirettamente, per conto proprio o per conto di terzi su strumenti finanziari utilizzando le informazioni medesime.

omissis

ALLEGATO 6 /ANNEX 6
 SCHEMA DI COMUNICAZIONE AI SENSI DELL'ARTICOLO 152-*octies*, comma 7
 FILING MODEL FOR DISCLOSURE OF TRANSACTIONS REFERRED TO ARTICLE 152-*octies*, paragraph 7

1. PERSONA RILEVANTE DICHIARANTE / DECLARER										
1.1 DATI ANAGRAFICI / PERSONAL DATA										
SE PERSONA FISICA / IF NATURAL PERSON										
COGNOME / FAMILY NAME				NOME / FIRST NAME					SESSO / GENDER*	
CODICE FISCALE / TAX CODE*		DATA DI NASCITA (gg/mm/aaaa) / DATE OF BIRTH (dd/mm/yyyy)*		COMUNE DI NASCITA / PLACE OF BIRTH*		PROVINCIA DI NASCITA / PROVINCE OF BIRTH*		STATO DI NASCITA / COUNTRY OF BIRTH*		
DOMICILIO PER LA CARICA / PLACE OF RESIDENCE*										
SE PERSONA GIURIDICA, SOCIETA' DI PERSONE O TRUST / IF LEGAL PERSON, UNLIMITED PARTNERSHIP OR TRUST										
RAGIONE SOCIALE / CORPORATE NAME										
CODICE FISCALE / TAX CODE*		FORMA GIURIDICA / LEGAL FORM*		DATA DI COSTITUZIONE (gg/mm/aaaa) / DATE ESTABLISHED (dd/mm/yyyy)*						
SEDE LEGALE / REGISTERED OFFICE*										
1.2. NATURA DEL RAPPORTO CON L'EMITTENTE QUOTATO / NATURE OF RELATIONSHIP WITH THE LISTED COMPANY										
C.1) SOGGETTO CHE SVOLGE FUNZIONI DI AMMINISTRAZIONE, DI CONTROLLO O DI DIREZIONE IN UN EMITTENTE QUOTATO/ MEMBER OF THE ADMINISTRATIVE, MANAGEMENT OR SUPERVISORY BODIES OF THE ISSUER									S/N	
C.2) DIRIGENTE CHE HA REGOLARE ACCESSO A INFORMAZIONI PRIVILEGIATE E DETIENE IL POTERE DI ADOTTARE DECISIONI DI GESTIONE CHE POSSONO INCIDERE SULL'EVOLUZIONE E SULLE PROSPETTIVE FUTURE DELL'EMITTENTE QUOTATO/ SENIOR EXECUTIVE HAVING REGULAR ACCESS TO INSIDE INFORMATION RELATING, DIRECTLY OR INDIRECTLY, TO THE ISSUER, AND THE POWER TO MAKE MANAGERIAL DECISIONS ON THE FUTURE DEVELOPMENTS AND BUSINESS PROSPECTS OF THE ISSUER									S/N	
C.3) SOGGETTO CHE SVOLGE LE FUNZIONI DI CUI AL PUNTO C1) O C.2) IN UNA SOCIETA' CONTROLLATA, DALL'EMITTENTE QUOTATO/PERSON WHO PERFORMS THE FUNCTIONS REFERRED TO IN POINT C1 AND C2 IN A SUBSIDIARY OF THE LISTED COMPANIES									S/N	
C.4) SOGGETTO CHE DETIENE AZIONI IN MISURA ALMENO PARI AL 10 PER CENTO DEL CAPITALE SOCIALE DELL'EMITTENTE QUOTATO O SOGGETTO CHE CONTROLLA L'EMITTENTE QUOTATO/ PERSON WHO HOLD SHARES AMOUNTING TO AT LEAST 10 PER CENT OF THE SHARE CAPITAL AND ANY OTHER PERSON WHO CONTROL THE ISSUER									S/N	

2. EMITTENTE QUOTATO			
RAGIONE SOCIALE / CORPORATE NAME		CODICE FISCALE / TAX CODE*	

* informazioni da inserire solo nel caso in cui l'invio sia effettuato tramite sistemi telematici attuati dalla società di gestione dei mercati (che non sono oggetto di diffusione al pubblico da parte di quest'ultima) / information must be provided only if the form is disseminated through the telematics system provided by the market management company (these information will not be subject to public disclosure).

ANNOTAZIONI / ANNOTATION

--

3. SOGGETTO CHE HA EFFETTUATO LE OPERAZIONI / PARTY WHICH EXECUTED THE TRANSACTION									
3.1. NATURA DEL SOGGETTO CHE HA EFFETTUATO LE OPERAZIONI / REASON FOR RESPONSABILITY TO NOTIFY									
PERSONA RILEVANTE / RELEVANT PERSON									S/N
PERSONA FISICA STRETTAMENTE LEGATE AD UN SOGGETTO RILEVANTE (CONIUGE NON SEPARATO LEGALMENTE, FIGLIO, ANCHE DEL CONIUGE, A CARICO, GENITORE, PARENTE O AFFINE CONVIVENTE) / NATURAL PERSON CLOSELY ASSOCIATED WITH A RELEVANT PERSON (SPOUSE, UNLESS LEGALLY SEPARATED, DEPENDENT CHILDREN OF THE RELEVANT PERSON OR OF THE SPOUSE, PARENTS, RELATIVES AND RELATIVES-IN-LAW)									S/N
PERSONA GIURIDICA, SOCIETÀ DI PERSONE O TRUST STRETTAMENTE LEGATA AD UN SOGGETTO RILEVANTE O AD UNA PERSONA FISICA DI CUI AL PUNTO PRECEDENTE / LEGAL PERSON, UNLIMITED PARTNERSHIP OR TRUST CLOSELY ASSOCIATED WITH A RELEVANT PERSON									S/N
3.2 DATI ANAGRAFICI / PERSONAL DATA¹									
SE PERSONA FISICA / IF NATURAL PERSON									
COGNOME / FAMILY NAME			NOME / FIRST NAME				SESSO / GENDER*		
CODICE FISCALE / TAX CODE *		DATA DI NASCITA (gg/mm/aaaa) / DATE OF BIRTH (dd/mm/yyyy)*	COMUNE DI NASCITA / PLACE OF BIRTH*		PROVINCIA DI NASCITA / PROVINCE OF BIRTH*		STATO DI NASCITA / COUNTRY OF BIRTH*		
RESIDENZA ANAGRAFICA / PLACE OF RESIDENCE									
SE PERSONA GIURIDICA, SOCIETÀ DI PERSONE O TRUST / IF LEGAL PERSON, UNLIMITED PARTNERSHIP OR TRUST									
RAGIONE SOCIALE / CORPORATE NAME									
CODICE FISCALE / TAX CODE*		FORMA GIURIDICA / LEGAL FORM*			DATA DI COSTITUZIONE (gg/mm/aaaa) / DATE ESTABLISHED (dd/mm/yyyy)*				
SEDE LEGALE / REGISTERED OFFICE*									

* informazioni da inserire solo nel caso in cui l'invio sia effettuato tramite sistemi telematici attuati dalla società di gestione dei mercati (che non sono oggetto di diffusione al pubblico da parte di quest'ultima) / information must be provided only if the form is disseminated through the telematics system provided by the market management company (these information will not be subject to public disclosure).

4.OPERAZIONI / TRANSACTIONS

SEZIONE A): RELATIVA ALLE AZIONI E STRUMENTI FINANZIARI EQUIVALENTI E ALLE OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI COLLEGATE / SECTION A): RELATED TO SHARES AND EQUIVALENT FINANCIAL INSTRUMENT AND ASSOCIATED CONVERTIBLE BOND

DATA / DATE	TIPO OPERAZIONE / TYPE OF TRANSACTION ²	CODICE ISIN / ISIN CODE ³	DENOMINAZIONE TITOLO / NAME OF SECURITY	TIPO STRUMENTO FINANZIARIO / TYPE OF FINANCIAL INSTRUMENT ⁴	QUANTITÀ / QUANTITY	PREZZO (in €) / PRICE (in €) ⁵	CONTROVALORE (in €) / VALUE (in €)	MODALITÀ' DELL'OPERAZIONE / DESCRIPTION OF TRANSACTION ⁶	NOTE / NOTES
TOTALE CONTROVALORE SEZIONE A (in €) / TOTAL AMOUNT SECTION A (in €)									

SEZIONE B): RELATIVA AGLI ALTRI STRUMENTI FINANZIARI COLLEGATI ALLE AZIONI DI CUI ALL'ART. 152-sexies, comma 1, lett. b1 , b3 SECTION B): RELATED TO FINANCIAL INSTRUMENTS ASSOCIATED TO SHARE REFERRED TO IN ART. 152-sexies, paragraph 1, letters b1 , b3

DATA / DATE	TIPO OPERAZIONE / TYPE OF TRANSACTION ⁶	TIPO STRUMENTO FINANZIARIO COLLEGATO / TYPE OF ASSOCIATED FINANCIAL INSTRUMENT ⁸	TIPO FACOLTÀ / TYPE OF RIGHT ⁹	STRUMENTO FINANZIARIO COLLEGATO / ASSOCIATED FINANCIAL INSTRUMENT		AZIONE SOTTOSTANTE / UNDERLYING SECURITY		INVESTIMENTO / DISINVESTIMENTO EFFETTIVO / ACTUAL INVESTMENT / DISINVESTMENT			INVESTIMENTO/ DISINVESTIMENTO POTENZIALE (NOZIONALE) / POTENTIAL (NOTIONAL) INVESTMENT / DISINVESTMENT			DATA SCADENZA / MATURITY	NOTE / NOTES
				COD. ISIN / ISIN CODE ¹⁰	DENOMINAZIONE / NAME ¹¹	COD. ISIN / ISIN CODE	DENOMINAZIONE / NAME ¹²	QUANTITÀ / QUANTITY	PREZZO (in €) / PRICE (in €) ⁵	CONTROVALORE (in €) / VALUE (in €)	QUANTITÀ DEL SOTTOST. / QUANTITY OF UNDERLYING	PREZZO D'ES. O REGOLAMENTO (in €) / STRIKE OR SETTLEMENT PRICE (in €)	CONTROVALORE (in €) / VALUE (in €)		
TOTALE CONTROVALORE POTENZIALE SEZIONE B (in €) / TOTAL POTENTIAL AMOUNT SECTION B (in €)															
TOTALE CONTROVALORE SEZIONE A + SEZIONE B (in €) / TOTAL AMOUNT SECTION A + SECTION B (in €)															

¹ Questa sezione relativa ai dati anagrafici del soggetto non va compilata nel caso in cui il soggetto coincida con il dichiarante della sezione 1.1 / Not to fill if the person which executed the transaction is the same as section 1.1

² Indicare la tipologia di operazione, effettuata anche mediante l'esercizio di strumenti finanziari collegati / Indicate the type of transaction, even if executed through the exercise of associated financial instruments

A= acquisto / purchase

V= vendita / sale

S= sottoscrizione / subscription

X= scambio / exchange

³ Il codice ISIN deve essere sempre indicato qualora lo strumento finanziario ne abbia ricevuto l'assegnazione da un'agenzia di codifica internazionale (es. UIC per l'Italia) / ISIN code must be indicated whenever the financial instrument received that code from an appointed international agency (e.g. UIC for Italy)

⁴ Indicare lo strumento finanziario oggetto dell'operazione / Indicate the financial instrument involved in the transaction:

AZO = azioni ordinarie / ordinary shares

AZP = azioni privilegiate / preference shares

AZR = azioni di risparmio / saving shares

QFC = quote di fondi chiusi / units of closed-end funds

EQV = altri strumenti finanziari, equivalenti alle azioni, rappresentanti tali azioni / other financial instruments, equivalent, or representative of shares

OBCV = Obbligazioni convertibili o altri strumenti finanziari scambiabili con azioni / convertible bonds or other debt financial instruments convertible into shares or exchangeable for shares

⁵ Nel caso in cui nel corso della giornata per un dato titolo sia stata effettuata più di una operazione dello stesso tipo (vedi nota 2) e con la stessa modalità (vedi nota 6) indicare il prezzo medio ponderato delle suddette operazioni. Nel caso di obbligazioni convertibili deve essere indicato in centesimi (es. per un'obbligazione quotata sotto la pari ad un prezzo di 99 indicare 0,99, mentre se quotata sopra la pari ad un prezzo di 101 indicare 1,01 / In case of multiple transactions on securities of the same type (see note 2) and with the same modality (see note 6), indicate the weighted average price of the aforementioned transactions. In case of convertible bonds use prices in hundredths (e.g. for a bond negotiated below par value at a price of 99 indicate 0,99, whereas for a bond negotiated above the par value at a price of 101 indicate 1,01).

⁶ Indicare l'origine dell'operazione / Indicate the origin of the transaction:

MERC-IT = transazione sul mercato regolamentato italiano / transaction over italian regulated market

MERC-ES = transazione sul mercato regolamentato estero / transaction over foreign regulated markets

FMERC = transazione fuori mercato o ai blocchi / off-market transaction and blocks

CONV = conversione di obbligazioni convertibili o scambio di strumenti finanziari di debito con azioni / conversion of convertible bonds or exchange of debt financial instruments for shares

MERC-SO = transazione sul mercato a seguito dell'esercizio di *stock option – stock grant* / transaction over regulated market concurrent to exercise of stock option – stock grant

ESE-DE = esercizio di strumento derivato o regolamento di altri contratti derivati (*future, swap*) / exercise of derivatives or settlement of other derivatives (*future, swap*)

ESE-DI = esercizio di diritti (*warrant/covered warrant/securitised derivatives/diritti*) / exercise of rights (*warrant/covered warrant/securitised derivatives/rights*)

⁷ Indicare la tipologia di operazione / Indicate the type of transaction:

A= acquisto / purchase
V= vendita / sale
S= sottoscrizione / subscription
AL= altro (dettagliare in nota) / other (to be specified in the notes)

⁸ Indicare la tipologia di strumento finanziario / Indicate the type of financial instrument:

W= warrant / warrant
OBW = obbligazione cum warrant / bond *cum* warrant
SD= securitised derivative / securitised derivative
OPZ= opzione / option
FUT = future / future contracts
FW = forward (contratti a termine) / forward contracts
OS = Obbligazione strutturata / structured bond
SW = swap / swap
DIR = diritti / rights

⁹ Indicare la categoria di strumento finanziario derivato (solo per le opzioni) / Indicate the category of derivative (only for options):

CE= call European style
PE= put European style
CA= call American style
PA= put American style
AL= altro (dettagliare in nota) / other (to be specified in the notes)

¹⁰ Da non indicare solo per contratti derivati (su strumenti finanziari) non standard oppure qualora lo strumento non abbia ricevuto l'assegnazione da un'agenzia di codifica internazionale (es. UIC per l'Italia) / Not to be indicated for non-standard derivatives or whenever the financial instrument did not receive that code from an appointed international agency (e.g. UIC for Italy).

¹¹ Indicare lo strumento finanziario collegato alle azioni / Indicate the associated financial instrument

¹² Indicare lo strumento finanziario sottostante (azione) / Indicate the underlying financial instrument (share)