

## PROCEDURA DI INTERNAL DEALING

### INIZIATIVE BRESCIANE – INBRE – S.P.A.

PROCEDURA RELATIVA ALL'IDENTIFICAZIONE DEI SOGGETTI RILEVANTI E DELLE RELATIVE PERSONE STRETTAMENTE ASSOCIATE, ALLA COMUNICAZIONE DELLE OPERAZIONI DA ESSI EFFETTUATE, AVENTI AD OGGETTO AZIONI EMESSE DA INIZIATIVE BRESCIANE – INBRE – S.P.A. (LA “**SOCIETÀ**”) O ALTRI STRUMENTI FINANZIARI AD ESSE COLLEGATI AI SENSI DEL REGOLAMENTO AIM ITALIA - MERCATO ALTERNATIVO DEL CAPITALE ADOTTATO DA BORSA ITALIANA S.P.A. (“**BORSA ITALIANA**”) IN DATA 1 MARZO 2012, COME DI VOLTA IN VOLTA MODIFICATO ED INTEGRATO (IL “**REGOLAMENTO EMITTENTI AIM ITALIA**”).

#### 1. Premesse

- 1.1 La presente procedura è stata adottata dal Consiglio di Amministrazione della Società ai sensi dell'articolo 31 del Regolamento AIM Emittenti Italia (la “**Procedura**”) ed è stata successivamente modificata al fine di adeguare la gestione dell'identificazione dei soggetti rilevanti, delle relative persone strettamente associate e la comunicazione delle operazioni da essi effettuate a quanto previsto dagli articoli 7 e seguenti del Regolamento (UE) 596/2014 (“**MAR**”).
- 1.2 La Procedura disciplina gli obblighi informativi, le limitazioni ed i divieti riguardanti operazioni aventi ad oggetto azioni della Società o altri strumenti finanziari ad esse collegati compiute da soggetti predeterminati al fine di assicurare simmetria informativa nei confronti del mercato e la massima trasparenza sulle operazioni effettuate sulle azioni della Società da tali soggetti in ragione del loro accesso ad informazioni privilegiate relative alla Società, per tali intendendosi ogni “*informazione avente un carattere preciso, che non è stata resa pubblica, concernente, direttamente o indirettamente, uno o più emittenti o uno o più strumenti finanziari, e che, se resa pubblica, potrebbe avere un effetto significativo sui prezzi di tali strumenti finanziari o sui prezzi di strumenti finanziari derivati collegati*” (le “**Informazioni Privilegiate**”)<sup>(1)</sup>.
- 1.3 La Procedura entra in vigore con effetto dalla data di avvio delle negoziazioni delle Azioni ordinarie della Società sull'AIM Italia / Mercato Alternativo del Capitale, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana (“**AIM Italia**”).

#### 2. Definizioni

In aggiunta alle definizioni contenute in altri articoli, ai fini della presente Procedura valgono le seguenti definizioni:

“**Azioni**” indica le azioni ordinarie della Società.

“**Collegio Sindacale**” indica il Collegio Sindacale della Società di volta in volta in carica.

“**Consiglio di Amministrazione**” indica il Consiglio di Amministrazione della Società di

---

<sup>(1)</sup> Ai sensi dell'art. 7, comma 2, della MAR “(...) un'informazione ha un carattere preciso se essa fa riferimento a una serie di circostanze esistenti o che si può ragionevolmente ritenere che vengano a prodursi o a un evento che si è verificato o del quale si può ragionevolmente ritenere che si verificherà e se tale informazione è sufficientemente specifica da permettere di trarre conclusioni sul possibile effetto di detto complesso di circostanze o di detto evento sui prezzi degli strumenti finanziari o del relativo strumento finanziario derivato, dei contratti a pronti su merci collegati o dei prodotti oggetto d'asta sulla base delle quote di emissioni. A tal riguardo, 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 considerate come informazioni aventi carattere preciso”.

volta in volta in carica.

“**Controllate**” indica le società controllate dalla Società ai sensi dell’art. 2359 cod. civ..

“**Operazione**” indica una o più operazioni aventi ad oggetto gli Strumenti Finanziari (come *infra* definiti) o i Prodotti Finanziari Collegati (come *infra* definiti) effettuate dai Soggetti Rilevanti o dalle Persone Strettamente Associate. L’Allegato A alla presente Procedura contiene un elenco esemplificativo e non esaustivo di Operazioni.

“**Persona Strettamente Associata**”: con riferimento a un Soggetto Rilevante, indica una delle seguenti persone:

- (a) il coniuge non legalmente separato o il partner convivente *more uxorio*;
- (b) un figlio a carico;
- (c) un parente, se convivente da almeno un anno; o
- (d) una persona giuridica, *trust* o società di persone, le cui responsabilità di direzione siano rivestite da un Soggetto Rilevante o da una Persona di cui alle lettere (a), (b) o (c), o che sia direttamente o indirettamente controllata da detto Soggetto Rilevante o da detta Persona, o che sia costituita a suo beneficio, o i cui interessi economici siano sostanzialmente equivalenti agli interessi di detto Soggetto Rilevante o di detta Persona.

“**TUF**” indica il decreto legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 (Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria), come successivamente modificato e integrato.

### **3. Soggetti Rilevanti e relative Persone Strettamente Associate**

3.1 Sono destinatari degli obblighi previsti dalla Procedura i seguenti soggetti rilevanti (i “**Soggetti Rilevanti**”) e le relative Persone Strettamente Associate:

- (a) i componenti del Consiglio di Amministrazione della Società;
- (b) i componenti del Collegio Sindacale della Società;
- (c) gli alti dirigenti della Società che, pur non essendo tra i soggetti di cui alla lettera (a) e (b) che precedono, abbiano regolare accesso a Informazioni Privilegiate concernenti direttamente o indirettamente la Società e detengano il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull’evoluzione futura e sulle prospettive della Società;
- (d) i soggetti che svolgono le funzioni di cui alle lettere (a) e (b) che precedono, all’interno della persona giuridica che esercita il controllo, come definito ai sensi dell’art. 2359 cod. civ., sulla Società.

3.2 L’elenco dei Soggetti Rilevanti e delle relative Persone Strettamente Associate (l’“**Elenco**”) sarà tenuto a cura del Presidente del Consiglio di Amministrazione o dell’Amministratore Delegato con l’assistenza del Soggetto Preposto (come di seguito definito). Il Soggetto Preposto provvede alla conservazione dell’Elenco.

3.3 Al fine di consentire la corretta tenuta e l’aggiornamento dell’Elenco, i Soggetti Rilevanti provvedono a comunicare tempestivamente al Soggetto Preposto i dati anagrafici delle relative Persone Strettamente Associate, provvedendo altresì a comunicarne qualsiasi variazione o aggiornamento successivi.

3.4 A seguito dell’iscrizione nell’Elenco, il Soggetto Preposto provvede a notificare ai Soggetti Rilevanti iscritti, a mani o tramite posta elettronica certificata, copia della presente Procedura, richiedendo una dichiarazione scritta dell’avvenuto ricevimento nella forma di cui alla lettera di accettazione *sub* Allegato B, che provvederà a conservare.

- 3.5 I Soggetti Rilevanti provvedono a notificare, a mani o tramite posta elettronica certificata, copia della presente Procedura alle relative Persone Strettamente Associate, conservando una dichiarazione scritta dell'avvenuto ricevimento nella forma di cui alla lettera di accettazione *sub Allegato B*.
- 3.6 Né la Società, né il Soggetto Preposto potranno essere considerati responsabili degli inadempimenti agli obblighi di informativa posti a carico della Società ai sensi della presente Procedura, derivanti da omessa, incompleta, non corretta o ritardata comunicazione da parte dei Soggetti Rilevanti.
- 3.7 Il Soggetto Preposto, assicura la riservatezza delle comunicazioni pervenute e dell'Elenco, anche impedendo che ad essi abbiano accesso persone non espressamente individuate e autorizzate dal Consiglio di Amministrazione.
- 4. Soggetto Preposto al ricevimento alla gestione ed alla diffusione al mercato delle informazioni**
- 4.1 Il soggetto preposto al ricevimento, alla gestione, alla comunicazione ed alla diffusione al mercato delle informazioni di cui al presente documento, nonché all'aggiornamento dei Soggetti Rilevanti e delle relative Persone Associate è nominato dal Consiglio di Amministrazione (il "**Soggetto Preposto**").
- 4.2 Il Soggetto Preposto:
- (a) vigila sulla corretta applicazione della Procedura;
  - (b) analizza il mantenimento nel corso del tempo dei requisiti di solidità e funzionalità della Procedura;
  - (c) cura l'aggiornamento della Procedura;
  - (d) riceve le informazioni trasmesse dai Soggetti Rilevanti e dalle Persone Strettamente Associate ai sensi della Procedura;
  - (e) gestisce le informazioni inviate dai Soggetti Rilevanti e dalle Persone Strettamente Associate e le conserva in apposito archivio;
  - (f) predispose la comunicazione al pubblico di cui all'articolo 7.7 che segue;
  - (g) comunica tramite SDIR<sup>(2)</sup> le informazioni inviate dai Soggetti Rilevanti e dalle Persone Strettamente Associate a Borsa Italiana S.p.A. e le mette a disposizione del pubblico con le modalità e nei termini di cui alla presente Procedura;
  - (h) informa i Soggetti Rilevanti in ordine all'adozione della Procedura, alle sue modifiche e integrazioni.
- 4.3 Il Soggetto Preposto deve altresì informare il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale della Società di ogni modifica nell'individuazione dei Soggetti Rilevanti e delle Persone Strettamente Associate.
- 4.4 Il Presidente del Consiglio di Amministrazione ha la facoltà di individuare, per periodi di tempo limitati, altri Soggetti Rilevanti, in relazione all'attività svolta o all'incarico assegnato, anche nell'ambito delle eventuali principali società Controllate, previa

---

(<sup>2</sup>) Ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia per "**SDIR**" si intende il "Servizio per la diffusione dell'informativa regolamentata" ai sensi della normativa Consob che provvede alla diffusione di tali informazioni al pubblico, a Borsa Italiana S.p.A. e, per gli emittenti diffusi, alla Consob.

Per completezza si segnala che ai sensi dell'articolo 10 del Regolamento Emittenti AIM Italia, le informazioni non devono essere pubblicate altrove prima di essere comunicate tramite SDIR. La Società deve assicurarsi che le informazioni comunicate non siano fuorvianti, false o ingannevoli e non omettano nulla che possa influenzare la rilevanza di tali informazioni.

identificazione di queste ultime. Di tale individuazione e dei relativi limiti temporali, ove previsto, viene informato il Consiglio di Amministrazione e ne è data immediata comunicazione al Soggetto Preposto. Il Soggetto Preposto non appena individuati ulteriori Soggetti Rilevanti, provvede alla loro iscrizione nell'Elenco e ne dà loro comunicazione senza indugio, secondo le modalità previste dal paragrafo 3.4 che precede.

## **5. Individuazione degli strumenti finanziari oggetto degli obblighi di cui alla Procedura**

5.1 Per Strumenti Finanziari devono intendersi gli strumenti finanziari emessi della Società, di volta in volta ammessi alle negoziazioni su AIM Italia (gli “**Strumenti Finanziari**”).

5.2 Per Prodotto Finanziario Collegato si intende ogni prodotto finanziario il cui valore in tutto o in parte è determinato direttamente o indirettamente in relazione al prezzo di uno Strumento Finanziario della Società (i “**Prodotti Finanziari Collegati**”).

## **6. Individuazione delle Operazioni Rilevanti**

6.1 Sono considerate operazioni rilevanti quelle ricomprese nella definizione di “Operazione”, aventi ad oggetto Strumenti Finanziari e/o Prodotti Finanziari Collegati e poste in essere, a seconda del caso, da un Soggetto Rilevante o da una Persona Strettamente Associata, il cui importo complessivo sia uguale o superiore ad Euro 20.000,00 (ventimila/00) o al diverso importo individuato dall'autorità competente ai sensi dell'articolo 19 paragrafo 9 della MAR (le “**Operazioni Rilevanti**”).

6.2 Ai fini del calcolo dell'importo complessivo di cui al precedente paragrafo 6.1:

- (a) il valore delle operazioni va computato in valore assoluto, sommandosi le operazioni di segno positivo a quelle di segno negativo, a prescindere dalla tipologia dello Strumento Finanziario oggetto delle operazioni effettuate da ciascun Soggetto Rilevante o da ciascuna Persona Strettamente Associata dall'inizio dell'anno civile, fermo restando che superato il predetto limite pari a Euro 20.000,00 (ventimila/00) o al diverso importo individuato dall'autorità competente ai sensi dell'articolo 19 paragrafo 9 della MAR, il Soggetto Rilevante (anche per conto delle relative Persone Strettamente Associate), dovrà comunicare le operazioni già effettuate e ogni operazione successiva al superamento del limite;
- (b) il valore delle operazioni aventi ad oggetto gli strumenti finanziari derivati indicati dall'articolo 1, comma 2-ter, del TUF, va computato con riferimento al c.d. “controvalore nozionale”, calcolato come il prodotto tra il numero delle azioni controllate dallo strumento ed il prezzo ufficiale dell'attività sottostante, rilevato alla data dell'operazione;
- (c) il valore delle operazioni va computato sommando le operazioni effettuate per conto di ciascun Soggetto Rilevante o, a seconda dei casi, di ciascuna Persona Strettamente Associata.

## **7. Obblighi informativi**

7.1 I Soggetti Rilevanti e le Persone Strettamente Associate devono dare comunicazione delle Operazioni Rilevanti (le “**Comunicazioni Insider Dealing**”) entro i termini e secondo le modalità di seguito specificate.

7.2 I Soggetti Rilevanti e le Persone Strettamente Associate effettuano le Comunicazioni Insider Dealing alla Società – unicamente tramite email indirizzata al Soggetto Preposto all'indirizzo [internal.dealing@finvalle.it](mailto:internal.dealing@finvalle.it) – entro il giorno di mercato aperto successivo alla Data di Effettuazione (come *infra* definita) dell'Operazione Rilevante. La Società può consentire che i Soggetti Rilevanti trasmettano tale Comunicazione Insider Dealing anche per conto delle relative Persone Strettamente Associate.

- 7.3 Fatte salve le diverse disposizioni legislative e regolamentari o le diverse prassi *pro tempore* applicabili agli emittenti con strumenti finanziari quotati sull'AIM Italia, i Soggetti Rilevanti e le Persone Strettamente Associate effettuano le Comunicazioni Insider Dealing a Consob, entro il terzo giorno di mercato aperto successivo alla Data di Effettuazione (come *infra* definita) dell'Operazione Rilevante, tramite il servizio di posta elettronica certificata all'indirizzo [consob@pec.consob.it](mailto:consob@pec.consob.it) (se il mittente è soggetto all'obbligo di avere la posta elettronica certificata) o via posta elettronica all'indirizzo [protocollo@consob.it](mailto:protocollo@consob.it), specificando come destinatario "Ufficio Informazione Mercati" e indicando all'inizio dell'oggetto "MAR Internal Dealing".
- 7.4 Ai fini del presente Articolo 7, per "**Data di Effettuazione**" si intende il giorno in cui:
- è stato perfezionato il contratto di acquisto, vendita o scambio, anche a titolo gratuito, o di prestito titoli o riporto;
  - è stata eseguita l'assegnazione degli Strumenti Finanziari spettanti a seguito dell'esercizio di Strumenti Finanziari, anche non quotati, che attribuiscono il diritto di sottoscrivere, acquistare o vendere Azioni nonché dell'esercizio della facoltà di conversione di obbligazioni convertibili (anche *cum warrant*);
  - è stata eseguita l'assegnazione di Strumenti Finanziari a seguito dell'esecuzione di operazioni sul capitale.
- 7.5 Le Comunicazioni Insider Dealing devono essere redatte secondo il modello *sub* Allegato C e contenere le seguenti informazioni:
- identità del Soggetto Rilevante o, se del caso, della Persona Strettamente Associata;
  - motivo della comunicazione;
  - denominazione della Società;
  - descrizione e identificativo degli Strumenti Finanziari interessati;
  - natura dell'Operazione Rilevante;
  - data e luogo dell'Operazione Rilevante;
  - il prezzo e il volume dell'Operazione Rilevante.
- 7.6 Una volta ricevute le Comunicazioni Insider Dealing, il Soggetto Preposto – dopo aver informato il *Nominated Advisor* – predispone la comunicazione al pubblico di cui al successivo articolo 7.7. Il testo della predetta comunicazione deve essere sottoposto all'Amministratore Delegato o al Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società per l'approvazione finale prima dell'invio tramite SDIR.
- 7.7 La Società comunica mediante l'invio di un avviso tramite uno SDIR le informazioni contenute nelle Comunicazioni Insider Dealing ricevute a Borsa Italiana e le mette tempestivamente a disposizione del pubblico secondo le modalità previste dall'articolo 26 del Regolamento Emittenti AIM Italia e non oltre il terzo giorno di mercato aperto successivo a quello della Data di Effettuazione.
- 8. Operazioni esenti dall'obbligo di comunicazione**
- 8.1 Non ricadono nell'obbligo di comunicazione di cui alla Procedura:
- le Operazioni Rilevanti il cui importo complessivo non raggiunga Euro 20.000,00 (ventimila/00) o il diverso importo individuato dall'autorità competente ai sensi dell'articolo 19 paragrafo 9 della MAR, entro la fine dell'anno civile (per i Prodotti Finanziari Collegati l'importo è calcolato con riferimento alle azioni sottostanti);
  - le Operazioni Rilevanti effettuate dalla Società e da società Controllate.

8.2 Si precisa che il valore delle operazioni va computato sommando le operazioni effettuate per conto di ciascun Soggetto Rilevante e/o per conto di ciascuna Persona Strettamente Associata.

**9. Limitazioni al compimento di operazioni effettuati dai Soggetti Rilevanti (“black-out periods”)**

9.1 È fatto divieto ai Soggetti Rilevanti di effettuare, direttamente o per interposta persona, per proprio conto oppure per conto di terzi, operazioni di acquisto, vendita, sottoscrizione o scambio di Strumenti Finanziari nei 30 giorni di calendario precedenti l’annuncio di un rapporto finanziario intermedio o di fine anno che la Società è tenuta a rendere pubblici secondo le disposizioni normative e regolamentari di volta in volta vigenti.

9.2 La Società può consentire che il divieto non si applichi – anche in ragione delle caratteristiche della negoziazione individuate dall’articolo 9 del Regolamento Delegato (UE) 2016/522 – agli atti di esercizio di eventuali *stock options* o di diritti di opzione relativi agli Strumenti Finanziari e, limitatamente alle azioni derivanti dai piani di *stock options*, alle conseguenti operazioni di cessione purché effettuate contestualmente all’atto di esercizio.

9.3 Le limitazioni non si applicano, altresì, nel caso di situazioni eccezionali di necessità soggettiva, quali gravi difficoltà finanziarie che impongano la vendita immediata di Azioni, adeguatamente motivate tramite richiesta scritta dell’interessato nei confronti della Società.

9.4 Il Consiglio di Amministrazione della Società si riserva la facoltà di introdurre ulteriori limitazioni, a tutti od alcuni dei Soggetti Rilevanti e per il periodo di tempo ritenuto necessario, con riferimento al compimento di tutte od alcune delle Operazioni Rilevanti. In questo caso sarà cura del Soggetto Preposto comunicare ai Soggetti Rilevanti la data di inizio e fine del periodo in cui è fatto divieto ai Soggetti Rilevanti di compiere le suddette Operazioni Rilevanti.

**10. Trattamento dei dati personali**

10.1 Per le finalità di cui alla Procedura, la Società può essere tenuta a trattare determinati dati personali dei Soggetti Rilevanti e delle Persone Strettamente Associate. I Soggetti Rilevanti e le Persone Strettamente Associate sono, pertanto, tenuti ad esprimere il consenso al trattamento dei rispettivi dati personali, da parte della Società ovvero di responsabili e/o incaricati dalla stessa designati, ai sensi e nei termini del Regolamento Europeo 679/2016 e del D.Lgs. n. 196/2003 e successive modifiche, essendo edotte, alla luce di quanto riportato nelle presente Procedura, di quanto segue:

- a) la finalità e le modalità del trattamento cui sono destinati i dati;
- b) la natura obbligatoria del conferimento dei dati;
- c) i soggetti o le categorie di soggetti ai quali i dati possono essere comunicati e l’ambito di diffusione dei dati medesimi;
- d) i diritti di cui agli articoli 15, 16, 17, 18, 20 e 21 del Regolamento Europeo 679/2016;
- e) il nome e cognome, la denominazione o la ragione sociale e il domicilio, la residenza e la sede del titolare:
  - titolare: Iniziative Bresciane – INBRE – S.p.A.;
  - responsabile: Dott. Alberto Rizzi (procuratore).

10.2 Con la consegna al Soggetto Preposto della lettera di accettazione *sub Allegato B* si reputa validamente espresso il consenso ai sensi e per i fini del Regolamento Europeo 679/2016 e

del D. Lgs. n. 196/2003.

## **11. Modificazioni ed integrazioni**

- 11.1 Le disposizioni della Procedura saranno aggiornate e/o integrate a cura ed onere del Consiglio di Amministrazione della Società, tenuto conto delle disposizioni di legge e di regolamento comunque applicabili, nonché dell'esperienza applicativa e della prassi di mercato che verranno a maturare in materia.
- 11.2 Qualora sia necessario aggiornare e/o integrare singole disposizioni della procedura in conseguenza di modificazioni delle norme di legge o di regolamento applicabili, ovvero di specifiche richieste provenienti da autorità di vigilanza, la Procedura dovrà essere modificata e/o integrata a cura del Consiglio di Amministrazione.
- 11.3 Le modifiche e/o integrazioni delle disposizioni saranno comunicate ai Soggetti Rilevanti con indicazione della data di entrata in vigore delle disposizioni nuove o modificate. Sarà cura dei Soggetti Rilevanti provvedere alla comunicazione delle modifiche e/o integrazioni alle relative Persone Strettamente Associate.

## **12. Violazioni**

- 12.1 Il mancato rispetto da parte dei Soggetti Rilevanti e/o delle Persone Strettamente Associate delle prescrizioni oggetto della presente Procedura può comportare la violazione degli obblighi gravanti sulla Società in qualità di emittente azioni ammesse alla negoziazione sull'AIM Italia e, segnatamente, l'applicazione nei confronti della Società di sanzioni di varia natura (quali, richiamo privato, applicazione di sanzioni pecuniarie, revoca dell'ammissione delle Azioni presso l'AIM Italia).
- 12.2 Laddove, a causa del mancato rispetto da parte dei Soggetti Rilevanti e/o delle Persone Strettamente Associate delle prescrizioni contenute nella presente Procedura, alla Società sia contestata la violazione del Regolamento Emittenti AIM Italia o di altre disposizioni di legge o regolamentari (ciascuna una "**Violazione**"), la Società medesima si riserva di agire nei confronti dei Soggetti Rilevanti e/o delle Persone Strettamente Associate responsabili, per essere tenuta manlevata ed indenne, nella massima misura permessa dalla legge, da ogni e qualsiasi costo, spesa, onere o passività nascente da o comunque connessa a tali Violazioni, nonché per essere risarcita di ogni e qualsiasi maggior danno.
- 12.3 L'organo competente a prendere gli opportuni provvedimenti nell'ipotesi di infrazioni alla Procedura è il Consiglio di Amministrazione della Società.
- 12.4 Qualora ad avere posto in essere infrazioni alla presente Procedura:
  - (a) sia uno dei membri del Consiglio di Amministrazione, l'amministratore interessato non potrà partecipare alla deliberazione volta ad accertare la sussistenza e la portata della violazione nonché l'adozione delle conseguenti iniziative;
  - (b) sia la maggioranza dei membri del Consiglio di Amministrazione, l'organo competente a prendere gli opportuni provvedimenti è il Collegio Sindacale;
  - (c) sia un dipendente, l'infrazione si qualifica come illecito disciplinare. In tale caso, le modalità di contestazione delle infrazioni alla Procedura e di irrogazione delle sanzioni conseguenti avverranno nel pieno rispetto delle disposizioni di cui all'articolo 7 della legge 20 maggio 1970, n. 300 e di quanto stabilito da accordi e contratti di lavoro, ove applicabili.

## **13. Disposizioni finali**

- 13.1 Ogni Soggetto Rilevante è tenuto a:
  - (a) restituire, firmata per ricevuta e accettazione, copia della lettera di accettazione *sub*

Allegato B;

- (b) consegnare copia della presente Procedura e della lettera di accettazione *sub* Allegato B alle relative Persone Strettamente Associate, conservandone copia firmata dalle medesime per ricevuta e accettazione;
- (c) ottemperare alle disposizioni in esso contenute;
- (d) rivolgersi all'Investor Relator in caso di necessità di chiarimenti sulle modalità di sua applicazione.

\* \* \*

Procedura approvata con delibera dal Consiglio di Amministrazione del 4 agosto 2014 e successivamente modificata con delibere del Consiglio di Amministrazione del 27 luglio 2015, del 28 giugno 2016, del 29 dicembre 2017 e del 24 luglio 2019.



## ALLEGATO A

### **ELENCO ESEMPLIFICATIVO E NON ESAUSTIVO DELLE OPERAZIONI**

Ai sensi dell'articolo 19 MAR e dell'articolo 10 del Regolamento Delegato (UE) 522/2016, le Operazioni includono a titolo esemplificativo e non esaustivo:

- a) l'acquisizione, la cessione, la vendita allo scoperto, la sottoscrizione o lo scambio degli Strumenti Finanziari o dei Prodotti Finanziari Collegati;
- b) l'accettazione o l'esercizio di un diritto di opzione, compreso un diritto di opzione concesso a Soggetti Rilevanti o a dipendenti in quanto parte della retribuzione loro spettante, e la cessione di quote derivanti dall'esercizio di un diritto di opzione;
- c) l'adesione a contratti di scambio connessi a indici azionari o l'esercizio di tali contratti;
- d) le operazioni in strumenti derivati o ad essi collegati, comprese le operazioni con regolamento in contanti;
- e) l'adesione a un contratto per differenza relativo ad Azioni o Prodotti Finanziari Collegati;
- f) l'acquisizione, la cessione o l'esercizio di diritti, compresi le opzioni put e opzioni call, e di warrant;
- g) la sottoscrizione di un aumento di capitale o un'emissione di titoli di credito;
- h) le operazioni in strumenti derivati e Prodotti Finanziari Collegati a un titolo di credito dell'Emittente, compresi i credit default swap;
- i) le operazioni condizionali subordinate al verificarsi delle condizioni e all'effettiva esecuzione delle operazioni;
- j) la conversione automatica o non automatica di uno strumento finanziario in un altro strumento finanziario, compreso lo scambio di obbligazioni convertibili in azioni;
- k) le elargizioni e donazioni fatte o ricevute e le eredità ricevute;
- l) le operazioni effettuate in prodotti, panieri e strumenti derivati indicizzati, se così previsto dall'articolo 19 del regolamento (UE) n. 596/2014;
- m) le operazioni effettuate in azioni o quote di fondi di investimento, compresi i fondi di investimento alternativi (FIA) di cui all'articolo 1 della direttiva 2011/61/UE del Parlamento europeo e del Consiglio, se così previsto dall'articolo 19 del regolamento (UE) n. 596/2014;
- n) le operazioni effettuate dal gestore di un FIA in cui ha investito un Soggetto Rilevante o una Persona Strettamente Associata, se così previsto dall'articolo 19 del regolamento (UE) n. 596/2014;
- o) le operazioni effettuate da terzi nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale o di un portafoglio su base individuale per conto o a favore di un Soggetto Rilevante o di una Persona Strettamente Associata;
- p) l'assunzione o la concessione in prestito di quote o titoli di credito dell'Emittente o strumenti derivati o altri Prodotti Finanziari Collegati;
- q) la cessione in garanzia o in prestito di Strumenti Finanziari da parte o per conto di un Soggetto Rilevante o di una Persona Strettamente Associata. L'obbligo di notifica non sussiste se e fintantoché tale operazione sia intesa ad ottenere una specifica facilitazione creditizia;
- r) operazioni effettuate da coloro che predispongono o eseguono operazioni a titolo professionale, oppure da chiunque altro per conto di un Soggetto Rilevante o di una Persona Strettamente Associata, anche quando è esercitata la discrezionalità;

s) operazioni effettuate nell'ambito di un'assicurazione sulla vita, definite ai sensi della direttiva 2009/138/CE del Parlamento europeo e del Consiglio, in cui: (i) il contraente dell'assicurazione è un Soggetto Rilevante o una Persona Strettamente Associata; (ii) il rischio dell'investimento è a carico del contraente; e (iii) il contraente ha il potere o la discrezionalità di prendere decisioni di investimento in relazione a strumenti specifici contemplati dall'assicurazione sulla vita di cui trattasi, o di eseguire operazioni riguardanti gli strumenti specifici di tale assicurazione sulla vita.

## ALLEGATO B

### FORMAT PER LA COMUNICAZIONE AI SOGGETTI RILEVANTI

Gent. \_\_\_\_\_

La informiamo che il Suo nominativo è stato inserito nell'elenco dei Soggetti Rilevanti, tenuto ai sensi della “*Procedura di Internal Dealing*” di Iniziative Bresciane – INBRE – S.p.A. (la “**Società**”) allegata alla presente comunicazione (la “**Procedura**”).

Per gli aspetti operativi conseguenti a tale iscrizione rinviamo ai contenuti della Procedura e alla normativa ivi richiamata. Le ricordiamo, inoltre, che l'abuso di informazioni privilegiate e la manipolazione del mercato configurano illeciti passibili di sanzione penale e amministrativa ai sensi, *inter alia*, degli artt. 14 ss. del Regolamento (UE) 596/2014 e degli artt. 184 ss. del D.Lgs. n. 58/1998.

Le ricordiamo, inoltre, che Lei è tenuto a informare per iscritto le Persone Strettamente Associate (come definite nella Procedura) degli obblighi di legge in materia di *internal dealing*, conservando copia di tale comunicazione.

Ai fini del corretto adempimento dei suddetti obblighi, La preghiamo di fornirci i seguenti dati:

- (a) nome, cognome, data e luogo di nascita, codice fiscale;
- (b) indirizzo di residenza;
- (c) i nominativi delle Persone Strettamente Associate a Lei, che la Società provvederà a inserire nel suddetto elenco;
- (d) i dati *sub* lettere (a) e (b) che precedono per ciascuna Persona Strettamente Associata da Lei indicata.

La preghiamo inoltre di voler confermare la ricezione della Procedura inviando la dichiarazione di presa conoscenza e accettazione allegata alla presente comunicazione, debitamente sottoscritta, con le modalità previste dall'articolo 7 della Procedura.

Con i migliori saluti,

[...], lì \_\_\_\_\_

Il Soggetto Preposto

## SCHEMA 1 – SOGGETTI RILEVANTI (PERSONE FISICHE): PRESA DI CONOSCENZA E ACCETTAZIONE

Io sottoscritto/a \_\_\_\_\_ nella mia qualità di \_\_\_\_\_

- prendo atto che il mio nominativo è stato incluso nell’elenco dei Soggetti Rilevanti ai sensi della “*Procedura di Internal Dealing*” adottata da Iniziative Bresciane – INBRE – S.p.A. (la “**Procedura**”);
- dichiaro di aver ricevuto la Procedura e di averne accettato integralmente il contenuto;
- mi impegno a rispettare tutti gli obblighi previsti a mio carico dalla Procedura, ivi incluso quello di rendere noti alle Persone Strettamente Associate a me riconducibili (come definite ai sensi dell’art. 2 della Procedura) gli obblighi di comunicazione previsti dalla normativa applicabile, nonché a far sì – ai sensi dell’art. 1381 del codice civile – che tali Persone Strettamente Associate a me riconducibili facciano tutto quanto necessario per permettere il puntuale adempimento di tali obblighi;
- dichiaro di aver reso noto, come da comunicazione in copia allegata alla presente, alle Persone Strettamente Associate a me riconducibili, la sussistenza delle condizioni in base alle quali esse sono tenute agli obblighi di comunicazione previsti dalla Procedura e dalla normativa vigente;
- prendo atto che la violazione degli obblighi di comunicazione previsti dalla normativa applicabile, potrà comportare sanzioni a mio carico.

### **Informativa relativa al trattamento dei dati personali**

Ai sensi del Regolamento Europeo 679/2016 e del D.Lgs. n. 196/2003, prendo atto che i dati personali da me forniti in applicazione della Procedura sono raccolti e trattati da Iniziative Bresciane – INBRE – S.p.A., con sede legale in Breno (BS), Piazza Vittoria n. 19, in qualità di titolare, in adempimento degli obblighi di legge in materia di *internal dealing*, per il tempo strettamente necessario ed ai soli fini indicati dalla legge e dai regolamenti applicabili in materia di *internal dealing*.

Sono consapevole che il mancato conferimento dei dati personali renderebbe impossibile l’ottemperanza da parte di Iniziative Bresciane – INBRE – S.p.A. agli obblighi di legge a pena di sanzione.

Sono consapevole, salvi i limiti derivanti dalla natura obbligatoria del conferimento dei dati personali, dei diritti riservati dagli articoli 15, 16, 17, 18, 20 e 21 del Regolamento Europeo 679/2016, ivi incluso il diritto di richiedere la rettifica, l’aggiornamento e l’integrazione dei dati personali.

Letta l’informativa che precede, io sottoscritto presto, ai sensi dell’art. 7 del Regolamento (UE) 679/2016 il consenso al trattamento dei miei dati personali per le finalità e secondo le modalità ivi specificate.

\_\_\_\_\_, \_\_\_\_\_  
(luogo) (data)

\_\_\_\_\_  
(firma)

## SCHEMA 2 – SOGGETTI RILEVANTI (PERSONE GIURIDICHE): PRESA DI CONOSCENZA E ACCETTAZIONE

Io sottoscritto/a \_\_\_\_\_ quale  
rappresentante legale *pro-tempore* di \_\_\_\_\_

- prendo atto che \_\_\_\_\_ è stata inclusa nell’elenco dei Soggetti Rilevanti ai sensi della “*Procedura di Internal Dealing*” adottata da Iniziative Bresciane – INBRE – S.p.A. (la “**Procedura**”);
- dichiaro di aver ricevuto la Procedura e di averne accettato integralmente il contenuto; mi impegno a diffondere i contenuti della Procedura all’interno di \_\_\_\_\_ ed a far sì che \_\_\_\_\_ rispetti tutti gli obblighi previsti dalla Procedura, ivi incluso quello di rendere noti alle Persone Strettamente Associate ad essa riconducibili (come definite nell’articolo 2 della Procedura) gli obblighi di comunicazione previsti dalla normativa applicabile;
- prendo atto che la violazione degli obblighi di comunicazione previsti dalla normativa applicabile potrà comportare sanzioni a carico di \_\_\_\_\_.

### **Informativa relativa al trattamento dei dati personali**

Ai sensi del Regolamento Europeo 679/2016 e del D. Lgs. n. 196/2003, prendo atto che i dati personali da me forniti in applicazione della Procedura sono raccolti e trattati da Iniziative Bresciane – INBRE – S.p.A., con sede legale in Breno (BS), Piazza Vittoria n. 19, in qualità di titolare, in adempimento degli obblighi di legge in materia di *internal dealing*, per il tempo strettamente necessario ed ai soli fini indicati dalla legge e dai regolamenti applicabili in materia di *internal dealing*.

Sono consapevole che il mancato conferimento dei dati personali renderebbe impossibile l’ottemperanza da parte di Iniziative Bresciane – INBRE – S.p.A. agli obblighi di legge a pena di sanzione.

Sono consapevole, salvi i limiti derivanti dalla natura obbligatoria del conferimento dei dati personali, dei diritti riservati dagli articoli 16, 17, 18, 20 e 21 del Regolamento Europeo 679/2016, ivi incluso il diritto di richiedere la rettifica, l’aggiornamento e l’integrazione dei dati personali.

\_\_\_\_\_, \_\_\_\_\_  
(luogo) (data)

\_\_\_\_\_  
(firma)

**FORMAT PER LA COMUNICAZIONE ALLE PERSONE STRETTAMENTE ASSOCIATE**

[Egregio Sig. / Sig.ra] [Spett.le]

[●]

E, p.c.,

Spettabile  
Iniziative Bresciane – INBRE – S.p.A.  
Piazza Vittoria n. 19  
Breno (BS)

**Oggetto:** comunicazione alle Persone Strettamente Associate degli obblighi loro spettanti ai sensi del Regolamento (UE) n. 596/2014 (la “MAR”)

Il sottoscritto/La sottoscritta \_\_\_\_\_ nato/a  
a \_\_\_\_\_ il \_\_\_\_\_, in qualità di Soggetto Rilevante, con la presente  
comunica:

– che Lei è stato/a individuato/a quale Persona Strettamente Associata ai sensi dell’art. 19 della MAR, per la seguente motivazione: [specificare il legame intercorrente con il/i Soggetto/i Rilevante/i];

– che, pertanto, Lei è soggetto/a agli obblighi di notifica delle operazioni rilevanti aventi ad oggetto azioni o strumenti di debito emessi da Iniziative Bresciane – INBRE – S.p.A., nonché strumenti derivati o altri strumenti finanziari a essi collegati, secondo le modalità e i termini definiti dall’art. 19 della MAR e dell’art. 10 del Regolamento delegato (UE) 522/2016;

– che Lei è conseguentemente soggetto/a alle sanzioni previste dalla normativa applicabile in caso di inosservanza dei suddetti obblighi;

– che copia della presente lettera, da Lei sottoscritta per accettazione, sarà trasmessa dal/dalla sottoscritto/a Iniziative Bresciane – INBRE – S.p.A., la quale inserirà il Suo nominativo nell’elenco dei Soggetti Rilevanti e delle Persone Strettamente Associate.

\_\_\_\_\_  
(Data e luogo)

\_\_\_\_\_  
(Firma)

Per presa visione e accettazione:

\_\_\_\_\_  
(Data e luogo)

\_\_\_\_\_  
(Firma)

**ALLEGATO C**  
**MODELLO DI NOTIFICA E DI COMUNICAZIONE AL PUBBLICO DELLE**  
**OPERAZIONI EFFETTUATE DA SOGGETTI RILEVANTI O DALLE RELATIVE**  
**PERSONE STRETTAMENTE ASSOCIATE**

<b>1</b> Dati relativi alla persona che esercita funzioni di amministrazione, di controllo o di direzione/alla persona strettamente associata	
a) Nome	<i>[Per le persone fisiche: nome e cognome.]</i>  <i>[Per le persone giuridiche: denominazione completa, compresa la forma giuridica come previsto nel registro in cui è iscritta, se applicabile.]</i>
<b>2</b> Motivo della notifica	
a) Posizione/qualifica	<i>[Per le persone che esercitano funzioni di amministrazione, di controllo o di direzione: indicare la posizione (ad esempio, amministratore delegato, direttore finanziario) occupata all'interno dell'emittente, del partecipante al mercato delle quote di emissione, della piattaforma d'asta, del commissario d'asta, del sorvegliante d'asta.]</i>  <i>[Per le persone strettamente associate,</i> <ul style="list-style-type: none"> <li>— <i>indicare che la notifica riguarda una persona strettamente associata a una persona che esercita funzioni di amministrazione, di controllo o di direzione;</i></li> <li>— <i>nome e cognome e posizione della pertinente persona che esercita funzioni di amministrazione, di controllo o di direzione.]</i></li> </ul>
b) Notifica iniziale/modifica	<i>[Indicare se si tratta di una notifica iniziale o della modifica di una precedente notifica. In caso di modifica, spiegare l'errore che viene corretto con la presente notifica.]</i>
<b>3</b> Dati relativi all'emittente, al partecipante al mercato delle quote di emissioni, alla piattaforma d'asta, al commissario d'asta o al sorvegliante d'asta	
a) Nome	<i>[Nome completo dell'entità.]</i>
b) LEI	<i>[Codice identificativo del soggetto giuridico, conforme al codice LEI di cui alla norma ISO 17442.]</i>
<b>4</b> Dati relativi all'operazione: sezione da ripetere per i) ciascun tipo di strumento; ii) ciascun tipo di operazione; iii) ciascuna data; e iv) ciascun luogo in cui le operazioni sono state effettuate	

<p>a) Descrizione dello strumento finanziario, tipo di strumento</p> <p>Codice di identificazione</p>	<p>[— Indicare la natura dello strumento:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— un'azione, uno strumento di debito, un derivato o uno strumento finanziario legato a un'azione o a uno strumento di debito;</li> <li>— una quota di emissione, un prodotto oggetto d'asta sulla base di quote di emissione o un derivato su quote di emissione.</li> </ul> <p>— Codice di identificazione dello strumento come definito nel regolamento delegato della</p> <p>Commissione che integra il regolamento (UE) n. 600/2014 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione sulla segnalazione delle operazioni alle autorità competenti adottato a norma dell'articolo 26 del regolamento (UE) n. 600/2014.]</p>					
<p>b) Natura dell'operazione</p>	<p>[Descrizione del tipo di operazione utilizzando, se necessario, i tipi di operazioni stabiliti dall'articolo 10 del regolamento delegato (UE) 2016/522 della Commissione adottato a norma dell'articolo 19, paragrafo 14, del regolamento (UE) n. 596/2014 oppure uno degli esempi specifici di cui all'articolo 19, paragrafo 7, del regolamento (UE) n. 596/2014.</p> <p>A norma dell'articolo 19, paragrafo 6, lettera e), del regolamento (UE) n. 596/2014, indicare se l'operazione è legata all'utilizzo di programmi di opzioni su azioni]</p>					
<p>c) Prezzo/i e volume/i</p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="651 999 995 1066">Prezzo/i</th> <th data-bbox="995 999 1372 1066">Volume/i</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="651 1066 995 1128"></td> <td data-bbox="995 1066 1372 1128"></td> </tr> </tbody> </table>	Prezzo/i	Volume/i			<p>[Se più operazioni della stessa natura (acquisto, vendita, assunzione e concessione in prestito ecc.) sullo stesso strumento finanziario o sulla stessa quota di emissione vengono effettuate nello stesso giorno e nello stesso luogo, indicare in questo campo i prezzi e i volumi di dette operazioni, su due colonne come illustrato sopra, inserendo tutte le righe necessarie.</p> <p>Utilizzare gli standard relativi ai dati per il prezzo e la quantità, comprese, se necessario, la valuta del prezzo e la valuta della quantità, secondo la definizione dal regolamento delegato della Commissione che integra il regolamento (UE) n. 600/2014 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione sulla segnalazione delle operazioni alle autorità competenti adottato a norma dell'articolo 26 del regolamento (UE) n. 600/2014.]</p>
Prezzo/i	Volume/i					



<p>d) Informazioni aggregate — Volume aggregato — Prezzo</p>	<p><i>[I volumi delle operazioni multiple sono aggregati quando tali operazioni:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li><i>— si riferiscono allo stesso strumento finanziario o alla stessa quota di emissione;</i></li> <li><i>— sono della stessa natura;</i></li> <li><i>— sono effettuate lo stesso giorno e</i></li> <li><i>— sono effettuate nello stesso luogo;</i></li> </ul> <p><i>Utilizzare gli standard relativi ai dati per la quantità, compresa, se necessaria, la valuta della quantità, secondo la definizione del regolamento delegato della Commissione che integra il regolamento (UE) n. 600/2014 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione sulla segnalazione delle operazioni alle autorità competenti adottato a norma dell'articolo 26 del regolamento (UE) n. 600/2014.]</i></p> <p><i>[Informazioni sui prezzi:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li><i>— nel caso di un'unica operazione, il prezzo della singola operazione;</i></li> <li><i>— nel caso in cui i volumi di operazioni multiple siano aggregati: il prezzo medio ponderato delle operazioni aggregate.</i></li> </ul> <p><i>Utilizzare gli standard relativi ai dati per il prezzo, compresa, se necessaria, la valuta del prezzo, secondo la definizione del regolamento delegato della Commissione che integra il regolamento (UE) n. 600/2014 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione sulla segnalazione delle operazioni alle autorità competenti adottato a norma dell'articolo 26 del regolamento (UE) n. 600/2014.]</i></p>
<p>e) Data dell'operazione</p>	<p><i>[Data del giorno di esecuzione dell'operazione notificata. Utilizzare il formato ISO 8601: AAAA-MM-GG; ora UTC.]</i></p>
<p>f) Luogo dell'operazione</p>	<p><i>[Nome e codice di identificazione della sede di negoziazione ai sensi della MiFID, dell'internalizzatore sistematico o della piattaforma di negoziazione organizzata al di fuori dell'Unione in cui l'operazione è stata effettuata come definiti dal regolamento delegato della Commissione che integra il regolamento (UE) n. 600/2014 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione sulla segnalazione delle operazioni alle autorità competenti adottata a norma dell'articolo 26 del regolamento (UE) n. 600/2014, o se l'operazione non è stata eseguita in una delle sedi di cui sopra, riportare «al di fuori di una sede di negoziazione».]</i></p>