

# **Codice di comportamento in materia di Internal Dealing**

Approvato dal Consiglio di Amministrazione di Ascopiave S.p.A. in data 19 ottobre 2016

1. Premessa.....	3
2. Soggetti Rilevanti.....	3
3. Persone Strettamente Legate ai Soggetti Rilevanti.....	4
4. Elenco dei Soggetti Rilevanti e delle Persone Strettamente Legate.....	4
5. Operazioni compiute dai Soggetti Rilevanti e dalle Persone Strettamente Legate ai Soggetti Rilevanti.....	4
6. Soglia di rilevanza.....	5
7. Obblighi Informativi nei confronti dei Soggetti Rilevanti e delle Persone Strettamente Legate.....	6
8. Obblighi informativi a carico dei Soggetti Rilevanti.....	6
9. Obblighi informativi a carico della Società.....	6
10. Nomina del Soggetto Preposto alla raccolta e diffusione delle informazioni.....	7
11. Modalità di comunicazione.....	7
11.1. Trasmissione delle informazioni alla Società.....	7
11.2 Comunicazioni alla CONSOB.....	7
11.3 Comunicazioni al pubblico.....	8
11.4 Esonero da responsabilità.....	8
12. Limitazioni al compimento di operazioni effettuate dai soggetti rilevanti ("Close Periods").....	8
13. Approvazione e aggiornamento del Codice.....	9
14. Sanzioni.....	9
ALLEGATI.....	10

## 1. PREMESSA

Il presente documento contiene la procedura ("**Codice di comportamento in materia di Internal Dealing**" o "**Codice**") diretta a disciplinare le modalità e i tempi di comunicazione ad Ascopiave S.p.A. ("**Ascopiave**" o "**Società**"), alla Consob e al mercato delle informazioni relative alle operazioni elencate al successivo paragrafo 5 ("**Operazioni**") sulle azioni ordinarie di Ascopiave S.p.A. o di titoli di credito, strumenti derivati o altri strumenti finanziari a essi collegati ("**Strumenti Finanziari**") effettuate direttamente o indirettamente dai Soggetti Rilevanti, nonché dalle Persone Strettamente Legate ai Soggetti Rilevanti, come di seguito definiti.

La presente procedura è stata predisposta ai sensi del Regolamento dell'Unione Europea del 16 aprile 2014 n. 596 ("**MAR**") e, in particolare, del relativo art. 19, del Regolamento Delegato (UE) 2016/522 del 17 dicembre 2015 ("**Regolamento 522**"), del Regolamento di esecuzione (UE) 2016/523 del 10 marzo 2016 ("**Regolamento 523**") e della normativa e regolamentazione nazionale applicabile in materia.

L'osservanza delle regole previste nel presente Codice non esonera i Soggetti Rilevanti, nonché le Persone Strettamente Legate ai Soggetti Rilevanti dall'obbligo di rispettare le altre norme di legge o regolamenti vigenti in materia. Pertanto, la conoscenza del contenuto del Codice non può intendersi come sostitutiva dell'integrale conoscenza della normativa vigente applicabile in materia, cui necessariamente si rimanda.

Copia della versione del Codice è a disposizione presso il sito internet della Società (<http://www.gruppoascopiave.it>), nella sezione "Corporate Governance - Sistema e Regole".

Il presente Codice è stato adottato dalla Società in data 19 ottobre 2016 e sostituisce la precedente versione del 23 giugno 2015.

## 2. SOGGETTI RILEVANTI

Ai fini del Codice sono considerati **Soggetti Rilevanti** le Persone che Svolgono Funzioni Amministrative, di Direzione o di Controllo della Società, per tali intendendosi i seguenti soggetti:

- a) i componenti degli Organi di amministrazione e di Controllo di Ascopiave;
- b) gli alti dirigenti di Ascopiave che, pur non essendo membri degli organi di cui alla lettera a), abbiano regolare accesso a Informazioni Privilegiate<sup>1</sup> concernenti direttamente o indirettamente Ascopiave e detengano il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione futura e sulle prospettive di Ascopiave<sup>2</sup>.

Ulteriori soggetti, come individuati nominativamente dall'Amministratore Delegato di Ascopiave in relazione all'attività da essi svolta o all'incarico ad essi assegnato; di tale individuazione dovrà essere fornita immediata comunicazione al Soggetto Preposto, come più avanti definito, il quale provvederà prontamente ai sensi del presente Codice.

---

<sup>1</sup> **Informazione Privilegiata:** le informazioni così definite nella "Procedura per la gestione e il trattamento delle informazioni privilegiate, per la diffusione dei comunicati al pubblico e per la gestione del registro delle persone che hanno accesso alle informazioni privilegiate" adottata dalla Società.

<sup>2</sup> La MAR, diversamente dalle previsioni dell'art. 152-sexies del Regolamento Emittenti, non sottopone alla disciplina dell'internal dealing i componenti degli organi di amministrazione e controllo e gli alti dirigenti delle società controllate.

### **3. PERSONE STRETTAMENTE LEGATE AI SOGGETTI RILEVANTI**

Ai fini del Codice sono considerate **Persone Strettamente Legate ai Soggetti Rilevanti** (“**Persone Strettamente Rilevanti**”):

- a) il coniuge o il partner equiparato al coniuge ai sensi della normativa italiana applicabile;
- b) i figli a carico ai sensi della normativa italiana applicabile;
- c) un parente che abbia condiviso la stessa abitazione da almeno un anno alla data dell'operazione in questione;
- d) le persone giuridiche, le società di persone e i trust in cui un Soggetto Rilevante o una delle persone indicate alla lettera a), b) o c) rivesta responsabilità di direzione; le persone giuridiche, le società di persone e i trust controllate direttamente o indirettamente da un Soggetto Rilevante o da una delle persone indicate alla lettera a), b) o c) o costituiti a loro beneficio o i cui interessi economici siano sostanzialmente equivalenti a quelli di un Soggetto Rilevante o di una delle persone indicate alla lettera a) b) o c).

### **4. ELENCO DEI SOGGETTI RILEVANTI E DELLE PERSONE STRETTAMENTE LEGATE**

L'Amministratore Delegato di Ascopiave, con l'ausilio della Funzione Affari Societari di Ascopiave (“Preposto”), provvede, qualora ne ravvisi l'opportunità, a verificare la necessità di aggiornare l'elenco dei Soggetti Rilevanti e delle Persone Strettamente Legate ai Soggetti Rilevanti.

L'Amministratore Delegato di Ascopiave, qualora necessario, impartisce, se del caso, al Soggetto Preposto le istruzioni necessarie per l'aggiornamento del suddetto elenco.

### **5. OPERAZIONI COMPIUTE DAI SOGGETTI RILEVANTI E DALLE PERSONE STRETTAMENTE LEGATE AI SOGGETTI RILEVANTI**

I Soggetti Rilevanti e le Persone Strettamente Legate devono comunicare alla Società e alla CONSOB, le operazioni, relative alle azioni Ascopiave, a titoli/strumenti di debito emessi da Ascopiave o a strumenti derivati o altri strumenti finanziari ad essi collegati, aventi ad oggetto:

- a) l'acquisizione, la cessione, la vendita allo scoperto, la sottoscrizione o lo scambio;
- b) l'accettazione o l'esercizio di un diritto di opzione, compreso un diritto di opzione concesso ai Soggetti Rilevanti 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 a uno strumento finanziario di Ascopiave;
- 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 strumenti finanziari collegati a un titolo di credito di Ascopiave, 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, panier e strumenti derivati indicizzati;
- 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;
- n) le operazioni effettuate dal gestore di un FIA in cui ha investito il Soggetto Rilevante o una Persona Strettamente Legata al Soggetto Rilevante;
- 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 Legata al Soggetto Rilevante;
- p) l'assunzione o la concessione in prestito di quote o titoli di credito di Ascopiave o strumenti derivati o altri strumenti finanziari a essi 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 Legata al Soggetto Rilevante;
- 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 Legata al Soggetto Rilevante, 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 Legata al Soggetto Rilevante;
  - 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 (le "Operazioni").

Non è necessario notificare una cessione in garanzia di strumenti finanziari, o altra garanzia analoga, in connessione con il deposito degli strumenti finanziari in un conto a custodia, a meno che e fintanto che tale cessione in garanzia o altra garanzia analoga sia intesa a ottenere una specifica facilitazione creditizia. Nella misura in cui un contraente di un contratto di assicurazione è tenuto a notificare le operazioni ai sensi del presente paragrafo, alla compagnia di assicurazione non incombe alcun obbligo di notifica.

## **6. SOGLIA DI RILEVANZA**

Sono escluse dall'obbligo di comunicazione le Operazioni, come definite al precedente paragrafo 5, il cui importo complessivo non raggiunga i cinquemila euro entro la fine dell'anno (salvo diversa soglia stabilita dalla CONSOB ai sensi dell'art. 19, comma 8, del MAR, la quale non potrà superare ventimila euro), tenuto conto che - una volta che sia stato raggiunto un importo complessivo di Euro 5.000 nell'arco di un anno solare, devono essere comunicate tutte le operazioni successive compiute nel medesimo periodo e fermo restando che per gli Strumenti Finanziari Collegati l'importo è calcolato con riferimento alle Azioni sottostanti. Suddetto importo è calcolato sommando le operazioni relative alle Azioni e agli Strumenti Finanziari Collegati effettuate per conto di ciascun Soggetto Rilevante.

## 7. OBBLIGHI INFORMATIVI NEI CONFRONTI DEI SOGGETTI RILEVANTI E DELLE PERSONE STRETTAMENTE LEGATE

L'avvenuta identificazione quale Soggetto Rilevante e il Codice, nonché gli obblighi di Legge in materia di internal dealing, sono portati a conoscenza dei Soggetti Rilevanti a cura del Soggetto Preposto, mediante comunicazione scritta.

Ciascun Soggetto Rilevante:

- a) notifica tempestivamente alle relative Persone Strettamente Legate gli obblighi loro spettanti ai sensi di Legge e consegna agli stessi una copia del Codice;
- b) comunica tempestivamente alla Società un elenco aggiornato delle relative Persone Strettamente Legate.

## 8. OBBLIGHI INFORMATIVI A CARICO DEI SOGGETTI RILEVANTI

I Soggetti Rilevanti comunicano alla Società e a Consob, le Operazioni compiute dagli stessi o dalle Persone Strettamente Legate, **entro 3 giorni lavorativi** a partire dalla data della loro effettuazione.

Le comunicazioni di cui al presente articolo sono effettuate secondo le modalità previste dalla normativa vigente e la procedura indicata nei successivi paragrafi del presente Codice.

Inoltre, ciascun Soggetto Rilevante è tenuto a:

- restituire firmato l'Allegato 3 relativo al Modulo di accettazione e dichiarazione di impegno al rispetto del Codice e più in generale delle disposizioni legislative e regolamentari in materia di Internal Dealing e fornire l'elenco delle relative Persone Strettamente Legate;
- ottemperare alle disposizioni contenute nel Codice;
- rivolgersi alla funzione Affari Societari in caso di necessità di chiarimenti sulle modalità di sua applicazione.

## 9. OBBLIGHI INFORMATIVI A CARICO DELLA SOCIETÀ

Con riferimento alle comunicazioni ricevute dai Soggetti Rilevanti ai sensi del precedente paragrafo 8, la Società pubblica le informazioni in esse contenute, ai sensi delle applicabili disposizioni legislative e regolamentari, entro la fine del giorno di mercato aperto successivo a quello del loro ricevimento e, comunque, **entro 3 giorni lavorativi** dall'effettuazione dell'Operazione rilevante e le trasmette contestualmente al meccanismo di stoccaggio autorizzato SDIR & Storage.

Ove richiesto dai Soggetti Rilevanti previa sottoscrizione del modulo di cui all'Allegato 2, la Società può inoltre effettuare le comunicazioni dovute a CONSOB da parte di tali soggetti<sup>3</sup>, secondo le modalità ed i termini stabiliti nel presente Codice, purché le relative comunicazioni alla Società siano inviate da parte dei Soggetti Rilevanti, **entro due giorni lavorativi a partire dalla data dell'effettuazione dell'Operazione**.

Le comunicazioni di cui al presente articolo sono effettuate secondo le modalità indicate nell'Allegato 1.

---

<sup>3</sup> Sebbene la MAR non disponga alcunché in merito alla possibilità che l'Emittente, per conto dei Soggetti Rilevanti, comunichi le operazioni degli stessi all'autorità competente (CONSOB), possibilità invece attualmente prevista dall'art. 152-octies del Regolamento Emittenti, Assonime ritiene che questa facoltà, non espressamente disciplinata dalla MAR, sia ancora possibile in quanto non emergono elementi di incompatibilità con la MAR stessa.

## **10. NOMINA DEL SOGGETTO PREPOSTO ALLA RACCOLTA E DIFFUSIONE DELLE INFORMAZIONI**

Il Soggetto Preposto al ricevimento, gestione e diffusione al mercato delle informazioni relative alle Operazioni comunicate dai Soggetti Rilevanti e dalle Persone Strettamente Legate viene individuato nel Responsabile della Funzione Affari Societari di Ascopiave che, si avvale anche della collaborazione operativa degli addetti di tale funzione, e vi provvede attraverso il Referente Informativo della Società.

Il Soggetto Preposto svolge il proprio incarico nel pieno rispetto dei doveri di riservatezza, integrità e diligenza, avendo cura di non anteporre mai il proprio interesse personale a quello di Ascopiave, evitando quindi qualunque situazione, anche potenziale, di conflitto di interessi.

Il Soggetto Preposto ha il diritto di richiedere a ciascun Soggetto Rilevante ogni informazione, chiarimento e/o integrazione necessaria e/o utile ai fini dell'attuazione della presente Procedura Internal Dealing. Il Soggetto Rilevante destinatario della richiesta è tenuto a rispondere al Soggetto Preposto tempestivamente e comunque in tempo utile per garantire il rispetto della Procedura Internal Dealing.

## **11. MODALITÀ DI COMUNICAZIONE**

### **11.1. Trasmissione delle informazioni alla Società**

I Soggetti Rilevanti e le Persone Strettamente Legate devono far pervenire, con le modalità di seguito specificate, al Soggetto Preposto la comunicazione relativa alle Operazioni, senza indugio e comunque entro 2 giorni lavorativi dalla data dell'ultima Operazione che ha determinato il superamento della soglia di cinquemila Euro e via via, **entro 2 giorni lavorativi dalla data di ciascuna Operazione** successiva effettuata nell'arco di un esercizio.

I Soggetti Rilevanti comunicano alla Società le Operazioni effettuate dagli stessi mediante invio di un fax o di un messaggio di posta elettronica al Soggetto, mediante l'utilizzo dell'apposita modulistica di cui all'Allegato 1. Sarà ritenuta valida la comunicazione inviata per iscritto che contenga tutte le informazioni del suddetto allegato. Il numero di fax e l'indirizzo di posta elettronica da utilizzare a tali fini sono i seguenti:

fax: 0438/964778

e-mail: (internaldealing@ascopiave.it)

E' necessario che la Persona Rilevante preavverta telefonicamente il Soggetto Preposto (dott. Edo Cecchinell – cel. 335-1354115) al fine di garantire che le informazioni trasmesse siano ricevute dal Soggetto Preposto. All'esito della ricezione delle informazioni, il Soggetto Preposto deve fornire senza indugio alla Persona Rilevante un riscontro, tramite e-mail, del ricevimento delle comunicazioni.

Lo schema dei dati richiesti per le comunicazioni dell'Operazione da parte dei Soggetti Rilevanti e delle Persone Strettamente Legate ai Soggetti Rilevanti è indicato nell'Allegato 1. I moduli sono disponibili presso il Soggetto Preposto.

### **11.2 Comunicazioni alla CONSOB**

I Soggetti Rilevanti e le Persone Strettamente Legate devono altresì comunicare alla CONSOB le Operazioni rilevanti **entro 3 giorni lavorativi** dalla data dell'ultima Operazione che ha determinato il superamento della soglia di cinquemila Euro e via via, entro 3 giorni lavorativi dalla data di ciascuna Operazione successiva effettuata nell'arco di un esercizio.

Le comunicazioni dovute a Consob dai Soggetti Rilevanti per sé e per le Persone Strettamente Legate sono effettuate tramite messaggio di posta elettronica certificata (PEC) all'indirizzo [consob@pec.consob.it](mailto:consob@pec.consob.it) o, qualora il Soggetto Rilevante non abbia l'obbligo della PEC, via posta elettronica all'indirizzo

[protocollo@consob.it](mailto:protocollo@consob.it) e tramite la procedura utilizzata dall'emittente quotato ai sensi dell'articolo 65-septies per lo stoccaggio ed il deposito delle informazioni, ove concordato con la Società stessa nel caso di comunicazioni effettuate ai Soggetti Rilevanti.

Tale comunicazione potrà essere effettuata dalla Società per conto dei predetti soggetti laddove previsto dalla disciplina applicabile e preventivamente richiesto dai Soggetti Rilevanti mediante la compilazione e l'invio dell'apposito modulo di cui all'Allegato 1.

La funzione Affari Societari fornisce tutta l'assistenza, necessaria od utile, alla corretta comunicazione, nel rispetto dei doveri di riservatezza, integrità e diligenza.

### **11.3 Comunicazioni al pubblico**

Ascopiave provvede a comunicare al Mercato le informazioni ricevute dai Soggetti Rilevanti e dalle Persone Strettamente Legate ai Soggetti Rilevanti entro la fine del giorno lavorativo successivo a quello di ricevimento delle informazioni (ovvero entro 3 giorni lavorativi dalla data dell'ultima Operazione che ha determinato il superamento per il Soggetto Rilevante o la Persona Strettamente Legata della soglia di cinquemila Euro e via via, entro 3 giorni lavorativi dalla data di ciascuna Operazione successiva effettuata nell'arco di un esercizio, fermo restando il rispetto da parte del Soggetto Rilevante o della Persona Strettamente Legata del relativo termine di comunicazione alla Società di **2 giorni lavorativi dalla data di ciascuna Operazione**.

In particolare le comunicazioni dovute dalla Società, sono effettuate tramite invio dello schema contenuto nel Regolamento 523, e riportato nell'Allegato 1 del Codice, mediante utilizzo del meccanismo autorizzato "SDIR & Storage" e pubblicazione del menzionato schema, allegato al suddetto Codice, sul proprio sito Internet in un'apposita sezione [denominata "internal dealing"], accessibile nella sezione dedicata alle relazioni con gli investitori.

### **11.4 Esonero da responsabilità**

Il Soggetto Preposto non è comunque responsabile degli inadempimenti e/o tardivi adempimenti agli obblighi di informativa alla Società e/o alla CONSOB posti a carico dei Soggetti Rilevanti e delle Persone Strettamente Legate, né degli obblighi di informativa al mercato posti a carico della Società, qualora tali inadempimenti o tardivi adempimenti discendano da omessa, incompleta, non corretta o tardiva comunicazione resa dal Soggetto Rilevante o dalla Persona Strettamente Legata in violazione alle disposizioni poste a loro carico dal Codice e/o dal Regolamento UE.

## **12. LIMITAZIONI AL COMPIMENTO DI OPERAZIONI EFFETTUATE DAI SOGGETTI RILEVANTI ("CLOSE PERIODS")**

I Soggetti Rilevanti non possono effettuare Operazioni per conto proprio o per conto terzi, direttamente o indirettamente, relative Strumenti Finanziari nel periodo di **30 giorni di calendario antecedente alla pubblicazione**, da parte della Società e anche tramite un comunicato stampa, dei dati contenuti nella relazione finanziaria annuale, semestrale e trimestrale, nonché in ulteriori relazioni finanziarie periodiche la cui pubblicazione sia obbligatoria per Legge.

Il Consiglio di Amministrazione di Ascopiave, se ritenuto opportuno, potrà stabilire eventuali ulteriori divieti o limitazioni, per i Soggetti Obbligati, di compiere, in determinati periodi dell'anno o in prossimità di determinate operazioni della Società o di società del Gruppo Ascopiave, delle Operazioni.

Ascopiave può consentire a un Soggetto Obbligato di effettuare Operazioni sugli Strumenti Finanziari Rilevanti nel corso di un "Close Period":



(i) in presenza di circostanze eccezionali, quali gravi difficoltà finanziarie che impongano la vendita immediata degli Strumenti Finanziari (in base a valutazioni da compiersi caso per caso) e

(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 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, limitatamente alle azioni derivanti dai piani di *stock option*, ove non soggette a obblighi di ritenzione, alle conseguenti operazioni di cessione purché effettuate contestualmente all'atto di esercizio.

Il Soggetto Rilevante dovrà trasmettere al Presidente e Amministratore Delegato di Ascopiave motivata richiesta scritta almeno 15 giorni prima della data prevista per l'esecuzione dell'Operazione. Tale richiesta scritta dovrà contenere:

- nell'ipotesi sub (i) di cui al precedente paragrafo, descrizione dell'Operazione e una spiegazione, ragionevolmente dettagliata, delle circostanze eccezionali che rendono necessaria la vendita immediata delle azioni Ascopiave e delle motivazioni per cui la vendita delle azioni Ascopiave è l'unico ragionevole modo per ottenere i fondi di cui si necessita; e
- nell'ipotesi sub (ii) di cui al precedente paragrafo, indicazione del numero e della tipologia degli strumenti finanziari interessati, nonché i motivi per cui si renda necessaria ovvero opportuna l'esclusione dell'Operazione in un "Close Period".

Il Presidente e Amministratore Delegato di Ascopiave ovvero il Consiglio di Amministrazione nell'ipotesi in cui la decisione fosse rimessa allo stesso, decide se consentire l'Operazione durante un "Close Period", in conformità ai criteri e alle prescrizioni di cui agli artt. 8 e 9 del Regolamento Delegato.

### **13. APPROVAZIONE E AGGIORNAMENTO DEL CODICE**

Il Presidente e Amministratore Delegato di Ascopiave è peraltro autorizzato ad apportare al Codice ogni modifica di carattere puramente formale e che non alteri, nella sostanza, il contenuto del Codice stesso, dandone successivamente informazione al Consiglio di Amministrazione in occasione della prima riunione utile di tale organo.

Il Soggetto Preposto ha il compito di monitorare il mantenimento nel corso del tempo dei requisiti di efficacia e funzionalità del Codice; a tal fine formula proposte di adeguamento al Consiglio di Amministrazione, tenendo in considerazione anche le eventuali indicazioni dell'Organismo di Vigilanza.

### **14. SANZIONI**

In caso di inosservanza delle disposizioni di legge e regolamentari descritte nel presente Codice sono applicabili nei confronti dei Soggetti Rilevanti e di società, enti o assicurazioni tenuti ad effettuare le comunicazioni previste le sanzioni previste dall'art. 193 del TUF.

Inoltre, l'abuso di informazioni privilegiate e la manipolazione del mercato configurano illeciti passibili di sanzione penale (artt. 184-187 del TUF e artt. 8 e 10 del MAR) e amministrativa (artt. 187-bis, 187-ter e 187-quater del TUF) nei confronti di coloro che lo hanno commesso e possono dare luogo a situazioni che comportano la responsabilità amministrativa della società (artt. 187-quinquies del TUF e 25-sexies del D. Lgs.

231/01).

L'applicazione delle predette sanzioni da parte delle autorità preposte non pregiudica per la Società la possibilità di rivalersi per ogni conseguenza pregiudizievole nei confronti dei Soggetti Rilevanti.

## **ALLEGATI**

Il Codice è comprensivo dei seguenti allegati:

- Allegato 1 - Modulo per la comunicazione delle informazioni sulle Operazioni su Strumenti Finanziari – Facsimile
- Allegato 2 - Modulo di richiesta per l'adempimento degli obblighi di comunicazione previsti dalla procedura internal dealing da parte della Società
- Allegato 3 - Modulo di accettazione e dichiarazione di impegno al rispetto del Codice e delle disposizioni legislative e regolamentari in materia di Internal Dealing

## Allegato 1 - Modulo per la comunicazione delle informazioni sulle Operazioni su Strumenti Finanziari

Modello di notifica e di comunicazione al pubblico delle operazioni effettuate da persone che esercitano funzioni di amministrazione, di controllo o di direzione e da persone a loro strettamente associate / *Template for notification and public disclosure of transactions by persons discharging managerial responsibilities and persons closely associated with them*

1. DATI RELATIVI ALLA PERSONA CHE ESERCITA FUNZIONI DI AMMINISTRAZIONE, DI CONTROLLO O DI DIREZIONE / ALLA PERSONA DIRETTAMENTE ASSOCIATA / DETAILS OF THE PERSON DISCHARGING MANAGERIAL RESPONSIBILITIES / PERSON CLOSELY ASSOCIATED										
1.1 DATI ANAGRAFICI / PERSONAL DATA										
SE PERSONA FISICA / IF NATURAL PERSON										
COGNOME / FAMILY NAME						NOME / FIRST NAME				
CODICE FISCALE / TAX CODE				DATA DI NASCITA (gg/mm/aaaa)				SESSO / GENDER		
COMUNE DI NASCITA				PROVINCIA DI NASCITA				STATO DI NASCITA		
SE PERSONA GIURIDICA / IF LEGAL PERSON										
DENOMINAZIONE COMPLETA / FULL NAME						CODICE FISCALE / TAX CODE				FORMA GIURIDICA / LEGAL FORM
SEDE LEGALE / REGISTERED OFFICE:										
VIA / ADDRESS				CAP / ZIP CODE		COMUNE / CITY			PROVINCIA / PROVINCE	
								STATO / COUNTRY		

2. MOTIVO DELLA NOTIFICA / REASON FOR THE NOTIFICATION	
Persona che esercita funzioni di amministrazione, di controllo o di direzione: / Person discharging managerial responsibilities:	YES / NO
Persona strettamente associata: / Person closely associated:	YES / NO
2.1 DATI ANAGRAFICI / PERSONAL DATA	
COGNOME / FAMILY NAME	NOME / FIRST NAME
POSIZIONE - QUALIFICA / POSITION – STATUS	
NOTIFICA INIZIALE - MODIFICA / INITIAL NOTIFICATION - AMENDMENT	<input type="checkbox"/> NUOVO / NEW <input type="checkbox"/> MODIFICA / AMENDMENT
Da utilizzare se si tratta di una modifica	

Allegato 1 - Modulo per la comunicazione delle informazioni sulle Operazioni su Strumenti Finanziari

3. 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 /DETAILS OF THE ISSUER, EMISSION ALLOWANCE MARKET PARTICIPANT, AUCTION PLATFORM, AUCTIONEER OR AUCTION MONITOR			
NOME COMPLETO / FULL NAME		CODICE LEI / LEI CODE	

4. OPERAZIONI / TRANSACTION							
DATI RELATIVI ALL'OPERAZIONE /DETAILS OF THE TRANSACTION(S)							
DATA / DATE ORA / HOURS	TIPO STRUMENTO FINANZIARIO / TYPE OF FINANCIAL INSTRUMENT	CODICE ISIN / ISIN CODE	PREZZO / PRICE	QUANTITA' / AMOUNT	VOLUME ( CON VALUTA ) / VOLUME	VALUTA / CURRENCY	LUOGO DELL'OPERAZIONE / PLACE OF THE TRANSACTION
NATURA DELL'OPERAZIONE / NATURE OF THE TRANSACTION		Legata all'utilizzo di programmi di opzioni su azioni The transaction is linked to the exercise of a share option programme <input type="checkbox"/> SI / YES <input type="checkbox"/> NO			<b>(1)</b> El: Acquisizione, Cessione		
Date: Time: 00:00  UTC TIME ISO 8601	<b>(2)</b> El: Azione, Strumento di Debito, Derivato, ecc..					EUR USD GBP CHF	<b>(3)</b> Indicare Paese, e Mercato di riferimento

## Allegato 1 - Modulo per la comunicazione delle informazioni sulle Operazioni su Strumenti Finanziari

### (1) NATURA DELL'OPERAZIONE / NATURE OF THE TRANSACTION

Acquisizione
Cessione
Vendita allo scoperto
Sottoscrizione
Scambio
Accettazione o l'esercizio di un diritto di opzione, compreso un diritto di opzione concesso a persone che esercitano funzioni di amministrazione, di controllo o di direzione o a dipendenti in quanto parte della retribuzione loro spettante, e la cessione di quote derivanti dall'esercizio di un diritto di opzione
Adesione a contratti di scambio connessi a indici azionari
Esercizio di contratti di scambio connessi a indici azionari
Operazioni in strumenti derivati o ad essi collegati, comprese le operazioni con regolamento in contanti
Adesione a un contratto per differenza relativo a uno strumento finanziario dell'emittente interessato o a quote di emissioni o prodotti oggetto d'asta sulla base di esse
Acquisizione di diritti, compresi opzioni put, opzioni call, e di warrant
Cessione di diritti, compresi opzioni put, opzioni call, e di warrant
Esercizio di diritti, compresi opzioni put, opzioni call, e di warrant
Sottoscrizione di un aumento di capitale
Emissione di titoli di credito
Operazioni in strumenti derivati e strumenti finanziari collegati a un titolo di credito dell'emittente interessato, compresi i credit default swap
Operazioni condizionali subordinate al verificarsi delle condizioni e all'effettiva esecuzione delle operazioni
Conversione automatica o non automatica di uno strumento finanziario in un altro strumento finanziario, compreso lo scambio di obbligazioni convertibili in azioni
Elargizioni e donazioni fatte o ricevute
Eredità ricevute
Operazioni effettuate in prodotti, panieri e strumenti derivati indicizzati, se così previsto dall'articolo 19 del regolamento (UE) n. 596/2014
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

## Allegato 1 - Modulo per la comunicazione delle informazioni sulle Operazioni su Strumenti Finanziari

dall'articolo 19 del regolamento (UE) n. 596/2014
Operazioni effettuate dal gestore di un FIA in cui ha investito la persona che esercita funzioni di amministrazione, di controllo o di direzione o una persona a essa strettamente associata, se così previsto dall'articolo 19 del regolamento (UE) n. 596/2014
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 una persona che esercita funzioni di amministrazione, di controllo o di direzione o una persona a essa strettamente associata
Assunzione in prestito di quote o titoli di credito dell'emittente o strumenti derivati o altri strumenti finanziari a essi collegati
Concessione in prestito di quote o titoli di credito dell'emittente o strumenti derivati o altri strumenti finanziari a essi collegati;

### (2) TIPO STRUMENTO FINANZIARIO / TYPE OF FINANCIAL INSTRUMENT

Azione
Strumento di debito
Derivato
Strumento finanziario legato a un'azione
Strumento finanziario legato a uno strumento di debito
Quota di emissione
Prodotto oggetto d'asta sulla base di quote di emissione
Derivato su quote di emissione

### (3) LUOGO DELL'OPERAZIONE / PLACE OF THE TRANSACTION

ITALIA	AIM ITALIA - MERCATO ALTERNATIVO DEL CAPITALE
ITALIA	BONDVISION ITALIA MTF
ITALIA	BORSA ITALIANA S.P.A.

## Allegato 1 - Modulo per la comunicazione delle informazioni sulle Operazioni su Strumenti Finanziari

ITALIA	BORSA ITALIANA TRADING AFTER HOURS
ITALIA	CASSA DI COMPENSAZIONE E GARANZIA SPA
ITALIA	CASSA DI COMPENSAZIONE E GARANZIA SPA - BONDS CCP SERVICE
ITALIA	CASSA DI COMPENSAZIONE E GARANZIA SPA - CCP AGRICULTURAL COMMODITY DERIVATIVES
ITALIA	CASSA DI COMPENSAZIONE E GARANZIA SPA - CCP ENERGY DERIVATIVES
ITALIA	CASSA DI COMPENSAZIONE E GARANZIA SPA - CCP EQUITY DERIVATIVES
ITALIA	CASSA DI COMPENSAZIONE E GARANZIA SPA - COLLATERALIZED MONEY MARKET GUARANTEE SERVICE
ITALIA	CASSA DI COMPENSAZIONE E GARANZIA SPA - EQUITY CCP SERVICE
ITALIA	CASSA DI COMPENSAZIONE E GARANZIA SPA - EURO BONDS CCP SERVICE
ITALIA	CASSA DI COMPENSAZIONE E GARANZIA SPA - TRIPARTY REPO CCP SERVICE
ITALIA	ELECTRONIC BOND MARKET
ITALIA	ELECTRONIC OPEN-END FUNDS AND ETC MARKET
ITALIA	ELECTRONIC SHARE MARKET
ITALIA	E-MID
ITALIA	E-MID - BANCA D'ITALIA SHARES TRADING MARKET
ITALIA	E-MID - E-MIDER MARKET
ITALIA	E-MID REPO
ITALIA	EUROTLX
ITALIA	GESTORE MERCATO ELETTRICO - ITALIAN POWER EXCHANGE

Allegato 1 - Modulo per la comunicazione delle informazioni sulle Operazioni su Strumenti Finanziari

ITALIA	HI-MTF
ITALIA	HI-MTF ORDER DRIVEN
ITALIA	ITALIAN DERIVATIVES MARKET
ITALIA	MARKET FOR INVESTMENT VEHICLES
ITALIA	MTS CORPORATE MARKET
ITALIA	MTS ITALIA
ITALIA	SECURITISED DERIVATIVES MARKET



## Allegato 2

### Modulo di richiesta per l'adempimento degli obblighi di comunicazione previsti dal Codice di comportamento in materia di Internal Dealing da parte della Società

Spett.le

Ascopiave S.p.A.

Via Verizzo, 1030

31053 Pieve di Soligo [TV]

\_\_\_\_\_

Oggetto: Delega alla Società per la trasmissione della comunicazione alla Consob delle operazioni "Internal Dealing"

Io sottoscritto \_\_\_\_\_, in qualità di  
"Soggetto Rilevante" ai sensi del Codice di comportamento in materia di internal dealing adottato da Ascopiave S.p.A.  
e in tale qualità tenuto agli obblighi di comunicazione previsti dalla normativa Internal Dealing,

### **CONFERISCO**

ad Ascopiave S.p.A., in persona del Soggetto Preposto, l'incarico di effettuare, per mio conto, la trasmissione della comunicazione alla Consob delle Operazioni effettuate da me o dalle Persone a me strettamente legate.

A tal fine, mi impegno a comunicare dette Operazioni al Soggetto Preposto, immediatamente e, in ogni caso, entro due giorni lavorativi dalla data della loro effettuazione.

Luogo, Data \_\_\_\_\_

Firma \_\_\_\_\_

### Allegato 3

#### Modulo di accettazione e dichiarazione di impegno al rispetto del Codice e delle disposizioni legislative e regolamentari in materia di Internal Dealing

Il sottoscritto \_\_\_\_\_ residente  
in \_\_\_\_\_ nella sua  
qualità di \_\_\_\_\_ preso atto  
di essere incluso nel novero dei Soggetti Rilevanti ai sensi della Codice di comportamento in materia di Internal  
Dealing di Ascopiave S.p.A. ("Codice")

#### **dichiara ed attesta**

di aver ricevuto copia della Codice, di averne preso visione e accettarne integralmente e senza riserve i contenuti;

- indica i seguenti recapiti personali agli effetti del Codice:

\_\_\_\_\_;

- si impegna a rendere noti i contenuti del Codice alle Persone Strettamente Legate;
- indica i seguenti nominativi delle Persone Strettamente Legate ai Soggetti Rilevanti  
come individuate ai sensi del Codice:

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_;

- si impegna a comunicare al Soggetto Preposto le Operazioni come definite nel Codice, con le modalità e nei termini stabiliti dallo stesso Codice;

#### **Acconsente**

ai sensi e per gli effetti del D.Lgs. n. 196/2003, al trattamento dei dati personali contenuti nel presente modulo da parte della Società per le finalità di cui all'informativa prevista dal Codice e a far quanto in proprio potere per fare prestare il consenso al trattamento dei dati personali delle Persone Strettamente Legate ai Soggetti Rilevanti.

Luogo e data

Firma

---

---