

Codice di comportamento dei soggetti rilevanti di Monrif S.p.A. e delle società controllate "Internal Dealing"

Premessa e finalità

Il presente Codice di Comportamento Internal dealing (il "**Codice**") è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione di Monrif S.p.A. (la "**Società**") in data 14 novembre 2016 al fine di disciplinare gli obblighi e le modalità di comunicazione nonché le limitazioni sulle operazioni sugli strumenti finanziari della Società effettuate dai soggetti che svolgono funzioni amministrative, di direzione e di controllo ("**Soggetti Rilevanti**") e dalle persone ad esse strettamente legate ("**Persone strettamente legate**").

La presente versione recepisce la nuova disciplina del "*Market Abuse*" in particolare il Regolamento (UE) n. 596/2014 del 16 aprile 2014 (il "**Regolamento MAR**"), il relativo regolamento di esecuzione UE 2016/523 del 10 marzo 2016 (il "**Regolamento di Esecuzione**") e del Regolamento delegato (UE) 522/2016 (il "**Regolamento Delegato**").

Le disposizioni del Codice hanno efficacia cogente nei confronti dei destinatari del medesimo secondo quanto specificato.

1. Soggetti Rilevanti e Persone strettamente legate

Ai sensi dall'art. 3, par. 1, punto 25 del Regolamento MAR sono definiti **Soggetti Rilevanti**:

- a) i componenti del Consiglio di Amministrazione ed i componenti effettivi dell'Collegio Sindacale della Società;
- b) i soggetti con funzioni di direzione nella Società che, pur non essendo membro degli organi di cui alla lettera a), 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;

Ai sensi dall'art. 3, par. 1, punto 26 del Regolamento MAR sono definiti **Persone strettamente legate** ai Soggetti Rilevanti:

- a) un coniuge o un partner equiparato al coniuge ai sensi del diritto nazionale;
- b) un figlio a carico ai sensi del diritto nazionale;
- c) un parente che abbia condiviso la stessa abitazione da almeno un anno alla data dell'operazione in questione; o
- d) una persona giuridica, trust o società di persone, le cui responsabilità di direzione siano rivestite da una persona che svolge funzioni di amministrazione, di controllo o di direzione o da una persona di cui alle lettere a), b) o c), o direttamente o indirettamente controllata da detta persona, o sia costituita a suo beneficio, o i cui interessi economici siano sostanzialmente equivalenti agli interessi di detta persona.

I Soggetti Rilevanti notificano per iscritto alle persone a loro strettamente associate gli obblighi loro spettanti ai sensi del presente articolo e conservano copia della notifica.

2. Operazioni oggetto dell'obbligo di comunicazione

Gli obblighi di comunicazione si applicano alle operazioni (le “Operazioni”) condotte dai Soggetti Rilevanti e dalle Persone strettamente legate concernenti gli strumenti finanziari di debito e gli altri strumenti finanziari così come previsti dall'art. 19 comma 7 del Regolamento MAR e dell'art. 10 del Regolamento Delegato:

1. la cessione in garanzia ovvero in prestito di strumenti finanziari da parte o per conto di un Soggetto Rilevante o di una Persona a esso Strettamente Legata;
2. le 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 a esso Strettamente Legata, anche quando è esercitata la discrezionalità;
3. le operazioni effettuate nell'ambito di un'assicurazione sulla vita ai sensi della Direttiva 2009/138/CE, in cui: i) il contraente dell'assicurazione è una persona che esercita funzioni di amministrazione, di controllo o di direzione o una persona a essa strettamente legata; 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;
4. l'acquisizione, la cessione, la vendita allo scoperto, la sottoscrizione o lo scambio;
5. 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;
6. l'adesione a contratti di scambio connessi a indici azionari o l'esercizio di tali contratti;
7. le operazioni in strumenti derivati o ad essi collegati, comprese le operazioni con regolamento in contanti;
8. l'adesione a un contratto per differenza relativo a uno strumento finanziario della Società a quote di emissioni o prodotti oggetto d'asta sulla base di esse;
9. l'acquisizione, la cessione o l'esercizio di diritti, compresi le opzioni put e opzioni call, e di warrant;
10. la sottoscrizione di un aumento di capitale o un'emissione di titoli di credito;
11. le operazioni in strumenti derivati e strumenti finanziari collegati a un titolo di credito della Società, compresi i credit default swap;
12. le operazioni condizionali subordinate al verificarsi delle condizioni e all'effettiva esecuzione delle operazioni;
13. la conversione automatica o non automatica di uno strumento finanziario in un altro strumento finanziario, compreso lo scambio di obbligazioni convertibili in azioni;
14. le elargizioni e donazioni fatte o ricevute e le eredità ricevute;
15. le operazioni effettuate in prodotti, panieri e strumenti derivati indicizzati, se così previsto dall'articolo 19 del Regolamento MAR;
16. 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 MAR;
17. le operazioni effettuate dal gestore di un FIA in cui ha investito il Soggetto Rilevante o una Persona a esso Strettamente Legata, se così previsto dall'articolo 19 del Regolamento MAR;
 18. 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 una Persona a esso Strettamente Legata;
 19. l'assunzione o la concessione in prestito di quote o titoli di credito della Società o strumenti derivati o altri strumenti finanziari a essi collegati.

Ai fini di quanto sopra non si tiene conto:

- delle Operazioni il cui importo complessivo (sia corrisposto che pagato) non raggiunga la soglia di 5.000 (cinquemila) euro nell'arco di un anno civile (ovvero il maggior importo di volta in volta previsto dalla normativa applicabile);
- delle ulteriori Operazioni eventualmente di volta in volta previste dalla normativa applicabile.

3. Obblighi informativi a carico dei Soggetti Rilevanti

I Soggetti Rilevanti comunicano alla Società e all'autorità competente, nei termini e con le modalità sotto precisate, le Operazioni compiute dagli stessi e dalle Persone strettamente legate entro il termine di 3 giorni da quello in cui è stata effettuata l'Operazione.

I Soggetti Rilevanti possono delegare la Società, utilizzando il prospetto di cui all'allegato 1 al Regolamento di esecuzione, ad effettuare per loro conto le comunicazioni a Consob ed al pubblico ai sensi del precedente paragrafo. In tal caso i Soggetti Rilevanti sono tenuti ad inviare le relative comunicazioni alla Società entro il giorno successivo alla data dell'Operazione.

La Società ha individuato la persona del Direttore Generale (il "**Soggetto preposto**") al ricevimento, alla gestione ed alla diffusione al mercato delle informazioni sopra previste.

Le informazioni di cui sopra da fare pervenire alla Società devono essere inviate al Soggetto preposto utilizzando di regola il seguente indirizzo di posta elettronica: *internal.dealing.monrif@monrif.net*.

Qualora non sia possibile utilizzare la posta elettronica, le comunicazioni potranno pervenire - con preavviso telefonico - via fax al n. 051 6006087, oppure al seguente indirizzo postale:

Monrif S.p.A.: Alla cortese attenzione del Direttore Amministrativo
Via Enrico Mattei n. 106
40138 BOLOGNA

4. Limitazioni al compimento delle Operazioni: "Black out period"

E' fatto divieto ai Soggetti Rilevanti ed alle Persone strettamente legate di compiere le Operazioni, per proprio conto oppure per conto di terzi, direttamente o indirettamente, durante un periodo di chiusura di 30 giorni di calendario antecedenti

la data di approvazione del progetto di bilancio e della relazione semestrale (“**Periodo di blocco**”):

Eventuali deroghe rispetto a quanto sopra dettagliato possono essere concesse dall’Amministratore Delegato della Società in presenza di condizioni eccezionali quali gravi difficoltà finanziarie dei Soggetti Rilevanti e delle Persone strettamente legate che impongano agli stessi la vendita diretta o indiretta degli strumenti finanziari della Società.

A tal fine il Soggetto Rilevante deve presentare richiesta scritta all’indirizzo mail *internal.dealing.monrif@monrif.net* indicando la descrizione dell’Operazione, la spiegazione dell’eccezionalità delle circostanze e la dimostrazione che l’Operazione non può essere effettuata in altro momento se non durante il Periodo di blocco. L’Amministratore Delegato della Società provvederà a comunicare per iscritto l’accettazione o meno delle motivazioni.

5. Obblighi informativi a carico della Società

La Società rende note a Consob ed al pubblico le informazioni ricevute dai Soggetti Rilevanti ai sensi del precedente art. 3 entro la fine del giorno di mercato aperto successivo a quello del loro ricevimento tramite il sistema di diffusione delle informazioni NIS-SDIR.

6. Comunicazione ai Soggetti Rilevanti

Il Soggetto preposto provvede ad inviare ai Soggetti Rilevanti via email la comunicazione di cui all’Allegato 1 del presente Codice. All’atto del ricevimento di tale comunicazione, i Soggetti Rilevanti:

- a. sottoscrivono una dichiarazione di presa di conoscenza e accettazione, redatta secondo il modello di cui all’Allegato 2 del presente Codice, attestante altresì l’impegno a notificare, per iscritto, alle Persone Strettamente Legate ad essi riconducibili gli obblighi di comunicazione delle Operazioni previsti dalla normativa vigente e dal presente Codice, nonché a far sì – ai sensi dell’art. 1381 del codice civile - che le Persone Strettamente Legate facciano tutto quanto necessario per permettere il puntuale adempimento di tali obblighi;
- b. provvedono tempestivamente ad inviare tale dichiarazione al Soggetto Preposto, debitamente compilata con i dati identificativi delle Persone ad esso Strettamente Legate di cui sopra.

Le comunicazioni al Soggetto preposto sono effettuate tramite posta elettronica all’indirizzo *internal.dealing.monrif@monrif.net*.

Il Soggetto preposto redige e aggiorna l’elenco nominativo dei Soggetti Rilevanti e delle Persone Strettamente Legate che hanno ricevuto e accettato il Codice e conserva le relative dichiarazioni di conoscenza e accettazione.

7. Entrata in vigore

Il presente Codice entra in vigore a far tempo dal 14 novembre 2016.

8. Modificazioni ed integrazioni

L’Amministratore Delegato è autorizzato ad apportare le integrazioni e le modifiche al Codice che si rendessero necessarie a seguito di provvedimenti di legge o regolamentari ovvero a modifiche organizzative della Società, sottoponendo poi al Consiglio di Amministrazione nella prima riunione Utile la ratifica del nuvo testo.



In tal caso il Soggetto Preposto provvederà a comunicare per iscritto ai Soggetti Rilevanti le modifiche e/o integrazioni al Codice e ad ottenere l'accettazione così come modificata e/o integrata.

9. Inosservanza delle regole di comportamento

L'inosservanza degli obblighi e dei divieti sopra prescritti comporterà le responsabilità di cui alle vigenti normative ed in particolare delle sanzioni stabilite dall'art. 30 del Regolamento MAR.

Ferme restando le conseguenze di legge e regolamentari previste per l'inadempimento degli obblighi di cui all'art. 19 del Regolamento MAR, all'art. 114 del Testo Unico della Finanza e alle disposizioni applicabili del Regolamento Emittenti, qualora i Soggetti Rilevanti che non adempiono correttamente agli obblighi di cui al presente Codice siano dipendenti della Società o delle società controllate, laddove applicabile, essi sono passibili dei provvedimenti disciplinari irrogabili ai sensi del contratto collettivo nazionale di lavoro di riferimento, da irrogarsi secondo il criterio di proporzionalità, in base alla gravità e alla intenzionalità dell'infrazione commessa, tenendo anche conto dell'eventuale reiterazione degli inadempimenti e/o delle violazioni.

Nel caso in cui taluna delle suddette violazioni sia riferibile ai componenti degli organi della Società, il Consiglio di Amministrazione della Società potrà intraprendere ogni opportuna iniziativa o rimedio consentiti dalla vigente normativa.

La Società si riserva in ogni caso la facoltà di rivalersi, nei modi e nei limiti consentiti dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari, nei confronti dei Soggetti Rilevanti o delle Persone Strettamente Legate, per ogni danno e/o responsabilità che possa ad essa derivare da comportamenti in violazione del presente Codice e della disciplina applicabile.

Allegato 1

Comunicazione relativa all'iscrizione nell'elenco dei soggetti rilevanti della Monrif S.p.A.

Gentile Signore,

la presente per informarLa che a seguito dell'entrata in vigore del Regolamento (UE) n. 596/2014 (il "**Regolamento MAR**"), e dei relativi Regolamenti di esecuzione in materia di abusi di mercato, sono state apportate diverse novità alla disciplina c.d. "*Internal Dealing*".

In base a quanto specificatamente previsto dall'art. 3, par. 1, punto 25 del Regolamento MAR Lei è stato inserito nell'elenco dei soggetti rilevanti tenuto ai sensi del Codice di Comportamento Internal Dealing (il "**Codice**") approvato dal Consiglio di Amministrazione della Monrif S.p.A. in data 14 novembre 2016, allegato alla presente comunicazione e al quale potrà fare riferimento per la disciplina degli obblighi derivanti da tale iscrizione.

Inoltre, nel medesimo elenco, dovranno essere iscritte le persone a Lei strettamente legate, alle quali Le è richiesto di inviare specifica notifica per iscritto conservandone copia.

Si riportano di seguito i casi nei quali si configura la fattispecie di "Persona strettamente legata":

- a) un coniuge o un partner equiparato al coniuge ai sensi del diritto nazionale;
- b) un figlio a carico ai sensi del diritto nazionale;
- c) un parente che abbia condiviso la stessa abitazione da almeno un anno alla data dell'operazione in questione; o una persona giuridica, trust o società di persone, le cui responsabilità di direzione siano rivestite da una persona che svolge funzioni di amministrazione, di controllo o di direzione o da una persona di cui alle lettere a), b) o c), o direttamente o indirettamente controllata da detta persona, o sia costituita a suo beneficio, o i cui interessi economici siano sostanzialmente equivalenti agli interessi di detta persona.

In allegato trova la dichiarazione di conferma di presa di conoscenza dell'iscrizione del Suo nominativo nell'elenco dei soggetti rilevanti nonché di ricezione del Codice ("**Conferma**") che La preghiamo di voler compilare in ogni sua parte, sottoscrivere e inviare in risposta alla presente mail unitamente all'elenco delle Persone a Lei strettamente legate.



Informativa relativa al trattamento dei dati personali

Le comunichiamo che le informazioni riguardanti la Sua persona e le persone a Lei strettamente legate saranno trattate in modalità elettronica e cartacea dalla Monrif S.p.A. (Titolare del trattamento), per le sole finalità previste dal Codice, nel rispetto delle disposizioni di cui al D.Lgs. 196/03. Il Responsabile del trattamento è il Soggetto preposto agli obblighi di comunicazione in materia di Internal Dealing.

Distinti saluti,

Il Soggetto preposto agli obblighi di
comunicazione Internal Dealing



Allegato 2

Presenza di conoscenza dell'iscrizione nell'elenco dei soggetti rilevanti della Monrif S.p.A e accettazione del Codice Internal Dealing

Il sottoscritto/a _____ nato a _____

il _____, residente a _____

CAP _____ in Via _____

con codice fiscale _____

In qualità di _____

- Prendo atto che il mio nominativo è stato incluso nell'elenco dei Soggetti rilevanti ai sensi del Codice di comportamento Internal Dealing della Monrif S.p.A. (il "Codice").
- Dichiaro di aver provveduto a notificare per iscritto alle persone a me strettamente legate, secondo la definizione indicata al paragrafo 1 del Codice, la loro iscrizione nell'elenco dei Soggetti rilevanti e di aver conservato copia di tale notifica.
- Dichiaro di aver ricevuto il Codice, di accettarne integralmente i contenuti e di impegnarmi a rispettare tutti gli obblighi previsti nello stesso, consapevole delle sanzioni previste in caso di inosservanza di tali obblighi.
- Dichiaro di aver inoltrato il Codice alle persone a me strettamente legate, indicate nella tabella seguente, e di impegnarmi affinché adempiano a tutti gli obblighi previsti dal Codice.

Cognome e Nome	Legame	Luogo e data di nascita	Codice fiscale

Data

Luogo

Firma