

ERG S.p.A.

PROCEDURA

Per la gestione ed il trattamento delle informazioni privilegiate
e per la diffusione dei comunicati e delle informazioni al pubblico

Approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 10 maggio 2012



PREMESSA

La presente procedura (di seguito la “Procedura”) contiene le disposizioni relative:

- alla gestione ed al trattamento delle informazioni privilegiate così come definite all’art. 181 del T.U.F. (punti 1, 2 e 3 della Procedura);
- alle modalità da osservare per la comunicazione all’esterno di informazioni riguardanti ERG S.p.A. e le società da essa controllate¹ (di seguito “Società Controllate”), con particolare riferimento alla comunicazione ex art. 114 del T.U.F. delle informazioni privilegiate (punti 4, 5, 6, 7, 8 e 9 della Procedura).

1) INFORMAZIONE PRIVILEGIATA

- 1.1 Per informazione privilegiata si intende ogni informazione di carattere preciso, relativa ad un complesso di circostanze o di un evento comunque già verificatisi, concernente direttamente o indirettamente ERG S.p.A., le Società Controllate e/o le società partecipate rilevanti, che, se resa pubblica, potrebbe influire in modo sensibile sul prezzo degli strumenti finanziari quotati emessi da ERG S.p.A.
- 1.2 Gli eventi di cui al punto 1.1, da intendersi come eventi rilevanti, possono essere riconducibili, in via meramente esemplificativa, alle seguenti tipologie di dati e fatti gestionali:
 - informazioni economiche, patrimoniali e finanziarie relative ad ERG S.p.A. ed alle Società Controllate,
 - operazioni relative ai vari settori di business;
 - operazioni societarie straordinarie;
 - operazioni sul capitale e su strumenti finanziari emessi da società del Gruppo;
 - modifiche degli organi sociali e della struttura organizzativa;
 - eventi di carattere accidentale con rilevante impatto sull’andamento gestionale.
- 1.3 La Procedura si applica anche alle informazioni market sensitive, ovvero informazioni privilegiate in itinere, per tali intendendosi quelle informazioni che, pur non essendo ancora qualificabili come privilegiate, potrebbero diventarlo.

¹ Ai fini della presente Procedura per “controllo” si intende quanto previsto all’art. 93 del T.U.F.

2) GESTIONE DELLE INFORMAZIONI PRIVILEGIATE

- 2.1 Quando nell'area di attività/responsabilità di una funzione aziendale di ERG S.p.A. o di sue Società Controllate o di società partecipate rilevanti accade un evento, od inizia l'iter formativo di un evento, che, anche sulla base dei criteri interpretativi di cui al punto 1.2, possa essere ritenuto, ad un primo esame, di rilevante importanza, il Responsabile della funzione ne informa tempestivamente l'Amministratore Delegato di ERG S.p.A., il Vice Presidente esecutivo di ERG S.p.A., la Segreteria Generale, le Relazioni Istituzionali e Internazionali, Amministrazione, Reporting e Fiscale e Finanza e Controllo fornendo agli stessi tutti gli elementi conoscitivi in quel momento disponibili.
- 2.2 La Segreteria Generale, se ritiene – con il supporto delle predette funzioni – che l'evento segnalato, accaduto od in via di formazione, possa essere eventualmente considerato di per sé informazione privilegiata ai sensi dell'art. 181 del T.U.F., ovvero tale da generare informazioni privilegiate, ne dà comunicazione immediatamente all'Amministratore Delegato di ERG S.p.A. e provvede, d'intesa con lo stesso, ad individuare eventuali altre persone e funzioni a cui è necessario od opportuno dare notizia dell'evento.
- 2.3 L'Amministratore Delegato di ERG S.p.A., ricevuta l'informativa di cui al punto 2.2, sentite eventualmente le persone e le funzioni a cui è stata data notizia dell'evento, attribuisce allo stesso, ove ne ricorrano i presupposti, la qualifica di informazione privilegiata ai sensi dell'art. 181 del T.U.F. o di evento tale da generare informazioni privilegiate. L'Amministratore Delegato di ERG S.p.A. informa della decisione il Presidente e il Vice Presidente esecutivo di ERG S.p.A.
- 2.4 Dal momento in cui l'evento è qualificato come informazione privilegiata, o tale da generare informazioni privilegiate, lo stesso deve essere trattato come informazione riservata e tutti coloro che ne sono, o che ne vengono successivamente a conoscenza, devono essere iscritti nel Registro di cui all'articolo seguente.

3) REGISTRO

3.1 I consiglieri, i sindaci, i dirigenti e i dipendenti di ERG S.p.A. e delle Società Controllate che hanno accesso ad informazioni privilegiate riguardanti direttamente o indirettamente ERG S.p.A. sono iscritti nell'apposito registro previsto dall'art. 115 bis del T.U.F. (d'ora in avanti "Registro").

L'iscrizione ha luogo:

- a) al momento dell'assunzione della carica o della funzione che consente ai soggetti sopraindicati l'accesso ad informazioni privilegiate;
- b) al momento in cui i soggetti hanno accesso ad informazioni privilegiate generate da uno specifico evento.

3.2 Coloro che sono iscritti nel Registro sono obbligati a:

- a) mantenere riservate le informazioni privilegiate di cui sono a conoscenza;
- b) non comunicare tali informazioni a terzi se non nel normale esercizio del lavoro, della professione, della funzione o dell'ufficio e comunque sulla base del principio del need to know.

3.3 L'eventuale comunicazione deve avvenire, comunque, esclusivamente nell'ambito di canali autorizzati, adottando ogni necessaria cautela affinché la relativa circolazione nel contesto aziendale possa svolgersi senza pregiudizio del carattere riservato delle informazioni stesse.

3.4 In particolare, la comunicazione di informazioni privilegiate a terzi che agiscono in nome o per conto di ERG può avere luogo solo se essi sono soggetti ad obblighi di riservatezza legale, regolamentare, statutario o contrattuale. L'eventuale comunicazione di informazioni privilegiate a tali soggetti comporta la loro iscrizione nel Registro.

3.5 La Segreteria Generale è responsabile della tenuta e dell'aggiornamento del Registro la cui gestione avviene secondo i criteri e le modalità indicate nell'allegato A alla Procedura.

4) DIFFUSIONE DEI COMUNICATI

- 4.1 L'Amministratore Delegato di ERG S.p.A., nel caso in cui si verifichi un evento qualificato, in base a quanto previsto dal punto 2.3, come informazione privilegiata per la quale si rende applicabile quanto previsto dall'art. 114 del T.U.F., valuta, sentito il Vice Presidente esecutivo di ERG S.p.A., la Segreteria Generale, le Relazioni Istituzionali ed Internazionali, Amministrazione, Reporting e Fiscale e Finanza e Controllo se effettuare senza indugio la comunicazione al pubblico dell'evento stesso ovvero ritardarla come previsto nel punto 5.1 che segue.
- 4.2 Nel caso in cui un evento qualificabile come informazione privilegiata si verifichi nell'ambito dell'attività del Consiglio di Amministrazione di ERG S.p.A. in conseguenza od in relazione ad una delibera dallo stesso assunta, sia la qualificazione dello stesso come informazione privilegiata che la decisione in ordine alla sua eventuale comunicazione al pubblico viene assunta dal Consiglio stesso, sentite, se del caso, le funzioni di cui al punto 4.1.
- 4.3 Nel caso in cui venga deciso di rendere pubblico l'evento, l'Ufficio Stampa, d'intesa con la Segreteria Generale, Amministrazione, Reporting e Fiscale, Finanza e Controllo e la funzione interessata (di ERG S.p.A. o della Società Controllata o della società partecipata rilevante nella cui area di attività/responsabilità l'evento si è verificato), predispone la bozza del comunicato da diffondere (in lingua italiana ed inglese). Il comunicato deve contenere gli elementi essenziali dell'informazione privilegiata in forma idonea a consentire una valutazione completa e corretta degli effetti che esso può produrre sul valore dell'azienda.
Il testo del documento deve essere tale da consentire collegamenti e raffronti con il contenuto di comunicati precedenti eventualmente correlati.
Nel caso in cui l'evento oggetto del comunicato si sia verificato nell'area di attività di una Società Controllata o di una società partecipata rilevante, l'Ufficio Stampa si occuperà dell'invio della bozza al Presidente ed all'Amministratore Delegato di tale società.
- 4.4 La bozza del comunicato, viene infine sottoposta da parte dell'Ufficio Stampa all'approvazione dell'Amministratore Delegato di ERG S.p.A.
- 4.5 Una volta approvato, il comunicato viene diffuso a cura della Segreteria Generale, utilizzando il sistema telematico "Network Information System" (NIS) o altro sistema organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

- 4.6 Il comunicato viene successivamente trasmesso ai soggetti facenti parte della mailing list gestita da Finanza e Controllo ed agli organi di informazione italiani ed esteri a cura dell'Ufficio Stampa.
- 4.7 Il comunicato, contestualmente alla sua diffusione, viene pubblicato nel sito internet aziendale e deve rimanere disponibile nel sito internet per almeno cinque anni.
- 4.8 Nel caso in cui riguardi l'informativa contabile, anche infrannuale, il comunicato è accompagnato da una dichiarazione scritta del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari che ne attesta la corrispondenza alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.
- 4.9 Nel caso di eventi in relazione ai quali – a seguito della valutazione effettuata in applicazione dell'art. 2 che precede – non sia stata attribuita la natura di informazione privilegiata, ma si ritenga comunque opportuna la diffusione di un'informativa, eventualmente anche solo in ambito locale, la predisposizione e diffusione del relativo comunicato è di competenza dell'Ufficio Stampa. Il testo del comunicato, sentita la Segreteria Generale, è approvato dal Direttore Relazioni Istituzionali e Internazionali che provvede a darne opportuna informazione preventiva al Presidente al Vice Presidente esecutivo e all'Amministratore Delegato di ERG S.p.A.
- 4.10 Con riferimento alle decisioni che l'Amministratore Delegato di ERG S.p.A. è chiamato ad assumere ai sensi del precedente art. 2, del presente articolo 4 e dei successivi articoli 5, 8 e 9, in caso di assenza dell'Amministratore Delegato medesimo provvederà il Vice Presidente esecutivo di ERG S.p.A.

5) RITARDO NELLA DIFFUSIONE DEI COMUNICATI

5.1 L'Amministratore Delegato di ERG S.p.A., ove ne ricorra la necessità, potrà decidere di ritardare, ai sensi dell'art. 114, comma 3 del T.U.F. e dell'art. 66 bis del Regolamento Emittenti, la comunicazione al pubblico. In tal caso, la relativa comunicazione a CONSOB ai sensi dell'art. 66 bis, comma 4 del Regolamento Emittenti verrà effettuata a cura della Segreteria Generale.

6) COMUNICATI CONGIUNTI

6.1 Nel caso in cui, per ragioni di opportunità o in esecuzione di specifici accordi che lo prevedano, i comunicati relativi ad operazioni con terzi debbano essere diffusi in forma congiunta, la Procedura sarà seguita con i necessari adattamenti fermo restando, comunque, il coinvolgimento delle funzioni aziendali previsto dalla Procedura ed il rispetto della normativa vigente per gli emittenti quotati.

7) INFORMAZIONE PERIODICA

7.1 La Procedura deve essere seguita (punto 4.3 e seguenti) anche per i comunicati concernenti le deliberazioni con le quali il Consiglio di Amministrazione approva:

- il progetto di bilancio;
- la proposta di distribuzione dei dividendi;
- il bilancio consolidato;
- la relazione finanziaria semestrale;
- i resoconti intermedi sulla gestione.

8) INCONTRI CON ANALISTI ED INVESTITORI

- 8.1 ERG S.p.A. partecipa regolarmente ad incontri con analisti finanziari e operatori del mercato ed a webcasts in occasione della pubblicazione dei dati finanziari, nel rispetto delle norme di legge e di regolamento vigenti. In occasione di tali incontri può accadere che siano diffusi dati e notizie relative ad informazioni privilegiate che, pur non essendo idonei ad influenzare sensibilmente il prezzo degli strumenti finanziari (e quindi non rientrano nel campo di applicazione dell'art. 114 del T.U.F.), sono comunque idonei, quando resi pubblici, a produrre effetti sull'andamento delle contrattazioni sul mercato.
- 8.2 La documentazione da mettere a disposizione dei partecipanti all'incontro viene predisposta a cura di Finanza e Controllo con la collaborazione di Amministrazione, Reporting e Fiscale e delle altre funzioni di cui sia ritenuto opportuno il coinvolgimento.
- 8.3 La documentazione, dopo aver verificato che in essa non vi sia alcuna informazione privilegiata per la quale si renda necessaria l'applicazione dell'art. 114 del T.U.F. (nel qual caso si applicheranno i punti 4.3 e seguenti), viene sottoposta all'approvazione dell'Amministratore Delegato di ERG S.p.A. e, una volta approvata, inviata alla Segreteria Generale.
- 8.4 La Segreteria Generale, d'intesa con Finanza e Controllo invia preventivamente a CONSOB ed a Borsa Italiana S.p.A. una nota informativa contenente le seguenti informazioni:
- la data e luogo dell'incontro;
 - i principali argomenti che verranno trattati;
 - la documentazione che verrà messa a disposizione dei partecipanti all'incontro.
- 8.5 Nell'ipotesi in cui all'incontro con gli analisti non abbiano partecipato esponenti della stampa economica e si ritenga di dover seguire la Comunicazione n. DME/6027054 del 28 marzo 2006, il relativo comunicato sarà redatto e diffuso seguendo (punto 4.3 e seguenti) la Procedura.

9) DATI PREVISIONALI

- 9.1 ERG S.p.A. può diffondere dati previsionali ed obiettivi quantitativi concernenti l'andamento della gestione nel rispetto delle norme di legge e di regolamento vigenti.
- 9.2 I dati previsionali destinati a pubblicazione, corredati da una breve nota di accompagnamento, vengono predisposti da Finanza e Controllo con la collaborazione di Amministrazione, Reporting e Fiscale.
- 9.3 I dati previsionali e la relativa nota vengono sottoposti all'approvazione dell'Amministratore Delegato di ERG S.p.A.
- 9.4 Per la redazione e la diffusione del relativo comunicato si seguirà (punti 4.3 e seguenti) la Procedura.
- 9.5 Occorre specificare in modo chiaro, al momento della pubblicazione dei dati prospettici, se si tratta di vere e proprie previsioni ovvero di obiettivi strategici stabiliti nell'ambito della programmazione aziendale. L'eventuale rilevante scostamento dei dati previsionali già diffusi deve essere comunicato al pubblico con le modalità di cui sopra.

Genova, 10 maggio 2012

ERG S.p.A.

Registro delle persone che hanno accesso ad informazioni privilegiate
Criteria di tenuta e modalità di gestione

- Allegato A -

IMPOSTAZIONE

- Il Registro è tenuto con modalità informatiche e consiste in un sistema accessibile via internet protetto da opportuni criteri di sicurezza.
- Nell’ambito del Registro sono state istituite sezioni differenziate:
 - per società;
 - per eventi specifici.
- Ogni singola sezione contiene l’elenco dei soggetti iscritti, la data di iscrizione e la motivazione sulla base della quale l’iscrizione è avvenuta.

SEZIONI PER SOCIETÀ

Viene istituita un’apposita sezione del Registro per ognuna delle società del Gruppo ERG nell’ambito della cui attività possono essere generate in modo ricorrente informazioni privilegiate.

In tali sezioni sono iscritti i soggetti che in ragione dell’attività lavorativa o professionale ovvero delle funzioni svolte hanno regolare accesso ad informazioni privilegiate generate dalla ricorrente attività aziendale.

SEZIONI PER EVENTI SPECIFICI

Al momento del verificarsi di un evento qualificato in base alla Procedura come evento suscettibile di generare informazioni privilegiate viene istituita un’apposita sezione del Registro nella quale, su indicazione del *project leader*¹ – informato l’Amministratore Delegato di ERG S.p.A. – vengono iscritti i soggetti che a qualsiasi titolo hanno accesso ad informazioni privilegiate generate in riferimento ad esso.

RESPONSABILE

La responsabilità della gestione del Registro è in capo alla Segreteria Generale cui spetta, pertanto, la messa in atto di ogni iniziativa diretta a garantire, in particolare, il costante aggiornamento del Registro stesso e, per quanto possibile, la tracciabilità dei flussi informativi diretti alle singole persone coinvolte.

¹ Per tale intendendosi il responsabile della funzione aziendale titolare del progetto che ha richiesto l’apertura dell’apposita sezione del Registro dandone contestuale informazione all’Amministratore Delegato di ERG S.p.A.

ACCESSO AL SISTEMA

L'accesso al sistema informatico nell'ambito del quale è istituito il Registro è consentito solo al Segretario Generale ed alle persone dallo stesso autorizzate.

COMUNICAZIONI

Le comunicazioni ai soggetti del loro inserimento nel Registro e di ogni successiva modificazione, nonché degli obblighi derivanti dal possesso di informazioni privilegiate e delle relative sanzioni in caso di violazione, viene effettuata dal Segretario Generale o dalle persone dallo stesso autorizzate anche con modalità informatiche.

Genova, 10 maggio 2012

ERG S.p.A.

Torre WTC
via De Marini, 1
16149 Genova
Tel 01024011
Fax 0102401533
www.erg.it

Sede Legale:
via De Marini, 1
16149 Genova

Capitale Sociale Euro 15.032.000 i.v.
R.E.A. Genova n. 354265
Registro delle Imprese
di Genova/Codice Fiscale 94040720107
Partita IVA 10122410151

