

GRIFAL S.P.A.

PROCEDURA OBBLIGHI DI COMUNICAZIONE ALL'EURONEXT GROWTH ADVISOR

Premessa

La presente procedura (**“Procedura”**) riassume gli obblighi informativi nei confronti dell'Euronext Growth Advisor legati all'ammissione alle negoziazioni delle azioni di Grifal S.p.A. (di seguito **“Società”**) su Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (**“EGM”**).

In conformità a quanto previsto dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan (**“Regolamento Emittenti EGM”**), la Società ha adottato la presente Procedura in ottemperanza di quanto previsto dall'art. 31 Regolamento Emittenti EGM che sancisce l'obbligo per gli emittenti di fornire all'Euronext Growth Advisor ogni informazione che possa essere necessaria, opportuna o che sia da questo ragionevolmente richiesta al fine di adempiere le proprie funzioni in base al Regolamento Emittenti EGM e in base al Regolamento Euronext Growth Milan dei Euronext Growth Advisors (**“Regolamento EGA”**).

La Procedura è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società nella riunione del 20 Aprile 2018 e successivamente aggiornata, ed è in vigore dalla data di inizio delle negoziazioni delle azioni della Società su EGM.

Per quanto non espressamente previsto nella presente procedura, viene fatto espressamente rinvio alle disposizioni in materia di diffusione dell'informativa *price sensitive* e di informazione societaria previste dal Regolamento Emittenti EGM e dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

Articolo 1

Definizioni

1. I termini e le espressioni in maiuscolo hanno il significato qui di seguito previsto:

“**Assemblea**” indica l’assemblea 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 volta in volta in carica.

“**Consob**” indica la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa.

“**Controllate**” indica qualsiasi società sulla quale la Società esercita il controllo ai sensi dell’articolo 2359 del Codice Civile.

“**EGA**” indica la società che svolge il ruolo di Euronext Growth Advisor nei confronti della Società in conformità a quanto previsto dal Regolamento Emittenti EGM e dal Regolamento EGA.

Articolo 2

Destinatari della Procedura

1. La presente procedura è destinata Consiglio di Amministrazione e per esso i suoi organi delegati (intendendosi per tali, ciascun Consigliere munito di deleghe di gestione, gli “**Organi Delegati**”) al fine di garantire un puntuale ed efficace adempimento degli obblighi della Società assunti, anche in sede contrattuale, nei confronti dell’EGA.

2. Gli Organi Delegati, per singoli compiti ma sempre sotto la propria responsabilità e vigilanza, possono delegare ad altri amministratori o ad uno o più dipendenti della Società le materiali attività operative connesse ai suddetti obblighi.

Articolo 3

Obblighi di comunicazione all’EGA

1. La Società deve provvedere alla tempestiva comunicazione all’EGA delle informazioni di seguito elencate:

- qualsiasi iniziativa o variazione significativa della situazione sociale, patrimoniale, economica o finanziaria della Società e/o delle sue Controllate, ovvero qualsiasi evento interno e/o esterno rilevante ai fini dell’incarico rilasciato all’EGA, ivi inclusi, a titolo esemplificativo, ogni programmata attività concernente l’incremento del capitale sociale (anche al fine di coordinarsi con l’EGA per quanto attiene alle modalità tecniche di raccolta dei conferimenti e all’effettuazione delle necessarie comunicazioni a Borsa Italiana e a Euronext Securities Milan S.p.A.), le modifiche statutarie, l’assunzione da parte del Consiglio di Amministrazione di impegni di spesa significativi, l’investimento o il disinvestimento in altre società o i finanziamenti infragruppo. Tali informazioni rilevanti si intenderanno tempestivamente comunicate all’EGA con i) il recapito dell’avviso di convocazione del Consiglio di Amministrazione (e del relativo ordine del giorno) chiamato ad assumere le relative decisioni/valutazioni nonché con l’inoltro della documentazione a supporto degli argomenti oggetto di trattazione all’ordine del giorno e, ii) indipendentemente dalla presenza o meno dell’EGA pur invitato alla riunione del Consiglio di Amministrazione, con l’inoltro della bozza del verbale della riunione dell’organo amministrativo, ove disponibile, entro il giorno antecedente ed in casi eccezionali comunque non oltre l’inizio della riunione stessa e iii) il successivo inoltro del verbale approvato in sede consiliare entro i 10 (dieci) giorni lavorativi successivi alla data della riunione. Resta inteso che in caso di riunioni del Consiglio di Amministrazione da tenersi in forma totalitaria, la Società dovrà informare debitamente l’EGA di tale circostanza trasmettendogli preventivamente idonea informativa sugli argomenti da trattare;
- qualsiasi modifica del Consiglio di Amministrazione proposto all’Assemblea o, in sede di eventuali

delibere ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile, al Consiglio di Amministrazione. In tal caso sarà cura della Società comunicare preventivamente la convocazione del consiglio di amministrazione all'EGA con indicazione delle proposte di cooptazione di Amministratori che si volessero dibattere in seno all'organo amministrativo, unitamente ai *curricula vitae* e le altre necessarie informazioni relative al profilo dei candidati. Qualora fosse all'ordine del giorno dell'Assemblea dei soci della Società la nomina di componenti dell'organo amministrativo, la tempestiva comunicazione dell'avviso di convocazione dell'organo assembleare sarà ritenuta sufficiente ai fini del suddetto adempimento;

➤ qualsiasi richiesta pervenuta dalle Autorità regolamentari competenti e/o dall'Autorità giudiziaria che possa essere ragionevolmente qualificata come rilevante ai fini della presente Procedura; la Società provvederà, in tali casi, all'inoltro all'EGA – entro il giorno successivo alla ricezione di dette richieste –, in formato digitalizzato, quale allegato di messaggio di posta elettronica;

➤ l'intenzione di procedere alla diffusione di informazione *price sensitive*, compresi i comunicati stampa e tutte le informazioni la cui diffusione è prevista dalle disposizioni di legge o regolamentari applicabili alle società ammesse alla negoziazione sui sistemi multilaterali di negoziazione ivi incluso il Regolamento (UE) n. 596/2014 ("**Market Abuse Regulation**" o "**MAR**") e i relativi regolamenti attuativi, corredata della richiesta di assenso scritto preventiva a tale diffusione. Tale adempimento si intenderà sempre tempestivamente effettuato allorché intervenga il giorno antecedente la comunicazione al mercato o, in caso di comprovata urgenza, nell'arco del giorno che coincide con il termine ultimo determinato delle disposizioni regolamentari e/o di legge delle comunicazioni a cui la Società è obbligata;

➤ la preventiva convocazione del Consiglio di Amministrazione della Società, con allegato l'ordine del giorno della seduta ed il materiale necessario ai fini della partecipazione: l'inoltro sarà tempestivo qualora inviato in pari data rispetto all'invio ai membri dell'organo amministrativo della Società. In caso di riunione da tenersi in forma totalitaria, l'EGA sarà tempestivamente informato mediante trasmissione di idonea informativa sugli argomenti in trattazione – sempre che sussistano i presupposti di rilevanza - trasmessa nella stessa data rispetto all'informativa fornita ai componenti dell'organo di amministrazione. L'inoltro della bozza del verbale della riunione dell'organo amministrativo, ove disponibile, dovrà essere inviata all'EGA entro il giorno antecedente ed in casi eccezionali, comunque, non oltre l'inizio della riunione stessa; il verbale approvato in sede consiliare dovrà essere inviato all'EGA entro i 10 (dieci) giorni lavorativi successivi alla data della riunione.

➤ ogni altra informazione richiesta dall'EGA o dovuta in base agli obblighi assunti dalla Società nei confronti dello stesso EGA. Il rilascio delle informazioni di cui al presente punto sarà ritenuto sempre tempestivo se non indicato un termine specifico di evasione da parte dell'EGA nella propria richiesta o negli accordi intercorsi con l'EGA stesso;

➤ la bozza dei verbali delle riunioni dell'organo amministrativo non appena disponibili;

➤ copia dei verbali del Consiglio di Amministrazione relativi alle riunioni tenutesi nel mese precedente, ove non già inviati in precedenza;

➤ ad ogni riunione del Consiglio di Amministrazione della Società e in ogni caso quando vi siano informazioni rilevanti, il Monitoring Form di cui all'**Allegato A** alla presente Procedura;

2. La Società si impegna a trasmettere all'EGA, su richiesta dell'EGA stesso e previo consenso del Presidente del Collegio Sindacale, copia dei verbali del Collegio Sindacale.

3. Ogni comunicazione dovrà essere inviata all'indirizzo di posta elettronica dell'EGA come di volta in volta comunicato.

4. Ferme restando le previsioni di cui al Paragrafo che segue e gli obblighi posti a carico della Società previste dalla normativa (anche regolamentare) applicabile, la Società dovrà inviare all'EGA con le modalità indicate al Paragrafo 3 – contestualmente alla relativa messa a disposizione – qualsiasi comunicazione inviata a Borsa Italiana e/o a Consob, e/o al pubblico tramite il servizio per la diffusione dell'informativa regolamentata.

5. La Società dovrà altresì mettere a disposizione di Borsa Italiana S.p.A. l'informativa di volta in volta prevista dal Regolamento Emittenti EGM (o richiesta da Borsa Italiana) nelle tempistiche ivi indicate, o in mancanza comunque senza indugio, a mezzo di invio all'indirizzo di posta elettronica egm.doc@borsaitaliana.it (ovvero al diverso indirizzo di volta in volta applicabile) e contestualmente all'EGA con le modalità indicate al Paragrafo 3.

6. La Società dovrà verificare e comunicare tempestivamente all'EGA e alla Consob il verificarsi delle condizioni relative allo status di *"emittente strumenti finanziari diffusi tra il pubblico in misura rilevante"* ai sensi dell'art. 2-bis del Regolamento Emittenti adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e della normativa applicabile.

7. In occasione di organizzazione o partecipazione ad incontri con analisti finanziari o operatori del mercato (i.e., conferenze o roadshow), la Società dovrà comunicare a Consob e Borsa Italiana la data, il luogo e i principali argomenti dell'incontro e trasmettere la documentazione messa a disposizione, al più tardi contestualmente allo svolgimento degli incontri stessi, agli indirizzi: presentazioni.analisti@consob.it, egm.doc@borsaitaliana.it e contestualmente all'EGA con le modalità indicate al Paragrafo 3.

Articolo 4

Inadempimenti alla presente Procedura

- Gli Organi Delegati verificano, con cadenza almeno trimestrale, in apertura ai lavori dell'organo amministrativo, la corretta esecuzione delle comunicazioni obbligatorie definite nella presente Procedura, rinviando la trattazione di eventuali argomenti non comunicati all'EGA, salvo assenso scritto dell'EGA stesso.
- L'EGA, accertato l'inadempimento della presente Procedura, informerà il Collegio Sindacale che sarà tenuto a rilevare in sede di Consiglio di Amministrazione il suddetto inadempimento per le necessarie operazioni correttive.

Articolo 5

Modifiche alla presente Procedura

Gli Organi Delegati proporranno al Consiglio di Amministrazione la modificazione della presente Procedura ogni qualvolta si rendesse necessaria per inefficacia o per variazione della normativa anche regolamentare applicabile agli emittenti con titoli negoziati su EGM e in caso di richiesta da parte dell'EGA.

Articolo 6

Disposizioni finali

Per quanto non espressamente stabilito nella Procedura, viene fatto espressamente rinvio alle disposizioni in materia di diffusione di informazioni privilegiate (come recepite dalla *"Procedura relativa alla gestione e diffusione di informazioni privilegiate e di operazioni sul capitale"* adottata dalla Società), al Regolamento Emittenti EGM e alle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

Articolo 7

Entrata in vigore della Procedura

La presente Procedura entra in vigore a partire dalla data di inizio delle negoziazioni delle azioni della Società su EGM.

ALLEGATO A

MONITORING FORM

Si riporta di seguito una bozza di “*Monitoring Form*” che la Società dovrà presentare e completare ad ogni riunione del Consiglio di Amministrazione della Società o quando vi siano informazioni rilevanti da condividere con l’EGA. Una copia firmata del *form* deve essere restituita all’EGA.

Le domande contenute nel *form* devono essere attentamente valutate e, qualora gli amministratori avessero dubbi in merito alle risposte, dovranno mettersi in contatto con l’EGA.

DOMANDE	RISPOSTE
Le performance economico – finanziarie della Società, la liquidità disponibile e lo sviluppo del business alla data sono in linea con l'ultimo budget approvato in CDA? Se NON lo sono, spiegare i principali scostamenti.	
Si sono verificati cambiamenti sostanziali dei risultati effettivi della Società o delle condizioni finanziarie da qualsiasi previsione degli utili, stime o proiezioni incluse nel documento di ammissione o altrimenti rese pubbliche a suo nome? Se si sono verificati, spiegare i principali scostamenti.	
La performance economico - finanziaria è in linea con le aspettative del mercato previste per la Società? (da valutare non solo equity research ma anche analisi eventuali profit warning in funzione dei risultati consuntivi registrati dalla Società,...)	
Dalla data del modulo precedente a questo modulo sono state assegnate opzioni, ai sensi dell’art. 17 Regolamento Emittenti?	
Dalla data dell’ultimo modulo di controllo la Società è stata informata di operazioni effettuate da soggetti con cariche di amministrazione, controllo e direzione nell’emittente e/o dalle persone a questi strettamente collegate che dovevano essere comunicate al pubblico ai sensi dell’articolo 19 del Regolamento (UE) n. 596/2014?	

DOMANDE	RISPOSTE
Si sono verificate violazioni o potenziali violazioni da parte della Società di una qualsiasi delle sue obbligazioni o covenants relativi ai contratti di finanziamento bancari o altri accordi in essere? Si sono verificati inadempimenti su importi significativi di incassi e pagamenti?	
La Società ha trasmesso all'Euronext Growth Advisor tutte le informazioni dallo stesso richieste nel periodo o che gli amministratori ritengono debbano esser comunicate, i verbali delle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale relativi al periodo?	
Sono pervenute richieste dall'Autorità regolamentare e/o dall'Autorità giudiziaria?	
Sono state effettuate operazioni con parti correlate di importo (anche aggregato se cumulabili) superiore all'importo esiguo?	

Firma:

Data: