



HALMINAK S.R.L.

MANAGEMENT SYSTEM  
GUIDELINE OPERAZIONI CON  
INTERESSI DI AMMINISTRATORI  
E SINDACI E OPERAZIONI CON  
PARTI CORRELATE

Realizzato da | Amministrazione

## Sommario

1.	Introduzione .....	3
1.1.	Obiettivi del documento .....	3
1.2.	Ambito di applicazione.....	3
1.3.	Modalità di Recepimento.....	4
2.	Definizioni, Abbreviazioni e Acronimi .....	4
3.	Riferimenti Normativi, Regolamentri, di Auto disciplina e Interpretativi.....	6
4.	Criteri Generali, Ruoli e Responsabilità .....	6
4.1.	Banca dati parti correlate e interessi.....	6
4.2.	Ruoli e responsabilità istruttorie .....	7
4.2.1	Operazioni con Soggetti di Interesse .....	7
4.2.2	Operazioni con Parti Correlate .....	7
4.3.	Comitati competenti al rilascio del parere .....	8
5.	Procedura per Operazioni con Parti Correlate di Minore Rilevanza .....	8
6.	Procedura per Operazioni con Parti Correlate di Maggiore Rilevanza .....	9
7.	Operazioni con parti correlate di competenza assembleare .....	10
8.	Delibere Quadro .....	10
9.	Operazioni con Interessi degli Amministratori e Sindaci .....	10
10.	Casi di Esclusione .....	11
11.	Obbligo di Informazione al Pubblico .....	13
12.	Informativa all'Amministrazione e al Collegio Sindacale .....	13
13.	Vigilanza sul rispetto della MSG.....	14
14.	Disposizioni Finali .....	14
15.	Note a Piè Pagina.....	15

## 1. Introduzione

La presente MSG è stata esaminata e approvata dall'Amministrazione di Halminak e la sua adozione e attuazione è obbligatoria.

Inoltre Halminak userà la propria influenza, per quanto ragionevole secondo le circostanze, affinché i Covered Business Partner rispettino gli standard definiti nella presente MSG, adottando e mantenendo un adeguato sistema di controllo interno in coerenza con i requisiti stabiliti dalle Leggi Anti-Corruzione. In ogni caso, i rappresentanti indicati da Halminak in tali società ed enti faranno tutto quanto loro possibile affinché siano adottati gli standard definiti nella presente MSG. Tra le circostanze che rilevano ai fini dell'adozione di detti standard sono incluse le leggi e i regolamenti che disciplinano il business nel Paese nel quale la società o l'ente sono stabiliti o dove hanno base le relative attività.

La presente MSG si applica a Halminak dalla data di emissione luglio 2018, con tale decorrenza abroga e sostituisce la versione del 20 dicembre 2010.

### 1.1. Obiettivi del documento

La presente Management System Guideline ("MSG") stabilisce i principi e le regole cui Halminak (o la "Società") e/o le società dalla stessa controllate<sup>1</sup> devono attenersi al fine di assicurare la trasparenza e la correttezza sostanziale e procedurale delle operazioni con parti correlate e con soggetti di interesse di amministratori e sindaci di Halminak, realizzate da Halminak stessa o dalle sue società controllate, tenendo conto altresì della finalità di evitare il rischio del depauperamento del patrimonio della Società.

Le operazioni con parti correlate assumono rilievo per la Società in relazione a due diversi aspetti: le modalità di gestione e l'informativa societaria. La presente MSG è stata definita in coordinamento con quanto previsto dalle procedure amministrative e contabili di cui all'art. 154-bis del D.Lgs. n. 58/1998 (Testo Unico della Finanza).

I componenti dell'Amministrazione e del Collegio Sindacale di Halminak si impegnano altresì a rispettare gli impegni comportamentali previsti dal capitolo 9 della presente MSG.

### 1.2. Ambito di applicazione

La presente MSG si applica a Halminak spa e, per le operazioni con Halminak<sup>2</sup> e con le parti correlate di Halminak, a tutte le società direttamente e indirettamente controllate italiane ed estere, ad esclusione delle società controllate quotate, le quali sono tenute unicamente al rispetto delle previsioni del Regolamento Consob ad esse applicabili. Solo qualora l'operazione sia compiuta da Halminak per il tramite della società controllata quotata, entrambe le società sono tenute all'applicazione delle procedure secondo i rispettivi ruoli<sup>3</sup>. Le previsioni della presente MSG riferite alle società controllate si applicano in quanto compatibili, anche ai soggetti non aventi natura societaria (come le fondazioni) nei quali Halminak, direttamente o indirettamente, abbia il potere di nominare e di rimuovere la maggioranza dei componenti degli organi di gestione, e che ai fini della presente MSG, devono pertanto considerarsi soggetti assimilati alle società controllate (i "Soggetti Assimilati").

A tutela del mercato, Halminak garantisce la massima correttezza sostanziale e procedurale estendendo volontariamente il regime previsto dal Regolamento Consob a tutte le operazioni concluse con parti correlate di Halminak stessa dalle società da essa controllate non quotate. In tale ipotesi è assicurato un adeguato e tempestivo flusso informativo fra i vertici delle società controllate non quotate ed Halminak nel rispetto delle previsioni normative in materia di riservatezza delle informazioni commercialmente sensibili.

In caso di società controllate soggette a vigilanza di stabilità o banche, si tiene altresì conto di quanto stabilito dall'art. 13, commi 4 e 5, del Regolamento Consob<sup>4</sup>, nonché dalla normativa di settore.

Le società controllate estere applicano la presente MSG nel rispetto delle normative locali.

### 1.3. Modalità di Recepimento

La presente MSG e le relative modifiche si applicano in Halminak a far data dalla rispettiva emissione.

Le società controllate e i Soggetti Assimilati assicurano il recepimento della presente MSG tempestivamente e comunque non oltre 120 giorni dalla sua emissione o dall'emissione delle relative modifiche o se successiva, entro e non oltre 120 giorni dalla loro costituzione, secondo le modalità descritte nella MSG Sistema Normativo.

La presente MSG annulla e sostituisce:

- la MSG di pari titolo emessa da Halminak il 19 gennaio 2012<sup>5</sup>

## 2. Definizioni, Abbreviazioni e Acronimi

Ai fini della presente MSG, i termini seguenti hanno il significato come di seguito indicato:

**AMMINISTRATORI INDIPENDENTI:** amministratori di Halminak in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina delle società quotate;

**AMMINISTRATORI NON CORRELATI:** amministratori di Halminak diversi dalla controparte di una determinata operazione e dalle sue Parti Correlate;

**AREE DI BUSINESS:** si intendono separatamente (i) le linee di business e le società ad esse facenti capo; (ii) le funzioni di supporto al business e le società ad esse facenti capo; (iii) le società organizzativamente facenti capo all'Amministratore Unico di Halminak;

**CODICE DI AUTODISCIPLINA:** Codice di Autodisciplina di Halminak;

**COMITATO CONTROLLO E RISCHI E COMPENSATION COMMITTEE:** Comitati costituiti dall'Amministrazione di Halminak ai sensi del Codice di Autodisciplina;

**CONDIZIONI EQUIVALENTI A QUELLE DI MERCATO O STANDARD:** condizioni analoghe a quelle usualmente praticate nei confronti di parti non correlate per operazioni di corrispondente natura, entità e rischio, ovvero basate su tariffe regolamentate o su prezzi imposti ovvero quelle praticate a soggetti con cui Halminak (ovvero le società dalla stessa controllate) sia obbligata per legge a contrarre a un determinato corrispettivo. Sono usualmente incluse le condizioni determinate a seguito di procedure competitive e trasparenti disciplinate da regole aziendali generali ovvero da regole coerenti con le procedure di legge per l'acquisizione di beni e servizi;

**HALMINAK:** Halminak e le società dalla stessa controllate;

**ESPERTO INDIPENDENTE:** persona fisica o giuridica in possesso dei requisiti di professionalità, onorabilità e indipendenza richiesti dalla natura dell'incarico conferito. L'indipendenza è valutata avendo riguardo, in particolare, alle eventuali relazioni economiche, patrimoniali e finanziarie tra l'esperto e (i) Halminak, (ii) i soggetti che controllano Halminak, le società controllate da Halminak o soggette a comune controllo con quest'ultima, (iii) gli amministratori delle società di cui ai punti (i) e (ii) che precedono, (iv) la controparte dell'operazione, ed è attestata da una dichiarazione che l'esperto rilascia in occasione dell'affidamento dell'incarico<sup>6</sup>.

**OPERAZIONE** (o "Operazioni"): qualunque trasferimento, sia in entrata che in uscita, di risorse, servizi o assunzione di obbligazioni, indipendentemente dal fatto che sia stato pattuito un corrispettivo, effettuati da Halminak spa ovvero dalle sue controllate - tenuto conto della salvaguardia dei principi di autonomia gestionale e della disciplina speciale per le controllate quotate<sup>7</sup>.

Si considerano incluse:

- le operazioni di fusione, di scissione per incorporazione o di scissione in senso stretto non proporzionale;
- ogni decisione relativa all'assegnazione di remunerazioni e benefici economici, sotto qualsiasi forma, ai componenti degli organi di amministrazione e controllo e ai dirigenti con responsabilità strategiche<sup>8</sup>.

**OPERAZIONI CON INTERESSI DI AMMINISTRATORI E SINDACI:** qualunque operazione effettuata da Halminak ovvero dalle sue controllate con Soggetti di Interesse di Halminak;

**OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE:** qualunque Operazione effettuata da Halminak ovvero dalle sue controllate con Parti Correlate di Halminak;

**OPERAZIONI DI IMPORTO ESIGUO:** Operazioni individuate come tali dal capitolo 10, lett. d), della presente MSG che, in considerazione delle dimensioni di Halminak, non comportano alcun apprezzabile rischio per la tutela degli investitori e per l'integrità del patrimonio della Società;

**OPERAZIONI DI MAGGIORE RILEVANZA:** Operazioni individuate come tali dall'Allegato A alla presente MSG;

**OPERAZIONI DI MINORE RILEVANZA:** Operazioni diverse dalle Operazioni di Maggiore Rilevanza e dalle Operazioni di Importo Esiguo;

**OPERAZIONI ORDINARIE<sup>9</sup>:** Operazioni che rientrano nell'ordinario esercizio dell'attività operativa e della connessa attività finanziaria;

**PARTI CORRELATE DI HALMINAK<sup>10</sup>:**

a) i soggetti che direttamente o indirettamente, anche attraverso società controllate, fiduciari o interposte persone:

(i) controllano<sup>11</sup> Halminak, sono controllati da Halminak o sono sottoposti a comune controllo con Halminak. Si considerano parti correlate di Halminak anche soggetti non aventi natura societaria, nei quali Halminak direttamente o indirettamente, abbia il potere di nominare o di rimuovere la maggioranza dei componenti degli organi di gestione (altrimenti indicati nella presente MSG come "Soggetti Assimilati")<sup>12</sup>;

(ii) detengono una partecipazione in Halminak tale da poter esercitare un'influenza notevole<sup>13</sup> su quest'ultima;

(iii) esercitano il controllo su Halminak congiuntamente<sup>14</sup> con altri soggetti;

b) le società collegate<sup>15</sup> di Halminak in via diretta e indiretta, nonché le joint venture<sup>16</sup> cui Halminak partecipa direttamente e indirettamente;

c) gli amministratori, i sindaci effettivi e i dirigenti con responsabilità strategiche<sup>17</sup> di Halminak<sup>18</sup> e del soggetto controllante;

d) gli stretti familiari di uno dei soggetti di cui alle lettere (a) o (c), per tali intendendosi quei familiari che ci si attende possano influenzare o essere influenzati da detti soggetti nei loro rapporti con Halminak. Essi includono almeno, salvo che non sussista una situazione oggettiva che lo escluda: il coniuge non legalmente separato e il convivente; i figli, anche minori; le persone a carico del soggetto, del coniuge non legalmente separato o del convivente. Si intendono stretti familiari anche altri soggetti riconosciuti tali nelle dichiarazioni che le parti correlate di cui alle lettere (a) e (c) rilasciano periodicamente;

e) i soggetti direttamente o indirettamente controllati, anche congiuntamente, o soggetti a influenza notevole<sup>19</sup> da parte di uno dei soggetti di cui alle lettere (c) o (d), ovvero i soggetti in cui tali

persone detengono, direttamente o indirettamente, una quota significativa dei diritti di voto comunque non inferiore al 20%;

- f) i fondi pensionistici complementari, collettivi o individuali italiani o esteri, costituiti a favore dei dipendenti di Halminak o di una qualsiasi altra entità ad essa correlata<sup>20</sup>.

**PROCURATORE:** soggetto munito di idonei poteri per compiere atti con efficacia verso terzi in nome e per conto di Halminak o delle società controllate e che ha la responsabilità di assicurare la completezza e la tempestività dei dati necessari a garantire le informative verso gli organi sociali previste dalla presente MSG<sup>21</sup>;

**SOCI NON CORRELATI:** soggetti cui spetta il diritto di voto diversi dalla controparte di una determinata Operazione e dai soggetti correlati sia alla controparte dell'Operazione sia a Halminak;

**SOGGETTI DI INTERESSE:** soggetti (persone fisiche o giuridiche, diverse dalle Parti Correlate) indicati da amministratori e sindaci, in relazione ai quali possa sussistere, direttamente o indirettamente, un loro interesse, anche potenziale, in rapporto all'attività svolta da Halminak e dalle sue controllate o a determinate Operazioni<sup>22</sup>.

Nell'esame di ciascun rapporto con Parti Correlate, l'attenzione deve essere rivolta alla sostanza del rapporto e non solo alla sua forma giuridica.

L'interpretazione delle suddette definizioni è, inoltre, compiuta con riferimento al complesso dei principi contabili internazionali adottati secondo la procedura di cui all'art. 6 del Regolamento (CE) n. 1606/2002.

### **3. Riferimenti Normativi, Regolamenti, di Auto disciplina e Interpretativi**

**CODICE ETICO** - Codice Etico Halminak, approvato dall'Amministrazione di Halminak, parte integrante del Modello 231;

**CODICE DI AUTODISCIPLINA** – Codice di Autodisciplina di Halminak;

**COMUNICAZIONI CONSOB** – Comunicazione Consob DEM/10078683 del 24 settembre 2010 e DEM/10094530 del 15 novembre 2010;

**TESTO UNICO DELLA FINANZA (TUF)** – Decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e successive modifiche e integrazioni;

**REGOLAMENTO CONSOB “PARTI CORRELATE”** – Regolamento adottato con Delibera Consob n. 17221 del 12 marzo 2010 e successivamente modificato con Delibera Consob n. 17389 del 23 giugno 2010.

### **4. Criteri Generali, Ruoli e Responsabilità**

Al momento dell'avvio di qualsiasi Operazione, o della modifica delle condizioni di un'Operazione già approvata, il Procuratore ha la responsabilità di accertare anche tramite il soggetto da lui delegato all'istruttoria, se l'Operazione rientri nell'ambito di applicazione della presente MSG<sup>23</sup>, anche avvalendosi del supporto specialistico della funzione governance di Halminak.

#### **4.1. Banca dati parti correlate e interessi**

In particolare il Procuratore deve verificare, anche tramite il soggetto da lui delegato all'istruttoria, se la controparte dell'Operazione è una Parte Correlata o un Soggetto di Interesse.

A tal fine, le Parti Correlate di Halminak e i Soggetti di Interesse sono ordinati, nel rispetto della normativa sulla riservatezza, in una banca dati (“Banca Dati Parti Correlate e Interessi”) creata sulla base della banca dati Halminak che elenca le partecipazioni societarie ai fini di bilancio, delle informazioni trasmesse da parte delle competenti funzioni, delle dichiarazioni<sup>24</sup> che le Parti Correlate di cui alle lettere a) e c) della definizione di “Parti Correlate” contenuta nel precedente capitolo 2, qualora si tratti di persone fisiche, rilasciano periodicamente con riferimento all'identificazione delle Parti Correlate ad essi riferibili di cui alle lettere d) ed e) della medesima

definizione di cui al capitolo 2<sup>25</sup> e dei Soggetti di Interesse, nonché delle informazioni a disposizione di Halminak<sup>26</sup>.

La Banca Dati Parti Correlate e Interessi è disponibile sul portale intranet di Halminak<sup>27</sup>.

Il procuratore mantiene traccia dell'eventuale applicazione di una delle cause di esclusione indicate nel successivo capitolo 10.

#### 4.2. Ruoli e responsabilità istruttorie

##### **4.2.1 Operazioni con Soggetti di Interesse**

Qualora il Procuratore accerti attraverso la consultazione della Banca Dati Parti Correlate e Interessi, che l'Operazione è effettuata con un Soggetto di Interesse e non sussistono le cause di esclusione dall'applicazione della presente MSG indicate nel successivo capitolo 10, deve applicare il capitolo 9 della presente MSG.

##### **4.2.2 Operazioni con Parti Correlate**

Qualora invece il Procuratore o il soggetto delegato all'istruttoria, accerti che si tratta di un'Operazione con Parti Correlate e non sussistono le cause di esclusione dall'applicazione della presente MSG indicate nel successivo capitolo 10, deve trasmettere le informazioni<sup>28</sup> con le relative valutazioni sull'Operazione, tramite i propri responsabili:

- i. nel caso di Operazioni di Halminak: ai primi riporti dell'Amministratore Unico di Halminak<sup>29</sup>. In caso di Operazioni di competenza dell'Amministrazione di Halminak<sup>30</sup> o dell'Amministratore Unico di Halminak<sup>31</sup>, le informazioni con le relative valutazioni sull'Operazione sono trasmesse all'Amministratore Unico di Halminak;
- ii. nel caso di Operazioni di società controllate facenti capo organizzativamente all'Amministratore Unico di Halminak o di altro Soggetto Assimilato (di cui al capitolo 2, lettera a) punto (i), secondo periodo): al CEO o Managing Director o Presidente/Amministratore Unico, ove previsto, della controllata o di altro Soggetto Assimilato a quest'ultima;
- iii. nel caso di Operazioni di società controllate facenti capo alle Aree di Business: al CEO o Managing Director o Presidente/Amministratore Unico, ove previsto, della controllata, che le trasmettono al responsabile della posizione organizzativa cui la società fa riferimento<sup>32</sup>.

Posto quanto previsto ai precedenti punti i), ii) e iii), i soggetti che da ultimi ricevono le informazioni:

- verificano la correttezza delle valutazioni effettuate dai Procuratori, eventualmente richiedendo agli stessi ulteriori informazioni, e
- provvedono alla successiva comunicazione al Comitato chiamato a formulare il parere<sup>33</sup> ai sensi del successivo capitolo 4.3, nonché alle ulteriori attività richieste ai sensi dei successivi capitoli 5 e 6.

In ogni caso, qualora la competenza a decidere e/o autorizzare il compimento dell'Operazione sia attribuita a un soggetto o organo differente rispetto a chi ha svolto l'istruttoria, le medesime informazioni e le relative valutazioni sopra indicate sono trasmesse dal Procuratore a tale soggetto o organo.

#### 4.3. Comitati competenti al rilascio del parere

Halminak affida il compito di fornire il parere previsto dai successivi capitoli 5 e 6 al Comitato Controllo e Rischi, costituito in seno all'Amministrazione di Halminak. Nel caso di Operazioni aventi ad oggetto le remunerazioni degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche di Halminak, tale compito è affidato al Compensation Committee, ove non espressamente attribuito al Comitato Controllo e Rischi.

Al Compensation Committee si applicano i criteri sulla composizione e le disposizioni di seguito previsti per il Comitato Controllo e Rischi<sup>34</sup>.

Nel caso previsto dal successivo capitolo 5, qualora il Comitato Controllo e Rischi non sia interamente costituito da Amministratori Non Correlati, il Comitato svolge le attività previste con composizione limitata ai soli Amministratori Non Correlati presenti, purché in numero non inferiore a tre e in maggioranza Indipendenti.

Nel caso previsto dal successivo capitolo 6, qualora il Comitato Controllo e Rischi non sia interamente costituito da Amministratori Indipendenti e Non Correlati, il Comitato svolge le attività previste con composizione limitata ai soli Amministratori Indipendenti e Non Correlati presenti, purché in numero non inferiore a tre.

Qualora nel Comitato non sia presente il numero minimo di Amministratori Non Correlati e Indipendenti, il Comitato è integrato da un altro Amministratore Non Correlato e Indipendente in ordine di anzianità.

Qualora non sia possibile provvedere a tale integrazione, il Comitato Controllo e Rischi ne informa il Consiglio di Amministrazione che provvede ad affidare l'incarico a un Esperto Indipendente.

### **5. Procedura per Operazioni con Parti Correlate di Minore Rilevanza**

Fermo il rispetto delle competenze autorizzative e decisionali stabilite dal sistema di governance e dalle disposizioni organizzative e normative di Halminak, per le Operazioni di Minore Rilevanza diverse da quelle escluse ai sensi del successivo capitolo 10 deve essere rispettata la seguente procedura:

- a) prima dell'approvazione di un'Operazione di Minore Rilevanza, le informazioni di cui al precedente capitolo 4 sono trasmesse non appena disponibili e comunque almeno dieci giorni lavorativi prima della prima riunione utile, al Comitato Controllo e Rischi<sup>35</sup> di Halminak per il rilascio del parere di cui alla successiva lettera b). Sono fatti comunque salvi i tempi ritenuti necessari dal Comitato stesso, affinché gli sia consentito di effettuare un'adeguata istruttoria della documentazione trasmessa. Qualora le condizioni dell'Operazione siano ritenute dal responsabile dell'istruttoria dell'operazione Equivalenti a quelle di Mercato o Standard, la documentazione predisposta deve tenere traccia del ricorrere della causa di esclusione;
- b) il Comitato Controllo e Rischi esprime un parere motivato non vincolante sull'interesse della Società al compimento dell'Operazione, nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni<sup>36</sup>;



- c) il Comitato può farsi assistere, a spese della Società, da uno o più Esperti Indipendenti di propria scelta;
- d) qualora la competenza ad autorizzare e/o decidere il compimento dell'Operazione sia attribuita ad un soggetto o organo differente rispetto al Procuratore o al soggetto che ha svolto l'istruttoria, a questi è trasmesso, in aggiunta alle informazioni già trasmesse ai sensi del precedente capitolo 4, il parere rilasciato dal Comitato;
- e) il verbale o i documenti di approvazione dell'Operazione, ove applicabili, recano adeguata motivazione in merito all'interesse della Società al compimento dell'Operazione nonché alla convenienza e alla correttezza sostanziale delle relative condizioni;
- f) l'Amministrazione e il Collegio Sindacale di Halminak ricevono dall'Amministratore Unico ai sensi del successivo capitolo 12, una completa informativa sull'esecuzione delle Operazioni di Minore Rilevanza, con evidenza delle Operazioni eventualmente approvate nonostante il parere negativo espresso dall'Amministrazione e le relative motivazioni;
- g) fermo quanto previsto dalla normativa vigente in materia di comunicazione di informazioni privilegiate, qualora siano state approvate Operazioni nonostante il parere negativo espresso dal Comitato Controllo e Rischi ai sensi della precedente lettera b), è messo a disposizione dei soci e del pubblico a cura delle funzioni competenti, entro quindici giorni dalla chiusura di ciascun trimestre dell'esercizio presso la sede sociale, un documento contenente l'indicazione della controparte, dell'oggetto e del corrispettivo delle Operazioni di Minore Rilevanza approvate nel trimestre di riferimento, nonché delle ragioni per le quali si è ritenuto di non condividere tale parere. Nel medesimo termine il parere è messo a disposizione del pubblico in allegato al documento informativo sul sito internet della Società.

## **6. Procedura per Operazioni con Parti Correlate di Maggiore Rilevanza**

Per le Operazioni di Maggiore Rilevanza, che non rientrano nelle ipotesi di esclusione di cui al successivo capitolo 10, la competenza a deliberare è riservata all'Amministrazione di Halminak.

Fermo quanto precede e in aggiunta a quanto previsto dal precedente capitolo 5, lettere a) 37, c), d), e), f), in caso di Operazioni di Maggiore Rilevanza:

- a) il Comitato Controllo e Rischi<sup>38</sup> di Halminak, ovvero uno o più dei suoi componenti dallo stesso delegati, viene coinvolto nella fase delle trattative e nella fase istruttoria attraverso la ricezione di un flusso informativo completo e tempestivo, con la facoltà di richiedere informazioni e di formulare osservazioni agli organi delegati e ai soggetti incaricati della conduzione delle trattative o dell'istruttoria;
- b) l'Amministrazione di Halminak cui è riservata la competenza a deliberare, approva l'Operazione previo motivato parere favorevole del Comitato Controllo e Rischi<sup>39</sup> sull'interesse della società al compimento dell'Operazione, nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni.

## **7. Operazioni con parti correlate di competenza assembleare**

Quando un'Operazione di Minore Rilevanza deve essere deliberata o autorizzata dall'Assemblea di Halminak, nella fase istruttoria e nella fase di approvazione della proposta di deliberazione da sottoporre all'assemblea si applica in quanto compatibile, il capitolo 5 della presente MSG.

Quando un'Operazione di Maggiore Rilevanza deve essere deliberata o autorizzata dall'Assemblea, per la fase delle trattative, la fase istruttoria e la fase di approvazione della proposta di deliberazione da sottoporre all'assemblea, si applica il capitolo 6 della presente MSG.

## **8. Delibere Quadro**

Per Operazioni omogenee da concludersi con una stessa Parte Correlata possono essere adottate delibere-quadro.

Nella fase istruttoria e nella fase di approvazione della delibera-quadro si applicano, a seconda del prevedibile ammontare massimo delle Operazioni oggetto della delibera, cumulativamente considerate, i capitoli 5 o 6 della presente MSG, in quanto compatibili.

In ogni caso, le delibere-quadro devono avere efficacia non superiore a un anno, riferirsi ad Operazioni sufficientemente determinate e riportare almeno il prevedibile ammontare massimo delle Operazioni da realizzare nel periodo di riferimento e la motivazione delle condizioni previste.

L'Amministrazione di Halminak deve ricevere ai sensi del successivo capitolo 12, una completa informativa sull'attuazione delle delibere-quadro.

Alle singole Operazioni concluse in attuazione della delibera-quadro non si applicano le previsioni dei capitoli 5 e 6 della presente MSG..

## **9. Operazioni con Interessi degli Amministratori e Sindaci**

Alle Operazioni nelle quali un amministratore o un sindaco effettivo abbia un interesse per conto proprio o di terzi, si applicano le seguenti disposizioni.

Fermo quanto previsto dal capitolo 4 della presente MSG, qualora il Procuratore accerti attraverso la consultazione della Banca Dati Parti Correlate e Interessi, che l'Operazione è effettuata con un Soggetto di Interesse, lo stesso deve svolgere un approfondito e documentato esame, nella fase istruttoria e nella fase deliberativa delle motivazioni dell'operazione, con chiara evidenziazione dell'interesse della società deliberante<sup>40</sup> al suo compimento, tenuto anche conto delle implicazioni e vantaggi connessi all'appartenenza a Halminak, nonché della convenienza ed equità delle condizioni previste, alla luce di oggettivi e documentati elementi di riscontro.

Qualora la competenza ad autorizzare o decidere il compimento dell'Operazione sia attribuita a un soggetto od organo differente rispetto al Procuratore che ha svolto l'istruttoria, le motivazioni devono essere portate a conoscenza di tale soggetto/organo.

Qualora l'Operazione sia di competenza dell'Amministrazione di Halminak, si applicano le procedure di cui al capitolo 5, lettera b) della presente MSG<sup>41</sup>.

In sede di delibera gli amministratori interessati non prendono parte alla discussione e alla deliberazione sulle questioni rilevanti, allontanandosi dalla sala della riunione.

In base a quanto previsto dall'articolo 2391 del Codice Civile e dal Codice di Autodisciplina, prima della trattazione di ciascun punto all'ordine del giorno della riunione consiliare, ciascun amministratore e sindaco è comunque tenuto a segnalare eventuali interessi per conto proprio o di terzi, di cui sia portatore in relazione alle materie o questioni da trattare, precisandone la natura, i termini, l'origine e la portata.

Se si tratta dell'Amministratore Unico e l'Operazione è di sua competenza, egli si astiene in ogni caso dal compimento dell'Operazione stessa, investendo della questione l'Amministrazione (art. 2391 c.c.).

Al fine di assicurare il rispetto delle procedure istruttorie e deliberative previste dal presente capitolo, amministratori e sindaci di Halminak rilasciano semestralmente e/o in caso di variazioni, una dichiarazione in cui sono rappresentati i potenziali interessi di ciascuno in rapporto a Halminak e alle società da essa controllate.

In ogni caso gli amministratori e i sindaci segnalano per tempo le singole operazioni che Halminak intende compiere nelle quali sono portatori di interessi.

Nel caso degli amministratori, la segnalazione dell'interesse è portata all'attenzione dell'Amministratore Unico di Halminak (o ai Soci in caso di interessi dell'Amministratore Unico), il quale ne dà notizia agli altri amministratori e al Collegio Sindacale.

Nel caso dei sindaci, la segnalazione dell'interesse è portata all'attenzione degli altri sindaci e all'Amministrazione di Halminak.

La valutazione degli amministratori e sindaci è soggettiva.

I soggetti indicati quali potenziali interessi sono in ogni caso, diversi dalle Parti Correlate. L'interesse può rilevare anche se indiretto (es. tramite uno stretto familiare).

Nelle dichiarazioni dovrebbero essere peraltro indicati gli enti, ad esclusione delle società controllate e collegate di Halminak, in cui amministratori e sindaci ricoprono incarichi di amministratore, sindaco e dirigente con responsabilità strategica o con i quali intrattengano comunque una significativa relazione commerciale, finanziaria o professionale, con particolare attenzione a quelli che esercitano, anche indirettamente, attività nello stesso settore di operatività di Halminak.

## **10. Casi di Esclusione**

Le procedure indicate nei capitoli 5, 6, 7 e 9 della presente MSG e gli obblighi di informazione al pubblico di cui al successivo capitolo 11, non si applicano:

- a) alle deliberazioni assembleari di cui all'articolo 2389 primo comma del codice civile, relative ai compensi spettanti ai membri dell'Amministrazione;
- b) alle deliberazioni in materia di remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche rientranti nell'importo complessivo preventivamente determinato dall'assemblea ai sensi dell'articolo 2389, terzo comma, del codice civile;
- c) alle deliberazioni assembleari di cui all'articolo 2402 del codice civile, relative ai compensi spettanti ai membri del collegio sindacale;

d) alle Operazioni con Parti Correlate e con Soggetti di Interesse di Importo Esiguo, ossia di valore non superiore a euro 1.000.000, ad eccezione delle seguenti specifiche soglie di esiguità:

- Operazioni con amministratori, sindaci effettivi di Halminak, dirigenti con responsabilità strategiche del soggetto che controlla Halminak e/o con i soggetti ad essi riferiti di cui al capitolo 2 lett.

d) ed e) della presente MSG: si considerano di importo esiguo le Operazioni di valore non superiore a 50.000 euro<sup>42</sup>;

- Operazioni con dirigenti con responsabilità strategiche di Halminak e/o con i soggetti ad essi riferiti di cui al capitolo 2 lett. d) ed e) della presente MSG: si considerano di importo esiguo le Operazioni di valore non superiore a 500.000 euro.

Fra le Operazioni per le quali trovano applicazione le suddette soglie di esiguità sono incluse:

☐ instaurazione di rapporti di lavoro subordinato o para-subordinato<sup>43</sup>;

☐ le remunerazioni e i benefici economici, sotto qualsiasi forma, attribuite o assegnate a parti correlate dipendenti di Halminak, società controllate e Soggetti Assimilati, in aggiunta alle somme dovute ai sensi del Contratto Collettivo Nazionale o individuale applicabile, ferma l'applicazione delle altre cause di esclusione previste dalla MSG. Ai fini del calcolo della soglia la componente fissa è da considerare su base annua<sup>44</sup>.

Qualora nell'arco di 12 mesi vengano concluse con una stessa Parte Correlata Operazioni le quali, pur singolarmente di valore inferiore all'importo esiguo di cui sopra, superino, ove cumulativamente considerate, tale importo, l'Operazione che determina il superamento della soglia di esiguità, nonché tutte le Operazioni successive (considerato sempre un periodo di 12 mesi) a prescindere dall'importo, saranno soggette alle procedure previste per le operazioni di minore rilevanza, ferma l'applicazione delle altre cause di esclusione previste dalla presente MSG. In ogni caso, non rientrano nel cumulo l'assegnazione di remunerazioni e benefici economici, sotto qualsiasi forma, se non riconducibili alla medesima ratio<sup>45</sup>.

Fermo quanto previsto dal Regolamento in materia di informazione sulle relazioni finanziarie<sup>46</sup>, le procedure indicate nei capitoli 5, 6, 7 e 9 della presente MSG e gli altri obblighi di informazione di cui al successivo capitolo 11, non si applicano:

e) ai piani di compensi basati su strumenti finanziari approvati dall'assemblea ai sensi dell'articolo 114-bis del Testo Unico della Finanza e le relative Operazioni esecutive;

f) alle deliberazioni in materia di remunerazione degli amministratori e consiglieri investiti di particolari cariche diverse da quelle indicate nei punti a) e b), nonché dei dirigenti con responsabilità strategiche a condizione che: (i) la società abbia adottato una politica di remunerazione; (ii) nella definizione della politica di remunerazione sia stato coinvolto il Compensation Committee; (iii) sia stata sottoposta all'approvazione o al voto consultivo dell'assemblea una relazione che illustri la politica di remunerazione e il voto sia risultato favorevole; (iv) la remunerazione assegnata sia coerente con tale politica;

- g) alle Operazioni Ordinarie con Parti Correlate e con Soggetti di Interesse che siano concluse a Condizioni Equivalenti a quelle di Mercato o Standard. In tal caso, fermo quanto disposto dalla normativa vigente in materia di comunicazione di informazioni privilegiate con riguardo alle Operazioni di Maggiore Rilevanza:
- i. sono comunicate: la controparte, l'oggetto e il corrispettivo delle operazioni che hanno beneficiato dell'esclusione entro il termine di sette giorni dall'approvazione dell'operazione da parte dell'organo competente ovvero qualora l'organo competente deliberi di presentare una proposta contrattuale, dal momento in cui il contratto, anche preliminare, sia concluso;
  - ii. sono indicate nella relazione sulla gestione annuale, previste dal Regolamento in materia di informazione al pubblico sulle relazioni finanziarie<sup>47</sup>, quali tra le operazioni soggette agli obblighi informativi ivi previsti siano state concluse avvalendosi dell'esclusione prevista per le Operazioni Ordinarie a Condizioni Equivalenti a quelle di Mercato o Standard;
- h) alle Operazioni con o tra società controllate anche congiuntamente, nonché alle Operazioni con società collegate<sup>48</sup>, qualora nelle società controllate o collegate controparti dell'Operazione non vi siano interessi, qualificati come significativi in base ai criteri definiti dall'Allegato A, sezione II, di altre Parti Correlate della società. Non si considerano interessi significativi quelli derivanti dalla mera condivisione di uno o più amministratori o dirigenti con responsabilità strategiche tra la società e le società controllate o collegate.

## **11. Obbligo di Informazione al Pubblico**

Le Operazioni con Parti Correlate realizzate da Halminak e dalle società controllate, sono comunicate al pubblico in occasione del loro compimento e periodicamente, nell'ambito della relazione sulla gestione annuale.

## **12. Informativa all'Amministrazione e al Collegio Sindacale**

Fermi gli obblighi previsti dalla normativa vigente indicati nel precedente capitolo 9, sull'esecuzione di tutte le Operazioni con Parti Correlate e di quelle con interessi di amministratori o sindaci disciplinate dalla presente MSG è resa informativa semestrale, da parte dell'Amministratore Unico di Halminak, nell'ambito dell'informativa periodica all'Amministrazione e al Collegio Sindacale.

L'informativa semestrale è trasmessa preventivamente al Comitato Controllo e Rischi.

Si considera a tal fine, "esecuzione" la stipula del contratto o la sua revisione (es. modifica dell'importo o della scadenza), l'assunzione dell'obbligazione, il perfezionamento dell'operazione societaria (es., la costituzione di società o joint-venture, l'acquisto di partecipazioni) l'instaurazione di rapporti di lavoro subordinato o para-subordinato o il rilascio del parere da parte del comitato competente (Comitato Controllo e Rischi o Compensation Committee) avvenuti nel periodo di riferimento.

### **a) Informativa semestrale**

L'informativa è resa in occasione dell'approvazione della relazione intermedia sulla gestione e della relazione sulla gestione annuale e ha ad oggetto:

- ❖ le Operazioni con interessi di amministratori e sindaci eseguite nel periodo di riferimento, comprese quelle esenti ai sensi del precedente capitolo 10;
- ❖ le Operazioni con Parti Correlate, comprese quelle esenti ai sensi del precedente capitolo 10.

Le singole Operazioni sono aggregate, in un unico report, per singola controparte.

I referenti individuati dalle competenti funzioni, nell'ambito delle direzioni/strutture di Halminak, garantiscono la tempestiva trasmissione alla funzione governance di Halminak delle informazioni necessarie ad alimentare l'informativa semestrale, secondo i termini e con le modalità indicati dalla predetta funzione.

Fermi i flussi informativi finalizzati alle informative semestrali di cui alla precedente lettera a), la funzione governance di Halminak può richiedere ai suddetti referenti, per esigenze specifiche legate al sistema dei controlli, anche su richiesta di altre funzioni, informazioni sui rapporti in essere fra Halminak e/o le sue controllate da un lato, e le Parti Correlate e/o i soggetti di interesse di amministratori e sindaci, dall'altro.

### **13. Vigilanza sul rispetto della MSG**

Il Collegio Sindacale di Halminak vigila sulla conformità della presente MSG ai principi indicati nel Regolamento Consob, nonché sulla loro osservanza sulla base delle informative che riceve ai sensi del precedente capitolo 12 e ne riferisce nella relazione all'Assemblea.

### **14. Disposizioni Finali**

L'Amministrazione di Halminak previo parere del Comitato Controllo e Rischi, valuta con cadenza annuale se procedere ad una revisione della presente MSG, tenendo conto tra l'altro delle modifiche eventualmente intervenute negli assetti proprietari, nonché dell'efficacia dimostrata dalle procedure nella prassi applicativa.

La presente MSG è pubblicata sul sito internet di Halminak, sezione Trasparenza ([www.halminak.com/governance](http://www.halminak.com/governance)) e un riferimento ad essa è fatto altresì nella Relazione annuale sulla gestione.

## 15. Note a Piè Pagina

<sup>1</sup> Si intendono le società direttamente o indirettamente controllate, in via solitaria, da Halminak in Italia e all'estero. Non si intendono, pertanto, incluse le società sottoposte a controllo congiunto.

<sup>2</sup> Alle Operazioni con o tra società controllate, anche congiuntamente, nonché alle Operazioni con società collegate si applica il caso di esclusione disciplinata al capitolo 10, lettera h), della presente MSG.

<sup>3</sup> La Comunicazione Consob del 24 settembre 2010 precisa, a tal fine, che “nell'ipotesi in cui l'operazione sia compiuta da una società quotata per il tramite di un'altra società quotata, entrambe le società saranno tenute all'applicazione delle procedure secondo i rispettivi ruoli (Paragrafo 7)”.

<sup>4</sup> Art. 13, comma 4, del Regolamento Consob: “Le disposizioni del presente regolamento, fatto salvo quanto previsto nell'articolo 5, non si applicano alle operazioni da realizzare sulla base di istruzioni con finalità di stabilità impartite da Autorità di vigilanza, ovvero sulla base di disposizioni emanate dalla capogruppo per l'esecuzione di istruzioni impartite da Autorità di vigilanza nell'interesse della stabilità del gruppo”.

Art. 13, comma 5, del Regolamento Consob: “Fatto salvo quanto previsto nell'articolo 5, qualora all'operazione con parte correlata si applichi l'articolo 136 del decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385, le società, nel definire le procedure, non applicano le disposizioni in materia di pareri e di esperti indipendenti previste nell'articolo 7, comma 1, lettere a), b), d) e g), e nei paragrafi 1.1, lettere a), b) e g), 1.2 e 1.3 dell'Allegato 2 nonché, per le operazioni di maggiore rilevanza, nell'articolo 8, commi 1, lettere a), c) e d), e 2, e nei paragrafi 2.1, lettere a), c) e d), 2.2, lettere b) e d), e 3.1, lettere a), c) d) ed e), dell'Allegato 2”.

<sup>5</sup> La precedente MSG, che ha abrogato e sostituito le Linee Guida n. 344/2009 approvate il 12 febbraio 2009, è stata applicata in Halminak a far data dal 1° gennaio 2011, fatta eccezione per le previsioni relative all'informativa al pubblico che sono state applicate a decorrere dal 1° dicembre 2010.

<sup>6</sup> Nella Comunicazione del 24 settembre 2010, Consob specifica che gli Esperti scelti dai Consiglieri indipendenti non devono essere necessariamente diversi da quelli eventualmente nominati dalla società. In questo caso l'incarico deve prevedere espressamente che l'esperto assista anche e specificamente i Consiglieri indipendenti nello svolgimento dei compiti loro spettanti; l'indipendenza degli Esperti è valutata dai Consiglieri indipendenti. Inoltre, le relazioni economiche, patrimoniali e finanziarie su indicate possono essere considerate irrilevanti ai fini del giudizio di indipendenza, ferma la necessità di fornirne espressa motivazione nel documento informativo di cui all'Allegato 4 del Regolamento Consob (v. sezione II – Documento informativo relativo a Operazioni di Maggiore Rilevanza con Parti Correlate di cui all'Allegato B della presente MSG).

<sup>7</sup> Si intendono inclusi altresì i casi di assunzione, da intendersi come instaurazione di rapporti di lavoro subordinato o para-subordinato.

<sup>8</sup> Cfr. successivo capitolo 10.

<sup>9</sup> L'espressione richiama il concetto di “ordinary course of business”. Ai sensi della Comunicazione Consob del 24 settembre 2010 “un'operazione “ordinaria” ricorre allorché siano contestualmente soddisfatti due criteri selettivi. In primo luogo, l'operazione deve essere ascrivibile all'attività operativa o, alternativamente, all'attività finanziaria a questa connessa. In secondo luogo la medesima operazione deve altresì rientrare nell'esercizio “ordinario” dell'attività operativa o della connessa attività finanziaria”. Per “attività operativa” si intende l'insieme (i) delle principali attività generatrici di ricavi della società e (ii) di tutte le altre attività di gestione che non siano classificabili come “di investimento” o “finanziarie”. Nell'identificazione di “ordinario esercizio” occorre tenere conto di oggetto, ricorrenza, funzione o scopo, dimensione, termini e condizioni contrattuali, natura della controparte e tempistica.

<sup>10</sup> Per le società controllate quotate, oltre alle Parti Correlate di Halminak, rilevano anche le proprie Parti Correlate.

<sup>11</sup> Il “controllo” è il potere di determinare le politiche finanziarie e gestionali di un’entità al fine di ottenere benefici dalle sue attività. Si presume che esista il controllo quando un soggetto possiede, direttamente o indirettamente attraverso le proprie controllate, più della metà dei diritti di voto di un’entità a meno che, in casi eccezionali, possa essere chiaramente dimostrato che tale possesso non costituisce controllo. Il controllo esiste anche quando un soggetto possiede la metà, o una quota minore, dei diritti di voto esercitabili in assemblea se questi ha: (a) il controllo di più della metà dei diritti di voto in virtù di un accordo con altri investitori; (b) il potere di determinare le politiche finanziarie e gestionali dell’entità in forza di uno statuto o di un accordo; (c) il potere di nominare o di rimuovere la maggioranza dei membri del consiglio di amministrazione o dell’equivalente organo di governo societario, e il controllo dell’entità è detenuto da quel consiglio o organo; (d) il potere di esercitare la maggioranza dei diritti di voto nelle sedute del Consiglio di Amministrazione o dell’equivalente organo di governo societario, e il controllo dell’entità è detenuto da quel consiglio o organo. Per l’effettivo elenco delle società controllate si fa riferimento alla banca dati Halminak che elenca le partecipazioni societarie ai fini di bilancio, integrata dalle risultanze della banca dati prevista dal capitolo 4 della presente MSG. .

<sup>12</sup> Si intendono ricomprese in tale categoria le Fondazioni.

<sup>13</sup> L’“influenza notevole” rappresenta il potere di partecipare alla determinazione delle politiche finanziarie e gestionali di una società, pur senza averne il controllo. Un’influenza notevole può essere ottenuta attraverso il possesso di azioni, tramite clausole statutarie o accordi. La presenza di un soggetto in possesso della maggioranza assoluta o relativa dei diritti di voto non preclude necessariamente a un altro soggetto di avere un’influenza notevole.

Se un soggetto possiede direttamente o indirettamente (es. tramite la controllante) almeno il 20% dei voti esercitabili nell’assemblea della partecipata, si presume che abbia un’influenza notevole, a meno che non possa essere chiaramente dimostrato il contrario.

Per partecipazioni inferiori al 20%, l’influenza notevole su Halminak si presume qualora un soggetto disponga, direttamente e/o indirettamente, di almeno il 3% del capitale sociale, salvo diversa valutazione dell’Amministrazione di Halminak. Se il soggetto possiede direttamente o indirettamente (es. tramite la controllante) una quota inferiore al 3% dei voti esercitabili nell’assemblea della partecipata, si presume che la partecipante non abbia un’influenza notevole, a meno che non possa essere chiaramente dimostrato il contrario. A tal fine hanno valore dimostrativo una o più delle seguenti circostanze: (i) la rappresentanza nel consiglio di amministrazione, o nell’organo equivalente, della partecipata; (ii) la partecipazione nel processo decisionale, inclusa la partecipazione alle decisioni in merito ai dividendi o ad altro tipo di distribuzione di utili; (iii) la presenza di rilevanti Operazioni fra la partecipante e la partecipata; (iv) l’interscambio di personale dirigente; (v) la messa a disposizione di informazioni tecniche essenziali. Con riferimento alla circostanza di cui al precedente punto (i), rilevano anche i casi in cui (a) il soggetto, diverso da società di gestione del risparmio (SGR) o enti analoghi, ha presentato congiuntamente una lista di candidati da cui sono stati tratti uno o più componenti del Consiglio di Amministrazione, sempre che il soggetto che ha presentato la lista detenga almeno lo 0,1% del capitale avente diritto di voto; (b) il soggetto, diverso da società di gestione del risparmio (SGR) o enti analoghi, ha votato la predetta lista purché detenga almeno lo 0,1% del capitale sociale con diritto di voto e sia collegato, in base ai criteri stabiliti dall’art. 17.3 lett. b) dello statuto Halminak, a uno dei soggetti che abbiano presentato la lista stessa.

<sup>14</sup> Il “controllo congiunto” è la condivisione, stabilita contrattualmente, del controllo su un’attività economica. Per l’effettivo elenco delle società a controllo congiunto si fa riferimento alla banca dati Halminak che elenca le partecipazioni societarie ai fini di bilancio, integrata dalle risultanze della banca dati prevista dal capitolo 4 della presente MSG.

<sup>15</sup> Una “società collegata” è un’entità, anche senza personalità giuridica, come nel caso di una società di persone, in cui un socio eserciti un’influenza notevole, ma non il controllo o il controllo congiunto. Per l’effettivo elenco delle società collegate, si fa riferimento alla banca dati Halminak che elenca le partecipazioni societarie ai fini di bilancio, integrata dalle risultanze della banca dati prevista dal capitolo 4 della presente MSG.

<sup>16</sup> Una “joint-venture” è un accordo contrattuale con il quale due o più parti intraprendono un’attività economica sottoposta a controllo congiunto. Per l’effettivo elenco delle “joint venture”, si fa riferimento alla banca dati Halminak che elenca le partecipazioni societarie ai fini di bilancio, integrata dalle risultanze della banca dati prevista dal capitolo 4 della presente MSG.

<sup>17</sup> I “dirigenti con responsabilità strategiche” sono quei soggetti che hanno il potere e la responsabilità, direttamente e indirettamente, di pianificazione, direzione e controllo.



<sup>18</sup> I “dirigenti con responsabilità strategiche di Halminak”, diversi da amministratori e sindaci di Halminak, sono i direttori primi riporti dell’Amministratore Unico e comunque, i componenti del Comitato di Direzione della Società.

<sup>19</sup> Fra i soggetti sottoposti a influenza notevole si intendono compresi, tra l’altro quelli di cui le citate Parti Correlate siano in grado di determinare le politiche gestionali per la carica da essi ricoperta (es. Amministratore Delegato o Esecutivo, Presidente, Direttore Generale o cariche equivalenti).

<sup>20</sup> La Consob con Comunicazione del 24 settembre 2010 ha chiarito che rilevano “i soli fondi istituiti o promossi dalle società, nonché i fondi sui quali queste ultime siano in grado di esercitare un’influenza”.

<sup>21</sup> Cfr. capitolo 12.

<sup>22</sup> Qualora il Soggetto di Interesse sia indicato con riferimento a una determinata Operazione, l’amministratore o il sindaco valutano se aggiornare la propria dichiarazione periodica e, in ogni caso, informano la funzione governance di Halminak ai fini dell’applicazione del capitolo 12 della presente MSG.

<sup>23</sup> In caso di Operazioni di maggiore rilevanza che richiedano l’espletamento di aste, gare d’appalto o altre procedure competitive, le verifiche – ove possibile – dovranno essere compiute in fase di predisposizione della documentazione necessaria alla partecipazione o all’indizione della procedura competitiva e comunque non appena sia possibile procedere alla verifica della presenza di Parti Correlate.

<sup>24</sup> Nella dichiarazione sono richieste anche le eventuali operazioni eseguite dal dichiarante o dalle parti correlate allo stesso riconducibili nel semestre di riferimento con Halminak, con le società da essa controllate e/o con Soggetti Assimilati, ad esclusione di quelle esenti.

<sup>25</sup> È cura delle Parti Correlate di cui alle precedenti lettere a) e c) informare la funzione governance di Halminak di ogni eventuale aggiornamento relativo alle dichiarazioni rilasciate.

<sup>26</sup> Le informazioni e i dati sulle Parti Correlate e i Soggetti di Interesse contenute nella Banca Dati consistono: (i) per le persone fisiche: nel nome e cognome, data e luogo di nascita, codice fiscale; (ii) per le persone giuridiche: nella denominazione sociale, sede legale, codice fiscale/partita IVA. Le informazioni relative ad Amministratori, Sindaci, Dirigenti con Responsabilità Strategiche e alle persone da essi segnalate sono acquisite e trattate nel rispetto della normativa sulla privacy.

<sup>27</sup> La Banca Dati è altresì disponibile all’indirizzo internet <http://www.tscorporation.org/trasparenza.htm>

<sup>28</sup> Le informazioni relative all’Operazione sono formulate coerentemente e compatibilmente con quanto previsto dal “Documento informativo relativo ad Operazioni di Maggiore Rilevanza con Parti Correlate” di cui all’Allegato B. Per le Operazioni di Minore Rilevanza questo documento costituisce unicamente un riferimento. Si tratta delle informazioni e valutazioni necessarie affinché il Comitato individuato ai sensi del successivo capitolo 4.3 sia nelle condizioni di poter esprimere il proprio parere sull’interesse della società al compimento dell’Operazione nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni. Nel caso di Operazioni di maggiore rilevanza il predetto Comitato deve anche essere informato sulle trattative in corso e sull’attività istruttoria.

<sup>29</sup> Questi ultimi valutano sulla base della rilevanza dell’Operazione, l’opportunità di informare il loro superiore gerarchico, primo riporto dell’Amministratore Unico di Halminak.

<sup>30</sup> Per operazioni di competenza dell’Amministrazione di Halminak si intendono quelle previste dalla delibera dell’Amministrazione stessa sulle materie ad esso riservate in via esclusiva.

<sup>31</sup> Per operazioni di competenza dell’Amministratore Unico di Halminak si intendono quelle non rientranti nella delibera dell’Amministrazione di Halminak sulle materie ad esso riservate in via esclusiva e sottoposte alla decisione dell’Amministratore Unico stesso.

<sup>32</sup> Il responsabile valuta, sulla base della rilevanza dell’Operazione, l’opportunità di informare il suo superiore gerarchico, primo riporto dell’Amministratore Unico di Halminak.

<sup>33</sup> La comunicazione deve essere inviata, anche tramite e-mail, al Segretario del Comitato.

<sup>34</sup> Ai sensi rispettivamente dei Principi 7.P.4 e 6.P.3 del Codice di Autodisciplina, sia il Comitato Controllo e Rischi sia il Compensation Committee sono composti da amministratori indipendenti. In alternativa i comitati possono essere composti da amministratori non esecutivi, in maggioranza indipendenti; in tal caso il presidente del comitato è scelto fra amministratori indipendenti.

<sup>35</sup> Ovvero al Compensation Committee in caso di Operazioni aventi ad oggetto la remunerazione di amministratori e dirigenti con responsabilità strategiche. Nel caso in cui gli importi sottoposti a parere non siano effettivi, ma frutto di stime, tali stime dovranno costituire il limite di importo massimo dell'operazione, superato il quale sarà necessario un nuovo coinvolgimento del Comitato competente per il rilascio del relativo parere.

<sup>36</sup> In caso di Operazioni aventi ad oggetto la remunerazione di amministratori e dirigenti con responsabilità strategiche il parere è espresso dal Compensation Committee. Restano fermi i criteri di cui al precedente capitolo 4 sulla composizione del Comitato Controllo e Rischi.

<sup>37</sup> In caso di Operazioni di Maggiore Rilevanza, le informazioni di cui al capitolo 4 della presente MSG sono trasmesse al Comitato non appena disponibili e comunque almeno venti giorni lavorativi prima della prima riunione utile. Sono fatti comunque salvi i tempi ritenuti necessari dal Comitato stesso, affinché gli sia consentito di effettuare un'adeguata istruttoria della documentazione trasmessa.

<sup>38</sup> Ovvero il Compensation Committee in caso di Operazioni aventi ad oggetto la remunerazione di amministratori e dirigenti con responsabilità strategiche. Restano fermi i criteri di cui al precedente capitolo 4 sulla composizione del Comitato.

<sup>39</sup> In caso di Operazioni aventi ad oggetto la remunerazione di amministratori e dirigenti con responsabilità strategiche il parere è espresso dal Compensation Committee. Restano fermi i criteri di cui al precedente capitolo 4 sulla composizione del Comitato.

<sup>40</sup> L'espressione "società deliberante" si riferisce anche ai soggetti non aventi natura societaria, i cui organi di gestione sono composti in prevalenza da dipendenti di Halminak o di sue controllate.

<sup>41</sup> Le informazioni su tali Operazioni sono trasmesse al Comitato Controllo e Rischi nei termini previsti dal capitolo 5, lett. a) della MSG.

<sup>42</sup> In caso di contratti, incarichi o rapporti a carattere continuativo, in assenza di un termine finale, l'importo è calcolato su base annua.

<sup>43</sup> Ai fini del calcolo della soglia rilevano tutte le componenti fisse previste su base annua (in caso di rapporto di lavoro subordinato a tempo indeterminato) dal Contratto Collettivo Nazionale o individuale applicabile (es. retribuzione annua lorda; indennità di mansione, etc) e variabili, ove previste, nel massimo attribuibile (es. premio di produzione, partecipazioni ai piani di incentivazione annuale e di lungo termine). Sono esclusi i casi di assunzione per la posizione di "dirigente con responsabilità strategica di Halminak" (salvo che non siano già Parti Correlate), che diventano parti correlate proprio a seguito dell'assunzione stessa. Restano comunque ferme le cause di esclusione di cui alle lettere e) ed f) della MSG.

<sup>44</sup> In caso di aumenti di merito, di premialità una tantum e remunerazioni variabili, il calcolo è effettuato in ragione della singola assegnazione o per singola tipologia di intervento, a condizione che siano tra loro effettivamente ed oggettivamente distinguibili e non siano dunque riconducibili alla medesima ratio. Sono escluse le indennità contrattuali (es. trasferta o trasferimento) per la parte non discrezionale.

<sup>45</sup> La previsione sul cumulo delle Operazioni di importo esiguo troverà applicazione alla data di attuazione dei sistemi informatici sul relativo monitoraggio. Di tale attuazione verrà diffusa informativa a Halminak e alle società soggette all'applicazione della presente MSG.

<sup>46</sup> Cfr. Articolo 5, comma 8, del Regolamento Consob.

<sup>47</sup> Articolo 5, comma 8, del Regolamento Consob.

<sup>48</sup> Il presente caso di esclusione si applica anche alle Operazioni con o tra i Soggetti Assimilati non aventi natura societaria (come le Fondazioni) di cui al punto i) della lettera a) della definizione di Parte Correlata contenuta nel precedente capitolo 2.