

definito e formato dalla Procedura Parti Correlate), dal collegio sindacale o dall'esperto nel proprio parere sull'operazione;

- in occasione di operazioni di maggiore rilevanza con le parti correlate, ove richiesto dalla Procedura Parti Correlate, diffondere al mercato un documento informativo nei termini ivi previsti;
 - dovrà impartire le disposizioni occorrenti affinché le società controllate forniscano le informazioni necessarie alla predisposizione del documento informativo di cui al punto precedente;
 - dovrà far sì che BFC nell'ambito della relazione sulla gestione intermedia o annuale fornisca un'informazione analitica sulle singole operazioni di maggiore rilevanza con parti correlate concluse nel periodo di riferimento (semestre o intero esercizio), sulle altre operazioni con parti correlate concluse nel periodo di riferimento che abbiano influito in misura rilevante sulla situazione patrimoniale o sui risultati della società, su qualsiasi modifica o sviluppo delle operazioni con parti correlate descritte nell'ultima relazione annuale che abbiano avuto un effetto rilevante sulla situazione patrimoniale o sui risultati della società nel periodo di riferimento;
 - qualora in relazione ad un'operazione di maggiore rilevanza, la società sia altresì tenuta a predisporre un comunicato o un altro documento informativo ai sensi degli articoli 12, 14 e 15 del Regolamento Emittenti, BFC potrà pubblicare un unico documento che contenga le informazioni richieste dalla presente procedura e dai medesimi articoli 12, 14 e 15 del Regolamento Emittenti. In tal caso, il documento è messo a disposizione del pubblico, presso la sede sociale e con le modalità indicate all'articolo 17 del Regolamento Emittenti, nel termine più breve tra quelli previsti da ciascuna delle disposizioni applicabili. Le informazioni contenute in documenti separati potranno essere incluse mediante riferimento all'informazione già pubblicata;
 - qualora un'operazione con parti correlate sia soggetta anche agli obblighi di comunicazione previsti dal Regolamento Emittenti, nel comunicato da diffondere al pubblico dovranno essere contenute, in aggiunta alle altre informazioni da pubblicarsi ai sensi di tale articolo, le seguenti informazioni:
 - l'indicazione che la controparte dell'operazione è una parte correlata e la descrizione della natura della correlazione;
 - la denominazione o il nominativo della controparte dell'operazione;
 - se l'operazione si qualifica o meno quale operazione di maggiore rilevanza e l'indicazione circa l'eventuale successiva pubblicazione di un documento informativo;
 - la procedura che è stata o sarà seguita per l'approvazione dell'operazione e, in particolare, se la Società si è avvalsa di un caso di esclusione;
 - l'eventuale approvazione dell'operazione nonostante l'avviso contrario degli amministratori indipendenti;
 - dovrà verificare la trasmissione del comunicato attraverso lo SDIR e l'inserimento nell'apposita sezione del sito web dalla Società.
- (b) il Responsabile *Compliance* dovrà individuare, ove necessario avvalendosi di specifici questionari, le Parti Correlate della Società e mantenere un apposito elenco. Tale elenco dovrà essere aggiornato almeno una volta all'anno, in occasione dell'approvazione del bilancio, ovvero tutte le volte che il Responsabile *Compliance* verrà a conoscenza di operazioni con Parti Correlate, a seguito di comunicazione da parte delle stesse o altrimenti.

Il Responsabile Compliance dovrà altresì verificare che le Controllate adottino al loro interno, con le medesime modalità di cui al precedente punto 2.1, idonee procedure per la comunicazione delle operazioni significative effettuate dalle Controllate stesse.

2.3 Reverse take-over e Cambiamenti Sostanziali del business

Qualora, nell'arco di un periodo di 12 mesi, sia raggiunto uno stadio nelle trattative tale da far ritenere che si concluda un accordo che possa condurre a un *reverse take-over* o debbano essere effettuate una o più cessioni che determinino un cambiamento sostanziale del business ai sensi di quanto disposto dal Regolamento Emittenti (KRQHVRWLODQ e riportato ai paragrafi 3.2.3 e 3.2.4 del Memorandum:

- ¾ i Soggetti Interessati devono darne comunicazione senza indugio al Responsabile Compliance;
- ¾ il Responsabile Compliance, laddove sussistenti i requisiti e le caratteristiche richiesti dal Regolamento Emittenti (KRQHVRWLODQ dovrà:
 - attivarsi: (i) per convocare l'assemblea affinché venga adottata la relativa delibera; e (ii) affinché venga predisposto il documento in formato previsto dal Regolamento Emittenti e Mi a nei termini ivi previsti;
 - contestualmente alla pubblicazione dell'avviso di convocazione dovrà far circolare il relativo comunicato.

2.4 Altre Informazioni Societarie

(a) *Comunicazioni delle variazioni delle partecipazioni in capo agli azionisti (cambiamenti sostanziali)*

Il Responsabile Compliance è tenuto a far sì che siano presenti sul sito internet della Società le informazioni relative agli obblighi di comunicazione che dovranno essere rispettati dai soci.

Il Responsabile Compliance è tenuto a raccogliere e archiviare le comunicazioni effettuate da ciascun azionista ai sensi dello statuto sociale, mediante le comunicazioni di cui al capoverso che precede, in merito alle variazioni delle loro partecipazioni con diritto di voto al di sopra e al di sotto delle soglie del 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 30%, 35%, 40%, 45%, 50%, 66,6%, 75%, 90% e 95% del capitale.

Il Responsabile Compliance dovrà, unitamente al Euronext Growth Advisor e all'*Investor Relator*, ove nominato, concertare il testo del comunicato relativo a tali variazioni, da diffondere nello stesso giorno in cui verrà ricevuta la comunicazione da parte del relativo azionista.

Il comunicato dovrà contenere informazioni in merito:

- all'identità dell'azionista coinvolto;
- alla data in cui è stata effettuata l'operazione;
- al prezzo, l'ammontare e la categoria degli strumenti finanziari coinvolti;
- alla natura dell'operazione;
- alla natura ed entità della partecipazione dell'azionista nell'operazione;
- laddove il comunicato riguarda uno strumento finanziario collegato, informazioni dettagliate della natura di tali esposizioni.

(b) *Calendario degli eventi societari*

Il responsabile Compliance dovrà concordare con il Presidente del Consiglio di Amministrazione il calendario degli eventi societari per ciascun esercizio entro 20 giorni dalla chiusura dell'esercizio precedente fissando la date in cui si terranno le riunioni del Consiglio di Amministrazione per l'approvazione del progetto di bilancio o il bilancio consolidato e della relazione semestrale, nonché la data prevista per l'assemblea di approvazione del bilancio d'esercizio. Il Responsabile Compliance curerà la pubblicazione del relativo comunicato entro 30 giorni dalla chiusura dell'esercizio precedente, di concerto con l'*Investor Relator*, ove nominato. Eventuali modifiche al calendario degli eventi societari dovranno essere concordate tra il Responsabile Compliance e il Presidente del Consiglio di Amministrazione e comunicato tempestivamente almeno 3 giorni prima della data originariamente prevista per la riunione consiliare e almeno 20 giorni prima della data originariamente prevista per l'assemblea, al mercato, a cura del primo, di concerto con l'*Investor Relator*, se nominato

(c) *Comunicati in merito alle operazioni straordinarie*

Il Responsabile Compliance dovrà, unitamente al Euronext Growth Advisor e all'*Investor Relator*, ove nominato, concertare il testo del comunicato (contenente le informazioni di cui alla Scheda 5 Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan) da diffondere nello stesso giorno in cui il Consiglio di Amministrazione o l'assemblea diano atto o deliberino su una tra le operazioni di cui al Par. 4.5 del Memorandum.

In particolare, in caso di modifica della denominazione sociale, (lettera D del paragrafo 3.2.6, Sezione prima, del Memorandum), il Responsabile Compliance dovrà inviare contestualmente all'assunzione della delibera, copia della relativa documentazione a Borsa Italiana S.p.A).

Inoltre, in caso di rinuncia o revoca o incarico del Euronext Growth Advisor, (lettera H del paragrafo 3.2.6, Sezione prima, del Memorandum), il Responsabile Compliance dovrà, contestualmente all'avviso di convocazione del Consiglio di Amministrazione che deve deliberare in merito alla revoca, contattare Borsa Italiana, in modo che il comunicato possa includere anche la disposizione di sospensione delle azioni della Società dalle negoziazioni e dello specialista.

(d) *Comunicato in merito all'ammissione alla negoziazione o alla revoca in altri mercati*

Il Responsabile Compliance dovrà comunicare al pubblico nello stesso giorno o al più tardi il giorno successivo, la decisione di ammissione alle negoziazioni (o la revoca dalle negoziazioni) degli Strumenti Finanziari presso un qualunque altro mercato o piattaforma di trading, ove tale ammissione o revoca derivi da una domanda o avvenga con il consenso della Società (lettera H del paragrafo 3.2.6, Sezione prima del Memorandum). Il comunicato dovrà contenere informazioni dettagliate sul mercato o piattaforma di trading (inclusi i segmenti comparti o simili) e sugli strumenti finanziari e cui si riferisce. Il testo del relativo comunicato sarà concordato con il Euronext Growth Advisor e l'*Investor Relator*, ove nominato. La decisione di ammissione o di revoca dovrà, inoltre, a cura del Responsabile Compliance essere inviata contestualmente al comunicato a Borsa Italiana.

(e) *Comunicato in merito alla diffusione di informazioni finanziarie*

Il Responsabile Compliance dovrà verificare:

- la pubblicazione delle relazioni semestrali della Società e la diffusione del relativo comunicato entro tre mesi dalla chiusura del periodo di riferimento;
- la pubblicazione, al più tardi entro sei mesi dalla chiusura del periodo di riferimento, dei bilanci o rendiconti annuali della Società

(f) *Obblighi in merito all'aggiornamento del Sito Internet*

Il Responsabile Compliance dovrà consultare in merito l'*Investor Relator*, ove nominato, e dovrà verificare, con cadenza settimanale, il corretto inserimento e l'aggiornamento delle informazioni di cui all'articolo 26 del Regolamento Emittenti ed elencate nel paragrafo 7, Sezione prima, del Memorandum, sul sito web della Società.

(g) *Obblighi di comunicazione in materia di operazioni sul capitale*

Il Responsabile *Compliance* deve assicurarsi che la Società adempia agli obblighi di comunicazioni a Borsa Italiana S.p.A. previsti all'articolo 4 del Memorandum, a cui si rinvia, relativamente:

- al pagamento dei dividendi;
- alla conversione di azioni;
- a fusioni e scissioni;
- operazioni sul capitale (aumenti e riduzioni per perdite e volontaria);
- offerta di diritti di opzione;
- negoziazione di una separata linea di Strumenti Finanziari.

(h) *Obblighi in materia di informazioni privilegiate*

A tal riguardo, si rinvia alla Sezione I, Par. 3.2.6 del Memorandum.

Allegato 1

Dichiarazione di conoscenza e accettazione delle procedure di verifica della compliance contenute nel documento predisposto ai sensi dell'articolo 31 del Regolamento Emittenti ed autorizzazione al trattamento dei dati personali ai sensi del D. Lgs. n. 196 del 30 giugno 2003

Il sottoscritto _____, nato a _____, residente in _____, Via _____, nella propria qualità di _____, preso atto di essere incluso nel novero dei "Soggetti Interessati" ai fini degli obblighi di informativa di cui alla presente Procedura adottata dalla Società il 23 novembre 2015 in applicazione del disposto dell'articolo 31 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milane di essere obbligato al rispetto delle disposizioni ivi contenute, attesta di aver ricevuto copia del citato documento, di averne compiuta conoscenza e di accettarne i contenuti.

_____ li _____

Ai sensi del D.Lgs. n. 196 del 30 giugno 2003, il sottoscritto presta specifico consenso al trattamento dei dati personali richiesti ai fini della Sezione Prima delle Procedure di *Compliance* adottate dalla Società il _____ in applicazione del disposto dell'articolo 31 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan.

_____ li _____

Allegato 2

All'attenzione
del Consiglio di Amministrazione
e del Collegio Sindacale

BFC Media S.p.a. Via Melchiorre
Gioia n. 55, Milano

Raccomandata a.r.
Anticipata via e-mail/fax

Oggetto: Comunicazione ai sensi dell'art. 17 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan: cambiamento sostanziale della partecipazione.

Si comunica che, con riferimento alle azioni con diritto di voto di BFC Media S.p.a., si è verificato il cambiamento sostanziale di seguito specificato:

Dichiarante (persona fisica)	Nome e cognome: Luogo e data di nascita: Indirizzo: Codice fiscale: Recapito:
Dichiarante (persona giuridica o soggetto giuridico analogo)	Denominazione: Sede legale: Recapito: Codice fiscale/partita IVA: Iscrizione CCIAA: Firmatario: In qualità di:
Titolare effettivo (in caso di interposta persona)	Nome e cognome: Luogo e data di nascita: Indirizzo: Codice fiscale: Recapito:
Data in cui è avvenuto il cambiamento sostanziale della partecipazione	[●]
Categoria di strumenti finanziari	Azioni di BFC – ISIN: [●]

Prezzo a cui è stata eseguita l'operazione	[●]
Ammontare complessivo dell'operazione	[●]
Natura dell'operazione	<input type="radio"/> Acquisto <input type="radio"/> Vendita <input type="radio"/> Altro: _____
Situazione a seguito dell'operazione	Numero di azioni possedute a seguito dell'operazione che ha determinato il cambiamento sostanziale: <input type="radio"/> Azioni ordinarie: _____
Titolo possesso (proprietà, prestito titoli, intestazione conto titoli, intestazione fiduciaria, pegno, usufrutto, ecc.)	

Luogo e data:

Firma:

Nome:
Carica: