



PROCEDURA DI INTERNAL DEALING

*adottata ai sensi dell'art. 114 del D.lgs 24 febbraio 1998 n. 58
con delibera del Consiglio di Amministrazione del 4 agosto 2006
e successivamente modificata
con delibera del Consiglio di Amministrazione del 29 agosto 2008*

consegnato a tutti i Consiglieri e Sindaci
in occasione del Consiglio di Amministrazione del 29 agosto 2008



Premessa

In ottemperanza alle disposizioni contenute nell'art. 114, comma 7, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (di seguito "TUF") e nel Regolamento Emittenti Consob n. 11971, il Consiglio di Amministrazione di CDC Point S.p.A., nella riunione del 29 agosto 2008, ha approvato la presente Procedura di Internal Dealing (di seguito "Procedura") per l'identificazione dei soggetti rilevanti e la comunicazione delle operazioni da essi effettuate, anche per interposta persona, aventi ad oggetto azioni emesse da CDC Point S.p.A. (di seguito anche la "Società") o altri strumenti finanziari ad esse collegati. Tale Procedura sostituisce quella approvata dal Consiglio di Amministrazione di CDC Point S.p.A. del 4 agosto 2006 ed è pubblicata sul sito internet della Società (www.cdc.it), sezione Investor Relations.

Le regole indicate nella presente Procedura hanno carattere di disposizioni inderogabili per i destinatari delle stesse.

1. Soggetti rilevanti

Per "soggetti rilevanti" ai fini dell'applicazione della presente Procedura si intendono:

- 1.a. i componenti degli organi di amministrazione e di controllo della Società;
- 1.b. i soggetti che svolgono funzioni di direzione nella Società ed i dirigenti che abbiano regolare accesso ad informazioni privilegiate e detengano il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future della Società;
- 1.c. i componenti degli organi di amministrazione e di controllo, i soggetti che svolgono funzioni di direzione ed i dirigenti che abbiano regolare accesso ad informazioni privilegiate e detengano il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future in una società controllata, direttamente o indirettamente, dalla CDC Point S.p.A., se il valore contabile della partecipazione nella predetta società controllata rappresenta più del cinquanta per cento dell'attivo patrimoniale della CDC Point S.p.A., come risultante dall'ultimo bilancio approvato;
- 1.d. chiunque altro detenga una partecipazione, calcolata ai sensi dell'articolo 118 del Regolamento Emittenti, pari almeno al 10 per cento del capitale sociale della Società, rappresentato da azioni con diritto di voto, nonché ogni altro soggetto che controlla la Società.

L'Ufficio Investor Relations di CDC Point S.p.A. è preposto all'attuazione della Procedura, tenendo aggiornato l'elenco dei soggetti rilevanti ed avendo cura di ottenere dagli stessi esplicita conferma di essere a conoscenza degli obblighi loro imposti dalla presente Procedura.

2. Obblighi di comportamento ed informativi dei “soggetti rilevanti”

I “soggetti rilevanti” devono comunicare alla Società le operazioni effettuate, per proprio conto ed a qualsiasi titolo, aventi ad oggetto l’acquisto, la vendita, la sottoscrizione e lo scambio di azioni o di “strumenti finanziari collegati alle azioni”, per tali intendendosi:

- 2.a. gli strumenti finanziari che permettono di sottoscrivere, acquisire o cedere le azioni;
- 2.b. gli strumenti finanziari di debito convertibili nelle azioni o scambiabili con esse;
- 2.c. gli strumenti finanziari derivati sulle azioni indicati dall’articolo 1, comma 3, del Testo unico;
- 2.d. gli altri strumenti finanziari, equivalenti alle azioni, rappresentanti tali azioni;
- 2.e. le azioni quotate emesse da società controllate dall’emittente quotato e gli strumenti finanziari di cui alle lettere da 2.a. a 2.d. ad esse collegate;
- 2.f. le azioni non quotate emesse da società controllate dalla CDC Point S.p.A., quando il valore contabile della partecipazione nella società controllata rappresenta più del cinquanta per cento dell’attivo patrimoniale della CDC Point S.p.A., come risultante dall’ultimo bilancio approvato, e gli strumenti finanziari di cui alle lettere da 2.a. a 2.d. ad esse collegate.

Il soggetto rilevante è tenuto a comunicare anche le operazioni compiute dalle c.d. “persone strettamente legate ai soggetti rilevanti”. Sono considerate tali:

- 3.a. il coniuge non separato legalmente, i figli, anche del coniuge, a carico, e, se conviventi da almeno un anno, i genitori, i parenti e gli affini dei soggetti rilevanti;
- 3.b. le persone giuridiche, le società di persone ed i trust in cui un soggetto rilevante o una delle persone indicate alla lettera 3.a. sia titolare, da solo o congiuntamente tra loro, della funzione di gestione;
- 3.c. le persone giuridiche, controllate direttamente o indirettamente da un soggetto rilevante o da una delle persone indicate alla lettera 3.a.;
- 3.d. le società di persone i cui interessi economici siano sostanzialmente equivalenti a quelli di un soggetto rilevante o di una delle persone indicate alla lettera 3.a.;
- 3.e. i *trust* costituiti a beneficio di un soggetto rilevante o di una delle persone indicate alla lettera 3.a.

Non sono comunicate:

- 4.a. le operazioni il cui importo complessivo non raggiunga i cinquemila euro entro la fine dell’anno; per gli strumenti finanziari collegati derivati l’importo è calcolato con riferimento alle azioni sottostanti. L’importo è calcolato sommando le operazioni, relative alle azioni e agli strumenti finanziari ad esse collegati, effettuate per conto di ciascun soggetto rilevante e quelle effettuate per conto delle persone strettamente legate a tali soggetti;
- 4.b. le operazioni effettuate tra il soggetto rilevante e le persone ad esso strettamente legate;
- 4.c. le operazioni effettuate dalla stessa CDC Point S.p.A. e da società da essa controllate.

Per gli strumenti finanziari derivati, i warrant ed i covered warrant, il controvalore nozionale è calcolato come il prodotto tra il numero di azioni controllate dallo strumento ed il prezzo ufficiale dell’attività sottostante, rilevato il giorno di conclusione delle operazioni.



3. Soggetto preposto al ricevimento, gestione e diffusione delle informazioni

L'Ufficio Investor Relations di CDC Point S.p.A. è il soggetto preposto al ricevimento, gestione e diffusione al mercato delle operazioni comunicate dai soggetti rilevanti.

Ciascuna persona rilevante comunica al soggetto preposto le operazioni effettuate mediante compilazione e sottoscrizione del modulo allegato alla presente "Procedura" entro il giorno di mercato aperto successivo a quello di esecuzione dell'operazione.

Le comunicazioni di cui sopra devono essere consegnate o inviate al soggetto preposto via fax al numero 0587/288.435, con preavviso telefonico al numero 0587/288.578, oppure al seguente indirizzo di posta elettronica investor.relations@cdc.it.

4. Comunicazione delle operazioni compiute dai soggetti rilevanti

I soggetti rilevanti indicati ai precedenti punti 1.a. – 1.b. – 1.c. dovranno far pervenire le comunicazioni relative alle operazioni sulle azioni e sugli strumenti finanziari collegati, compiute da loro stessi e dalle persone strettamente legate ad essi, entro il giorno di mercato aperto successivo alla data della loro effettuazione, per permettere al soggetto preposto di effettuare a sua volta la comunicazione alla Consob, comunicazione che deve essere effettuata tassativamente entro cinque giorni di mercato aperto a partire dalla data di effettuazione delle operazioni stesse.

I soggetti rilevanti indicati al precedente punto 1.d. possono:

- a) comunicare direttamente alla Consob e pubblicare, con le modalità previste dall'art. 66 comma 2 del Regolamento Emittenti, le informazioni relative alle operazioni sulle azioni e sugli strumenti finanziari collegati, compiute da loro stessi e dalle persone strettamente legate, entro la fine del quindicesimo giorno del mese successivo a quello in cui è stata effettuata l'operazione;
- b) oppure far pervenire le comunicazioni relative alle operazioni sulle azioni e sugli strumenti finanziari collegati, compiute da loro stessi e dalle persone strettamente legate, entro la fine del mese successivo a quello in cui è stata effettuata l'operazione, per permettere al soggetto preposto di effettuare a sua volta la comunicazione alla Consob, comunicazione che deve essere effettuata tassativamente entro la fine del quindicesimo giorno del mese successivo a quello in cui è stata effettuata l'operazione.

Il soggetto preposto, mediante invio di un comunicato alla società di gestione del mercato ex art. 66 commi 2 e 3 Regolamento Emittenti, rende pubbliche le informazioni delle operazioni compiute dai soggetti rilevanti, comunicate alla Società in osservanza della presente Procedura, entro la fine del giorno di mercato aperto successivo a quello del loro ricevimento.



5. Divieti e limitazioni al compimento di operazioni

È fatto divieto ai soggetti rilevanti di compiere operazioni sugli strumenti finanziari individuati al punto 2 del Regolamento nel periodo compreso tra i 15 giorni precedenti la riunione consiliare chiamata ad approvare i dati contabili di periodo e la data di comunicazione al pubblico dell'approvazione, da parte del Consiglio di Amministrazione, del progetto di bilancio e della relazione semestrale nonché dei risultati trimestrali e nei 30 giorni precedenti le riunioni assembleari.

Il Consiglio di Amministrazione si riserva la facoltà di vietare o limitare il compimento, da parte dei soggetti rilevanti, in altri periodi dell'anno, delle operazioni aventi ad oggetto gli strumenti finanziari di cui all'art. 2 del Regolamento.

6. Accettazione

L'accettazione del presente Regolamento da parte di ciascun "soggetto rilevante" viene effettuata mediante sottoscrizione del modulo allegato alla presente Procedura (Allegato 2).

7. Entrata in vigore

La presente Procedura entra in vigore in data 29 agosto 2008.

8. Inosservanza delle regole di comportamento

L'inosservanza degli obblighi e dei divieti contenuti nella presente Procedura comporterà le responsabilità di cui alle vigenti normative.

Il Consiglio di Amministrazione ha facoltà di decidere le ulteriori sanzioni per violazioni alle regole della procedura in relazione alla loro gravità e fatta salva la facoltà di richiedere il risarcimento dei danni conseguenti alle violazioni stesse.



**ALLEGATO 1 - SCHEMA DI COMUNICAZIONE
AI SENSI DELL'ARTICOLO 152-octies, comma 7**

1. PERSONA RILEVANTE DICHIARANTE								
1.1 DATI ANAGRAFICI								
SE PERSONA FISICA								
COGNOME				NOME			SESSO *	
CODICE FISCALE *		DATA DI NASCITA * (gg/mm/aaaa)		COMUNE DI NASCITA *		PROVINCIA DI NASCITA *		STATO DI NASCITA *
DOMICILIO PER LA CARICA *								
SE PERSONA GIURIDICA, SOCIETA' DI PERSONE O TRUST								
RAGIONE SOCIALE								
CODICE FISCALE *		FORMA GIURIDICA*		DATA DI COSTITUZIONE (gg/mm/aaaa) *				
SEDE LEGALE *								
1.2. NATURA DEL RAPPORTO CON L'EMITTENTE QUOTATO								
C.1) SOGGETTO CHE SVOLGE FUNZIONI DI AMMINISTRAZIONE, DI CONTROLLO O DI DIREZIONE IN UN EMITTENTE QUOTATO							S/N	
C.2) DIRIGENTE CHE HA REGOLARE ACCESSO A INFORMAZIONI PRIVILEGIATE E DETIENE IL POTERE DI ADOTTARE DECISIONI DI GESTIONE CHE POSSONO INCIDERE SULL'EVOLUZIONE E SULLE PROSPETTIVE FUTURE DELL'EMITTENTE QUOTATO							S/N	
C.3) SOGGETTO CHE SVOLGE LE FUNZIONI DI CUI AL PUNTO C.1) O C.2) IN UNA SOCIETA' CONTROLLATA DALL'EMITTENTE QUOTATO							S/N	
C.4) SOGGETTO CHE DETIENE AZIONI IN MISURA ALMENO PARI AL 10 PER CENTO DEL CAPITALE SOCIALE DELL'EMITTENTE QUOTATO O SOGGETTO CHE CONTROLLA L'EMITTENTE QUOTATO							S/N	
2. EMITTENTE QUOTATO								
RAGIONE SOCIALE						CODICE FISCALE *		

* informazioni da inserire solo nel caso in cui l'invio è effettuato tramite sistemi telematici attuati dalla società di gestione dei mercati e che non sono oggetto di diffusione al pubblico da parte di queste ultime



PROCEDURA DI INTERNAL DEALING

3. SOGGETTO CHE HA EFFETTUATO LE OPERAZIONI											
3.1. NATURA DEL SOGGETTO CHE HA EFFETTUATO LE OPERAZIONI											
PERSONA RILEVANTE								S/N			
PERSONA FISICA STRETTAMENTE LEGATA AD UN SOGGETTO RILEVANTE (CONIUGE NON SEPARATO LEGALMENTE, FIGLIO, ANCHE DEL CONIUGE, A CARICO, GENITORE, PARENTE O AFFINE CONVIVENTE)								S/N			
PERSONA GIURIDICA, SOCIETÀ DI PERSONE O TRUST STRETTAMENTE LEGATA AD UN SOGGETTO RILEVANTE O AD UNA PERSONA FISICA DI CUI AL PUNTO PRECEDENTE								S/N			
3.2 DATI ANAGRAFICI (1)											
SE PERSONA FISICA											
COGNOME					NOME					SESSO*	
CODICE FISCALE *			DATA DI NASCITA* (gg/mm/aaaa)		COMUNE DI NASCITA *		PROVINCIA DI NASCITA *		STATO DI NASCITA*		
RESIDENZA ANAGRAFICA											
SE PERSONA GIURIDICA, SOCIETÀ DI PERSONE O TRUST											
RAGIONE SOCIALE											
CODICE FISCALE *			FORMA GIURIDICA*			DATA DI COSTITUZIONE (gg/mm/aaaa) *					
SEDE LEGALE *											

* informazioni da inserire solo nel caso in cui l'invio è effettuato tramite sistemi telematici attuati dalla società di gestione dei mercati e che non sono oggetto di diffusione al pubblico da parte di queste ultime



PROCEDURA DI INTERNAL DEALING

4. OPERAZIONI

SEZIONE A): RELATIVA ALLE AZIONI E STRUMENTI FINANZIARI EQUIVALENTI E ALLE OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI COLLEGATE

Table with 10 columns: DATA, TIPO OPERAZIONE (2), CODICE ISIN (3), DENOMINAZIONE TITOLO, TIPO STRUMENTO FINANZIARIO (4), QUANTITÀ, PREZZO (in €) (5), CONTROVALORE (in €), MODALITÀ DELL'OPERAZIONE (6), NOTE. Includes a total row for SEZIONE A.

SEZIONE B): RELATIVA AGLI ALTRI STRUMENTI FINANZIARI COLLEGATI ALLE AZIONI DI CUI ALL'ART. 152-sexies, comma 1, lett. b)

Table with 11 columns: DATA, TIPO OPERAZIONE (7), TIPO STRUM. FINANZIARIO COLLEGATO (8), TIPO FACOLTÀ (9), STRUMENTO FINANZIARIO COLLEGATO (sub-columns: COD. ISIN (10), DENOMINAZIONE (11)), AZIONE SOTTOSTANTE (sub-columns: COD. ISIN, DENOMINAZIONE (12)), INVESTIMENTO/DISINVESTIMENTO EFFETTIVO (sub-columns: QUANTITÀ, PREZZO (in €) (5), CONTROVALORE (in €)), INVESTIMENTO/DISINVESTIMENTO POTENZIALE (NOZIONALE) (sub-columns: QUANTITÀ DEL SOTTOST., PREZZO D'ESERCIZI O O REGOLAMENTO (in €)), DATA SCADENZA, NOTE. Includes total rows for SEZIONE B and combined SEZIONE A + B.

NOTE

(1) Questa sezione relativa ai dati anagrafici del soggetto non va compilata nel caso in cui il soggetto coincida con il dichiarante della sezione 1.1

(2) Indicare la tipologia di operazione, effettuata anche mediante l'esercizio di strumenti finanziari collegati
A= acquisto
V= vendita
S= sottoscrizione
X= scambio

(3) Il codice ISIN deve sempre essere indicato qualora lo strumento finanziario ne abbia ricevuto l'assegnazione da un'agenzia di codifica internazionale (es. U.I.C. per l'Italia)

(4) Indicare lo strumento finanziario oggetto dell'operazione:



PROCEDURA DI INTERNAL DEALING

AZO = azioni ordinarie
AZP = azioni privilegiate
AZR = azioni di risparmio
QFC = quote di fondi chiusi quotati
EQV = altri strumenti finanziari, equivalenti alle azioni, rappresentanti tali azioni
OBCV = Obbligazioni convertibili o altri strumenti finanziari scambiabili con azioni

(5) Nel caso in cui nel corso della giornata per un dato titolo sia stata effettuata più di una operazione dello stesso tipo (vedi nota 4) e con la stessa modalità (vedi nota 6) indicare il prezzo medio ponderato delle suddette operazioni. Nel caso di obbligazioni convertibili deve essere indicato in centesimi (es. obbligazione quotata sotto alla pari a un prezzo di 99 indicare 0,99, quotata sopra alla pari ad un prezzo di 101 indicare 1.01

(6) Indicare l'origine dell'operazione:

MERC-IT = transazione sul mercato regolamentato italiano
MERC-ES = transazione sul mercato regolamentato estero
FMERC = transazione fuori mercato o ai blocchi
CONV = conversione di obbligazioni convertibili o scambio di strumenti finanziari di debito con azioni
ESE-SO = esercizio di *stock option/stock grant*
ESE-DE = esercizio di strumento derivato o regolamento di altri contratti derivati (*future, swap*)
ESE-DI = esercizio di diritti (*warrant/covered warrant/securitised derivatives/diritti*)

(7) Indicare la tipologia di operazione:

A= acquisto
V= vendita
S= sottoscrizione

(8) Indicare la tipologia di strumento finanziario:

W= warrant
OBW = obbligazione cum warrant
SD= securitised derivative
OPZ= opzione
FUT = future
FW = forward (contratti a termine)
OS = Obbligazione strutturata
SW = swap
DIR = diritti

(9) Indicare la categoria di strumento finanziario derivato (solo per le opzioni):

CE= call European style
PE= put European style
CA= call American style
PA= put American style
AL= altro (dettagliare in nota)

(10) Da non indicare solo per contratti derivati (su strumenti finanziari) non standard oppure qualora lo strumento finanziario non abbia ricevuto l'assegnazione da un'agenzia di codifica internazionale (es. U.I.C. per l'Italia)

(11) Indicare lo strumento finanziario collegato alle azioni

(12) Indicare lo strumento finanziario sottostante (azione)



DICHIARAZIONE DI ACCETTAZIONE

Io sottoscritto
prendo atto di essere stato incluso nel novero dei Soggetti Rilevanti.

Ai sensi della Procedura di Internal Dealing di CDC POINT S.p.A., approvata nella sua ultima versione in data 29 agosto 2008 (di seguito “Procedura”), attestando di aver ricevuto, letto e compreso detta Procedura e consapevole dell’impegno morale e legale a rispettare gli obblighi in essa previsti,

DICHIARO

che mi atterrò scrupolosamente a quanto disposto dalla suddetta Procedura.

In fede,

(data e luogo)

(firma)

AUTORIZZAZIONE AL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

Ai sensi del D. Lgs 196/2003, presto specifico consenso al trattamento dei miei dati personali per scopi inerenti alla Procedura sopra richiamata.

(data e luogo)

(firma)