



**SprintItaly S.p.A.**

**POLITICA DI GESTIONE DEI CONFLITTI DI INTERESSE**

## 1. INTRODUZIONE

La presente *“Politica di gestione dei conflitti d’interesse”* (la **“Politica”**) è stata adottata dal Consiglio di Amministrazione di SprintItaly S.p.A. (la **“Società”** o **“SprintItaly”**) nella seduta del 3 luglio 2017, con efficacia a decorrere dalla Data di Avvio delle Negoziazioni delle azioni ordinarie e dei *warrant* della Società (come *infra* definita).

Con la presente *Politica*, la Società:

- individua le circostanze che determinano, o possono determinare, l’insorgere di una situazione di possibile conflitto d’interessi, anche in relazione alla decisione di acquisizioni di partecipazioni in altra/e impresa/e ed altre forme di potenziale aggregazione della società stessa con altra/e impresa/e, da realizzarsi attraverso, a mero titolo esemplificativo, ma non limitativo, un’operazione di fusione con la/le impresa/e selezionata/e, di acquisizione con qualunque modalità di legge (ivi inclusa la sottoscrizione di aumenti di capitale e la compravendita) di partecipazioni, nella/e impresa/e selezionata/e, e/o di conferimento, nonché la loro realizzazione con qualunque modalità di legge essa sia attuata (l’**“Operazione Rilevante”**); e
- definisce le procedure e le misure organizzative che devono essere adottate per la gestione di tali conflitti, ferma restando l’applicabilità a decorrere dalla Data di Avvio delle Negoziazioni, della *“Procedura per le Operazioni con Parti Correlate”* adottata dalla Società in data 3 luglio 2017 (la **“Procedura Parti Correlate”**).

## 2. DEFINIZIONI

Ai fini della presente *Politica*, i termini con lettera maiuscola, salvo ove diversamente specificato, hanno il significato a ciascuno di essi di seguito attribuito. Le definizioni che seguono si applicano sia al singolare sia al plurale delle rispettive voci, ove il contesto lo richieda.

<b>Amministratore:</b>	Indica qualunque amministratore della Società.
<b>Amministratore Indipendente:</b>	Indica l’amministratore della Società in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all’articolo 148, terzo comma, del D.Lgs. 58/1998, e successive modifiche e integrazioni, come richiamato dall’articolo 147-ter, comma 4, dello stesso Decreto.
<b>Assemblea:</b>	Indica l’assemblea degli azionisti titolari di Azioni Ordinarie della Società.
<b>Azioni Ordinarie:</b>	Indica, complessivamente, tutte le azioni ordinarie della Società, prive di indicazione del valore nominale, godimento regolare e liberamente trasferibili, negoziate sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale di Borsa Italiana S.p.A. dal [●] luglio 2017.
<b>Azioni Speciali:</b>	Le n. 300.000 azioni speciali della Società, prive di indicazione del valore nominale, godimento regolare, prive del diritto di voto e convertibili in azioni ordinarie, nei termini e alle condizioni previste dall’articolo 6 dello Statuto.
<b>Codice Civile:</b>	Indica il Regio Decreto 16 marzo 1942 - n. 262, come di volta in

volta modificato.

<b>Data di Avvio delle Negoziazioni:</b>	Indica la data di inizio delle negoziazioni delle Azioni Ordinarie e dei Warrant della Società sull'AIM Italia, ossia il [●] luglio 2017.
<b>Fineurop:</b>	Fineurop S.p.A., con sede in Milano, Via Santa Margherita n. 6, codice fiscale, Partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano 08893560154.
<b>Global Coordinator:</b>	Indica Banca IMI S.p.A., con sede in Milano, Largo Mattioli n. 3.
<b>Offerta:</b>	Indica l'offerta di sottoscrizione avente ad oggetto le Azioni Ordinarie, rivenienti dall'aumento di capitale, per massimi nominali Euro 200.000.000, deliberato dall'Assemblea del 3 luglio 2017, con abbinati gratuitamente n. 2 Warrant ogni n. 10 Azioni Ordinarie sottoscritte rivolta a: (i) investitori qualificati come definiti dagli articoli 100 del TUF e 34-ter, primo comma, lett. b), del Regolamento 11971, e a investitori istituzionali esteri ai sensi della <i>Regulation S dello United States Securities Act</i> del 1993 (con esclusione di Australia, Canada, Giappone e Stati Uniti d'America) e (ii) investitori diversi dagli investitori <i>sub</i> (i), con modalità tali, per qualità e/o quantità, da consentire alla Società di rientrare nei casi di inapplicabilità delle disposizioni in materia di offerte al pubblico di strumenti finanziari previsti dagli articoli 100 del TUF e 34-ter del Regolamento 11971.
<b>Operazione Sensibile:</b>	Indica qualunque Operazione Rilevante posta in essere dalla Società: (a) con un Soggetto Rilevante; (b) con un Soggetto Affiliato a – o che abbia ricevuto un finanziamento da – un Soggetto Rilevante, ovvero con qualsiasi entità di cui gli Amministratori siano amministratori; (c) con il <i>Global Coordinator</i> o le banche partecipanti al consorzio di collocamento dell'Offerta o gli altri soggetti coinvolti nell'Offerta su incarico della Società ovvero con uno qualsiasi dei Soggetti Affiliati agli stessi.
<b>Parte Correlata:</b>	Ha il significato di cui alla Procedura Parti Correlate.
<b>Regolamento Warrant:</b>	Indica il regolamento dei " <i>Warrant SprintItaly S.p.A.</i> ", approvato dall'Assemblea della Società del 3 luglio 2017.
<b>Società Promotrice:</b>	Indica PromoSprint Holding S.r.l. con sede legale in Milano, Via Santa Margherita n. 6, codice fiscale, Partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano 09959760969.
<b>Soggetto Affiliato o Affiliato:</b>	Indica, rispetto ad un soggetto (a) ogni persona fisica o giuridica che direttamente, o indirettamente, anche attraverso società controllate, fiduciari o interposte persone: (i) controlla il soggetto di cui si tratta, ne è controllato, o è sottoposto a comune controllo, fermo restando che la nozione di "controllo" avrà il significato di cui all'articolo 2359 del Codice Civile; (ii) detiene una partecipazione nel soggetto tale da poter esercitare

un'influenza notevole su quest'ultimo ovvero che esercita un'influenza notevole sul soggetto in virtù di particolari vincoli contrattuali con lo stesso; (iii) esercita il controllo sul soggetto congiuntamente con altri soggetti; (b) una società collegata ai sensi dell'articolo 2359 del Codice Civile al soggetto; (c) una *joint venture* in cui il soggetto è un partecipante; (d) uno dei dirigenti con responsabilità strategiche del soggetto in questione o della sua controllante; (e) uno stretto familiare di uno dei soggetti di cui alle lettere (a) o (d); (f) un'entità nella quale uno dei soggetti di cui alle lettere (d) o (e) esercita il controllo, il controllo congiunto o l'influenza notevole o detiene, direttamente o indirettamente, una quota significativa, comunque non inferiore al 20%, dei diritti di voto.

- Soggetto Rilevante:** La Società Promotrice, gli Amministratori e ogni altro soggetto a cui sia stato delegato dal Consiglio di Amministrazione il compito di dare attuazione alla Politica d'Investimento della Società adottata il 3 luglio 2017 con efficacia a decorrere dalla Data di Avvio delle Negoziazioni.
- Statuto:** Indica lo statuto sociale di SprintItaly in vigore dalla Data di Avvio delle Negoziazioni.
- Termine Massimo:** La prima tra le seguenti date: (i) il 31 dicembre 2019 e (ii) il termine del 24° mese di calendario successivo alla Data di Avvio delle Negoziazioni, fermo restando che qualora alla predetta data sia stato sottoscritto un accordo per la realizzazione dell'Operazione Rilevante che sia oggetto di comunicazione al mercato ai sensi della normativa applicabile, il Termine Massimo si intenderà automaticamente prorogato, fino allo scadere del 6° mese di calendario successivo alla stessa data.
- Warrant:** Indica i massimi n. 10.000.000 *warrant* denominati "*Warrant SprintItaly S.p.A.*", aventi le caratteristiche di cui al "*Regolamento dei Warrant SprintItaly S.p.A.*", approvato dall'Assemblea del 3 luglio 2017 e deliberati dalla medesima Assemblea.

### **3. IDENTIFICAZIONE DEI CONFLITTI DI INTERESSI**

#### **3.1 Situazioni in cui si presume esistere un potenziale conflitto di interessi**

Si presume che esista un possibile conflitto di interessi, in linea di principio e salvo prova contraria, al ricorrere di una o più delle seguenti circostanze:

- (a) un'Operazione Sensibile;
- (b) un'Operazione Rilevante da effettuarsi con una Parte Correlata della Società, di un Soggetto Rilevante, o di un Soggetto Affiliato alla Società o a un Soggetto Rilevante;
- (c) l'acquisto di beni o servizi da parte della Società nel caso in cui la controparte sia un Soggetto Rilevante, ovvero un Soggetto Affiliato alla Società o a un Soggetto Rilevante.

### 3.2 Situazioni in cui è possibile si verifichi un conflitto di interesse

Le seguenti circostanze e situazioni rappresentano un'elencazione esemplificativa dei casi che dovranno essere tenuti particolarmente presenti dai componenti degli organi sociali di SprintItaly nella individuazione di possibili situazioni di conflitto di interessi in relazione ad un'Operazione Rilevante:

- (i) nello svolgimento della loro attività professionale, imprenditoriale ovvero di amministratori o di dirigenti di altre società, gli Amministratori potrebbero venire a conoscenza di opportunità di investimento che potrebbero interessare sia la Società, sia altri soggetti con cui gli Amministratori hanno rapporti. Gli Amministratori potranno pertanto trovarsi in una potenziale situazione di conflitto d'interessi nel determinare a quale soggetto presentare una determinata opportunità di investimento. Inoltre, alcuni degli Amministratori svolgono, o potrebbero svolgere in futuro, nell'ambito della propria attività professionale, ovvero per conto delle società o associazioni nelle quali sono consulenti o hanno assunto cariche nei relativi organi sociali, attività simili a, ovvero potenzialmente in conflitto con, quelle della Società. Tale circostanza, oltre ad ingenerare possibili conflitti d'interessi, potrebbe indurre gli Amministratori a non informare la Società in merito ad alcune opportunità d'investimento ovvero a non privilegiare la Società nel perseguire tali opportunità di investimento;
- (ii) potrebbe accadere che il mantenimento, le dimissioni o la revoca di uno o più Amministratori siano posti da una potenziale società *target* quale condizione necessaria per il completamento dell'Operazione Rilevante: nel caso in cui questa circostanza dovesse verificarsi, gli Amministratori potrebbero trovarsi in una situazione di conflitto di interessi nella valutazione di un'opportunità di investimento;
- (iii) potrebbe accadere che, riguardo a una determinata opportunità di investimento, agli Amministratori sia offerto di continuare a svolgere la propria attività dopo il completamento dell'Operazione Rilevante in forza di contratti di lavoro, ovvero contratti di consulenza, o con altre forme. La negoziazione di detti contratti potrebbe avere luogo simultaneamente a quella avente ad oggetto la realizzazione dell'Operazione Rilevante e potrebbe comprendere una remunerazione a favore di tali Amministratori, sotto forme anche diverse dal denaro (tra cui azioni), per le loro prestazioni. Ove tali circostanze dovessero verificarsi, gli interessi personali e/o patrimoniali degli Amministratori coinvolti potrebbero influire sull'identificazione e selezione della *target* e, in generale, sulla valutazione di un'opportunità di investimento;
- (iv) alla data di adozione della presente Politica, è previsto che taluni Soggetti Rilevanti e Affiliati in sede di Offerta investano in Azioni Ordinarie della Società. In aggiunta si segnala che sui Soggetti Rilevanti non incombe alcun divieto di acquistare, direttamente o tramite Soggetti affiliati, Azioni Ordinarie o Warrant della Società;
- (v) un conflitto d'interessi potrebbe verificarsi qualora la Società debba realizzare un'Operazione Rilevante con una *target* (a) che sia un Soggetto Affiliato a – o abbia ricevuto finanziamenti da – uno dei Soggetti Rilevanti, (b) in cui uno degli Amministratori rivesta a sua volta la carica di amministratore, o (c) a favore della quale un Amministratore o un Soggetto Affiliato ad un Amministratore ovvero un soggetto del quale un Amministratore faccia o abbia fatto parte come socio o amministratore svolgano attività professionale o di

consulenza; (d) che sia un Soggetto Affiliato al *Global Coordinator* o alle banche o agli altri soggetti coinvolti nell'Offerta su incarico della Società;

- (vi) potrebbe accadere che un Soggetto Affiliato a Fineurop svolga o assista la Società nell'attività di selezione e individuazione di una o più possibili società *target* con cui realizzare l'Operazione Rilevante;
- (vii) agli Amministratori non è fatto divieto di realizzare un'Operazione Rilevante con una società a cui siano Affiliati;
- (viii) in caso di scioglimento della Società a seguito della mancata realizzazione dell'Operazione Rilevante entro il Termine Massimo: (a) non si verificheranno i presupposti per la conversione delle Azioni Speciali in Azioni Ordinarie; (b) le Azioni Speciali saranno postergate alle Azioni Ordinarie in sede di ripartizione dell'attivo nell'ambito del processo di liquidazione; e (c) verranno meno gli Warrant. Per tali motivi, ed in particolare in prossimità della scadenza del Termine Massimo, gli Amministratori potrebbero versare in una situazione di conflitto di interesse nel valutare l'opportunità di una particolare Operazione Rilevante e la corrispondenza dei termini e condizioni della stessa al migliore interesse della Società.

Non integra di per sé un conflitto d'interessi, salvo prova contraria, la circostanza che un Amministratore sia nominato amministratore non esecutivo di una società che sia a sua volta socia della Società o che sia un Soggetto Affiliato ad un socio della Società.

### **3.3 Criteri generali per identificare ulteriori possibili conflitti d'interessi**

Posto che l'elencazione di cui al precedente Paragrafo 3.2 ha valenza meramente esemplificativa, la Società e il Consiglio di Amministrazione, al fine di individuare possibili conflitti d'interessi, dovranno valutare se, in relazione all'attuazione della Politica di Investimento di SprintItaly, i Soggetti Rilevanti o uno o più Soggetti Affiliati agli stessi possano trovarsi direttamente o indirettamente in una delle circostanze di seguito indicate con riferimento alle attività di ricerca e selezione di potenziali *target* e negoziazione e realizzazione di un'Operazione Rilevante:

- (i) possibilità di ottenere un profitto, o di evitare un danno, patrimoniale o di altra natura, per sé stessi o per conto di terzi, a detrimento degli interessi della Società;
- (ii) titolarità di un interesse, per conto proprio o di terzi, in conflitto con quello della Società, ivi inclusa la possibilità di ottenere remunerazioni, profitti o altri vantaggi patrimoniali o non patrimoniali favorendo terzi rispetto alla Società, ovvero rendendo possibile la realizzazione di determinate operazioni da parte della Società;
- (iii) svolgimento, per conto proprio o di terzi, di un'attività concorrente a quella della Società, ovvero titolarità di cariche in organi di amministrazione o controllo, ovvero di funzioni di direzione, in enti che svolgano attività concorrenti con quelle della Società.

## **4. GESTIONE DEI CONFLITTI DI INTERESSI**

### **4.1 Misure preventive**

Al fine di evitare conflitti di interessi, ovvero di minimizzare l'impatto degli stessi sulla Società, quest'ultima adotta le seguenti misure:

- (i) gli Amministratori non possono porre in essere alcun tipo di attività ovvero intraprendere alcuna iniziativa che possa, direttamente o indirettamente, impedire od ostacolare l'approvazione dell'Operazione Rilevante da parte dell'Assemblea;
- (ii) ad eccezione del contratto di servizi tra SprintItaly e Fineurop, sottoscritto in data 3 luglio 2017 e avente ad oggetto la prestazione in favore della Società di servizi amministrativi e di domiciliazione societari, i Soggetti Rilevanti non possono percepire alcuna remunerazione – diversa dai compensi e rimborsi spese previsti a favore degli Amministratori in relazione alla loro carica – per attività di *scouting*, di consulenza o per lo svolgimento di altri servizi connessi, in relazione all'attività della Società, ivi inclusa la ricerca di *target* e lo studio di possibili Operazioni Rilevanti.

## 4.2 Compiti del Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione è competente per:

- (i) l'aggiornamento della Politica, tenuto tra l'altro conto delle *best practice* in materia;
- (ii) l'applicazione di rimedi o misure in conseguenza di irregolarità o violazioni della Politica;
- (iii) l'approvazione di misure, linee guida o procedure interne concernenti la gestione e la risoluzione dei conflitti di interessi;
- (iv) fare in modo che siano garantiti flussi informativi adeguati con riferimento alla gestione e la risoluzione degli eventuali conflitti di interessi;
- (v) informare eventuali dirigenti e/o dipendenti e i consulenti della Società, nonché ogni altro soggetto interessato, in merito alla presente Politica e alle misure eventualmente adottate *sub* (ii).

## 4.3 Misure procedimentali

### 4.3.1 Deliberazioni del Consiglio di Amministrazione

Con riferimento alle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione relative all'Operazione Rilevante, si applica quanto segue:

- (i) ai sensi dello Statuto le decisioni in merito alla proposta all'Assemblea di un'Operazione Rilevante sono riservate al Consiglio di Amministrazione (non possono essere delegate) e debbono essere assunte con il voto favorevole di almeno 6 Amministratori;
- (ii) gli Amministratori incaricati formulano la proposte al Consiglio di Amministrazione in merito a una o più potenziali *target*, ovvero a una o più potenziali Operazioni Rilevanti;
- (iii) qualora un Amministratore abbia, per conto proprio o di terzi, un interesse rispetto ad una potenziale Operazione Rilevante, quest'ultimo, pur non essendo tenuto ad astenersi dal deliberare in merito a tale operazione: (a) dovrà darne notizia agli altri membri del Consiglio di Amministrazione (informandoli, in particolare, circa la natura, i termini, l'origine e la portata dell'interesse); (b) qualora si tratti di un Amministratore Delegato, dovrà astenersi dal compiere l'operazione e investire l'intero Consiglio di Amministrazione;

(iv) nei casi di cui al precedente paragrafo (iii), la deliberazione del Consiglio di Amministrazione deve adeguatamente motivare le ragioni e la convenienza per la Società dell'operazione.