Piaggio & C. S.p.A.

PROCEDURA PER LE OPERAZIONI RILEVANTI

A. Premessa.

Al fine di dare concreta attuazione all'articolo 9 del Codice di Autodisciplina predisposto dal *Comitato per la Corporate Governance delle Società Quotate* attualmente in vigore (il "**Codice di Autodisciplina**"), il Consiglio di Amministrazione ha provveduto ad individuare i criteri (quantitativi e/o qualitativi) che presiedono all'individuazione delle operazioni che, in considerazione dello specifico rilievo economico, patrimoniale e finanziario, ovvero per ragioni di opportunità, devono intendersi riservate all'esame e all'approvazione del Consiglio di Amministrazione di Piaggio & C. S.p.A. ("**Piaggio**" o anche la "**Società**").

Detti criteri sono stati individuati in relazione alla tipologia di operazione interessata, con specifico riferimento alle operazioni rilevanti sotto il profilo economico, patrimoniale e finanziario ovvero in relazione all'attività della Società (le "**Operazioni Rilevanti**", come oltre definite).

B. Le Operazioni Rilevanti.

Ai fini del presente **punto B.**, si considerano rilevanti sotto il profilo economico, patrimoniale e finanziario ovvero in relazione all'attività della Società (le "**Operazioni Rilevanti**"):

- 1) acquisto o cessione di partecipazioni in società, di aziende o rami di azienda;
- 2) conclusione e modifica di contratti di finanziamento in qualunque forma stipulati il cui importo sia superiore ad Euro 25 milioni;
- 3) rilascio di garanzie reali su beni e rilascio di garanzie personali per obbligazioni di terzi diverse da quelle rilasciate nell'interesse di società direttamente o indirettamente controllate;

- 4) trasferimento di marchi, brevetti e altri diritti di proprietà intellettuale, nonché la conclusione di contratti di licenza;
- 5) conclusione e modifica di accordi di natura commerciale pluriennale, incluse le joint venture;
- 6) acquisto e cessione di immobili;
- 7) altre operazioni di straordinaria amministrazione il cui importo sia superiore a Euro 50 milioni.

Ai fini del calcolo dei controvalori indicati ai **punti 2) e 7)** che precedono, deve farsi di regola riferimento a ciascuna operazione singolarmente considerata; eccezionalmente, nel caso di operazioni che risultino strettamente e oggettivamente collegate nell'ambito di un medesimo disegno strategico o esecutivo, deve farsi riferimento al controvalore complessivo di tutte le operazioni collegate.

Le Operazioni Rilevanti sono riservate all'esame e all'approvazione del Consiglio di Amministrazione di Piaggio.

In relazione a ciascuna Operazione Rilevante, il Consiglio dovrà ricevere, a cura degli organi delegati, una informativa idonea a consentire un preventivo esame degli elementi essenziali dell'operazione medesima. In particolare, dovrà essere fornita un'esauriente informativa in merito alle motivazioni strategiche dell'Operazione Rilevante e ai prevedibili effetti economici, patrimoniali e finanziari della stessa, anche a livello consolidato.