

CODICE ETICO

CODE OF ETHICS



Devon&Devon



BOTTEGA EQUIPE

INDICE

CONTENTS

DEFINIZIONI	6	DEFINITIONS
DISPOSIZIONI GENERALI	8	GENERAL PROVISIONS
La missione del Gruppo	9	<i>The Group's mission</i>
Ambito di applicazione e destinatari	10	<i>Sphere of application and intended audience</i>
Reciprocità	11	<i>Reciprocity</i>
Validità	11	<i>Validity</i>
PRINCIPI GENERALI	12	GENERAL PRINCIPLES
Legalità	13	<i>Legality</i>
Lealtà e correttezza	13	<i>Loyalty and fair play</i>
Imparzialità e pari opportunità	14	<i>Imparzialità e pari opportunità</i>
Diligenza, professionalità ed efficienza	14	<i>Diligence, professionalism and efficiency</i>
Trasparenza	14	<i>Transparency</i>
Sicurezza sul lavoro	15	<i>Safety in the workplace</i>
Tutela dell'ambiente	15	<i>Environmental protection</i>
Conflitto di interessi	16	<i>Conflict of interests</i>
Riservatezza delle informazioni	17	<i>Confidentiality of the information</i>
NORME DI COMPORTAMENTO NEI RAPPORTI INTERNI	18	RULES OF CONDUCT IN INTERNAL RELATIONS
Rapporti con i soci e parti correlate	19	<i>Relations with the shareholders and related parties</i>
Norme di comportamento per gli organi sociali	20	<i>Rules of conduct for the corporate bodies</i>
Norme di comportamento nei rapporti con e tra i dipendenti	21	<i>Rules of conduct in relations with and between employees</i>
Correttezza nella gestione societaria contabile e finanziaria	22	<i>Propriety in corporate accounting and financial management</i>
NORME DI COMPORTAMENTO NEI RAPPORTI ESTERNI	24	RULES OF CONDUCT IN EXTERNAL RELATIONS
Norme di comportamento con la PA	25	<i>Rules of conduct with the PAAs</i>
Norme di comportamento con i fornitori	26	<i>Rules of conduct with suppliers</i>
Norme di comportamento con i clienti	26	<i>Rules of conduct with customers</i>
Norme di comportamento con istituti di credito	27	<i>Rules of conduct with credit institutions</i>
MODELLO ORGANIZZATIVO DI GESTIONE E CONTROLLO AI SENSI DEL D. Lgs. 231/2001	28	THE ORGANISATION, MANAGEMENT AND CONTROL MODEL PURSUANT TO ITALIAN LEGISLATIVE DECREE No. 231/2001
Organismo di vigilanza	29	<i>Supervisory body</i>
Comunicazione e formazione	29	<i>Communication and training</i>
Whistleblowing	30	<i>Whistleblowing</i>
Codice disciplinare	30	<i>Disciplinary code</i>

PREMESSA

INTRODUCTION

Italcer S.p.A. (di seguito anche "Italcer"), costituita negli anni '60 con la denominazione Ceramica Rodine S.p.A., è un'azienda italiana specializzata nella produzione e vendita di prodotti ceramici di alta qualità per interni ed esterni, con particolare attenzione al gres porcellanato per pavimenti e rivestimenti.

Italcer è anche la società capofila dell'omonimo gruppo (di seguito "Italcer Group" o il "Gruppo"), il quale è nato nel 2017 da un'idea del dott. Alberto Forchielli, managing partner del fondo di Private Equity Mandarin Capital Partners II e di Graziano Verdi, ex presidente e amministratore delegato di Iris-Granitifiandre Group, Technogym e della Multinazionale belga Koramic, con l'obiettivo di creare, nel panorama economico italiano e non, un cluster di lusso nel settore delle piastrelle di ceramica.

Il Gruppo, a seguito di alcune riorganizzazioni e fusioni degli ultimi anni, è attualmente costituito dalle seguenti entità giuridiche:

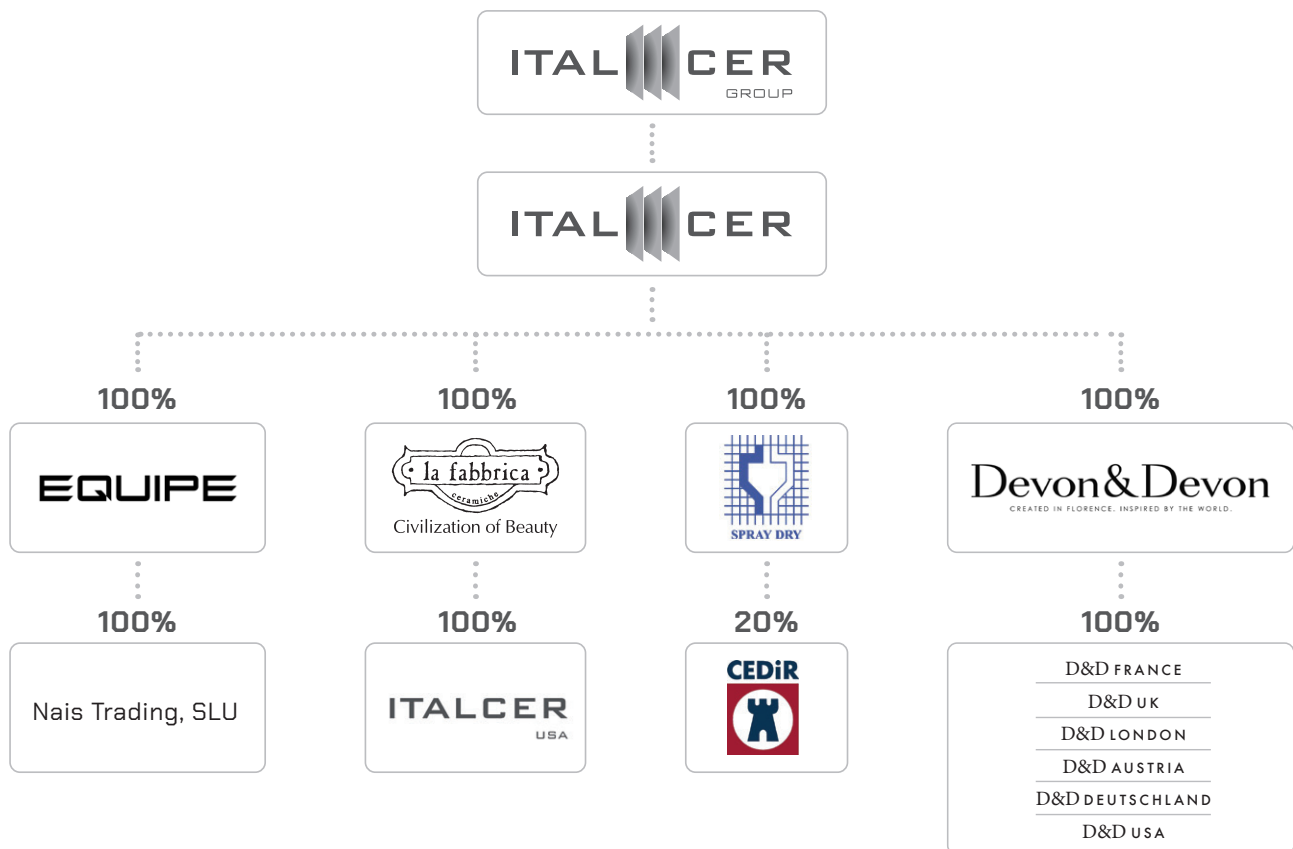
- **Italcer S.p.A.** che vanta, ad oggi, 4 stabilimenti produttivi, da sempre concentrati nella creazione di prodotti, le cui caratteristiche predominanti sono l'alta qualità ed il design, realizzati mediante l'utilizzo di tecnologie innovative, ricerca e sviluppo e rispetto per l'ambiente. I prodotti Italcer sono commercializzati mediante diversi marchi commerciali tra cui i principali sono Ceramica

Rondine, dalla gamma di prodotti ampia e variegata che abbraccia diversi formati standard ed anche le grandi lastre, Elios Ceramica, che rappresenta il segmento artistico delle piastrelle di ceramica e sottolinea l'attenzione ai dettagli tipici dello stile artigianale e Bottega, che interpreta in chiave moderna linee e design di lusso;

- **La Fabbrica S.p.A.**, sita in Castel Bolognese (RA), è un'azienda italiana specializzata nella vendita di piastrelle ceramiche di alta qualità per pavimenti e rivestimenti, sia da interno che da esterno, i cui marchi commerciali sono La Fabbrica e AVA per le grandi lastre;
- **Spray Dry S.p.A.**, azienda specializzata nella produzione di atomizzato che viene in larga parte venduto alle altre società del Gruppo;
- **Devon&Devon S.p.A.** storica azienda di tradizione fiorentina che disegna, progetta e commercializza sanitari, complementi di arredo ed accessori del settore lusso, attraverso diversi marchi commerciali tra cui Devon&Devon;
- **Equipe Ceramicas, SLU**, di recente acquisizione, è azienda spagnola leader nella produzione di piccoli formati ceramici.

Nella figura riportata nella pagina successiva, viene rappresentata la struttura attuale del Gruppo:

Obiettivo fondamentale del Gruppo è la completa soddisfazione dei bisogni dei propri Clienti, dei Soci e di tutti gli stakeholders ed interlocutori, attraverso la vendita di prodotti di alta qualità, l'efficienza della gestione dei servizi complementari alla vendita, la legalità di azione e la ragionevole garanzia di un'adeguata, e socialmente coerente, redditività d'impresa.



Italcer S.p.A. (hereinafter also "Italcer"), established in the 1960s under the name Ceramica Rondine S.p.A., is an Italian company specialised in the production and sale of high-quality ceramic products for indoor and outdoor use, with a focus on ceramics for floors and walls.

Italcer is also the parent company of the group of the same name (hereinafter "Italcer Group" or the "Group"), which was created in 2017 upon the initiative of Alberto Forchielli, managing partner of the Private Equity Fund Mandarin Capital Partners II and Graziano Verdi, former chairman and managing director of Iris-Graniti Fiandre Group, Technogym and the Belgian multinational Koramic, with the aim of creating a luxury cluster in the ceramic tile sector within the Italian economic panorama and elsewhere.

Following a number of reorganisations and mergers over the last few years, the Group currently comprises the following corporate entities:

- **Italcer S.p.A.** which currently has four production plants, having always concentrated on creating products whose predominant features are high quality and design, made using innovative technologies, research and development and respect for the environment.
Italcer products are marketed under various commercial brands, the main ones being Ceramica Rondine, with its

wide and varied product range embracing various standard formats and even large slabs, Elios Ceramica, which represents the artistic segment of ceramic tiles and emphasises the attention to detail typical of craftsmanship, and Bottega, which interprets luxury lines and design in a modern key;

- **La Fabbrica S.p.A.**, located in Castel Bolognese (RA), is an Italian company specialising in the sale of high-quality ceramic tiles for floors and walls, both indoor and outdoor, whose commercial brands are La Fabbrica and AVA for large slabs;
- **Spray Dry S.p.A.**, a company specialising in the production of spray-dried material which is largely sold to other Group companies;
- **Devon&Devon S.p.A.** a historic company of Florentine tradition that designs, plans and markets bathroom fittings, furnishings and accessories in the luxury sector, through various commercial brands including Devon&Devon;
- **Equipe Ceramicas, SLU**, recently acquired, is a leading Spanish company involved in the production of small ceramic formats.

The diagram on this page shows the current structure of the Group.

The fundamental objective of the Group is the complete satisfaction of the needs of its Customers, Shareholders and all stakeholders and interlocutors, through the sale of high-quality products, the efficient management of complementary services, the legality of action and the reasonable guarantee of adequate and socially coherent business profitability.

DEFINIZIONI

DEFINITIONS

ATTI DI LIBERALITÀ:

negozi giuridici con i quali si effettua un'attribuzione patrimoniale a favore di un altro soggetto, spontaneamente e per puro spirito di liberalità, con l'intento cioè di provocare un arricchimento (qualunque ne sia un'entità) ad altri attraverso un impoverimento proprio.

DONATIONS:

legal transactions whereby an asset is given to another Party voluntarily and purely in a spirit of charitable giving, i.e. with the intention of enriching (whatever the extent) others by impoverishing oneself.

AZIENDA:

Ogni ente o società controllate o collegate alla Italcir S.p.A., pertanto gli impegni assunti nell'ambito del presente Codice si intendono riferiti ai doveri e responsabilità di tutti i soggetti apicali e dei responsabili e dirigenti che collaborano a vario titolo.

COMPANY:

Anybody or company controlled by or connected to Italcir S.p.A., therefore, the commitments undertaken within the sphere of this Code are to be understood as referring to the duties and responsibilities of all senior parties and the managers and executives who collaborate in various capacities.

CONFLITTI DI INTERESSI:

è necessario distinguere tra conflitto di interessi attuale (o reale) e conflitto di interessi potenziale. Il conflitto di interessi attuale identifica la situazione in cui un interesse secondario (finanziario o non) di una persona tende ad interferire con l'interesse primario dell'azienda (ossia il bene comune), verso cui la prima ha precisi doveri e responsabilità; il conflitto di interessi potenziale, invece, è la situazione in cui l'interesse privato (finanziario o non) di una persona potrebbe, in un futuro più o meno prossimo, tendere a interferire, divenendo secondario, con l'interesse primario dell'azienda, verso cui la prima ha precisi doveri e responsabilità.

CONFLICTS OF INTEREST:

it is necessary to distinguish between current (or real) conflict of interest and potential conflict of interest. A current conflict of interest identifies the situation in which a secondary interest (financial or otherwise) of a person tends to interfere with the primary interest of the company (i.e. the common good), vis-à-vis which the former has precise duties and responsibilities; a potential conflict of interest, on the other hand, is the situation in which the private interest (financial or otherwise) of a person could, in a more or less near future, tend to interfere, becoming secondary, with the primary interest of the company, vis-à-vis which the former has precise duties and responsibilities.



GRUPPO:

è un insieme d'impresе direttamente collegate tra loro sul piano finanziario ed organizzativo. Generalmente, viene definito come un insieme di unità tra loro autonome dal punto di vista giuridico, assoggettate ad un unico soggetto economico.

GROUP:

a group of companies that are directly linked financially and organisationally. Generally, it is defined as a set of legally autonomous units subject to a single economic entity.

ILLECITO:

ogni atto contrario a fonti di legge e/o di regolamentazione interna.

OFFENCE:

any act contrary to sources of law and/or internal regulations.

ORGANI SOCIALI:

rappresentano gli organismi a cui viene demandata la gestione, l'amministrazione e il controllo di una società.

CORPORATE BODIES:

these are the bodies entrusted with the management, administration and control of a company.

STAKEHOLDERS:

individui o gruppi che hanno, o si aspettano, proprietà, diritti o interessi nei confronti di un'impresa e delle sue attività, presenti e future, e il cui contributo è essenziale per il raggiungimento per uno specifico obiettivo dell'organizzazione. Sono gli azionisti, i clienti, i dipendenti, i fornitori, la comunità con cui l'organizzazione interagisce.

STAKEHOLDERS:

individuals or groups who have, or are due, ownership, rights or interests in a company and its activities, present and future, and whose contribution is essential to the achievement of a specific objective of the organisation. They are the shareholders, customers, employees, suppliers, and the community with which the organisation interacts.



01

DISPOSIZIONI
GENERALI

*GENERAL
PROVISIONS*

La missione del Gruppo

Il presente Codice Etico rappresenta lo strumento fondamentale per salvaguardare e tramandare i valori e i principi più autentici che rappresentano i veri pilastri della filosofia imprenditoriale del Gruppo Italcner.

Il Codice Etico rappresenta, in particolare, l'insieme dei principi positivi e delle regole di comportamento che le società del Gruppo hanno scelto volontariamente di adottare e rendere pubblico, come concreta espressione dei suoi propositi verso i propri stakeholders.

Il presente Codice costituisce inoltre, in un'ottica di responsabilità sociale, la "Carta dei diritti e dei doveri morali" a cui devono ispirarsi, senza alcuna eccezione, tutti i membri delle Società (amministratori, manager, dipendenti, consulenti, partner, fornitori) nei rapporti sia interni che esterni, oltre a rappresentare la fonte d'ispirazione per la realizzazione della propria "Mission". Infine, la sua applicazione mira a prevenire la realizzazione degli illeciti connessi ai reati di cui al D. Lgs. 231/2001.

Il Codice Etico è parte integrante del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ai sensi del D. Lgs. 231/01 in merito alla "Responsabilità amministrativa delle persone giuridiche" ed è posto a completamento del Sistema di Controllo Interno.

Tuttavia, la sua adozione non si esaurisce nel descrivere soltanto ciò che i membri del Gruppo possono o non possono fare, ma si propone anche di individuarne le risorse utili ad affrontare particolari situazioni nell'ambito lavorativo.

Conoscere a fondo il Codice Etico è quindi un dovere, così come è un dovere applicarlo.

The Group's mission

This Code of Ethics represents the fundamental instrument for safeguarding and passing on the most authentic values and principles that represent the true mainstays of Italcner Group's entrepreneurial philosophy.

The Code of Ethics represents, in particular, the set of positive principles and rules of conduct that Group companies have voluntarily chosen to adopt and make public, as a solid expression of its intentions towards its stakeholders.

This Code also represents, with a view to social responsibility, the "Charter of rights and moral duties" to which all members of the Company (directors, managers, employees, consultants, partners, suppliers) must adhere, without exception, in both internal and external dealings, as well as representing the source of inspiration for the achievement of its "Mission". In conclusion, its application is aimed at preventing the commission of offences connected with the crimes referred to in Italian Legislative Decree No. 231/2001.

The Code of Ethics is an integral part of the Organisation, Management and Control Model pursuant to Italian Legislative Decree No. 231/01 on the "Administrative liability of corporate bodies" and completes the Internal Control System.

However, its adoption is not limited to describing only what members of the Group can and cannot do, but also aims to identify useful resources to deal with particular situations in the workplace.

It is therefore a duty to be familiar with the Code of Ethics, just as it is a duty to apply it.

Ambito di applicazione e destinatari

Le disposizioni contenute nel Codice Etico, così come le disposizioni dell'intero Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo (MOGC), si applicano al Gruppo Italcner e deve ispirare l'attività di tutti coloro che operano nella sfera di azione del Gruppo o che intrattengono rapporti a diverso titolo con le Società del Gruppo.

In quanto rientrante tra le disposizioni aziendali cui attenersi, esso è vincolante per gli amministratori, i sindaci, tutti i dipendenti legati da rapporti di lavoro subordinato e tutti coloro, senza alcuna eccezione, che direttamente o indirettamente, instaurano rapporti con le Società del Gruppo, stabilmente o anche solo occasionalmente.

Oltre a loro, il Codice Etico si applica anche a tutti i soggetti esterni che intrattengono relazioni professionali e d'affari con le Società sulla base di un incarico o di un contratto, quali ad esempio i fornitori, consulenti, partner. Si tratta, in senso generale, di tutti quei soggetti esterni che sono comunemente denominati gli stakeholder.

Inoltre, il presente Codice Etico trova applicazione anche in tutte le società e/o enti che risultano controllate o collegate da Italcner.

Tutti i soggetti sopra menzionati, sono chiamati ad applicare i principi qui esplicitati come base del rapporto che intrattengono con le Società del Gruppo e, nella pratica, rappresentano i destinatari (i "Destinatari") del Codice Etico. Ogni Destinatario è, pertanto, tenuto a prendere visione e conoscere il Codice Etico, a contribuire attivamente alla sua attuazione ed a segnalarne carenze ed inosservanze.

È bene precisare che la Società, sin dai primi anni dall'entrata in vigore del D. Lgs 231/2001, pur non provvedendo alla formale adozione di un Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo, ha provveduto a mappare determinati processi attraverso prassi aziendali e l'acquisizione di varie certificazioni. Tuttavia, in adesione ai recenti approdi giurisprudenziali e alle ultime modifiche legislative, nonché alle "Linee guida per la costruzione dei modelli di organizzazione, gestione e controllo" elaborate da Confindustria, Italcner ha deciso di investire sulla formalizzazione ed implementazione del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo al fine di conformarsi al dettato normativo.

Il Gruppo si impegna a promuovere la conoscenza del Codice Etico nei confronti di tutti i Destinatari, vigilando costantemente sulla sua osservanza, mediante:

- la sua distribuzione e diffusione a tutti i componenti degli organi e degli organismi aziendali ed a tutti i dipendenti,
- la sua pubblicazione sul sito internet di ciascuna Società del Gruppo e ciò a beneficio dei soggetti esterni come fornitori, consulenti, istituzioni, enti e terzi in genere,
- l'inserimento, negli atti di incarico e nei contratti di consulenza, collaborazioni, di lavori e forniture di beni e servizi, di apposite disposizioni o clausole di risoluzione o decadenza del rapporto in caso di violazioni degli obblighi derivanti dal presente Codice Etico.

Il Codice Etico è suscettibile di modifiche ed integrazioni, in funzione dei mutamenti esterni e/o interni al Gruppo, nonché dei mutamenti normativi di settore.

Sphere of application and intended audience

The provisions contained in the Code of Ethics, as well as the provisions of the entire Organisation, Management and Control Model (OMCM), apply to the Italcner Group and must inspire the activities of all those who operate in the sphere of action of the Group or who have dealings in various capacities with the Group Companies.

As part of the corporate provisions to be complied with, it is binding for directors, statutory auditors, all employees bound by employment relationships and all those, without exception, who directly or indirectly establish relationships with the Companies of the Group, either permanently or even only occasionally.

In addition to them, the Code of Ethics also applies to all external parties who have professional and business dealings with the Companies on the basis of an appointment or contract, such as suppliers, consultants, partners. In a general sense, these are all those external parties who are commonly referred to as stakeholders.

Furthermore, this Code of Ethics also applies to all companies and/or entities that are controlled by or associated with Italcner. All the above-mentioned parties are called upon to apply the principles set out herein as the basis of the relationship they have with the Group Companies and, in practice, represent the intended audience (the "Recipients") of the Code of Ethics. Each Recipient is therefore required to read and be aware of the Code of Ethics, to actively contribute to its implementation and to report any shortcomings or non-compliance.

It should be noted that the Company, since the early years of the entry into force of Italian Legislative Decree No. 231/2001, although not formally adopting an Organisation, Management and Control Model, has mapped out certain processes by means of corporate practices and the acquisition of various certifications.

However, in accordance with recent case law and the latest legislative amendments, as well as with the "Guidelines for the construction of organisation, management and control models" drawn up by Confindustria, Italcner has decided to invest in the formalisation and implementation of the Organisation, Management and Control Model in order to comply with the regulations.

The Group is committed to promoting awareness of the Code of Ethics among all Recipients, constantly monitoring its observance, by means of:

- *its distribution and disclosure to all the members of the company bodies and entities and to all the employees;*
- *its publication on the website of each Group Company, for the benefit of external parties such as suppliers, consultants, institutions, bodies and third parties in general;*
- *the inclusion, in the appointment documents and in the consultancy, collaboration, employment, goods and services supply agreements, of specific provisions or clauses for termination or forfeiture of the relationship in the event of breaches of the obligations deriving from this Code of Ethics.*

The Code of Ethics is subject to amendments and additions, depending on external and/or internal changes within the Group, as well as changes in industry regulations.

Reciprocità

Nei rapporti e nelle relazioni esterne, le Società del Gruppo richiedono che i soggetti terzi agiscano nei loro confronti con un'analoga condotta etica.

È fatto divieto a qualunque dipendente, a prescindere dalla posizione o dallo status, di valersi della collaborazione di terzi per svolgere azioni che, in qualità di dipendente, avrebbe la proibizione di espletare direttamente.

Reciprocity

In their external relations and dealings, Group companies require third parties to act with similar ethical conduct vis-à-vis them.

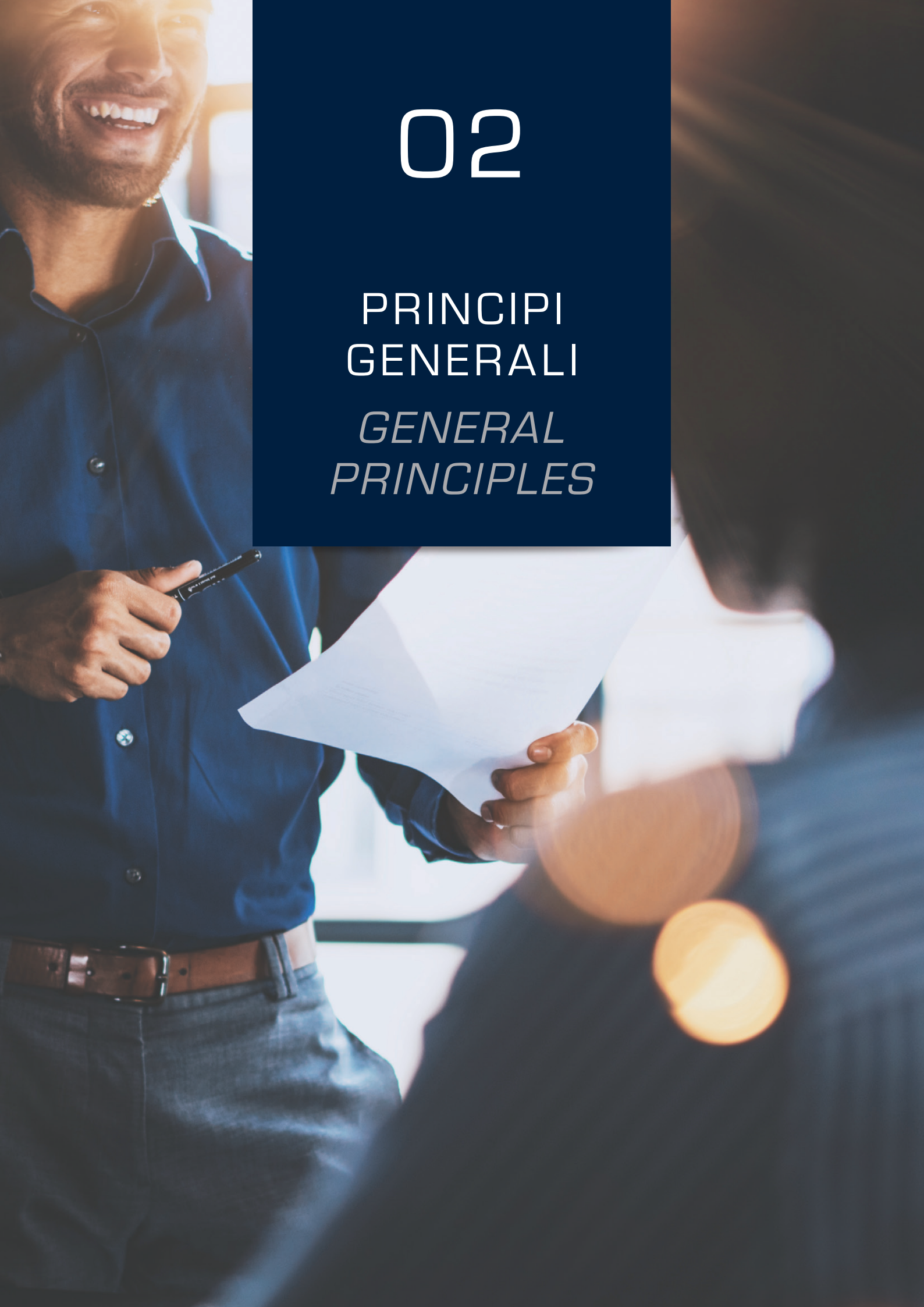
No employee, regardless of position or status, is permitted to avail themselves of the collaboration of third parties to carry out actions that, as an employee, he or she would be prohibited from carrying out directly.

Validità

Il presente Codice Etico entra in vigore dalla data di adozione del MOGC deliberata dal Consiglio di Amministrazione ed ha scadenza illimitata, fatta salva ogni esigenza di revisione che possa emergere dalle attività di riesame annuale. Qualunque sua variazione e/o integrazione che potrebbe emergere dovrà essere approvata dal Consiglio di Amministrazione.

Validity

This Code of Ethics comes into force as from the date of adoption of the OMCM resolved by the Board of Directors and has an unlimited duration, without prejudice to any need for review that may emerge from the annual audit activities. Any change and/or addition that may emerge must be approved by the Board of Directors.



02

PRINCIPI
GENERALI

*GENERAL
PRINCIPLES*

Legalità

Italcer Group persegue la propria Mission aziendale ponendosi come principio imprescindibile il rispetto delle Leggi nazionali e internazionali, dei Regolamenti vigenti, dello Statuto e dei regolamenti e/o procedure sociali.

L'Organizzazione condanna fermamente ogni atto o comportamento che possa essere fonte, direttamente o indirettamente, di condotte criminose di qualsiasi genere, incluse quelle presupposto delle sanzioni previste dal D. Lgs 231/01. Per tale ragione, le Società del Gruppo esigono dai propri Soci, Amministratori e dipendenti ed in genere da chiunque possa agire in nome e per conto del Gruppo, il rispetto della legislazione nazionale, della normativa comunitaria, dei regolamenti e degli atti amministrativi degli enti territoriali, ed in generale di tutte le norme vigenti e dei principi e procedure a tale scopo preordinate.

La mancata conoscenza delle leggi e dei regolamenti non esonera i Destinatari da alcuna responsabilità.

Legality

Italcer Group pursues its corporate mission by setting as an essential principle compliance with national and international laws, current regulations, the Articles of Association and company regulations and/or procedures.

The Organisation firmly condemns any act or conduct that may be the source, directly or indirectly, of criminal conduct of any kind, including that underlying the penalties envisaged by Legislative Decree no. 231/01. For this reason, the Group Companies require their Shareholders, Directors and employees and, in general, anyone who may act in the name and on behalf of the Group, to comply with national legislation, EU legislation, regulations and administrative acts of the area authorities, and, in general, with all the rules in force and the principles and procedures established for this purpose.

Lack of knowledge of the laws and regulations does not exonerate the Recipients from any responsibility.

Lealtà e correttezza

Tutte le attività lavorative e/o professionali, interne ed esterne, devono essere improntate alla massima lealtà ed integrità morale.

Nei rapporti con gli stakeholder, Italcer si affida a criteri e comportamenti di correttezza, collaborazione, lealtà e reciproco rispetto, evitando e condannando pratiche (ad es. creazione di cartelli, spartizione dei mercati, limitazione della vendita, ecc.) che rappresentino violazioni delle leggi sulla concorrenza e di abuso della posizione ricoperta nell'organigramma aziendale, al fine di perseguire indebiti vantaggi, diretti ed indiretti, in proprio favore.

È, dunque, severamente vietato perseguire scopi od interessi personali in violazione dei principi di onestà e lealtà, ed in nessun caso il perseguimento dell'interesse personale del Gruppo può giustificare una condotta contraria ai suddetti principi.

Inoltre, viene richiesto che anche le azioni dei Destinatari devono sempre essere conformi ai massimi standard di correttezza ed i comportamenti tenuti da questi devono essere sempre eticamente corretti e tali da non pregiudicare l'affidabilità morale e professionale di Italcer.

Loyalty and fair play

All work and/or professional activities, both internal and external, shall be marked by the utmost loyalty and moral integrity.

In its dealings with stakeholders, Italcer relies on criteria and conduct based on fairness, cooperation, loyalty and mutual respect, avoiding and condemning practices (e.g. creation of cartels, market splitting, sales restrictions, etc.) that represent violations of competition laws and abuse of the position held in the corporate organisation chart, in order to pursue undue advantages, direct or indirect, in its favour.

Therefore, the pursuit of personal aims or interests in violation of the principles of honesty and loyalty is strictly forbidden, and in no case may the pursuit of the Group's personal interest justify conduct contrary to the aforementioned principles.

Furthermore, it is required that the actions of the Recipients must always comply with the highest standards of fairness and their conduct must always be ethically correct and such as not to prejudice the moral and professional reputation of Italcer.

Imparzialità e pari opportunità

Rispetto al principio di **imparzialità**, il Gruppo intende evitare ogni tipo di discriminazione in base ad età, sesso, stato di salute, razza, opinioni politiche, credenze religiose o altro.

Nelle relazioni interne ed esterne ad Italcer Group, tutti gli operatori sono tenuti ad adottare lo stesso comportamento nei confronti di tutti gli interlocutori che entrano in contatto con lo stesso, essendo imparziali nella forma e nella sostanza.

Tutte le decisioni devono essere prese in modo obiettivo e sulle capacità dimostrate e/o documentate di ognuno, senza discriminazioni di sesso, orientamento sessuale, razza, nazionalità, religione, opinioni politiche e sindacali ed in genere qualsiasi caratteristica della persona umana.

L'imparzialità e la non discriminazione trovano applicazione rispetto ad ogni aspetto delle decisioni di Italcer, incluso l'impiego delle proprie Risorse Umane e l'accesso ad assunzioni, sviluppo, promozione, training, retribuzione.

Impartiality and equal opportunities

With respect to the principle of impartiality, the Group intends to avoid any kind of discrimination on the basis of age, gender, state of health, race, political opinions, religious beliefs or other.

In the internal and external relations of Italcer Group, all operators are required to adopt the same conduct towards all stakeholders who come into contact with the same, being impartial in form and essence.

All decisions shall be made objectively and on the basis of the demonstrated and/or documented capabilities of each individual, without discrimination on the grounds of gender, sexual orientation, race, nationality, religion, political and trade union opinions and in general any characteristic of the person.

Impartiality and non-discrimination apply to every aspect of Italcer's decisions, including the employment of its Human Resources and access to recruitment, development, promotion, training and remuneration.

Diligenza, professionalità ed efficienza

Tutti coloro i quali operano all'interno del Gruppo o per conto di esso, svolgono le loro mansioni perseguendo obiettivi di efficienza ed efficacia, anche attraverso costante investimento sul miglioramento della qualità e della completezza dei servizi offerti. Pertanto, dovranno essere adottate soluzioni tecnologiche ed organizzative, volte a coniugare la soddisfazione del consumatore (ad esempio offrendo un assortimento completo ed ampio rispetto ai concorrenti per ogni categoria di prodotti, ma perseguendo costantemente l'obiettivo di un competitivo rapporto qualità/prezzo) con l'efficacia ed economicità della gestione.

Diligence, professionalism and efficiency

All those who work within the Group or on its behalf carry out their duties by pursuing efficiency and effectiveness objectives, also through constant investment in improving the quality and completeness of the services offered. Therefore, technological and organisational solutions shall be adopted, aimed at combining consumer satisfaction (for example, by offering a complete and wide range compared to competitors for each product category, but constantly pursuing the objective of a competitive quality/price ratio) with management effectiveness and economy.

Trasparenza

In un'ottica di trasparenza, Italcer Group tende a facilitare la comunicazione interna all'azienda a tutti i livelli e tra tutti i soggetti che vi operano e/o che entrano in contatto con la stessa.

Inoltre, Italcer perpetua l'obiettivo di informare i propri clienti costantemente, continuamente e correttamente, non solo con comunicazioni di carattere commerciale - non orientate a suggestionare il cliente - ma anche con informazioni inerenti alle tecniche di lavorazione e direzione nell'espletamento delle proprie attività, le certificazioni acquisite, l'approvvigionamento delle materie prime.

Transparency

With a view to transparency, Italcer Group tends to facilitate communication within the company at all levels and between all parties operating within it and/or coming into contact with it.

Furthermore, Italcer perpetuates the objective of informing its customers constantly, continuously and correctly, not only with communications of a commercial nature - not aimed at influencing the customer - but also with information relating to the processing techniques and management in the performance of its activities, the certifications acquired and the procurement of raw materials.

Sicurezza sul lavoro

Le Società del Gruppo si impegnano a garantire ambienti di lavoro sicuri e salubri e ad essere solidali e responsabili nei confronti dell'ambiente e dei propri dipendenti, adottando tutti i livelli di protezione e prevenzione previsti dalla normativa vigente e mirando al miglioramento continuo delle condizioni di sicurezza.

A sostegno di questa politica, ogni soggetto destinatario deve rispettare tutte le regole e procedure di sicurezza, e non potrà assumere iniziative personali che si pongano in violazione delle stesse. Infatti, è fatto obbligo a ciascun dipendente di comunicare tempestivamente al Responsabile del Servizio di Prevenzione e Protezione e/o alla Direzione ogni situazione di pericolo generatasi, oltre che ogni difformità dalle procedure implementate e distribuite.

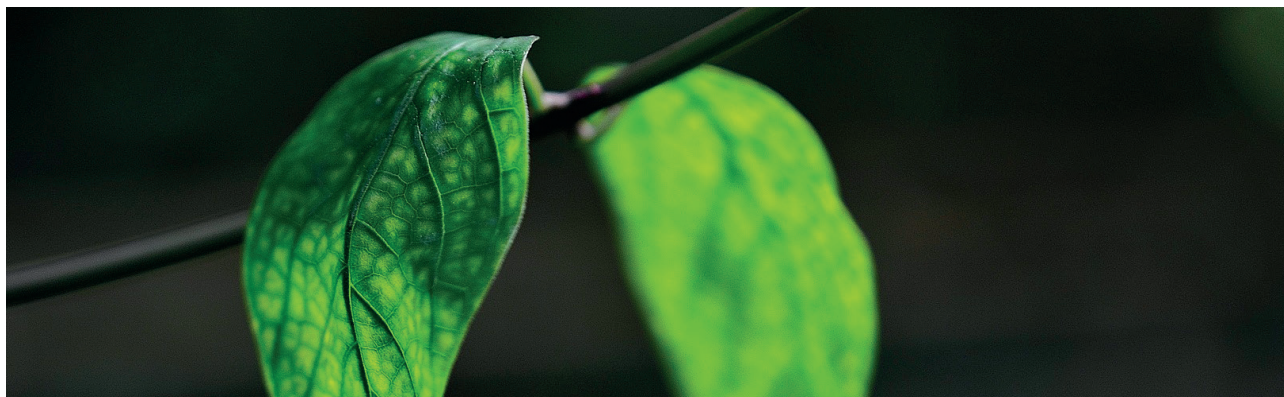
In nessun caso l'osservanza delle misure di sicurezza potrà essere elusa o subordinata a qualsivoglia interesse, ma al contrario tutti i Destinatari dovranno seguire con serietà e scrupolo le disposizioni in materia di sicurezza d'interesse, sensibilizzando i colleghi inadempienti a fare altrettanto e segnalando ai propri responsabili le eventuali lacune o gli ambiti di miglioramento.

Safety in the workplace

The Group Companies are committed to guaranteeing safe and healthy working environments and to being supportive and responsible towards the environment and its employees, adopting all the levels of protection and prevention envisaged by the legislation in force and aiming at the continuous improvement of safety conditions.

In support of this policy, each recipient must comply with all safety rules and procedures, and may not adopt personal initiatives in breach of the same. In fact, each employee is obliged to promptly notify the Head of the Prevention and Protection Service and/or Management of any dangerous situation that may arise, as well as any deviation from the procedures implemented and distributed.

In no case may compliance with safety measures be evaded or made subordinate to any interest whatsoever, but on the contrary all Recipients shall seriously and scrupulously follow the safety provisions of interest, raising awareness with non-compliant colleagues to do the same and reporting any shortfalls or areas for improvement to their managers.



Tutela dell'ambiente

Il Gruppo riconosce l'"AMBIENTE" quale bene primario e di valore costituzionale, infatti nell'esercizio della propria attività si ispira al principio di salvaguardia dello stesso promuovendone il rispetto e la valorizzazione.

L'impegno di Italcer si esprime attraverso la valutazione degli impatti ambientali di ogni processo o servizio offerto, nonché attraverso il rispetto di tutte le leggi nazionali e locali in materia di prevenzione e protezione.

Per tali scopi le Società del Gruppo si impegnano ad investire sulla ricerca e sull'innovazione tecnologica orientate, in particolare, alla realizzazione e promozione di processi e tecniche sempre più compatibili con il rispetto ambientale.

Environmental protection

The Group recognises the ENVIRONMENT as a primary asset with a constitutional value. In fact, in carrying out its activities, it is inspired by the principle of safeguarding the environment, furthering its respect and enhancement.

Italcer's commitment is expressed by means of the assessment of the environmental impacts of each process or service offered, as well as through compliance with all national and local laws on prevention and protection.

For such purposes, the Group companies are committed to investing in research and technological innovation geared, in particular, towards the implementation and promotion of processes and techniques that are increasingly compatible with respect for the environment.

Conflitto di interessi

Tutti i Destinatari (indipendentemente dal ruolo coperto) sono tenuti ad evitare ogni attività e/o situazione di interesse personale che costituisca o possa costituire, anche solo potenzialmente, un conflitto tra gli interessi individuali e quelli propri della società o che, peggio, possa configurare l'integrazione del reato di corruzione tra privati. In ogni caso è fatto obbligo a chiunque di informare le Società del Gruppo circa la presenza o il sopraggiungere di una qualsiasi forma di conflitto di interessi o tentativo di corruzione, reale o potenziale, tra privati.

Possono crearsi situazioni di conflitto di interessi apparente, ossia casi in cui gli interessi o le attività personali di un dipendente potrebbero indurre altri a dubitare della sua obiettività o imparzialità. Suddette situazioni devono essere riportate, nel più breve possibile, all'Organismo di Vigilanza ("OdV").

In linea con i principi del presente Codice Etico e al fine di prevenire comportamenti volti alla corruzione o interpretabili come tali, Italcir ha definito, ad esempio, una precisa linea di condotta anche per quanto riguarda la disciplina dei propri omaggi verso l'esterno: essi, infatti, potranno essere distribuiti esclusivamente con l'intento di promuovere l'immagine aziendale. Per cui non sono ammesse forme di regalie (neanche sotto forma di promessa) che possano anche solo essere interpretate come eccedente le normali pratiche commerciali o di cortesia, o comunque possano essere rivolte ad acquisire trattamenti di favore nella conduzione di qualsiasi attività aziendale.

In particolare, è vietata qualsiasi forma di regalie che possano influenzare l'indipendenza di giudizio - o indurre ad assicurare un qualsiasi vantaggio o profitto per Italcir - e che siano indirizzate a funzionari pubblici italiani ed esteri, revisori, consiglieri e nei confronti delle controllate/collegate, a sindaci, membri dell'OdV o loro familiari, nonché ad amministratori, responsabili di funzione, soggetti preposti alla redazione dei documenti contabili societari e sindaci (o a chi è sottoposto alla direzione o alla vigilanza di uno dei soggetti indicati).

Non sono ammessi regali di valore (neanche sotto forma di promessa) nemmeno nei Paesi in cui questo tipo di scambio sia una consuetudine tra partners commerciali.

Conflict of interests

All Recipients (irrespective of the role covered) are required to avoid any activity and/or situation of personal interest that constitutes or may constitute, even potentially, a conflict between individual interests and those of the company or which, worse, may constitute the commission of the offence of corruption between private parties. In any case, everyone is obliged to inform the Group Companies of the presence or occurrence of any form of conflict of interest or attempt at corruption, real or potential, between private parties.

Situations of apparent conflict of interest may arise, i.e. cases in which an employee's personal interests or activities could lead others to doubt his or her objectivity or impartiality. Such situations must be reported as soon as possible to the Supervisory Body ("SB").

In line with the principles of this Code of Ethics and in order to prevent conduct aimed at corruption or that could be interpreted as such, Italcir has defined, for example, a precise line of conduct also with regard to the regulation of its gifts to the outside world: these, in fact, may be distributed exclusively with the intention of promoting the corporate image. For this reason, no form of gifts (not even in the form of a promise) is allowed that can even be merely interpreted as exceeding normal business practices or courtesy, or in any case may be aimed at acquiring favourable treatment in the conduct of any business activity.

In particular, giving any form of gifts that may influence the independence of judgement - or lead to securing any advantage or profit for Italcir - and that are directed at Italian and foreign public officials, independent auditors, directors and subsidiaries/associates, statutory auditors, members of the Supervisory Body or their relatives, as well as directors, unit managers, parties in charge of drafting corporate accounting documents and auditors (or persons subject to the management or supervision of one of the aforementioned parties) is prohibited.

Gifts of value (even in the form of a promise) are not allowed even in countries where this type of exchange is customary between business partners.

Riservatezza delle informazioni

Tutti i Destinatari sono tenuti a rispettare la riservatezza, integrità e veridicità, nella forma e nel contenuto, di ogni e qualsiasi dato, informazione, documento e sistema (informatico e non), pubblico o privato, a chiunque appartenente. Pertanto, l'accesso e l'utilizzo dei suddetti dati, informazioni, documenti e sistemi vanno compiuti attenendosi strettamente alle istruzioni impartite in qualsiasi forma, anche tacita e/o implicita, dal titolare dei relativi diritti.

Inoltre, sono presenti politiche e procedure societarie di sicurezza che richiamano ulteriori requisiti per la salvaguardia delle informazioni e dei sistemi informatici. Tali requisiti devono essere conoscibili ai dipendenti affinché gli stessi vi si attengano.

L'utilizzo delle informazioni societarie aventi rilevanza esterna può essere effettuato solo dalle figure espressamente autorizzate. Infine, i Destinatari si astengono dal divulgare o utilizzare a profitto proprio o di terzi qualsiasi notizia o informazione riservata attinente alle attività aziendali.

Confidentiality of the information

All Recipients are required to respect the confidentiality, integrity and truthfulness, in form and content, of any and all data, information, documents and systems (IT or otherwise), public or private, belonging to anyone. Therefore, access to and use of the aforementioned data, information, documents and systems must be carried out in strict compliance with the instructions given in any form, even tacit and/or implicit, by the holder of the related rights.

In addition, there are corporate security policies and procedures that set out additional requirements for safeguarding information and information systems. These requirements must be known to employees in order for them to comply with them.

The use of corporate information of external relevance may only be carried out by expressly authorised persons. Finally, Recipients shall refrain from disclosing or using for their own benefit or for the benefit of third parties any confidential news or information relating to the company's activities.



03

NORME DI
COMPORTAMENTO
NEI RAPPORTI
INTERNI

*RULES OF
CONDUCT IN
INTERNAL
RELATIONS*

Rapporti con i Soci e parti correlate

La struttura societaria deve rappresentare, per la gestione, un punto essenziale di riferimento per lo sviluppo e la crescita del patrimonio societario e per la remunerazione del capitale sociale. Italcir Group è chiamata a mantenere un profilo di massima correttezza, trasparenza, imparzialità ed equità nei rapporti con i propri Soci e con le Parti Correlate.

A tal fine tutte le Società del Gruppo sono chiamate a:

- garantire che la trasparenza delle scelte effettuate adottando procedure gestionali che assicurano la correttezza e veridicità delle comunicazioni sociali (bilanci, relazioni periodiche, ecc.). In particolare, ogni operazione o transazione deve essere correttamente registrata nel sistema di contabilità aziendale secondo i criteri indicati dalla legge ed i principi contabili applicabili e dovrà essere, inoltre, debitamente autorizzata, verificabile, legittima, coerente e congrua;
- prevenire azioni che possano impedire o ostacolare lo svolgimento delle attività di controllo e/o di revisione da parte dei soci, del Collegio Sindacale, e dell'Organismo di Vigilanza;
- garantire che la formazione dei propri dirigenti, dipendenti e collaboratori affinché siano costantemente garantite veridicità, completezza, accuratezza e tempestività in merito alle informazioni comunicate sia all'interno che all'esterno;
- garantire che tutte le informazioni fornite alle Autorità siano veritiere, trasparenti e complete;
- impedire che i vertici societari o loro incaricati, acquistino o sottoscrivano azioni o quote della Società e/o delle sue controllate che comportino una lesione del capitale sociale o delle riserve non distribuibili per Legge;
- evitare che vengano effettuate operazioni di riduzione del capitale sociale, di fusione o di scissione, che possano cagionare danno ai creditori dell'Organizzazione e/o delle sue controllate.

In riferimento alla convocazione e tenuta delle assemblee, ciascuna Società del Gruppo assicura la partecipazione di tutti i suoi Soci alle decisioni di loro competenza, garantendo la parità di trattamento, la trasparenza, la chiarezza e la completezza delle informazioni.

Relations with the shareholders and related parties

The corporate structure must represent, for management, an essential point of reference for the development and growth of corporate assets and for the remuneration of the share capital. Italcir Group is called upon to maintain a profile of utmost correctness, transparency, impartiality and fairness in relations with its Shareholders and Related Parties.

For such purposes all the Group Companies are required to:

- *guarantee the transparency of the choices made adopting operational procedures which ensure the correctness and veracity of the corporate communications (financial statements, periodic reports, etc.). In particular, each operation or transaction must be correctly recorded in the company accounting system according to the criteria indicated by the law and the applicable accounting standards and must be authorised, checkable, legitimate, consistent and fair;*
- *prevent actions that may prevent or hinder the performance of control and/or audit activities by shareholders, the Board of Statutory Auditors, and the Supervisory Body;*
- *ensure the training of its executives, employees and associates so as to constantly guarantee veracity, completeness, accuracy and timeliness of the information communicated both internally and externally;*
- *ensure that all information provided to the Authorities is true, transparent and complete;*
- *prevent top management or their appointees from acquiring or subscribing to shares or holdings of the Company and/or its subsidiaries that would result in an impairment of the share capital or of the reserves that cannot be distributed by law;*
- *avoid carrying out operations to reduce the share capital, mergers or spin offs, which may cause damage to the creditors of the Organisation and/or its subsidiaries.*

With reference to the calling and holding of meetings, each Group Company ensures the participation of all its Shareholders in the decisions they are responsible for, guaranteeing equal treatment, transparency, clarity and completeness of information.

Norme di comportamento per gli Organi Sociali

I componenti degli Organi Sociali sono tenuti ad operare nel rigoroso rispetto delle disposizioni di legge, dello Statuto, del Codice Etico e del Modello di Organizzazione e di Gestione e di Controllo 231

I componenti del Consiglio di Amministrazione, i componenti del Collegio Sindacale, la società di Revisione e tutti coloro che per contratto o anche di fatto, definiscono le linee strategiche e gestiscono gli affari sociali, sono obbligati a comunicare tempestivamente qualsiasi situazione di conflitto di interessi.

Costoro potranno operare esclusivamente con l'esplicito consenso dell'Assemblea dei Soci, ed in ogni caso sono obbligati a non compiere operazioni in conflitto di interessi qualora queste, non siano motivate e/o non siano tali da apportare un reale vantaggio per Italcer.

I componenti degli Organi Sociali sono altresì obbligati, nei limiti delle proprie responsabilità, a garantire la riservatezza delle informazioni e dati in loro possesso e a svolgere la propria attività nel rispetto dei principi di trasparenza, autonomia, indipendenza e correttezza, al fine di assicurare il corretto svolgimento delle attività sociali e consentire lo svolgimento di attività di controllo e di verifica.

Rules of conduct for the corporate bodies

The members of the Corporate Bodies are required to operate in strict compliance with the provisions of the law, the Articles of Association, the Code of Ethics and the 231 Organisation, Management and Control Model.

The members of the Board of Directors, the members of the Board of Statutory Auditors, the independent auditing firm and all those who, contractually or even de facto, define the strategic lines and manage the company's business, are obliged to promptly disclose any situation of conflict of interest.

They may only operate with the express consent of the Shareholders' Meeting, and in any case they are obliged not to carry out transactions in conflict of interest if these are not justified and/or are not such as to bring a real advantage to Italcer.

The members of the Corporate Bodies are also obliged, within the limits of their responsibilities, to ensure the confidentiality of the information and data in their possession and to carry out their activities in compliance with the principles of transparency, autonomy, independence and fairness, in order to ensure the correct performance of corporate activities and to allow the performance of control and audit activities.

Norme di comportamento nei rapporti con e tra i dipendenti

Italcer Group considera le Risorse Umane un patrimonio strategico ed indispensabile per il conseguimento dei propri obiettivi. Pertanto, nell'ambito delle relazioni e dei rapporti interpersonali interni all'azienda, e funzionali al suo efficace funzionamento, tutti i dipendenti sono tenuti ad osservare le seguenti prescrizioni:

- instaurare relazioni efficienti, collaborative, trasparenti e documentalmente provate per le circostanze più rilevanti;
- adeguare il proprio comportamento alla massima professionalità ed al rispetto della dignità dei propri colleghi e di tutti coloro con i quali entrino in contatto per ragioni professionali. Devono, inoltre, utilizzare un linguaggio appropriato, professionale evitando di porre in essere comportamenti che vadano oltre il comune decoro e, comunque, la libertà personale di ognuno, evitando di utilizzare parole offensive e/o non conformi alla buona educazione ed atteggiamenti sconvenienti, ingiuriosi e turpiloqui in genere, oltre che ad avere attenzioni particolari e/o atteggiamenti persecutori nei confronti di tutti coloro i quali hanno rapporti con i suddetti;
- sforzarsi di promuovere quotidianamente l'intesa e la collaborazione con i colleghi, i clienti e, in generale, con tutti i soggetti con cui vengono in contatto nello svolgimento delle proprie mansioni;
- agire sempre nel rispetto delle leggi vigenti, del presente Codice Etico e del MOGC aziendale;
- tutti sono tenuti: ad un abbigliamento professionale e consono al lavoro svolto; ad indossare il materiale di lavoro comprensivo di tutti i suoi componenti e dettagli (ad es. scarpe di sicurezza, caschi, guanti, ecc.), e ove la mansione affidata lo richiede ad utilizzare i dispositivi di protezione individuale, eventualmente prescritti. Una particolare cura viene richiesta a tutti coloro i quali, per mansioni, hanno contatti diretti con il pubblico, invero dovranno curare il proprio aspetto nel rispetto della propria professionalità e di un certo decoro.

La selezione del personale è effettuata in base a criteri oggettivi e trasparenti che assicurino la corrispondenza rispetto ai profili professionali e psico-attitudinali ricercati, evitando qualsiasi forma di clientelismo, favoritismo o compimento di atti corruttivi, garantendo così le pari opportunità per tutti i soggetti interessati e candidati.

Il personale è assunto con regolare contratto di lavoro. Non è ammessa alcuna forma di lavoro irregolare, né l'assunzione di personale che non sia in possesso di regolare permesso di soggiorno, né il ricorso a lavoro minorile che si configuri come sfruttamento.

Rules of conduct in relations with and between employees

Italcer Group considers Human Resources to be a strategic and indispensable asset for the achievement of its objectives. Therefore, within the framework of the relationships and interpersonal relations within the company, and functional to its effective running, all employees are required to observe the following requirements:

- *establish efficient, collaborative, transparent and documented relations for the most relevant circumstances;*
- *adapt their behaviour to the utmost professionalism and respect for the dignity of their colleagues and all those with whom they come into contact for professional reasons. They must also use appropriate, professional language, avoiding behaviour that goes beyond common decency and, in any case, the personal freedom of each individual, avoiding the use of offensive words and/or words that do not comply with good manners and unbecoming, insulting and profane attitudes in general, as well as having particular attention and/or persecutory attitudes towards all those with whom they have dealings;*
- *endeavour on a daily basis to promote understanding and cooperation with colleagues, customers and, in general, with all those with whom they come into contact in the performance of their duties;*
- *always act in compliance with the laws in force, with this Code of Ethics and with the corporate OMCM;*
- *everyone is required: to dress professionally and appropriately for the work carried out; to wear work equipment including all its components and details (e.g. safety shoes, helmets, gloves, etc.), and where the task entrusted requires it, to use the personal protection equipment, if any, prescribed. Particular care is required of all those whose duties bring them into direct contact with the general public, and they must indeed take care of their appearance in respect of their professionalism and a certain decorum.*

Personnel selection is carried out on the basis of objective and transparent criteria that ensure correspondence with the professional and psychological-aptitude profiles sought, avoiding any form of patronage, favouritism or corrupt acts, thus guaranteeing equal opportunities for all interested and selected parties.

Staff are employed under regular employment contracts. No form of illegal employment is allowed, nor the hiring of staff who do not have a regular residence permit, nor the use of child labour which takes on the form of exploitation.



Correttezza nella gestione societaria contabile e finanziaria

Il Gruppo persegue il proprio oggetto sociale nel rispetto dello Statuto e dei regolamenti, assicurando il corretto funzionamento degli Organi Sociali e la tutela dei diritti patrimoniali e partecipativi dei propri soci, salvaguardando l'integrità del capitale sociale e del patrimonio, recependo i principi della trasparenza economico-finanziaria e della buona amministrazione.

Per tali ragioni, qualunque tipologia di operazione e transazione compiuta o posta in essere a vantaggio di Italcer o nel suo interesse, anche tramite soggetti terzi, deve essere:

- ispirata alla massima correttezza dal punto di vista della gestione, della completezza e trasparenza delle informazioni; ispirata alla legittimità dal punto di vista sostanziale e formale ed alla chiarezza e veridicità nei riscontri secondo le norme vigenti. In particolare, i bilanci, le relazioni e le altre comunicazioni sociali prescritte dalla legge, devono essere redatte con chiarezza e trasparenza ma soprattutto rappresentare nel modo più corretto, completo e veritiero la situazione economica, patrimoniale e finanziaria;
- autorizzata, verificabile, coerente e congrua;
- gestita in modo tale da garantire un adeguato livello di segregazione delle responsabilità;
- correttamente registrata e supportata da adeguata documentazione. Inoltre, tutta la documentazione interna dovrà essere tenuta in maniera accurata, completa e tempestiva al fine di poter garantire in ogni momento l'effettuazione di controlli eventualmente necessari in relazione alle operazioni e transazioni eventualmente adempiute.



Propriety in corporate accounting and financial management

The Group pursues its corporate purpose in compliance with the Articles of Association and regulations, ensuring the proper functioning of the Corporate Bodies and the protection of the equity and voting rights of its shareholders, safeguarding the integrity of the share capital and assets, implementing the principles of economic and financial transparency and good administration.

For these reasons, any type of operation or transaction carried out or entered into for the benefit of Italcer or in its interest, including through third parties, must be:

- *inspired by the utmost propriety from the standpoint of management, completeness and transparency of information; inspired by legitimacy from an essential and formal point of view and by clarity and truthfulness in the feedback in accordance with the regulations in force. In particular, the financial statements, reports and other corporate communications required by law, must be drawn up clearly and transparently but above all must represent in the most correct, complete and truthful manner the economic, equity and financial situation;*
- *authorised, verifiable, consistent and appropriate;*
- *managed in such a way as to ensure an adequate level of segregation of responsibilities;*
- *properly recorded and supported by adequate documentation. Moreover, all internal documentation shall be kept in an accurate, complete and timely manner in order to be able to guarantee at any time the performance of controls that may be necessary in relation to operations and transactions that may have been carried out.*

04

NORME DI COMPORTAMENTO NEI RAPPORTI ESTERNI

*RULES OF
CONDUCT IN
EXTERNAL
RELATIONS*



Norme di comportamento con la PA

I comportamenti di tutti i Destinatari, nei confronti della P.A. e delle persone che essa rappresentano, devono ispirarsi alla massima correttezza ed integrità.

Non sono accettate, pertanto, logiche di condizionamento delle decisioni della controparte, anche per il tramite di mediatori, in ogni forma espressa o attuata, volte ad influenzare decisioni in favore della società o a richiedere od ottenere un trattamento di favore.

È, altresì, vietato dare corso a richieste da parte di personale della Pubblica Amministrazione tendenti a subordinare decisioni ed atti in favore del Gruppo ed a riconoscimenti di qualsiasi genere.

I rapporti con la Pubblica Amministrazione sono tenuti dagli esponenti all'uopo designati. Tutta la documentazione che riassume le procedure attraverso cui Italcer è entrata in contatto con Pubbliche Amministrazioni è debitamente raccolta e conservata.

Al verificarsi di episodi della specie, o di tentativi più o meno espliciti, è dovere del personale dipendente darne tempestiva informazione al proprio diretto superiore (e dei collaboratori al proprio referente aziendale) e quando le circostanze lo impongano, ovvero nei casi gravi, direttamente all'Organismo di Vigilanza.

Eventuali atti di cortesia commerciale, quali omaggi o forme di ospitalità, o qualsiasi altra forma di beneficio (anche sotto forma di liberalità), sono consentiti soltanto se di modico valore, se conformi agli usi, e tali da non compromettere l'integrità e la reputazione delle parti. Tuttavia, tali atti devono sempre essere autorizzati ed adeguatamente documentati e tracciabili e non dovranno comunque poter essere interpretati, da un osservatore terzo ed imparziale, come finalizzati all'ottenimento di vantaggi e/o favori in modo improprio.

Rules of conduct with the PAAs

The conduct of all Recipients, vis-à-vis the Public Administration Authorities and the persons they represent, must be inspired by the utmost propriety and integrity.

Therefore, the logics conditioning the decisions of the counterparty are not accepted, even through mediators, in any form expressed or implemented, aimed at influencing decisions in favour of the company or requesting or obtaining favourable treatment.

The acceptance of requests from Public Administration personnel aimed at subordinating decisions and acts in favour of the Group and at recognition of any kind is also prohibited.

Relations with the Public Administration Authorities are maintained by the representatives appointed for this purpose. All the documentation summarising the procedures by means of which Italcer came into contact with the Public Administration Authorities is duly collated and kept.

In the event of such episodes, or of more or less explicit attempts, it is the duty of employees to promptly inform their direct superior (and the duty of the associates to inform their company contact person) and, when circumstances require it, or in serious cases, directly the Supervisory Board.

Any acts of commercial courtesy, such as gifts or forms of hospitality, or any other form of benefit (also under the form of donations) are only permitted if of a modest value, if in accordance with customs, and such as not to compromise the integrity and reputation of the parties. However, such acts must always be authorised and adequately documented and traceable, and must not in any case be able to be interpreted, by a third and impartial observer, as aimed at obtaining advantages and/or favours in an improper manner.

Norme di comportamento con i fornitori

I rapporti con i Fornitori si basano sull'uniformità di trattamento e sull'accurata selezione degli stessi.

La formulazione delle condizioni di acquisto di beni e servizi è dettata da valori e parametri di concorrenza, obiettività, correttezza, imparzialità, equità, prezzo, qualità del bene e del servizio reso, garanzie di assistenza e, in ultimo, da un'accurata e precisa valutazione dell'offerta.

Nella formulazione dei contratti, Italcer Group si impegna a specificare in modo chiaro e comprensibile al contraente i patti e gli impegni contrattuali assunti, a specificare i termini e modalità di pagamento, ed a definire gli standard, i tempi e modalità di esecuzione degli incarichi assunti. In seno a tutti i contratti è espressamente inserita una clausola che richiama l'obbligo di adozione e di osservanza del presente Codice e del MOGC in ottemperanza dell'art 6 del D. Lgs 231/20001 e che, contestualmente, stabilisce precise e severe clausole rescissorie in caso di inosservanza.

Rispetto ad ogni singolo fornitore, a prescindere dalla rilevanza del business, la priorità del Gruppo è quella di instaurare rapporti d'affari e/o commerciali esclusivamente con soggetti che esercitano attività lecite e/o finanziate con capitali di provenienza legittima. A tal fine, Italcer pone in essere dei preventivi controlli che in talune circostanze possono essere finalizzati ad acquisire dal contraente apposite certificazioni e dichiarazioni (antimafia e antiriciclaggio).

Norme di comportamento con i clienti

Le norme di comportamento assunte dalle Società del Gruppo nei confronti dei Clienti sono improntate alla disponibilità, al rispetto e alla cortesia, nell'ottica di un rapporto collaborativo e di elevata professionalità che tenga conto delle reali esigenze di entrambe le parti.

Il Gruppo persegue la propria missione attraverso l'offerta di beni e servizi di qualità e a condizioni competitive oltre che nel rispetto di tutte le norme poste a tutela della leale concorrenza.

È fatto obbligo ai dipendenti e collaboratori di:

- fornire, con efficienza, cortesia e tempestività, nei limiti delle previsioni contrattuali, servizi di alta qualità, che soddisfino le ragionevoli aspettative e necessità del cliente;
- fornire, ove necessario e nei modi e nelle forme previste dalle politiche aziendali, accurate ed esaurienti informazioni sui lavori offerti in modo che il cliente possa assumere decisioni consapevoli;
- attenersi ai principi di verità nelle comunicazioni pubblicitarie, di trasparenza rispetto ai rapporti contrattuali posti in essere.

Rules of conduct with suppliers

Relations with suppliers are based on equal treatment and careful selection of suppliers.

The formulation of the purchase conditions for goods and services is dictated by values and parameters of competition, objectivity, fairness, impartiality, equity, price, quality of the goods and services rendered, guarantees of assistance and, finally, by an accurate and precise evaluation of the offer.

In the drafting of contracts, Italcer Group undertakes to specify in a clear and comprehensible manner to the contractor the covenants and contractual commitments undertaken, to specify the terms and methods of payment, and to define the standards, timescales and methods of performance of the tasks undertaken. A clause is expressly included in all contracts which recalls the obligation to adopt and comply with this Code and the OMCIM in accordance with Article 6 of Italian Legislative No. Decree 231/20001 and which, at the same time, establishes precise and severe termination clauses in the event of non-compliance.

With respect to each individual supplier, irrespective of the importance of the business, the Group's priority is to establish business and/or commercial relations exclusively with parties that carry out activities that are lawful and/or financed with capital of legitimate origin. For this purpose, Italcer carries out preventive checks which, under certain circumstances, may be aimed at obtaining the appropriate certifications and declarations (anti-mafia and anti-money laundering) from the contractor.

Rules of conduct with customers

The rules of conduct adopted by the Group Companies vis-à-vis customers are based on willingness, respect and courtesy, with a view to a collaborative and highly professional relationship that takes into account the real needs of both parties.

The Group pursues its mission by means of the offer of quality goods and services under competitive conditions, as well as in compliance with all the rules protecting fair competition.

Employees and associates are obliged to:

- *provide, efficiently, courteously and promptly, within the limits of the contractual provisions, high quality services which satisfy the reasonable expectations and needs of the customer;*
- *provide, where necessary and in the manner and form envisaged by company policies, accurate and exhaustive information on the work offered so that the customer can make informed decisions;*
- *adhere to the principles of truthfulness in advertising and transparency with respect to the contractual relationships entered into.*

Norme di comportamento con Istituti di Credito

Gli Istituti di Credito sono parte integrante dei processi di un'organizzazione aziendale. Per consolidare la fedeltà e la stima degli interlocutori è indispensabile che ogni rapporto sia improntato a criteri di lealtà, disponibilità, trasparenza e professionalità. Il personale dipendente deve migliorare continuamente e con ogni mezzo la propria preparazione professionale per dare risposte confacenti alle esigenze dell'interlocutore, fornendo ogni assistenza utile a favorire scelte consapevoli e condivise, evitando ogni forma di forzatura.

Al fine di salvaguardare l'affidabilità e il prestigio aziendale, Italcer si impegna ad:

- avere come obiettivo primario la piena soddisfazione dell'interlocutore;
- creare un solido rapporto con l'interlocutore, ispirato alla correttezza e alla efficienza;
- mantenere un atteggiamento professionale, leale e collaborativo nei riguardi dell'interlocutore, che deve essere posto in condizioni di assumere decisioni consapevoli e informate;
- utilizzare forme di comunicazione chiare e semplici, conformi alle normative vigenti, senza ricorrere a pratiche elusive e comunque scorrette, in modo da non trascurare alcun elemento rilevante ai fini della comprensione da parte dell'interlocutore;
- intrattenere rapporti con interlocutori che presentino requisiti di serietà e di affidabilità personale e commerciale;
- rifiutare ogni forma di corruzione, "raccomandazione" o "condizionamento" sia interna che esterna.

Rules of conduct with Credit Institutions

Credit institutions are an integral part of the processes of a business organisation. In order to consolidate the loyalty and esteem of the stakeholders, it is essential that every relationship is based on criteria of loyalty, willingness, transparency and professionalism. Employees must continually improve their professional skills by all means in order to satisfactorily meet the needs of their stakeholders, providing all useful assistance to encourage informed and agreed on choices, avoiding any form of coercion.

In order to safeguard the reliability and prestige of the company, Italcer undertakes to:

- *have as its primary objective the full satisfaction of the stakeholder;*
- *create a solid relationship with the stakeholder, inspired by correctness and efficiency;*
- *maintain a professional, loyal and cooperative attitude with regard to the stakeholder, who must be placed in a position to make informed and conscious decisions;*
- *use clear and simple forms of communication, in compliance with the regulations in force, without resorting to elusive or in any case incorrect practices, so as not to overlook any relevant element for the stakeholder's understanding;*
- *establish relations with stakeholders who present requisites of seriousness and personal and commercial reliability;*
- *refuse any form of corruption, "recommendation" or "conditioning", whether internal or external.*

A close-up, warm-toned photograph of a person's hands typing on a silver laptop keyboard. The laptop is resting on a light-colored wooden desk. The background is softly blurred, showing more of the desk and the person's arms. A dark blue rectangular overlay is positioned in the upper center of the image, containing white text.

05

MODELLO ORGANIZZATIVO DI GESTIONE E CONTROLLO

ai sensi del d.lgs. 231/2001

*THE ORGANISATION,
MANAGEMENT
AND CONTROL
MODEL*

*pursuant to italian legislative
decree No. 231/2001*

Organismo di vigilanza

Italcer Group per garantire il controllo effettivo sull'osservanza e aggiornamento del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo (MOGC) ha istituito un proprio Organismo di Vigilanza (OdV).

Tra le attività proprie di ogni OdV si segnalano:

- vigilanza sul rispetto delle prescrizioni del Modello 231 e, specificamente, del presente Codice Etico;
- promozione di eventuali modifiche al sistema di prevenzione dei reati, al fine di mantenerlo adeguatamente aggiornato;
- conduzione dell'attività di verifica interna, direttamente e/o con il supporto di professionisti ed auditor, promuovendo quando necessario, presso la direzione aziendale, le previste procedure sanzionatorie.

I Responsabili di funzione/ufficio, nell'ambito dei propri compiti, dovranno assicurare che i principi adottati e dettati nel presente Codice siano costantemente applicati dal personale che opera sotto la propria supervisione, collaborando con l'Organismo di Vigilanza nelle attività di controllo e monitoraggio.

Supervisory body

In order to guarantee effective control on the observance and updating of the Organisation, Management and Control Model (OMCM), Italcer Group has set up its own Supervisory Body (SB).

The activities of each Supervisory Body include:

- *monitoring compliance with the provisions of the 231 Model and, specifically, of this Code of Ethics;*
- *proposal of any changes to the offence prevention system, in order to keep it adequately updated;*
- *conducting internal audits, directly and/or with the support of professionals and auditors, promoting when necessary, care of company management, the envisaged sanctioning procedures.*

Unit/department Managers, within the scope of their duties, shall ensure that the principles adopted and laid down in this Code are constantly applied by the staff working under their supervision, cooperating with the Supervisory Body in control and monitoring activities.

Comunicazione e formazione

Il presente Codice viene distribuito a tutti i dipendenti e collaboratori, oltre che a tutti i professionisti esterni della Società, all'inizio del rispettivo rapporto lavorativo o di collaborazione, nonché a chiunque ne facesse richiesta. A tal fine l'Organizzazione si impegna a diffondere il Codice Etico, utilizzando tutti i mezzi e sistemi di comunicazione di cui è in possesso.

Il Codice Etico è pubblicato ed è consultabile sul sito internet ufficiale del Gruppo Italcer www.gruppoitalcer.it e sui siti delle Società del Gruppo.

Allo scopo di assicurare la corretta comprensione ed implementazione del Codice Etico e del MOGC, l'Ufficio Risorse Umane con il supporto dei Responsabili di funzione/ufficio, predispone e realizza, anche in base alle eventuali indicazioni dell'Organismo di Vigilanza, periodicamente un piano di formazione e di sensibilizzazione volto a favorirne la loro conoscenza.

Le iniziative di formazione sono differenziate, a seconda del ruolo e della responsabilità delle persone, mentre è previsto per i neo assunti un apposito programma formativo sui contenuti del Modello Organizzativo e del Codice Etico.

Communication and training

This Code is distributed to all employees and associates, as well as to all external professionals of the Company, at the beginning of their respective working or collaboration relationship, as well as to anyone who requests it. To this end, the Organisation undertakes to disseminate the Code of Ethics, using all means and systems of communication at its disposal.

The Code of Ethics is published and can be consulted on the official website of the Italcer Group <https://www.gruppoitalcer.it/> and the websites of the Group Companies.

In order to ensure the correct understanding and implementation of the Code of Ethics and the OMCM, the Human Resources Unit, with the support of the unit/department heads, prepares and implements, also on the basis of any indications from the Supervisory Body, a periodic training and awareness plan aimed at furthering their knowledge.

Training initiatives are differentiated, depending on the role and responsibility of the persons, while a special training programme on the contents of the Organisation Model and the Code of Ethics is provided for new recruits.

Whistleblowing

In data 29 dicembre 2017, è entrata in vigore la Legge n. 179 del 30 novembre 2017 (c.d. del “Whistleblowing”) che disciplina le forme di tutela per coloro che segnalano eventuali illeciti o irregolarità nell’ambito dello svolgimento dell’attività lavorativa, sia in ambito pubblico, che privato. Nello specifico la L. 179/2017 ha modificato l’art. 6 del D. Lgs 231/2001 introducendo i commi 2 bis, 2 ter e 2 quater, prevedendo che:

- i MOGC devono contemplare l’attivazione di uno o più canali finalizzati alla trasmissione delle segnalazioni di condotte illecite a tutela dell’integrità dell’ente, che siano in grado di garantire la riservatezza dell’identità del segnalante, e l’istituzione di almeno un canale alternativo che garantisca la riservatezza con modalità informatiche;
- le segnalazioni di condotte illecite devono essere circostanziate ovvero fondate su elementi di fatto precisi e concordanti;
- i sistemi disciplinari dei Modelli 231 devono prevedere sanzioni nei confronti di coloro che riportino informazioni false, specie se rese con dolo o colpa, nonché sanzioni verso coloro che violino le misure di tutela del segnalante;
- gli stessi Modelli devono prevedere il divieto di qualsiasi forma di ritorsione o misura discriminatoria nei confronti dei whistleblower nell’ambito del rapporto di lavoro per motivi collegati direttamente o indirettamente alla segnalazione.

Pertanto, Italcer ha provveduto tempestivamente ad adottare le procedure ritenute più adeguate per l’esercizio delle predette segnalazioni dimostrando una precisa volontà e un serio impegno nell’essere promotrice della cultura della trasparenza e dell’importanza delle segnalazioni.

Whistleblowing

On 29 December 2017, Italian Law No. 179 of 30 November 2017 (the so-called “Whistleblowing” law) came into force, regulating the forms of protection for those who report any offences or irregularities in the performance of their work activities, both in public and private sectors. Specifically, Italian Law no. 179/2017 amended Article 6 of Italian Legislative Decree No. 231/2001 by introducing points 2 bis, 2 ter and 2 quater, envisaging that:

- *the OMCMs must provide for the activation of one or more channels for the transmission of reports of unlawful conduct in order to protect the integrity of the entity, which are able to guarantee the confidentiality of the identity of the whistle-blower, and the establishment of at least one alternative channel which guarantees confidentiality by computerised means;*
- *reports of unlawful conduct must be detailed, i.e. based on precise and consistent facts;*
- *the disciplinary systems of the 231 Models must envisage sanctions against those who report false information, especially if made with malice or negligence, as well as sanctions against those who violate the measures protecting the whistle-blower;*
- *the same Models must envisage the prohibition of any form of retaliation or discriminatory measure against whistleblowers in the context of the employment relationship for reasons directly or indirectly linked to the whistleblowing.*

Therefore, Italcer promptly adopted the procedures deemed most appropriate for the exercise of the aforementioned reports, demonstrating a precise will and a serious commitment to be a promoter of the culture of transparency and the importance of whistleblowing.

Codice Disciplinare

Richiamando le norme, policy/procedure e Leggi alle quali il Codice Etico si sottopone, la dirigenza prevede e definisce le fattispecie di violazione del presente Codice e le sanzioni da applicare sul piano disciplinare, legale o penale, attraverso la redazione di un apposito Regolamento denominato “Codice Disciplinare”. Quest’ultimo viene sottoposto all’approvazione del Consiglio di Amministrazione del Collegio Sindacale di concerto con le parti sociali.

La dirigenza provvede puntualmente all’aggiornamento del Codice Disciplinare nelle ipotesi di eventuali modifiche della normativa cogente.

Disciplinary code

Recalling the rules, policies/procedures and laws to which the Code of Ethics is subject, management envisages and defines the cases of violation of this Code and the sanctions to be applied at disciplinary, legal or criminal level, by means of the drafting of a specific Regulation entitled the “Disciplinary Code”. The latter is submitted to the Board of Directors by the Board of Statutory Auditors for approval in agreement with the social partners.

Management shall promptly update the Disciplinary Code in the event of any changes in mandatory legislation.





FOLLOW US



WWW.GRUPPOITALCER.IT