



Codice Etico

Gruppo Cerved



INDICE

| | | |
|------|---|----|
| 2.1 | I destinatari del Codice Etico | 4 |
| 2.2 | Rapporti tra Società del Gruppo | 4 |
| 3.1 | Rispetto delle norme e delle procedure | 5 |
| 3.2 | Correttezza e professionalità | 5 |
| 3.3 | Riservatezza delle informazioni | 5 |
| 3.4 | Trasparenza della gestione | 6 |
| 3.5 | Concorrenza leale | 7 |
| 3.6 | Sicurezza e Salute dei Lavoratori | 7 |
| 3.7 | Tutela dell'ambiente | 8 |
| 3.8 | Prevenzione dei conflitti di interesse | 8 |
| 3.9 | Tutela della proprietà intellettuale | 9 |
| 3.10 | Lotta alla corruzione e alle frodi | 9 |
| 4.1 | Relazioni con la Pubblica Amministrazione | 11 |
| 4.2 | Relazioni con i clienti | 12 |
| 4.3 | Relazioni con i fornitori e con i consulenti esterni | 12 |
| 4.4 | Relazioni con il pubblico e i mass media | 12 |
| 4.5 | Relazioni con gli azionisti, gli investitori e il mercato | 13 |
| 5.1 | Valore delle persone | 15 |
| 5.2 | Comportamenti del personale e dei collaboratori | 15 |
| 6.1 | Adempimenti | 17 |
| 6.2 | Organismo di Vigilanza | 17 |
| 6.3 | Segnalazioni di possibili violazioni | 17 |
| 6.4 | Diffusione ed attuazione del Codice Etico | 17 |

1 Introduzione

Il Gruppo Cerved (di seguito anche “**Cerved**” o “**Gruppo**”) svolge la propria attività in Italia fornendo servizi e assistenza:

(i) per l’elaborazione e distribuzione di informazioni per Istituzioni finanziarie, Imprese, Assicurazioni, Pubblica Amministrazione, Professionisti e Privati e una delle principali agenzie di rating in Europa (Credit Information);

(ii) nel supporto ai clienti per l’esecuzione di analisi del mercato di riferimento e del contesto competitivo (Marketing Solutions);

(iii) nella valutazione, gestione e recupero crediti e per il remarketing di beni mobili e immobili (Credit Management).

La società capogruppo, Cerved Group S.p.A., è quotata alla Borsa Italiana, nel segmento MTA.

2 Finalità e soggetti Destinatari

Il Codice Etico (di seguito anche “**Codice**”) del Gruppo Cerved ha l’obiettivo di definire ed esplicitare i valori ed i principi di riferimento che disciplinano l’attività ed i rapporti verso tutti i soggetti con cui il Gruppo entra in relazione per il conseguimento del proprio oggetto sociale (“*stakeholder*”). Il presente Codice Etico costituisce il frutto della condivisione dei citati valori e principi ed è adottato con delibera del Consiglio di Amministrazione da tutte le Società del Gruppo Cerved.

Il Codice Etico rappresenta, inoltre, un presidio fondamentale al fine della prevenzione dei reati di cui al D. Lgs. n. 231/2001.

2.1 I destinatari del Codice Etico

Il Codice Etico di Gruppo esprime gli impegni e le responsabilità etiche nella conduzione degli affari e delle attività aziendali e definisce l’insieme dei valori e dei principi, nonché le linee di comportamento, che devono essere assunti dagli organi societari, nonché da tutte le persone legate da rapporti di lavoro con ciascuna Società e, in generale, da tutti coloro che operano per tali Società, quali che siano i rapporti che li legano alle stesse (“**Destinatari**”).

Per loro natura, le previsioni del Codice Etico non possono contemplare ogni comportamento o situazione, ma sanciscono valori e pongono criteri di condotta generali a cui i Destinatari devono attenersi.

2.2 Rapporti tra Società del Gruppo

I rapporti tra le Società del Gruppo, intendendosi per tale la capogruppo Cerved Group S.p.A. e le società da essa direttamente o indirettamente controllate, devono essere improntati alla massima trasparenza e al rispetto delle normative applicabili negli ordinamenti di riferimento e devono essere coerenti con le linee guida strategiche definite da Cerved Group S.p.A..

La Società capogruppo diffonde il Codice Etico alle Società del Gruppo che lo adottano adeguandolo - ove necessario - alle peculiarità della propria attività e in coerenza alla propria autonomia gestionale.

3 Principi generali e valori guida

3.1 Rispetto delle norme e delle procedure

Il Gruppo Cerved attribuisce valore assoluto all'osservanza di tutte le leggi e regolamenti che regolano la vita e le attività economiche e sociali e s'ispira costantemente a principi di lealtà e correttezza, affidabilità e trasparenza, rispetto verso le persone, le organizzazioni, le istituzioni, nonché l'ambiente. Tutti i Destinatari sono tenuti ad osservare la normativa vigente e le procedure aziendali adottate da ciascuna Società del Gruppo. È compito dei Destinatari comprendere i requisiti legali e normativi, nonché le prescrizioni procedurali che si applicano alla loro attività ed alle loro aree di responsabilità.

Infine, i Destinatari sono tenuti a rispettare le regole di deontologia professionale definite dalle Associazioni di riferimento dei settori di business del Gruppo Cerved e a preservare e promuovere la reputazione del Gruppo Cerved.

3.2 Correttezza e professionalità

Le Società del Gruppo Cerved operano ispirandosi e osservando i principi di correttezza, collaborazione, lealtà e reciproco rispetto. Il perseguimento dell'interesse del Gruppo, o di ognuna delle Società che ne fanno parte, non può mai giustificare una condotta contraria ai principi di correttezza, impegno e rigore professionale.

3.3 Riservatezza delle informazioni

È assicurata la riservatezza sulle informazioni di terzi che le Società del Gruppo Cerved possiedono per ragioni riguardanti la propria attività e viene garantita l'osservanza della normativa in materia di dati personali. I Destinatari sono tenuti alla riservatezza sui dati economico-patrimoniali delle Società, sulla relativa organizzazione e sui processi operativi, non soggetti a pubblica diffusione.

Le Informazioni Riservate¹ costituiscono uno dei beni più importanti per il Gruppo. Ciascun Destinatario, con riferimento ad ogni informazione e/o Informazione Riservata appresa in ragione della propria funzione lavorativa, è obbligato ad assicurarne la riservatezza, anche al fine di

1 Tutti i dati, documenti, conoscenze ed elaborati di qualsiasi natura e su qualsiasi supporto, riferiti o riferibili a Cerved o alle attività di Cerved a qualunque titolo ed in qualsiasi ambito, oltre che a soci, amministratori, dirigenti e dipendenti Cerved e che non possono oggettivamente ritenersi di pubblico dominio.

salvaguardare il know-how tecnico, finanziario, legale, amministrativo, gestionale e commerciale di ciascuna Società.

In particolare, ciascun Destinatario è tenuto:

- ✓ ad acquisire e trattare le informazioni ed i dati stessi esclusivamente entro i limiti stabiliti dalle procedure adottate in materia dalla Società;
- ✓ a conservare i dati e le informazioni in modo da impedire che possano venire a conoscenza di soggetti non autorizzati;
- ✓ a comunicare i dati e le informazioni in conformità alle procedure stabilite o su espressa autorizzazione dei superiori gerarchici e, comunque, in caso di dubbio o incertezza, dopo aver accertato (rivolgendosi ai superiori o riscontrando oggettivamente nella prassi aziendale ovvero facendo riferimento all'Organismo di Vigilanza) la divulgabilità nel caso specifico dei dati o delle informazioni;
- ✓ a mantenere il più stretto ed assoluto riserbo su Informazioni Riservate di cui vengano comunque a conoscenza nello svolgimento delle proprie mansioni sia che esse riguardino la Società che altre società o organizzazioni con cui la Società interagisce;
- ✓ ad astenersi dal discutere informazioni riservate con soggetti esterni alla Società ovvero con altri dipendenti, a meno che questi non debbano legittimamente entrare in possesso delle informazioni per svolgere il loro incarico.

Tutte le informazioni e i dati, anche sensibili, sono trattati da ciascuna Società del Gruppo nel rispetto delle disposizioni normative vigenti. Ciascuna Società ha definito le linee d'azione da adottare per il trattamento dei dati; le responsabilità assegnate e le strutture aziendali preposte al trattamento dei dati; le misure minime di sicurezza da adottare.

È fatto obbligo a tutti i Destinatari di attenersi scrupolosamente alle normative, regole e procedure richiamate. È in ogni caso vietata qualsiasi indagine sulle idee, le preferenze, i gusti personali e, in generale, la vita privata di dipendenti e collaboratori.

3.4 Trasparenza della gestione

Il Gruppo informa in modo chiaro, adeguato e tempestivo sui risultati della gestione economico-finanziaria, nel rispetto delle disposizioni normative di riferimento. Tutte le operazioni e transazioni delle Società del Gruppo devono avere una registrazione contabile adeguata, in modo da rendere possibile la verifica del processo di decisione, autorizzazione e di svolgimento, nonché delle caratteristiche e motivazioni di tali operazioni, individuando altresì i soggetti che le hanno autorizzate, effettuate, registrate e verificate. Le evidenze o i sospetti di eventuali omissioni,

falsificazioni o alterazioni devono essere segnalati al responsabile di funzione e comunicati al competente Organismo di Vigilanza.

Il Gruppo rispetta tutte le norme e disposizioni, nazionali ed internazionali, in tema di antiriciclaggio e richiede ai Destinatari di astenersi dal compimento di qualsiasi operazione che possa concorrere al trasferimento, alla sostituzione o comunque all'impiego di proventi illeciti o che possa in qualunque modo ostacolare l'identificazione di denaro, beni o altra utilità di provenienza delittuosa.

I Destinatari che raccolgono, forniscono o analizzano le informazioni per la redazione dei documenti contabili delle Società del Gruppo o che in altro modo contribuiscono alla preparazione o alla verifica di tali documenti devono impegnarsi affinché la pubblicazione delle informazioni finanziarie sia accurata e trasparente e affinché tali rapporti contengano tutte le informazioni sulle Società che possano risultare importanti per consentire agli azionisti e ai potenziali investitori di accertare la validità e i rischi dell'attività e delle finanze delle Società, così come la qualità e l'integrità della contabilità aziendale e delle informazioni fornite in merito all'esterno.

Cerved garantisce, altresì, sui fenomeni e sulle scelte aziendali, la disponibilità di un supporto informativo tale da consentire alle funzioni ed agli organi societari, agli enti di revisione contabile e di controllo interno, nonché alle Autorità di Vigilanza, di svolgere le rispettive attività di controllo. La gestione del business in modo corretto, trasparente e responsabile costituisce principio cui le Società del Gruppo improntano le relazioni con gli azionisti, gli stakeholders e i terzi in genere.

3.5 Concorrenza leale

Il Gruppo Cerved crede fermamente nella concorrenza e nel libero mercato ed esercita la propria attività in ottemperanza ai requisiti della normativa nazionale e comunitaria in materia di *antitrust*. L'esercizio di una concorrenza leale rappresenta, infatti, una condizione necessaria per lo sviluppo e la crescita del Gruppo nei mercati di riferimento, oltre che uno stimolo costante al miglioramento della qualità dei servizi offerti. Perseguendo tale convinzione, il Gruppo Cerved si confronta con i propri *competitor* in modo serio e leale, ma al contempo rifiuta qualsiasi forma di pratica anticoncorrenziale.

3.6 Sicurezza e Salute dei Lavoratori

Cerved cura la diffusione ed il consolidamento di una cultura della sicurezza e della salute dei lavoratori sul luogo del lavoro, promuovendo la prevenzione e la consapevolezza dei rischi nonché comportamenti responsabili da parte di tutto il personale.

Ciascuna Società del Gruppo agisce nei confronti dei propri dipendenti e collaboratori nel pieno rispetto delle disposizioni di cui al D. Lgs. n. 81/2008, nonché dell'eventuale ed ulteriore normativa di volta in volta applicabile in ragione della tipologia e localizzazione delle attività concretamente svolte.

Tutti i Destinatari, nell'ambito delle proprie mansioni, partecipano al processo di prevenzione dei rischi e di tutela della salute e della sicurezza nei confronti di se stessi, dei colleghi e dei terzi ed hanno l'obbligo di segnalare tempestivamente qualsiasi infrazione o rischio per la sicurezza al proprio responsabile di funzione e ai competenti Organismi di Vigilanza.

3.7 Tutela dell'ambiente

La tutela dell'ambiente è considerata da Cerved valore primario nell'esercizio dell'impresa a partire dalla gestione delle attività quotidiane sino alle scelte strategiche. Il "risparmio energetico", la "gestione dei rifiuti", il corretto riutilizzo dei materiali riciclabili, l'attenzione agli scarichi ed alle emissioni formano argomento di informazione e formazione anche al fine del proficuo utilizzo delle risorse messe a disposizione da tutte le Società del Gruppo a questi fini.

Ciascuna Società del Gruppo cura la diffusione ed il consolidamento di una cultura della tutela dell'ambiente sviluppando la consapevolezza dei rischi e promuovendo comportamenti responsabili da parte di tutto il personale. Tutti i Destinatari, nell'ambito delle proprie mansioni, partecipano al processo di prevenzione dei rischi ambientali ed hanno l'obbligo di segnalare tempestivamente qualsiasi infrazione o rischio per l'ambiente ai competenti responsabili di funzione e Organismi di Vigilanza.

3.8 Prevenzione dei conflitti di interesse

I Destinatari perseguono, nello svolgimento del proprio incarico o funzione, gli obiettivi e gli interessi generali del Gruppo, astenendosi da attività, comportamenti e atti comunque incompatibili con gli obblighi connessi al rapporto lavorativo. I Destinatari devono, quindi, evitare ogni situazione che possa contrapporre un interesse personale a quelli del Gruppo o che possa interferire con la capacità di assumere, in modo imparziale ed obiettivo, decisioni nell'interesse della stessa. In caso di conflitto di interessi, anche potenziale, amministratori, dipendenti e collaboratori di qualunque Società del Gruppo sono tenuti ad interpellare il proprio responsabile di funzione o, in ogni caso, il competente Organismo di Vigilanza, fermo restando comunque ogni ulteriore obbligo di comunicazione previsto dalla legge, in particolare a carico degli amministratori.

Inoltre, Cerved Rating Agency adotta regole specifiche in materia di conflitto di interessi e, in virtù delle specificità del proprio business, ha adottato una politica volta a salvaguardare l'obiettività,

l'integrità e l'indipendenza di giudizio degli analisti e degli altri dipendenti che partecipano all'attività di rating. Tale politica si concretizza in una serie di presidi organizzativi, procedurali e normativi atti a prevenire, eliminare o gestire i conflitti di interesse reali o potenziali. A questo proposito si rinvia alla "*Politica in materia di conflitto di interessi*" disponibile sul sito Internet di tale Società.

3.9 Tutela della proprietà intellettuale

Il Gruppo Cerved riconosce una preminente rilevanza alla proprietà intellettuale, in tutte le forme in cui essa si concretizza, si tratti di diritti d'autore, di marchi, di brevetti o di altri beni immateriali. In particolare, le opere d'ingegno protette dal diritto d'autore, siano esse del Gruppo o di terzi (inclusi i *software* impiegati da ciascuna Società), non possono essere riprodotte senza le necessarie autorizzazioni. Il Gruppo vieta inoltre ai Destinatari di utilizzare o alterare, in qualsiasi forma e/o modo e a qualsiasi scopo, opere dell'ingegno e/o materiali protetti dai diritti di autore e/o connessi, nonché da ogni diritto di proprietà intellettuale e/o industriale, senza il consenso dei titolari dei diritti e/o di coloro che ne hanno la legittima disponibilità.

3.10 Lotta alla corruzione e alle frodi

Il rifiuto della corruzione nella gestione del proprio business, in qualsiasi forma essa si concretizzi (tanto nei rapporti con i soggetti pubblici quanto in quelli con soggetti privati), è alla base delle scelte che guidano l'attività del Gruppo Cerved.

È fatto divieto ai Destinatari di offrire, donare, chiedere od accettare, anche per interposta persona, compensi, regali o altre utilità personali, nell'ambito dello svolgimento delle proprie mansioni in favore di Società del Gruppo. Il divieto si applica a quanto dato o ricevuto da ogni persona, inclusi, per esempio, altri dipendenti, futuri dipendenti, clienti, pubblici ufficiali, incaricati di pubblico servizio, dirigenti, funzionari o dipendenti della Pubblica Amministrazione o di soggetti concessionari di pubblico servizio o a loro parenti o conviventi, sia italiani che stranieri, concorrenti, fornitori e altre persone con cui la Società ha o vorrebbe avere relazioni di impresa.

Atti di cortesia commerciale, quali omaggi, elargizioni in natura, forme di ospitalità o qualsiasi altra forma di beneficio sono consentiti soltanto se permessi dalla normativa applicabile, tali da non compromettere l'integrità e la reputazione delle parti e da non poter essere interpretati da un osservatore imparziale come volti ad ottenere vantaggi o favori impropri. In ogni caso, tali atti dovranno essere: preventivamente comunicati al responsabile della funzione coinvolta e da questi espressamente approvati; documentati in modo adeguato, al fine di consentire le opportune verifiche; comunicati al competente Organismo di Vigilanza. Le attività di sponsorizzazione potranno essere poste in essere purché lecite, e rispondenti ad apprezzabili interessi del Gruppo.

Tali attività - che, a titolo esemplificativo, potranno rivolgersi agli ambiti del sociale, dell'ambiente, nonché sportivo ed artistico – dovranno riguardare eventi che offrano garanzie di qualità e serietà, nonché essere adeguatamente documentate. Una particolare attenzione viene infine posta alla prevenzione di qualsiasi operazione o transazione fraudolenta realizzata tramite attività di sponsorizzazione.

4 Principi di condotta nei rapporti con gli “stakeholder”

Il Codice Etico del Gruppo Cerved ha l'obiettivo di definire ed esplicitare i valori ed i principi di riferimento che disciplinano l'attività ed i rapporti verso tutti i soggetti con cui il Gruppo entra in relazione per il conseguimento del proprio oggetto sociale (“stakeholder”).

4.1 Relazioni con la Pubblica Amministrazione

Nei rapporti di qualsiasi natura con soggetti della Pubblica Amministrazione è espressamente vietato porre in essere o istigare altri a porre in essere pratiche corruttive di ogni genere. In particolare, le relazioni con la Pubblica Amministrazione, pubblici ufficiali o soggetti incaricati di pubblico servizio debbono ispirarsi alla più rigorosa osservanza delle disposizioni legislative e regolamentari applicabili, nonché al rispetto delle procedure interne, così da salvaguardare l'integrità e la reputazione del Gruppo Cerved. L'assunzione di impegni e la gestione dei rapporti, di qualsiasi genere, con la Pubblica Amministrazione, pubblici ufficiali o soggetti incaricati di pubblico servizio sono riservate esclusivamente alle funzioni aziendali a ciò preposte ed al personale autorizzato secondo il sistema di procure in vigore e le procedure interne. In tutti i rapporti tra Società del Gruppo e soggetti pubblici i Destinatari sono obbligati ad astenersi dall'instaurazione di relazioni personali di favore, influenza, ingerenza idonee a condizionare, direttamente o indirettamente, l'esito del rapporto.

Tutti i soggetti esterni che rappresentano le Società del Gruppo Cerved nei rapporti con la Pubblica Amministrazione dovranno accettare e rispettare le regole del presente Codice Etico, pena la risoluzione del contratto in essere ed in ogni caso il risarcimento del danno. Nei rapporti con la Pubblica Amministrazione le Società del Gruppo non si faranno rappresentare da soggetti terzi qualora ciò possa creare situazioni di conflitto d'interessi o pratiche di ostacolo alle Autorità di Pubblica Vigilanza.

Le Società del Gruppo non possono trarre vantaggi derivanti da rapporti con la Pubblica Amministrazione, se non tramite l'instaurazione lecita di rapporti contrattuali, sulla base di provvedimenti concessi lecitamente, ovvero tramite erogazioni di provvidenze di qualsiasi natura, conseguite debitamente e destinate alle finalità per cui sono concesse.

In ogni caso, è fatto obbligo di conservare diligentemente la documentazione relativa alle situazioni in cui ciascuna Società è entrata in contatto con la Pubblica Amministrazione.

Le Società del Gruppo Cerved non erogano contributi, diretti o indiretti e sotto qualsiasi forma a partiti, movimenti, comitati, associazioni o altri organismi di natura politica o sindacale, né a loro rappresentanti o candidati, né ad organizzazioni con le quali potrebbe ravvisarsi un conflitto di interessi, tranne quelli dovuti in base a normative specifiche ovvero concessi nel rigoroso rispetto delle leggi, per finalità riconducibili all'attività della Società, previa espressa autorizzazione da parte del Consiglio di Amministrazione, fornendo informativa all'Organismo di Vigilanza.

4.2 Relazioni con i clienti

Costituisce obiettivo prioritario di ciascuna Società del Gruppo la soddisfazione delle esigenze dei clienti, siano essi soggetti pubblici o privati, anche al fine della creazione di un solido rapporto ispirato ai valori di correttezza, efficienza e professionalità. È compito dei Destinatari trattare lealmente con i clienti e con qualsiasi altra persona con la quale si entri in contatto nello svolgimento delle proprie mansioni lavorative. I contratti stipulati con i clienti ed ogni comunicazione agli stessi indirizzata sono, pertanto, improntati a criteri di semplicità, chiarezza e completezza, evitando il ricorso a qualsiasi pratica ingannevole e/o scorretta comunque realizzata.

4.3 Relazioni con i fornitori e con i consulenti esterni

La scelta dei fornitori e dei consulenti esterni è ispirata a criteri di competenza, economicità, trasparenza e correttezza. Tutti i compensi e/o le somme a qualsiasi titolo corrisposte per forniture o incarichi professionali dovranno essere adeguatamente documentati, proporzionati all'attività svolta ed in linea con le condizioni di mercato, secondo le procedure previste da ciascuna Società.

I dipendenti addetti agli approvvigionamenti hanno la precisa responsabilità di conformarsi ai principi della concorrenza leale nell'acquisto di prodotti e servizi, attenendosi alle procedure aziendali vigenti e selezionando i fornitori esclusivamente sulla base di normali considerazioni commerciali - come la qualità, il costo, la disponibilità, il servizio e la reputazione.

4.4 Relazioni con il pubblico e i mass media

I rapporti con i mass media e, più in generale, con tutti gli interlocutori esterni, devono essere tenuti solo da soggetti espressamente a ciò delegati, in conformità alla legge, alle procedure o regolamentazioni adottate da Cerved o singolarmente da ciascuna delle Società del Gruppo e con l'obiettivo di tutelare l'immagine di Cerved. La comunicazione verso l'esterno deve seguire i principi guida della verità, correttezza, trasparenza, prudenza e deve essere volta a favorire la conoscenza delle politiche aziendali e dei programmi e progetti del Gruppo e delle singole Società. Le informazioni che vengono diffuse da Cerved devono essere veritiere, complete, trasparenti e

comprensibili, in modo da permettere ai destinatari di assumere decisioni consapevoli, in merito alle relazioni da intrattenere con ciascuna Società del Gruppo.

I siti internet delle Società del Gruppo e le conseguenti attività di offerta dei servizi online devono essere gestiti secondo i principi di legalità, correttezza e trasparenza. Particolare cura deve essere prestata alla inserzione di messaggi pubblicitari relativi a prodotti e servizi offerti da soggetti terzi.

Tutte le Società del Gruppo sono responsabili dell'informazione e delle azioni promozionali svolte sui propri servizi e prodotti, anche se tali attività vengano predisposte e/o svolte da terzi (consulenti, agenti, agenzie, etc). Le attività promozionali e di *marketing* devono essere concertate al più alto livello aziendale, con esclusione di qualsiasi iniziativa personale non rientrante in una logica di pianificazione accurata delle stesse. I contenuti dell'informazione fornita al pubblico devono essere sempre non ingannevoli, documentati e veritieri. Non sono ammesse le affermazioni esagerate, le asserzioni universali e iperboliche ed i confronti non dimostrabili e privi di una evidente base oggettiva.

È vietato l'utilizzo di fax, e-mail, sistemi automatici di chiamata ed altri mezzi elettronici di comunicazione ai fini della diffusione del materiale promozionale che non avvenga nel più scrupoloso rispetto della normativa in materia di *privacy*.

4.5 Relazioni con gli azionisti, gli investitori e il mercato

È principio fondamentale per il Gruppo Cerved promuovere la partecipazione più ampia possibile degli azionisti alla vita del Gruppo e all'esercizio dei diritti sociali, offrendo loro, nel rispetto della normativa sulle informazioni privilegiate, un'informativa completa.

Obiettivo primario del Gruppo è la valorizzazione dell'investimento dei propri azionisti, anche al fine di consentire agli stessi un impiego consapevole delle loro risorse.

Il Gruppo si è dotato di specifiche procedure finalizzate a regolamentare:

- la gestione interna e la comunicazione all'esterno delle informazioni privilegiate;
- gli obblighi di informazione e le limitazioni inerenti le operazioni di acquisto, vendita, sottoscrizione e scambio di azioni di Cerved Group S.p.A. o di strumenti finanziari collegati alle azioni di Cerved compiute dai soggetti c.d. "rilevanti" e dalle persone ad essi strettamente legate;
- la gestione delle operazioni con parti correlate.

Le citate procedure, e tutte le altre normative applicabili alla corretta gestione dell'informativa al mercato, sono da intendersi qui integralmente richiamante.

Tutti i dipendenti e tutti coloro che prestano la propria attività lavorativa in favore di Cerved, dovranno rispettare le norme, sia nazionali che internazionali, relative all'*insider trading*. Nessun dipendente o collaboratore di Cerved dovrà inoltre conseguire vantaggi di alcun genere, diretti o indiretti, personali o patrimoniali, dall'utilizzo di Informazioni Privilegiate, ove le stesse non siano di dominio pubblico.

I Destinatari che hanno accesso a informazioni riservate non sono autorizzati ad utilizzare o a condividere tali informazioni per attività di *stock trading* o per qualsiasi altro scopo diverso dalla conduzione degli affari aziendali e dall'espletamento delle proprie mansioni lavorative.

5 Relazioni con i dipendenti e i collaboratori

5.1 Valore delle persone

Il Gruppo Cerved riconosce, tutela e promuove il valore delle risorse umane quale elemento fondamentale del proprio successo.

Ciascuna Società del Gruppo agisce nel rispetto dei principi di tutela dei diritti, dell'integrità fisica, culturale e morale della persona e della sua dimensione di relazione con gli altri, e riconosce e promuove lo sviluppo del proprio patrimonio intellettuale favorendo un ambiente e delle condizioni lavorative improntati alla valorizzazione delle competenze.

È garantito il diritto a condizioni di lavoro rispettose della dignità della persona. A tal fine, si richiede che nelle relazioni di lavoro interne ed esterne non vengano posti in essere atti di violenza psicologica o fisica, ovvero atteggiamenti o comportamenti discriminatori o lesivi della persona, delle sue convinzioni, credenze o preferenze.

All'interno del Gruppo Cerved è condannata espressamente qualsiasi forma di molestia sessuale.

Non sono ammissibili, all'interno del Gruppo Cerved, forme di discriminazioni basate sulla razza, colore, sesso, età, religione, condizione fisica, stato civile, orientamenti sessuali, cittadinanza, origine etnica o qualunque altra discriminazione contraria alla legge. Nelle relazioni di lavoro interne ed esterne non deve darsi luogo a molestie, quali la creazione di un ambiente di lavoro intimidatorio od ostile. Non sarà posta in essere né sarà tollerata, all'interno del Gruppo, alcuna forma di ritorsione nei confronti dei Destinatari che abbiano lamentato episodi di discriminazione o di molestia, né nei confronti dei Destinatari che abbiano fornito notizie in merito.

La selezione, valutazione e valorizzazione dei dipendenti e dei collaboratori è effettuata nel rispetto delle procedure interne, in base alle esigenze aziendali e riconoscendo pari opportunità. Le Società del Gruppo si avvalgono esclusivamente di personale impiegato in conformità alle tipologie contrattuali previste dalla normativa e dai contratti collettivi nazionali di lavoro applicabili.

5.2 Comportamenti del personale e dei collaboratori

Tutti i dipendenti e collaboratori sono tenuti:

- ✓ ad improntare il proprio operato ai principi di professionalità, trasparenza, correttezza contribuendo con colleghi, superiori e collaboratori al perseguimento degli scopi sociali, nel rispetto di quanto previsto nel presente Codice Etico;

- ✓ a conoscere e rispettare le procedure interne per i rimborsi spese, comportandosi con lealtà, correttezza e trasparenza nella richiesta e avendo cura, in particolare, che ciascuna pratica di rimborso sia adeguatamente documentata e/o documentabile;
- ✓ a non sfruttare a fini personali la posizione ricoperta all'interno di ciascuna Società del Gruppo e, analogamente, a non utilizzare il nome e la reputazione della Società a fini privati;
- ✓ ad operare con diligenza per tutelare i beni aziendali, attraverso comportamenti responsabili nel rispetto delle procedure operative e delle direttive aziendali predisposte per regolamentarne l'utilizzo;
- ✓ a rispettare e far rispettare la vigente normativa in tema di sicurezza e salute sui luoghi di lavoro, segnalando tempestivamente ogni situazione di rischio anche solo potenziale;
- ✓ a utilizzare i sistemi informatici e le dotazioni tecnologiche nel rispetto di quanto previsto dalla regolamentazione interna.

6 Modalità di attuazione e controllo

6.1 Adempimenti

Ciascuna Società del Gruppo dà attuazione alle disposizioni del presente Codice Etico, attraverso:

- ✓ la diffusione del documento;
- ✓ la vigilanza sull'effettiva applicazione dei suoi principi;
- ✓ l'applicazione del sistema disciplinare aziendale a sanzione dei comportamenti difforni.

6.2 Organismo di Vigilanza

I compiti di controllo e vigilanza circa l'attuazione dei principi contenuti nel presente Codice sono svolti dai competenti Organismi di Vigilanza e sono dettagliati nella parte generale dei modelli organizzativi di gestione e controllo adottati da ciascuna Società del Gruppo, cui si rinvia integralmente. Tutti i Destinatari sono tenuti a cooperare con i nominati Organismi di Vigilanza, assicurando il libero accesso a tutta la documentazione ritenuta utile.

6.3 Segnalazioni di possibili violazioni

Chiunque venga a conoscenza di violazioni ai principi del presente Codice e/o alle procedure adottate dalla Società del Gruppo o in genere il sistema di controllo interno, è tenuto a segnalarle prontamente al competente Organismo di Vigilanza. Le segnalazioni potranno essere effettuate in forma scritta, orale o attraverso gli indirizzi e-mail appositamente creati per gli Organismi di Vigilanza di ciascuna società e dovranno essere raccolte e archiviate a cura dell'Organismo di Vigilanza. I Destinatari non possono condurre alcun tipo di indagine preliminare su presunte violazioni, se non espressamente autorizzati dal competente Organismo di Vigilanza o dagli organi amministrativi di ciascuna Società del Gruppo.

6.4 Diffusione ed attuazione del Codice Etico

Il presente Codice Etico è portato a conoscenza di tutti i Destinatari. Sono inoltre informati sui contenuti dello stesso gli individui, i gruppi, le organizzazioni e le istituzioni con cui siano stabilite relazioni d'interesse per l'attività di Cerved. Il Codice è disponibile sul sito web di ciascuna Società del Gruppo.

Al fine di assicurare la massima diffusione del presente Codice, ciascuna Società del Gruppo provvede a:

- ✓ svolgere verifiche sul grado di osservanza delle disposizioni contenute nel Codice;
- ✓ proporre gli aggiornamenti, in relazione all'evoluzione economica, finanziaria e commerciale dell'attività aziendale, ad eventuali mutamenti nella sua struttura organizzativa o gestionale, nonché in rapporto alle tipologie di violazioni riscontrate nell'ambito dell'attività di vigilanza.

Allo scopo di assicurare la corretta comprensione del Codice, i nominati Organismi di Vigilanza promuovono in collaborazione con gli uffici del personale di ciascuna Società un piano annuale di formazione, differenziato in ragione del ruolo e della responsabilità dei differenti destinatari, volto a promuovere la conoscenza dei principi contenuti nel Codice.

L'osservanza delle norme del Codice deve considerarsi parte essenziale delle obbligazioni contrattuali di tutti i Destinatari. La violazione dei principi e dei contenuti del Codice potrà costituire inadempimento alle obbligazioni contrattuali reciproche, con ogni conseguenza di legge e comportare il risarcimento dei danni dalla stessa derivanti.

7 Violazioni e Sanzioni

L'osservanza delle norme e dei principi del presente Codice deve considerarsi parte essenziale di tutti i rapporti intrattenuti dal Gruppo Cerved.

La violazione dei principi fissati nel Codice Etico, nei modelli organizzativi di gestione e controllo adottati dalle Società del Gruppo e nelle procedure e protocolli interni compromette il rapporto fiduciario tra le Società ed i propri amministratori, dipendenti, consulenti, collaboratori a vario titolo, clienti, fornitori, partners commerciali e finanziari.

Coloro ai quali sarà imputabile la mancata osservanza delle norme contenute nel presente Codice Etico saranno passibili delle sanzioni descritte dettagliatamente in un apposito documento denominato "Sistema Disciplinare".