

# Codice Etico del Gruppo Fondiaria Sai

Approvato dal Consiglio d'Amministrazione di Fondiaria-Sai S.p.a.  
in data 16 Febbraio 2005



Il Gruppo Fondiaria Sai – terzo *player* del mercato assicurativo italiano, *leader* nei Rami Danni – si distingue da sempre per la professionalità, l’efficienza e l’impegno con cui opera nel mercato assicurativo, oltre che nel settore bancario, finanziario, immobiliare e dei servizi.

Ogni giorno, il Gruppo lavora nel segno della correttezza e della trasparenza, presupposti del suo successo e requisiti essenziali richiesti a quanti collaborano al raggiungimento dei suoi obiettivi.

Crediamo infatti che l’autorevolezza di una grande Azienda si riconosca, oltre che dall’alta qualità del servizio fornito alla clientela e dalla competenza dei suoi collaboratori, anche dall’attenzione posta alle esigenze dell’intera collettività.

Il senso di responsabilità, la lealtà, la buona fede, il rispetto dell’individuo e delle sue potenzialità ispirano costantemente il lavoro di chi opera in questo Gruppo perché, in un contesto che diventa sempre più dinamico e mutevole, è fondamentale instaurare rapporti basati sulla fiducia e la chiarezza. La reputazione e l’immagine del Gruppo Fondiaria Sai, inoltre, sono un patrimonio condiviso, da conservare e sviluppare attraverso regole comuni a tutti coloro che operano nell’ambito del Gruppo nel rispetto di un’etica professionale orientata all’equità.

I principi che da sempre ispirano il lavoro di questo Gruppo vengono oggi raccolti in un Codice Etico di comportamento, nella convinzione che l’affidabilità si costruisce quotidianamente creando valore. Il Codice Etico rappresenta quindi per il Gruppo un elemento distintivo e identificativo nei confronti del mercato e dei terzi, la cui conoscenza e condivisione – richiesta a tutti coloro che operano nel Gruppo o che con esso collaborano – costituiscono il fondamento della nostra attività e il primo passo per concorrere al perseguimento della nostra *mission*.

Jonella Ligresti

Il Presidente

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Jonella Ligresti', with a large, sweeping flourish at the end.

Fausto Marchionni

L’Amministratore Delegato  
e Direttore Generale

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Fausto Marchionni', with a long, horizontal flourish extending to the right.

## Codice Etico

# Indice

<b>1. INTRODUZIONE</b>	<b>3</b>
1.1. Principi etici generali	3
1.2. Destinatari del Codice Etico	5
1.3. Valore del Codice Etico	6
<b>2. ATTIVITÀ ASSICURATIVA: CRITERI DI COMPORTAMENTO</b>	<b>7</b>
2.1. Nell'assunzione dei rischi e nelle relazioni con gli assicurati	7
2.2. Nella liquidazione dei sinistri e nelle relazioni con le controparti	7
2.3. Nella gestione delle attività contabili	8
2.4. Nel controllo interno	8
2.5. Nella gestione degli elementi informativi	9
2.6. Nelle relazioni con le altre compagnie	9
2.7. Con le autorità di vigilanza e di controllo	9
2.8. Corporate governance	9
2.9. Insider trading, tutela della privacy, internal dealing	9
2.10. Antiriciclaggio	10
<b>3. ATTIVITÀ STRUMENTALI E COMPLEMENTARI: CRITERI DI COMPORTAMENTO</b>	<b>11</b>
3.1. Nei rapporti con i dipendenti	11
3.2. Nei rapporti con i collaboratori, con i consulenti (collaboratori a progetto, periti, legali, etc.) e gli Agenti	12
3.3. Nei rapporti con i fornitori	13
3.4. Nei rapporti con la Pubblica Amministrazione e con Enti che svolgono attività di pubblica utilità o di pubblico interesse	14
<b>4. CRITERI DI COMPORTAMENTO VERSO I TERZI E LA COLLETTIVITÀ</b>	<b>15</b>
4.1. Nelle relazioni con gli azionisti	15
4.2. Con la collettività (politica ambientale, iniziative non profit, sponsorizzazioni per iniziative culturali e sportive)	15
4.3. Con organizzazioni politiche e sindacali	15
4.4. Con la stampa e con altri mezzi di comunicazione di massa	15
<b>5. CRITERI DI COMPORTAMENTO NELLE RELAZIONI CON IL GRUPPO</b>	<b>17</b>
<b>6. VIGILANZA SULL'APPLICAZIONE DEL CODICE ETICO E CONSEGUENZE DELLA SUA VIOLAZIONE</b>	<b>18</b>
6.1. Organismo di vigilanza	18
6.2. Conseguenze della violazione del Codice per i dipendenti	18
6.3. Conseguenze della violazione del Codice per i dirigenti e gli amministratori	18
6.4. Conseguenze della violazione del Codice per i collaboratori, i consulenti e altri terzi	19

## 1. INTRODUZIONE

---

Fondiarria-Sai S.p.A. (di seguito indicata semplicemente come "Fondiarria-Sai" o come "Compagnia") è una società di assicurazioni costituita nel 1921, con sede legale in Firenze e con uffici e agenzie su tutto il territorio italiano.

La Compagnia si avvale della collaborazione di Agenti e di altri professionisti integrati nel ciclo produttivo, la professionalità, l'efficienza e la dedizione dei quali, da un lato, costituiscono il presupposto del duraturo successo e della qualità dei servizi offerti da Fondiarria-Sai e, dall'altro lato, rappresentano i requisiti essenziali costantemente pretesi dalla Compagnia nei propri collaboratori.

Fondiarria-Sai detiene partecipazioni di controllo in numerose società con attività e interessi, oltre che nel settore assicurativo, anche in quello bancario, finanziario e immobiliare e dei servizi (il "Gruppo").

In tale qualità di "Capogruppo", la Compagnia si impegna a dare massima diffusione al Codice Etico di Comportamento (il "Codice Etico") e a fare quanto in proprio potere affinché i principi del presente Codice siano recepiti e seguiti anche dalle società del Gruppo.

Ogni comportamento contrario alle disposizioni del Codice sarà perseguito e sanzionato in quanto contrario ai principi della Compagnia.

La Compagnia farà quanto in proprio potere affinché analogo rigore nell'applicazione dei rispettivi codici etici sia impiegato anche dalle società del Gruppo.

Fondiarria-Sai vigilerà sull'osservanza delle norme contenute nel Codice Etico, assicurando altresì la trasparenza delle azioni correttive poste in essere in caso di violazione dello stesso.

### 1.1. Principi etici generali

Fondiarria-Sai intende improntare l'esercizio della propria attività al rispetto dei principi etici di seguito enunciati e profonderà ogni sforzo per far sì che ai medesimi principi siano informate le gestioni delle società del Gruppo.

Il presente Codice Etico è finalizzato a consentire la divulgazione e la condivisione dei principi di cui sopra all'interno della Compagnia nonché a fungere da elemento distintivo e identificativo della Compagnia nei confronti del mercato e dei terzi che intrattengono rapporti con la stessa.

#### a) Rispetto della legge, onestà e correttezza

Fondiarria-Sai si impegna a condurre la propria attività nel rispetto delle normative comunitarie, nazionali e internazionali, respingendo la corruzione e ogni pratica illegale e approfondendo inoltre il massimo sforzo, per quanto di propria competenza, per dare attuazione alle iniziative dirette alla lotta alla criminalità e al terrorismo.

Nessun comportamento contrario alla legislazione comunitaria, nazionale o internazionale vigente, al presente Codice Etico o alle normative interne, posto in essere dagli organi di governo societario, dalla direzione aziendale e in generale da tutti i dipendenti e collaboratori nell'esecuzione delle mansioni o degli incarichi affidati, anche se motivato dal perseguimento di un interesse della Compagnia, può considerarsi giustificato e comporta l'adozione di provvedimenti sanzionatori da parte di Fondiaria-Sai.

I dipendenti e i collaboratori della Compagnia, nell'esecuzione dei doveri del loro incarico, sono tenuti a rispettare le leggi vigenti, il Codice Etico e le normative aziendali a essi relative.

Gli organi di governo societario, la direzione aziendale, i dipendenti e i collaboratori della Compagnia devono evitare di trovarsi, nel corso dello svolgimento delle rispettive attività professionali, in qualsiasi situazione di conflitto di interessi, reale, potenziale o apparente, con la Compagnia e/o con il Gruppo. Si intende per situazione di conflitto di interesse quella in cui sia perseguito un interesse diverso da quello della Compagnia o del Gruppo (salvo che questo non sia in conflitto con l'interesse della Compagnia) o un interesse o un vantaggio anche solo parzialmente personale.

#### b) Diligenza e accuratezza nell'esecuzione delle prestazioni professionali

Fondiaria-Sai considera di fondamentale importanza fornire ai propri assicurati e ai soggetti con i quali si trova ad avere rapporti derivanti dallo svolgimento dell'attività assicurativa, prestazioni di elevato livello qualitativo.

I dipendenti e i collaboratori della Compagnia devono operare con diligenza, accuratezza e professionalità al fine di fornire servizi di elevato livello qualitativo sia nel caso in cui siano diretti ad assicurati sia nel caso in cui siano diretti a soggetti terzi.

#### c) Trasparenza e completezza dell'informazione

Fondiaria-Sai ritiene proprio interesse fornire agli assicurati e ai terzi informazioni precise, chiare e complete, al fine di perseguire la massima consapevolezza nei rapporti inerenti la propria attività assicurativa.

Nei rapporti con gli assicurati e con i terzi, inoltre, i dipendenti e collaboratori della Compagnia sono tenuti a profondere i migliori sforzi per comprendere le reali esigenze degli stessi e per offrire prodotti e servizi rispondenti a tali esigenze.

#### d) Imparzialità

Fondiaria-Sai considera l'imparzialità di trattamento un valore fondamentale nello svolgimento di ogni relazione sia interna sia esterna alla Compagnia.

Fondiaria-Sai respinge, contrasta e sanzionerà qualunque atteggiamento anche solo apparentemente discriminatorio con riguardo a nazionalità, stato di salute, età, sesso, religione, orientamenti religiosi, morali o filosofici, preferenze o attitudini sessuali, opinioni politiche.

I dipendenti e i collaboratori della Compagnia, nello svolgimento dei rispettivi doveri professionali, devono attenersi al criterio dell'imparzialità, evitando di preferire o agevolare persone o soluzioni, se non sulla base e in considerazione di valutazioni tecnico-professionali.

e) Democraticità e rispetto dell'individuo

Fondiarria-Sai considera l'individuo, i suoi valori e i suoi diritti, valori intangibili e da tutelare. I dipendenti e i collaboratori della Compagnia hanno la più ampia libertà di espressione delle proprie idee e convinzioni, nel rispetto delle normative aziendali, dei diritti e della dignità altrui e dell'ordinata convivenza nei luoghi di lavoro.

I dipendenti e i collaboratori della Compagnia sono tenuti, in occasione di qualunque interazione con altre persone nell'ambito dello svolgimento dell'attività professionale, indipendentemente dall'esistenza di eventuali rapporti gerarchici, a tenere comportamenti di massimo rispetto della persona, della sua individualità e dei suoi diritti.

I criteri di correttezza, collaborazione, lealtà e reciproco rispetto dovranno improntare anche i rapporti con i terzi estranei alla Compagnia.

f) Concorrenza leale

Fondiarria-Sai impronta la propria attività al rispetto delle regole di leale concorrenza, che ritiene essere valore fondamentale per lo sviluppo del mercato e per il soddisfacimento delle esigenze del pubblico.

g) Immagine della Compagnia

Fondiarria-Sai considera la propria immagine e la propria reputazione valori che devono essere, in quanto patrimonio comune, tutelati e sviluppati anche attraverso la piena diffusione, condivisione e osservanza dei principi etici e di comportamento contenuti nel presente codice.

I dipendenti e i collaboratori devono astenersi da qualunque comportamento che possa ledere l'immagine della Società.

## 1.2. Destinatari del Codice Etico

Le norme del Codice Etico si applicano ai dipendenti della Compagnia e a tutti coloro che cooperano al perseguimento dei fini della Compagnia nell'ambito delle relazioni che essi intrattengono con la Compagnia medesima.

I componenti del Consiglio di Amministrazione di Fondiarria-Sai si ispirano ai principi del Codice Etico, così come sopra indicati nonché come di seguito più ampiamente illustrati, in qualsiasi decisione o azione relativa alla gestione della Compagnia; del pari i dirigenti, nel dare concreta attuazione all'attività di direzione della Compagnia, dovranno ispirarsi ai medesimi principi e ciò anche qualora siano chiamati a espletare incarichi nell'ambito del Gruppo.

I dipendenti e tutti coloro che intrattengono rapporti commerciali o di collaborazione con Fondiaria-Sai (quali, ad esempio, consulenti, Agenti, etc.), sono tenuti ad adeguare i propri comportamenti alle disposizioni del Codice Etico, che dovrà essere portato a loro conoscenza nei modi opportuni.

### 1.3. Valore del Codice Etico

L'osservanza delle norme contenute nel Codice Etico deve considerarsi parte integrante ed essenziale delle obbligazioni contrattuali previste per i dipendenti della Compagnia, ai sensi dell'articolo 2104 del cod. civ.

L'osservanza delle medesime deve considerarsi inoltre parte integrante ed essenziale delle obbligazioni contrattuali previste per i collaboratori non subordinati e la Compagnia richiederà l'inserimento di una specifica pattuizione in merito, qualora mancante, nei contratti in essere al momento della diffusione del presente Codice Etico nonché in quelli di futura sottoscrizione.

La violazione delle suddette norme costituirà inadempimento alle obbligazioni derivanti dal rapporto di lavoro o di collaborazione, con ogni conseguenza di legge o di contratto.

In particolare, con riguardo ai dipendenti, specifico richiamo al presente Codice Etico è formulato nel codice disciplinare della Compagnia quale fonte di disposizioni per l'esecuzione e la disciplina del lavoro impartite dall'imprenditore ai sensi del citato art. 2104 cod. civ.

La Compagnia si impegna a prevedere e irrogare, con coerenza, imparzialità e uniformità, sanzioni disciplinari proporzionate alle violazioni del Codice e conformi alle vigenti disposizioni in materia di regolamentazione dei rapporti di lavoro sia di carattere legislativo, sia contrattuale, sia aziendale.

## 2. ATTIVITÀ ASSICURATIVA: CRITERI DI COMPORTAMENTO

---

### 2.1. Nell'assunzione dei rischi e nelle relazioni con gli assicurati

La Compagnia, nello svolgimento della propria attività di assunzione del rischio, tanto attraverso i propri dipendenti quanto attraverso la rete agenziale, valuta e stima il rischio con correttezza, equità, buona fede e imparzialità.

Nell'esecuzione dell'attività assuntiva e nella gestione delle relazioni con gli assicurati, dipendenti e collaboratori devono attenersi scrupolosamente alle disposizioni di legge e alle procedure e norme assuntive indicate dalla Compagnia, evitando in ogni modo qualunque situazione di conflitto di interessi con quest'ultima nonché evitando di sottomettere l'assunzione del rischio a finalità o logiche differenti da quella assicurativa.

In particolare, e a mero titolo esemplificativo, tra le situazioni che devono essere evitate dai dipendenti e dai collaboratori, e, ove esistenti, comunque portate a conoscenza della Compagnia, rientra lo svolgimento, anche indiretto, ad esempio, tramite la partecipazione a società, interposte persone o enti o, tramite persone legate da rapporti di parentela, coniugio o affinità, di attività di produzione assicurativa e/o di promozione finanziaria.

L'eventuale esistenza di tale situazione deve essere comunicata al proprio responsabile che provvederà a darne comunicazione all'Organismo di Vigilanza di cui al successivo paragrafo 6.1.

In generale i dipendenti e i collaboratori devono, nello svolgimento dell'attività relativa alla stipula di contratti assicurativi, astenersi da qualunque comportamento che consenta, direttamente o indirettamente, anche in via meramente potenziale, di trarre o attribuire vantaggi economici secondo procedure non conformi a quelle aziendali (tra tali comportamenti rientrano, in via esemplificativa, le retrocessioni di provvigioni e le gestioni in proprio di portafogli assicurativi).

La Compagnia pone la massima attenzione nel fornire all'assicurato un servizio caratterizzato da correttezza, efficienza, competenza e professionalità. I dipendenti e i collaboratori sono tenuti a impiegare, nelle relazioni con gli assicurati, un comportamento improntato al rispetto di tali principi, al fine di comprendere le esigenze rappresentate e cercare di darvi una soluzione adeguata.

### 2.2. Nella liquidazione dei sinistri e nelle relazioni con le controparti

Nella liquidazione dei sinistri, dipendenti e collaboratori devono attenersi rigidamente alle norme di legge e alle procedure indicate dalla Compagnia e impiegare, nello svolgimento di tale attività, la massima diligenza e competenza professionale, evitando qualunque situazione di conflitto di interessi con la Compagnia stessa o altre situazioni idonee a condizionare la propria autonomia di giudizio.

A titolo esemplificativo, può determinare l'insorgenza di un conflitto di interessi e, pertanto, deve essere portata a conoscenza della Compagnia, l'esistenza di rapporti di parentela e/o di affinità tra dipendenti o collaboratori che svolgono attività di liquidazione sinistri e i consulenti di cui la

Compagnia stessa si avvale per lo svolgimento della suddetta attività (periti, medici, legali, etc.). L'eventuale esistenza di tale situazione deve essere comunicata al proprio responsabile, che provvederà a darne comunicazione all'Organismo di Vigilanza di cui al successivo paragrafo 6.1.

La Compagnia impiega ed esige che ogni dipendente o collaboratore impieghi la massima attenzione affinché i rapporti con le controparti, intendendosi come tale il danneggiato da un sinistro che non sia assicurato presso la Compagnia, siano caratterizzati dalla massima disponibilità, correttezza, buona fede, imparzialità, efficienza e competenza.

In generale, i dipendenti e i collaboratori devono, nello svolgimento dell'attività relativa alla liquidazione di sinistri, astenersi da qualunque comportamento che consenta, direttamente o indirettamente, anche in via meramente potenziale, di trarre o attribuire vantaggi economici secondo procedure non conformi a quelle aziendali.

### 2.3. Nella gestione delle attività contabili

La Compagnia si impegna, e ogni dipendente e collaboratore sono tenuti, a osservare le regole di corretta, completa e trasparente contabilizzazione, secondo i criteri indicati dalla legge e dai principi contabili adottati dalla Fondiaria-Sai conformemente alle previsioni del Decreto Legislativo 26/5/1997 n. 173.

Nell'attività di contabilizzazione dei fatti relativi alla gestione della Compagnia, i dipendenti e i collaboratori sono tenuti a rispettare scrupolosamente la normativa vigente e le procedure interne in modo che ogni operazione sia, oltre che correttamente registrata, anche autorizzata, verificabile, legittima, coerente e congrua.

I dipendenti e i collaboratori sono tenuti ad agire con trasparenza verso la Società di Revisione incaricata e il Collegio Sindacale e a prestare a questi la massima collaborazione nello svolgimento delle rispettive attività di verifica e controllo.

### 2.4. Nel controllo interno

Fondiaria-Sai promuove la diffusione della cultura del controllo e sensibilizza i dipendenti sull'importanza del sistema dei controlli e del rispetto, nello svolgimento delle attività aziendali, da parte di dipendenti e dei collaboratori, delle normative vigenti e delle procedure aziendali.

La Compagnia si impegna a fare in modo che l'organizzazione e l'attività degli addetti al controllo interno si svolga nella più ampia autonomia e sia costantemente rispondente ai più avanzati standard suggeriti o richiesti dalla legge e dalle Autorità di Vigilanza che presidiano il mercato dei capitali e gli emittenti quotati.

I dipendenti e i collaboratori della funzione di controllo interno sono tenuti a improntare la propria condotta al rispetto dei principi di riservatezza, autonomia, indipendenza, correttezza, in assenza di conflitti di interesse e nel rispetto dei diritti della persona. Sono tenuti inoltre a un comportamento leale e rispettoso dello specifico codice etico adottato dalla funzione medesima.

I dipendenti e i collaboratori della Società sono tenuti a collaborare al corretto ed efficiente funzionamento del sistema di controllo interno, rendendosi parte attiva nella segnalazione di situazioni di interesse della funzione di controllo e impegnandosi nella diffusione dei principi promossi da tale funzione.

La Compagnia, anche attraverso i propri addetti al controllo interno, presta la massima collaborazione nei confronti dei sindaci e della società di revisione contabile per quanto riguarda lo svolgimento dei rispettivi incarichi, e richiede ad ogni dipendente e collaboratore di fare altrettanto.

## 2.5. Nella gestione degli elementi informativi

Tutte le Direzioni di Fondiaria-Sai hanno la responsabilità diretta di promuovere, verificare e mantenere nel tempo la sensibilità del proprio personale alla corretta gestione delle informazioni e dei documenti.

## 2.6. Nelle relazioni con le altre Compagnie

Fondiaria-Sai intende improntare i rapporti con le altre Compagnie al rispetto delle regole di concorrenza e di mercato, secondo correttezza e buona fede.

Fondiaria-Sai si impegna a rendersi parte attiva in qualunque iniziativa promossa dalle associazioni di categoria e dagli enti esponenziali delle compagnie di assicurazione rivolta a promuovere la condivisione e l'adozione di principi etici e di comportamento da adottare nell'ambito del mercato assicurativo italiano.

## 2.7. Con le Autorità di vigilanza e di controllo

Fondiaria-Sai si impegna a improntare i propri rapporti con le Autorità di vigilanza e di controllo alla massima collaborazione nel pieno rispetto del loro ruolo istituzionale, impegnandosi a dare sollecita esecuzione alle loro prescrizioni.

## 2.8. Corporate Governance

Fondiaria-Sai adotta un sistema di Corporate Governance conforme a quanto previsto dalla legge e dalla normativa Consob, quanto più possibile in linea con le indicazioni contenute nel Codice di autodisciplina delle società quotate.

## 2.9. Insider Trading, Tutela della Privacy, Internal Dealing

Fondiaria-Sai, i suoi dipendenti e i collaboratori si impegnano a tutelare la riservatezza e confidenzialità delle informazioni e dei dati, appartenenti a dipendenti, collaboratori o a terzi, raccolti in ragione o in occasione dello svolgimento dell'attività lavorativa.

Gli organi di governo societario, la direzione aziendale, i dipendenti e i collaboratori sono

tenuti a non divulgare a terzi tali informazioni salvo che ciò sia stato espressamente autorizzato dall'interessato e dal responsabile aziendale.

I dipendenti e i collaboratori sono tenuti a rispettare le norme, nazionali e internazionali, relative all'*Internal Dealing* e il relativo codice di comportamento adottato dalla Compagnia nonché le norme relative all'*Insider Trading*.

La comunicazione a terzi di informazioni che possono avere riflessi sulle quotazioni di borsa del titolo Fondiaria-Sai, c.d. "*price sensitive*", deve avvenire nel più rigoroso rispetto delle disposizioni normative e delle procedure adottate dalla Compagnia, esclusivamente da parte dei soggetti autorizzati. Nessun dipendente o collaboratore può trarre vantaggi di alcun genere, diretti o indiretti, personali o patrimoniali, dall'utilizzo di tali informazioni, ove le stesse non siano di dominio pubblico.

Ogni dipendente è tenuto a proteggere e a gestire le informazioni residenti su supporti informatici, magnetici e/o cartacei in conformità alle normative e procedure interne.

## 2.10. Antiriciclaggio

I dipendenti e i collaboratori di Fondiaria-Sai sono tenuti a rispettare tutte le norme e disposizioni, sia nazionali che internazionali, nonché le procedure interne in tema di antiriciclaggio.

### 3. ATTIVITÀ STRUMENTALI E COMPLEMENTARI: CRITERI DI COMPORTAMENTO

---

#### 3.1. Nei rapporti con i dipendenti

Fondiarria-Sai provvede alla più ampia diffusione del Codice Etico presso i dipendenti.

I dipendenti devono conoscere e osservare, per quanto di loro competenza, le prescrizioni del Codice Etico e devono, compatibilmente con le possibilità individuali, promuoverne la conoscenza presso i dipendenti neo-assunti nonché presso i terzi interessati dall'applicazione del Codice Etico con i quali vengano in contatto per ragioni del loro ufficio.

I dipendenti sono tenuti a segnalare all'Organismo di Vigilanza di cui al successivo paragrafo 6.1. ogni violazione del Codice Etico da parte di colleghi, collaboratori e consulenti. La Compagnia considererà infrazione disciplinare qualunque segnalazione infondata effettuata in mala fede al fine di arrecare nocumento a colleghi e/o collaboratori.

##### a) Selezione e Avanzamento

Fondiarria-Sai pone la massima e costante attenzione nella valorizzazione delle risorse umane, patrimonio fondamentale per la continuità nel successo e nella qualità della Compagnia. A tal fine considera il criterio meritocratico, della competenza professionale, dell'onestà e della correttezza di comportamento fondamento privilegiato per l'adozione di ogni decisione concernente la carriera e ogni altro aspetto relativo al dipendente.

In tale prospettiva, la selezione del personale deve avvenire in base alla rispondenza dei candidati alle esigenze tecnico-professionali della Compagnia. Fondiarria-Sai contrasta e respinge la finalizzazione e la strumentalizzazione della selezione e dell'assunzione del personale per l'ottenimento di favori o per la concessione di privilegi.

Fondiarria-Sai contrasta e respinge, tanto in fase di selezione e assunzione del personale, quanto nella gestione del rapporto di lavoro, qualunque forma di discriminazione fondata sul sesso, sulla religione, sull'età, sulla razza, sulla condizione sociale, sulla nazionalità dei candidati o dei dipendenti, garantendo pari opportunità a ogni dipendente e attivandosi al fine della rimozione di eventuali ostacoli alla effettiva realizzazione di tale situazione.

##### b) Formazione e aggiornamento

Fondiarria-Sai pone la massima attenzione nella valorizzazione delle competenze professionali dei dipendenti e nella realizzazione di iniziative formative finalizzate all'apprendimento degli elementi essenziali della professionalità e all'aggiornamento delle competenze acquisite.

Il dipendente rappresenta l'immagine della Compagnia e deve costantemente avere consapevolezza dei possibili riflessi dei propri comportamenti su tale valore fondamentale per la Compagnia stessa e per tutti i colleghi.

##### c) Ambiente di lavoro e rapporti interpersonali

Fondiarria-Sai profonde il più intenso impegno nel garantire la sicurezza e l'adeguatezza dei luoghi di lavoro.

La Compagnia si impegna a tutelare l'integrità psico-fisica dei dipendenti, nel rispetto della loro personalità. I dipendenti sono tenuti a porre in essere una condotta costantemente rispettosa dei diritti e della personalità dei colleghi, dei collaboratori e dei terzi.

I superiori gerarchici sono tenuti a esercitare il proprio potere con correttezza e imparzialità e sono tenuti ad adottare un comportamento di esemplare osservanza delle normative aziendali e del presente Codice Etico anche al fine di stimolare lo spirito di emulazione nei subalterni.

#### d) Utilizzo dei beni aziendali

I dipendenti devono utilizzare correttamente i beni aziendali messi a loro disposizione, prestando la massima cura e attenzione nel rispetto, per quanto di loro competenza, della normativa in materia di igiene e sicurezza sui luoghi di lavoro, salvaguardando in generale il valore del patrimonio aziendale.

### 3.2. Nei rapporti con i collaboratori, con i consulenti (collaboratori a progetto, periti, legali, etc.) e gli Agenti

I collaboratori a qualunque titolo e i consulenti di Fondiaria-Sai sono tenuti, nell'esecuzione del rapporto contrattuale instaurato con la Compagnia o dell'incarico dalla stessa ricevuto, a comportarsi con correttezza, buona fede e lealtà, rispettando, per quanto loro applicabili, le previsioni del presente Codice Etico, le normative aziendali e le istruzioni e prescrizioni impartite dal personale della Compagnia.

#### a) Instaurazione e svolgimento del rapporto

Fondiaria-Sai considera condizione imprescindibile per l'instaurazione e per la continuazione del rapporto con i collaboratori e i consulenti, il rispetto da parte di questi, nello svolgimento delle rispettive prestazioni professionali, della normativa vigente nonché dei principi contenuti nel Codice Etico.

Fondiaria-Sai procede all'individuazione e alla selezione dei collaboratori e dei consulenti con assoluta imparzialità, autonomia e indipendenza di giudizio, senza accettare alcun condizionamento o compromesso di qualsiasi tipo, diretto a realizzare situazioni di favore o di privilegio verso terzi o finalizzato all'ottenimento di favori o vantaggi.

Nella individuazione e nella selezione dei collaboratori e dei consulenti, la Compagnia ha cura di considerare la loro competenza professionale, reputazione, indipendenza, capacità organizzativa e idoneità alla corretta e puntuale esecuzione delle obbligazioni contrattuali e degli incarichi affidati.

#### b) Rilevanza e conoscenza del Codice Etico

Fondiaria-Sai richiede, in ogni accordo individuale con collaboratori o consulenti, l'osservanza, per le parti di competenza, del Codice Etico.

La Compagnia cura anche la diffusione del Codice Etico direttamente presso gli Agenti e presso gli

altri collaboratori e consulenti che sono tenuti al rispetto dei principi in esso contenuti.

Comportamenti contrari ai principi espressi nel Codice Etico possono essere, dalla Compagnia, considerati grave inadempimento ai doveri di correttezza e buona fede nell'esecuzione del contratto, motivo di lesione del rapporto fiduciario e giusta causa di risoluzione dei rapporti contrattuali.

#### c) Condotta nell'esecuzione del rapporto contrattuale

I collaboratori e i consulenti sono tenuti a evitare, nell'esecuzione delle prestazioni professionali, qualunque situazione di conflitto di interessi con la Compagnia e, in caso di conflitto, devono denunciarlo immediatamente ai loro interlocutori aziendali e devono astenersi dall'esecuzione della prestazione salvo diversa indicazione da parte della Compagnia stessa.

Ogni collaboratore o consulente deve, nel modo più assoluto, astenersi dal compiere qualunque atto che sia o consideri essere contrario alla legge, anche nel caso in cui da tale comportamento derivi o possa in astratto derivare un qualunque vantaggio per la Compagnia.

Ogni collaboratore o consulente è tenuto a tutelare l'immagine della Compagnia e a valorizzarla anche attraverso comportamenti costantemente improntati al decoro, alla cura della propria persona, alla civiltà e al rispetto altrui.

I collaboratori e i consulenti sono tenuti a utilizzare correttamente e a salvaguardare l'integrità dei beni eventualmente messi a loro disposizione da parte della Compagnia.

### 3.3. Nei rapporti con i fornitori

Nei rapporti di fornitura di beni e servizi Fondiaria-Sai si attiene ai principi del presente Codice e alle procedure interne.

In tale contesto e nell'osservanza di tali norme, i dipendenti addetti alle relazioni con i fornitori devono procedere alla selezione nell'osservanza dei requisiti di qualità, prezzo, convenienza, capacità ed efficienza, o altri purché predefiniti e valutabili in termini oggettivi, imparziali e trasparenti, evitando qualunque logica motivata da favoritismi o dettata dalla certezza o dalla speranza di ottenere vantaggi, anche con riferimento a situazioni estranee al rapporto di fornitura, per sé o per la Compagnia.

I dipendenti e i collaboratori devono evitare qualunque situazione di conflitto di interessi, anche potenziale, con riguardo a fornitori segnalando alla Compagnia l'esistenza o l'insorgenza di tali situazioni.

Fondiaria-Sai si ispira nei rapporti con i fornitori ai principi di correttezza e buona fede nonché al rispetto delle regole sulla concorrenza e sul mercato.

### 3.4. Nei rapporti con la Pubblica Amministrazione e con Enti che svolgono attività di pubblica utilità o di pubblico interesse

Fondiarria-Sai adotta nelle relazioni con la Pubblica Amministrazione, con Enti che svolgono attività di pubblica utilità o di pubblico interesse o in ogni caso relative a rapporti di carattere pubblicistico, la più rigorosa osservanza delle normative comunitarie, nazionali e aziendali applicabili.

La gestione di trattative, l'assunzione di impegni e l'esecuzione di rapporti, di qualsiasi genere, con la Pubblica Amministrazione, con Enti che svolgono attività di pubblica utilità o di pubblico interesse o comunque di rapporti aventi carattere pubblicistico sono riservati esclusivamente alle funzioni aziendali a ciò preposte e/o autorizzate.

Nei rapporti con la Pubblica Amministrazione la Compagnia, e per conto di questa ogni dipendente, collaboratore o consulente, non deve cercare di influenzare impropriamente le decisioni dell'istituzione interessata, al fine di ottenere il compimento di atti non conformi o contrari ai doveri di ufficio, in particolare offrendo o promettendo, direttamente o indirettamente, doni, denaro, favori o utilità di qualunque genere. Il dipendente o il collaboratore che dovesse ricevere indicazioni di operare in tal senso è tenuto a darne immediata comunicazione all'Organismo di Vigilanza. In ogni caso, l'agire di Fondiarria-Sai è improntato alla massima prudenza come criterio generale che deve informare tutte le attività.

## 4. CRITERI DI COMPORTAMENTO VERSO I TERZI E LA COLLETTIVITÀ

---

### 4.1. Nelle relazioni con gli azionisti

Fondiarria-Sai assicura la piena trasparenza nello svolgimento dell'attività e nelle scelte gestorie. La Compagnia è attenta nel fornire al mercato tutte le informazioni richieste dalla legge e necessarie affinché le decisioni degli investitori possano essere basate sulle scelte strategiche aziendali, sull'andamento della gestione e sulla redditività.

Fondiarria-Sai pone la chiarezza e la fedeltà dell'informazione quale fondamento delle relazioni con i propri azionisti.

La politica di trasparenza è adottata dalla Compagnia anche nei confronti degli analisti finanziari e degli investitori istituzionali.

### 4.2. Con la collettività (politica ambientale, iniziative non profit, sponsorizzazioni per iniziative culturali e sportive)

Fondiarria-Sai pone la massima attenzione nel rispetto degli interessi della collettività e considera dovere di ciascuno collaborare al fine di migliorare la qualità della vita e del vivere civile.

Fondiarria-Sai considera l'ambiente e la natura valori fondamentali e patrimonio di tutti, da tutelare e da difendere, e a tal fine pone il massimo impegno nell'orientare la propria attività al rispetto di tali principi.

Fondiarria-Sai ha promosso la costituzione della Fondazione Fondiarria-Sai, con un patrimonio iniziale di euro 600.000, avente finalità umanitarie e filantropiche, diretta a destinare risorse a iniziative nei confronti di persone disagiate e con obiettivi di solidarietà sociale.

Fondiarria-Sai eroga contributi e sponsorizzazioni per iniziative culturali e sportive nel rispetto delle normative vigenti.

Nella selezione delle iniziative culturali la Compagnia, i dipendenti e collaboratori della stessa sono tenuti a evitare qualunque forma di conflitto di interessi di ordine personale o aziendale.

### 4.3. Con organizzazioni politiche e sindacali

Fondiarria-Sai non eroga contributi di alcun genere, direttamente o indirettamente, a partiti politici, movimenti, comitati e organizzazioni politiche e sindacali, né a loro rappresentanti o candidati se non nelle forme e nei modi previsti dalle normative vigenti.

### 4.4. Con la stampa e con altri mezzi di comunicazione di massa

Fondiarria-Sai si rivolge agli organi di stampa e di comunicazione di massa unicamente attraverso gli organi societari e le funzioni aziendali a ciò delegati, in un atteggiamento di

massima correttezza, disponibilità e trasparenza, nel rispetto della politica di comunicazione definita dalla Compagnia.

I dipendenti sono tenuti a non fornire informazioni a organi di comunicazione di massa senza esserne stati specificamente e previamente autorizzati dalle funzioni competenti.

La Compagnia contrasta e respinge ogni forma di disinformazione o di diffusione non accurata e precisa di notizie che riguardano la Compagnia stessa e la sua attività e assume ogni iniziativa diretta a tutelare la propria immagine e a garantire la correttezza dell'informazione riguardante se stessa.

In ogni caso, le informazioni e le comunicazioni relative alla Compagnia e destinate all'esterno dovranno essere accurate, veritiere, complete, trasparenti e tra loro omogenee.

## 5. CRITERI DI COMPORTAMENTO NELLE RELAZIONI CON IL GRUPPO

---

In qualità di Società Capogruppo, Fondiaria-Sai, si impegna a fare quanto in proprio potere affinché i principi portati dal presente Codice Etico trovino accoglimento all'interno delle singole società e il comportamento e la gestione delle stesse siano conformi ai dettami normativi e improntati a principi di correttezza e trasparenza.

## 6. VIGILANZA SULL'APPLICAZIONE DEL CODICE ETICO E CONSEGUENZE DELLA SUA VIOLAZIONE

---

### 6.1. Organismo di Vigilanza

Fondiarria-Sai ha costituito al proprio interno un Organismo di Vigilanza dotato di autonomi poteri di iniziativa e di controllo, strutturato in forma collegiale a composizione mista e formato da un membro interno, individuato nel Condirettore Generale e Segretario del Consiglio, e da due membri esterni che, in virtù dell'esperienza maturata in materia societaria, possono fornire un significativo apporto tecnico giuridico.

A tale Organismo è stato affidato il compito di vigilare sul funzionamento e sull'osservanza del Modello di organizzazione e gestione ai sensi del D.Lgs. 231/2001, e di aggiornare tale modello.

Inoltre, all'Organismo di Vigilanza è stato affidato il compito di promuovere la diffusione e la conoscenza del Codice Etico e di curarne l'applicazione e l'aggiornamento, attivandosi, di iniziativa o su segnalazione, per prevenire o reprimere, attraverso le funzioni aziendali competenti (es. Risorse Umane, Legale, etc.) le eventuali violazioni dello stesso.

L'Organismo di Vigilanza riferisce direttamente al Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato.

Le informazioni e le segnalazioni acquisite, autonomamente o su segnalazione, che pervengano in forma scritta, all'Organismo di Vigilanza e alle strutture dallo stesso utilizzate sono considerate riservate e non possono essere divulgate salvo i casi previsti dalla normativa vigente.

### 6.2. Conseguenze della violazione del Codice per i dipendenti

Il mancato rispetto e/o la violazione delle regole di comportamento imposte dal Codice Etico e delle procedure aziendali, a opera di lavoratori dipendenti della società, costituisce inadempimento alle obbligazioni derivanti dal rapporto di lavoro ex art. 2104 cod. civ. e illecito disciplinare.

Con riferimento alle sanzioni irrogabili, si precisa che esse saranno applicate nel rispetto di quanto previsto dal codice disciplinare aziendale e che l'adozione delle stesse dovrà avvenire con il rispetto delle procedure previste dagli articoli dal 26 al 29 del CCNL.

Tali sanzioni saranno applicate sulla base del rilievo che assumono le singole fattispecie considerate e verranno proporzionate in base alla loro gravità.

L'accertamento delle suddette infrazioni, la gestione dei procedimenti disciplinari e l'irrogazione delle sanzioni restano di competenza delle funzioni aziendali a ciò preposte e delegate.

### 6.3. Conseguenze della violazione del Codice per i dirigenti e gli amministratori

In caso di violazione, da parte di dirigenti, delle procedure interne e del Codice Etico, la Compagnia valuterà i fatti e i comportamenti e assumerà le opportune iniziative nei confronti

dei responsabili, tenuto presente che tali violazioni costituiscono inadempimento delle obbligazioni derivanti dal rapporto di lavoro ex articolo 2104 cod. civ.

In caso di violazione del Codice Etico da parte degli amministratori di Fondiaria-Sai, l'Organismo di Vigilanza informerà l'intero Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale della stessa, i quali provvederanno ad assumere le opportune iniziative ai sensi di legge.

#### 6.4. Conseguenze della violazione del Codice per i collaboratori, i consulenti ed altri terzi

Ogni comportamento posto in essere dai collaboratori, dai consulenti o da altri terzi collegati a Fondiaria-Sai da un rapporto contrattuale non di lavoro dipendente, in violazione delle previsioni del Codice Etico, potrà determinare, secondo quanto previsto dalle specifiche clausole contrattuali inserite nelle lettere di incarico, o anche in loro assenza, la risoluzione del rapporto contrattuale, fatta salva l'eventuale richiesta di risarcimento qualora da tale comportamento derivino danni alla Compagnia, anche indipendentemente dalla risoluzione del rapporto contrattuale.