

Modello 231

Model 231





Modello 231

Model 231



**INDICE**

<b>INTRODUZIONE</b>	<b>5</b>		
<b>CAPITOLO 1</b>	<b>12</b>		
<b>Codice etico Italgas</b>	<b>12</b>		
<b>CAPITOLO 2</b>	<b>64</b>		
<b>Metodologia di analisi dei rischi</b>	<b>64</b>		
2.1. Analisi dei rischi e sistema di controllo interno	64	3.2.1. Flussi informativi dell'Organismo di Vigilanza verso il vertice societario	76
<b>CAPITOLO 3</b>	<b>69</b>	3.2.2. Flussi informativi verso l'Organismo di Vigilanza: informative obbligatorie	77
<b>Compiti dell'organismo di vigilanza</b>	<b>69</b>	3.3. Rapporti fra Organismo di Vigilanza di Italgas e delle società controllate	80
3.1. Organismo di Vigilanza di Italgas	69	3.4. Raccolta e conservazione delle informazioni	80
3.1.1. Collegialità	69	<b>CAPITOLO 4</b>	<b>81</b>
3.1.2. Nomina	70	<b>Destinatari e rapporti del modello 231</b>	<b>81</b>
3.1.3. Funzioni, poteri e budget dell'Organismo di Vigilanza	74	4.1. Premessa	81
3.2. Flussi informativi	76	4.2. Destinatari del Modello 231	81
		4.3. Attività di formazione e comunicazione	82
		4.3.1. Comunicazione ai componenti degli organi sociali	82
		4.3.2. Formazione e comunicazione ai dipendenti	82

**TABLE OF CONTENTS**

<b>INTRODUCTION</b>	<b>5</b>	3.2.2. Information flows to the Supervisory Body: compulsory information notes	77
<b>CHAPTER 1</b>	<b>12</b>	3.3. Relations between the Supervisory Bodies of Italgas S.p.A. and of its subsidiaries	80
<b>Italgas code of ethics</b>	<b>12</b>	3.4. Collection and storage of information	80
<b>CHAPTER 2</b>	<b>64</b>	<b>CHAPTER 4</b>	<b>81</b>
<b>Risk-analysis methodology</b>	<b>64</b>	<b>Addressees of Model 231 and extension thereof</b>	<b>81</b>
2.1. Risk analysis and internal control system	64	4.1. Foreword	81
<b>CHAPTER 3</b>	<b>69</b>	4.2. Addressees of Model 231	81
<b>Tasks of the Supervisory Body</b>	<b>69</b>	4.3. Training and communication	82
3.1. Supervisory Body of Italgas S.p.A.	69	4.3.1. Communication to the members of company bodies	82
3.1.1. Collective operating process	69	4.3.2. Training and communication to employees	82
3.1.2. Appointment	70	4.3.3. Training and communication using IT tools	83
3.1.3. Functions, powers and budget of the Supervisory Body	74	4.4. Communication to third parties and the market	84
3.2. Information flows	76		
3.2.1. Information flow from the Supervisory Body to upper management	76		

4.3.3. Formazione e comunicazione mediante strumenti informatici	83	5.7. Whistleblowing (L. n. 179/2017) e segnalazioni anonime	95
4.4. Comunicazione a terzi e al mercato	84	<b>CAPITOLO 6</b>	<b>98</b>
4.5. Rapporti con i Modelli 231 delle società controllate	85	<b>Presidi di controllo</b>	<b>98</b>
4.5.1 Società non operative	86	6.1. Quadro regolatorio	98
<b>CAPITOLO 5</b>	<b>88</b>	6.1.1. Sistema Normativo di Italgas	99
<b>Struttura del sistema disciplinare e whistleblowing</b>	<b>88</b>	6.1.2. Normativa Anticorruzione	101
5.1. Funzione del sistema disciplinare	88	6.1.3. Codice di Condotta Antitrust	102
5.2. Violazione del Modello 231	90	6.2. Presidi di controllo previsti dal Modello 231	102
5.3. Misure nei confronti di quadri, impiegati e operai	91	6.3. Processi, Attività Sensibili e standard di controllo specifici	103
5.4. Misure nei confronti dei dirigenti	94	<b>CAPITOLO 7</b>	<b>105</b>
5.5. Misure nei confronti degli Amministratori	94	<b>Regole per l'aggiornamento del modello 231</b>	<b>105</b>
5.6. Misure nei confronti dei Sindaci	95	7.1. Premessa	105
		7.2. Criteri di predisposizione del Programma di Recepimento	105
4.5. Extension of Model 231 to subsidiaries	85	6.1.3. Antitrust Code of Conduct	102
4.5.1. Non-operating companies	86	6.2. The control tools established by Model 231	102
<b>CHAPTER 5</b>	<b>88</b>	6.3. Processes, Sensitive Activities and specific control standards	103
<b>Disciplinary system structure</b>	<b>88</b>	<b>CHAPTER 7</b>	<b>105</b>
5.1. Function of the disciplinary system	88	<b>Rules for updating model 231</b>	<b>105</b>
5.2. Violation of Model 231	90	7.1. Foreword	105
5.3. Measures for supervisors, office staff and manual workers	91	7.2. Implementation Programme drafting criteria	105
5.4. Measures for managers	94		
5.5. Measures for Directors	94		
5.6. Measures for Statutory Auditors	95		
5.7. Whistleblowing (Law no. 179/2017) and anonymous reports	97		
<b>CHAPTER 6</b>	<b>98</b>		
<b>Control tools</b>	<b>98</b>		
6.1. Regulatory framework	98		
6.1.1. Italgas's regulatory System	99		
6.1.2. Anti-corruption regulations	101		



## INTRODUZIONE

La Società ha per oggetto l'esercizio diretto e/o indiretto, in Italia e all'estero, anche tramite partecipazione diretta o indiretta a Società, Enti o Imprese, di attività nel settore del gas e acqua. In particolare l'attività nel settore gas consiste nella distribuzione e misura del gas di qualsiasi specie e di tutte le sue applicazioni. Per distribuzione del gas si intende il trasporto, attraverso reti di gasdotti locali, dai punti di consegna presso le cabine di riduzione e misura interconnesse con le reti di trasporto ("city-gates") fino ai punti di riconsegna presso i clienti finali (famiglie, imprese, ecc.). Per attività di misura la determinazione, rilevazione, messa a disposizione e archiviazione dei dati di misura del gas naturale prelevato sulle reti di distribuzione. L'attività nel settore acqua consiste nell'esercizio delle attività di studio, coordinamento, direzione e realizzazione di qualsiasi opera concernente acquedotti, depuratori, fognature ed altri impianti in genere relativi ai pubblici servizi ed a tutte le fasi del ciclo idropotabile integrato, curandone la gestione sia in regime di concessione amministrativa sia con altra forma giuridica ritenuta idonea.

## INTRODUCTION

The corporate purpose shall be to exercise activities in the gas and water sector, directly or indirectly, in Italy and abroad, including through direct or indirect equity holdings in companies, entities or enterprises.

In particular, gas sector activities consist of the distribution and metering of any kind of gas in all its applications. Gas distribution shall mean the transmission, through local gas pipelines, from delivery points at reduction and metering stations interconnected with the transmission networks (city-gates) through to re-delivery points at the end customers' sites (families, businesses, etc.). Metering shall mean the determination, detection, provision and archiving of natural gas metering data taken from the distribution networks.

Water sector activities consist of studying, coordinating, managing and implementing any work concerning aqueducts, purifiers, sewage and other plants in general relating to public services and all phases of the integrated drinking water cycle, managing it both under an administrative concession and under another legal form deemed suitable.

La Società può inoltre svolgere ogni altra attività economica collegata da un nesso di connessione, strumentalità o accessorietà con una o più delle attività precedentemente indicate, così come ogni attività da esercitarsi per il tramite di infrastrutture omogenee a quelle funzionali allo svolgimento delle attività di cui al primo paragrafo del presente articolo. Italgas S.p.A detiene il 100% delle azioni di Italgas Reti, a cui fanno capo le partecipazioni azionarie nelle società controllate e collegate. Italgas Reti opera su tutto il territorio nazionale, dove è concessionaria del servizio di distribuzione gas in oltre 1.470 comuni. Italgas S.p.A detiene il 100% delle azioni di Italgas acqua S.p.A. che gestisce, in regime di concessione, il servizio idrico di cinque comuni campani. Italgas S.p.A. svolge anche attività di servizio a favore delle società del gruppo per alcuni processi.

Secondo la disciplina italiana della *"responsabilità degli enti per gli illeciti amministrativi dipendenti da reato"* contenuta nel decreto legislativo 8 giugno 2001 n. 231 (di seguito, **"d.lgs. n. 231 del 2001"**) gli enti associativi - tra cui le società di capitali - possono essere ritenuti responsabili, e di conseguenza sanzionati in via pecuniaria e/o interdittiva, in relazione a taluni

The Company may also perform any other economic activity related by an instrumental or ancillary connection to one or more of the activities mentioned above, and including any activity to be carried out through infrastructures similar to those needed to carry out the activities described in the first paragraph of this article.

Italgas S.p.A. holds 100% of the shares of Italgas Reti, which holds the equity in the associate and subsidiary companies. Italgas Reti S.p.A. operates throughout the national territory, where it is the concession holder of the gas distribution service in over 1,470 municipalities.

Italgas S.p.A. holds 100% of the shares of Italgas Acqua S.p.A. which, under a concession, manages the water service in five municipalities in Campania.

Italgas S.p.A. also provides a service to group companies for some processes.

Pursuant to the Italian regulations on the *"administrative liability of legal entities deriving from offences"* contained in Legislative Decree No 231 of 8 June 2001 (hereinafter **"Legislative Decree 231/2001"**), legal entities - including limited companies - may be held liable, and consequently subject to financial penalties



reati commessi o tentati - in Italia o all'estero - nell'interesse o a vantaggio delle società:

- da persone che rivestono funzioni di rappresentanza, di amministrazione o di direzione dell'ente o di una sua unità organizzativa dotata di autonomia finanziaria e funzionale, nonché da persone che esercitano, anche di fatto, la gestione e il controllo dell'ente stesso (c.d. soggetti in posizione apicale o "apicali");
- da persone sottoposte alla direzione o alla vigilanza di uno dei soggetti succitati (c.d. soggetti sottoposti all'altrui direzione).

Le società possono in ogni caso adottare modelli di organizzazione, gestione e controllo idonei a prevenire i reati stessi; modelli i cui principi possono essere rinvenuti nelle Linee Guida predisposte da Confindustria<sup>1</sup>.

In relazione a ciò, nell'adunanza del 18 ottobre 2016, il Consiglio di Amministrazione di Italgas S.p.A. ("Italgas") - società

<sup>1</sup> "Linee Guida per la costruzione dei modelli di organizzazione, gestione e controllo ex D. Lgs. 231/2001" aggiornate da Confindustria nel luglio 2014.

and/or interdiction, for any crimes committed or any attempts to commit crimes - in Italy or abroad - in the interest or to the advantage of the companies themselves:

- by individuals who are representatives, directors or managers of the Company or of one of its organisational units that has financial and functional independence, or by individuals who are responsible for managing or controlling the Company (individuals in top positions or "senior management");
- by individuals who are managed or supervised by an individual in a top position (individuals managed by others).

However, companies may adopt organisational, management and control models designed to prevent these crimes; the principles of these models can be based on the guidelines drawn up by Confindustria (Italian Manufacturing Companies Association)<sup>1</sup>.

In relation to this, at the hearing on 18 October 2016, the Board

<sup>1</sup> The "Guidelines for the drafting of the organisational, management and control models pursuant to Legislative Decree of 8 June 2001, No. 231" of Confindustria, whose latest version is dated 2014.

capogruppo del Gruppo Italgas costituita in data 1° giugno 2016<sup>2</sup> - ha approvato per la prima volta il proprio Modello di organizzazione, gestione e controllo ex d.lgs. n. 231 (“**Modello 231**”).

Il **Modello 231** presenta la seguente struttura:

- Codice Etico (capitolo 1); il Codice esprime i valori etici perseguiti dalla società e rappresenta un principio generale inderogabile del Modello 231;
- Metodologia di analisi dei rischi (capitolo 2);
- Compiti dell’Organismo di Vigilanza (capitolo 3), sua nomina, attribuzione allo stesso di funzioni e poteri nonché la definizione dei flussi informativi da e verso il medesimo;
- Destinatari e rapporti del Modello 231 (capitolo 4), con la individuazione dei destinatari del Modello 231, dell’indicazione del rapporto con i Modelli 231 alle società controllate e dei principi adottati per la comunicazione al personale e al mercato, ivi compresa l’adozione di clausole contrattuali

2 Maggiori informazioni relative al profilo di Italgas sono contenute nelle relazioni sul governo societario e gli assetti proprietari predisposte ai sensi dell’art. 123-bis del decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e reperibili sul sito internet di Italgas.

of Directors of Italgas S.p.A. (“**Italgas**”) - parent company of the Italgas Group established on 1 June 2016<sup>2</sup> - for the first time approved its own Organizational, Management and Control Model pursuant to Legislative Decree no. 231 (“**Model 231**”).

The Model 231 has the following structure:

- Code of Ethics (Chapter 1); the Code sets out the ethical values pursued by the company and represents a general principle of the 231 Model that cannot be derogated;
- Risk-analysis methodology (chapter 2);
- Tasks of the Supervisory Body (chapter 3), with the appointment and assignment of functions and powers, as well as the determination of how information flows from and to the structure;
- Addressees of Model 231 and extension thereof (chapter 4), with identification of the parties to whom Model 231 applies, definition of the relation with the models 231 of the subsidiaries, and of the principles adopted for communication to personnel and to the market, including the

2 More information on Italgas’s profile can be found in the Corporate Governance and Ownership Structure Reports prepared pursuant to art. 123-bis of Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998 and available on the Italgas website.

nei rapporti con i terzi, nonché per la formazione mirata al personale;

- Struttura del sistema disciplinare (capitolo 5), con la definizione di sanzioni commisurate alla violazione e applicabili in caso di violazione del Modello 231;
- Presidi di controllo (capitolo 6);
- Regole per l'aggiornamento del Modello 231 (capitolo 7), con la previsione del programma di recepimento delle innovazioni in occasione di novità legislative, di cambiamenti significativi della struttura organizzativa o dei settori di attività della Società, di significative violazioni del Modello 231 e/o esiti di verifiche sull'efficacia del medesimo o di esperienze di pubblico dominio del settore.

Il Modello 231 è approvato con delibera del Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Comitato Controllo e Rischi e del Collegio Sindacale.

Il compito di attuare e aggiornare il Modello 231 è dell'Amministratore Delegato, in virtù dei poteri a esso conferiti. È tuttavia riservato al Consiglio di Amministrazione il compito di aggiornare i principi generali non derogabili del Modello (di

adoption of contractual clauses in dealings with third parties, as well as for personnel training;

- Disciplinary system structure (chapter 5), with the definition of sanctions commensurate with the violation and applicable in case of violation of Model 231;
- Control tools (chapter 6);
- Rules for updating Model 231 (chapter 7), setting out the innovation implementation programme in the event of legislative changes, significant changes in the organisational structure or business sectors of the Company, significant violations of Model 231, and/or outcomes of checks on the Model's effectiveness or of experience within the public domain in the sector concerned.

Model 231 was approved by resolution of the Board of Directors, after hearing the opinion of the Control and Risk Committee and the Board of Statutory Auditors.

The task of implementing and updating Model 231 is entrusted to the Chief Executive Officer, by virtue of the powers granted to him/her. However, the task of updating the Model's mandatory general principles (hereinafter,

seguito, “**Principi Generali**”); sono Principi Generali:

- (a) Codice Etico Italgas (di cui al capitolo 1)<sup>3</sup>; il Codice Etico esprime i valori etici perseguiti dalla società e rappresenta un principio generale inderogabile del Modello 231;
- (b) Metodologia di analisi dei rischi (di cui al capitolo 2);
- (c) Ruolo e flussi informativi dell’organismo di vigilanza (di cui al capitolo 3);
- (d) Previsione del programma annuale delle attività di vigilanza (di cui al capitolo 3);
- (e) Rapporto con i Modelli 231 delle controllate (di cui al capitolo 4);
- (f) Previsione del sistema disciplinare (di cui al capitolo 5);
- (g) Previsione del programma di recepimento delle innovazioni (di cui al capitolo 7).

Le disposizioni aziendali strumentali all’attuazione del Modello 231 sono emanate dalle funzioni aziendali competenti. In particolare, tali disposizioni contengono i presidi di controllo in ottemperanza del Modello 231.

<sup>3</sup> Nel quale sono inseriti, tra l’altro, gli standard generali di trasparenza.

“General Principles”) is entrusted to the Board of Directors. These General Principles are:

- a) Italgas Code of Ethics (referred to in Chapter 1)<sup>3</sup>; the Code of Ethics sets out the ethical values pursued by the company and represents a general principle of the 231 Model that cannot be derogated;
- b) Risk-analysis methodology (referred to in chapter 2);
- c) Role and information flows of the Supervisory Body (referred to in chapter 3);
- d) Annual programme of supervisory activities (referred to in chapter 3);
- e) Extension of Model 231 to subsidiaries (referred to in chapter 4);
- f) Disciplinary system (referred to in chapter 5);
- g) Innovation Implementation Programme (referred to in chapter 7).

The corporate provisions instrumental to the implementation of Model 231 are issued by the competent corporate functions.

<sup>3</sup> Which includes, inter alia, the general transparency standards.

L'Organismo di Vigilanza monitora la diffusione alle funzioni aziendali competenti del documento tecnico *"Parte Speciale del Modello 231"* approvato dal Consiglio di Amministrazione, in occasione dell'approvazione del Modello 231, e dall'Amministratore Delegato, in occasione di futuri aggiornamenti.

Le attività di Italgas sono classificate in specifici processi aziendali<sup>4</sup> espressamente elencati e identificati nell'*Italgas Enterprise System (IES)* di Italgas ("Processi aziendali")<sup>5</sup>. Il documento tecnico individua per ciascun Processo aziendale le correlate "Attività Sensibili", i rischi-reato che gravano su tali Attività ed i relativi standard di controllo specifici.

Tali standard di controllo specifici sono recepiti nelle procedure aziendali di riferimento.

- 4 Nell'ambito dei processi aziendali identificati nell'*Italgas Enterprise System (IES)* sono incluse anche le attività relative a: gestione delle transazioni finanziarie, approvvigionamento di beni e servizi, consulenze e prestazioni professionali, attività di intermediazione, gestione delle utilità (con particolare riferimento a omaggi, sponsorizzazioni, liberalità e spese di rappresentanza), assunzione del personale, gestione dei contratti stipulati dalla Società e sviluppo/attuazione delle politiche commerciali ("processi di gestione delle provviste").
- 5 Ogni processo aziendale è un insieme organizzato di attività e decisioni finalizzate al raggiungimento di uno stesso obiettivo.

These provisions contain control mechanisms in compliance with Model 231.

The Supervisory Body monitors dissemination to the relevant company departments of the technical document *"Special Part of Model 231"* approved by the Board of Directors during approval of Model 231, and by the Chief Executive Officer during future updates.

Italgas's activities are classified in specific company processes<sup>4</sup> expressly listed and identified in the *Italgas Enterprise System (IES)* of Italgas ("Company processes")<sup>5</sup>. For each company Process, the technical document identifies the related "Sensitive Activities," the crime risks that affect these activities and the relative specific control standards.

- 4 The company processes identified in the *Italgas Enterprise System (IES)* also include activities relating to: management of financial transactions, provisions of goods and services, consultation and professional services, brokerage activities, benefits management (specifically gifts, sponsorship, donations and entertainment expenses), hiring of personnel, management of contracts entered into by the company and development/implementation of commercial policies ("supply-management processes").
- 5 Every corporate process is an organised body of activities and decisions aimed at achieving the same objective.

## CAPITOLO 1 CODICE ETICO ITALGAS

### PREMESSA

Italgas<sup>6</sup> ha per oggetto l'esercizio, diretto e/o indiretto, in Italia e all'estero di attività regolate di distribuzione di idrocarburi, nonché di ogni altra attività economica collegata da un nesso di strumentalità o accessorietà.

Italgas opera nel settore industriale ed è consapevole, per le dimensioni e l'importanza delle sue attività, di svolgere un ruolo rilevante rispetto al mercato, allo sviluppo economico e al benessere delle persone che lavorano o collaborano con Italgas e delle comunità in cui è presente.

La complessità delle situazioni in cui Italgas si trova a operare, le sfide dello sviluppo sostenibile e la necessità di tenere in considerazione gli interessi di tutti i legittimi portatori di

6 Per "Italgas" si intendono Italgas S.p.A. e le società controllate in via diretta e indiretta.

## CHAPTER 1 ITALGAS CODE OF ETHICS

### FOREWORD

Italgas<sup>6</sup>'s corporate purpose is the direct and/or indirect exercise, in Italy and abroad, of regulated activities in the field of distribution of hydrocarbons, and any other instrumental, ancillary or complementary activity.

Italgas operates in the industrial sector and is aware that, due to the scale and importance of its activities, it plays a crucial role in relation to the market, the development of the economy and the well-being of the people who work and collaborate with it and the communities where it has a presence.

The complexity of the situations in which Italgas operates, the challenges of sustainable development and the need to take into consideration the interests of all people having a legitimate

6 "Italgas" means Italgas S.p.A. and its direct and indirect subsidiaries

interesse nei confronti dell'attività aziendale (“*Stakeholder*”), rafforzano l'importanza di definire con chiarezza i valori e le responsabilità che Italgas riconosce, accetta, condivide e assume, contribuendo a costruire un futuro migliore per tutti.

Per questa ragione è stato predisposto il Codice Etico Italgas (“Codice” o “Codice Etico”), la cui osservanza da parte degli amministratori, dei sindaci, del management e dei dipendenti di Italgas nonché di tutti coloro che operano per il conseguimento degli obiettivi di Italgas (“Persone di Italgas”), ciascuno nell'ambito delle proprie funzioni e responsabilità, è di importanza fondamentale - anche ai sensi e per gli effetti delle norme di legge e di contratto che disciplinano il rapporto con Italgas - per l'efficienza, l'affidabilità e la reputazione di Italgas, fattori che costituiscono un patrimonio decisivo per il successo dell'impresa e per il miglioramento del contesto sociale in cui Italgas opera.

Il Codice raccoglie l'insieme dei valori che la Società riconosce, accetta e condivide e le responsabilità che essa si assume verso l'interno e l'esterno della propria organizzazione.

interest in the corporate activity (“*Stakeholders*”), strengthen the importance of clearly defining the values that Italgas acknowledges, accepts and shares as well as the responsibilities it assumes, contributing to a better future for everybody.

For this reason the Italgas Code of Ethics (“Code” or “Code of Ethics”) has been devised. Compliance with the Code by Italgas's directors, statutory auditors, management and employees, and by all those who operate in Italy and abroad to further Italgas's objectives (“Italgas's People”), each within their own departments and with their own responsibilities, is of paramount importance - also pursuant to legal and contractual provisions governing the relationship with Italgas - for Italgas's efficiency, reliability and reputation, which are all crucial factors for its success and for improving the social situation in which it operates.

The Code brings together all the values that the company recognises, accepts and shares, and the responsibilities that it assumes, both inside and outside its organisation.

I valori enunciati nel Codice definiscono un sistema valoriale condiviso che esprime la cultura etica di impresa di Italgas che deve ispirare il pensiero strategico e la conduzione delle attività aziendali.

Italgas si impegna a promuovere la conoscenza del Codice da parte delle Persone di Italgas e degli altri *Stakeholder* e il loro contributo costruttivo sui suoi principi e contenuti. Italgas si impegna a tenere in considerazione i suggerimenti e le osservazioni che dovessero scaturire dagli *Stakeholder*, con l'obiettivo di confermare o integrare il Codice.

Italgas vigila in ogni caso con attenzione sull'osservanza del Codice, predisponendo adeguati strumenti e procedure di informazione, prevenzione e controllo e assicurando la trasparenza delle operazioni e dei comportamenti posti in essere, intervenendo, se del caso, con azioni correttive. All'Organismo di Vigilanza di ciascuna società di Italgas sono assegnate le funzioni di garante del Codice Etico ("Garante"), che rappresenta, tra l'altro, un principio generale non derogabile del Modello 231.

Il Codice è portato a conoscenza di tutti coloro con i quali Italgas intrattiene relazioni.

The values stated in the Code form a shared system that expresses Italgas's culture of corporate ethics and inspires the strategic thinking and performance of corporate activities.

Italgas undertakes to promote knowledge of the Code among Italgas's People and the other Stakeholders, and to accept their constructive contribution to the Code's principles and content. Italgas undertakes to take into consideration any suggestions and remarks of Stakeholders, with the objective of confirming or integrating the Code.

Italgas carefully checks for compliance with the Code by providing suitable information, prevention and control tools and ensuring transparency in all transactions and behaviours by taking corrective measures if and as required. The Supervisory Body of each Italgas company performs the functions of guarantor of the Code of Ethics ("Guarantor"), which is, *inter alia*, a general principle of Model 231 that cannot be derogated.

The Code is brought to the attention of every person or body having business relations with Italgas.



## I. Principi generali: sostenibilità e responsabilità d'impresa

L'osservanza della legge, dei regolamenti, delle disposizioni statutarie, dei codici di autodisciplina, l'integrità etica e la correttezza sono impegno costante e dovere di tutte le Persone di Italgas e caratterizzano i comportamenti di tutta la sua organizzazione.

La conduzione degli affari e delle attività aziendali di Italgas deve essere svolta in un quadro di *trasparenza, onestà, correttezza, buona fede* e nel pieno rispetto delle regole poste a tutela della concorrenza.

Italgas si impegna a mantenere e rafforzare un sistema di *governance* allineato con gli standard della *best practice* internazionale in grado di gestire la complessità delle situazioni in cui Italgas si trova a operare e le sfide da affrontare per lo sviluppo sostenibile.

Sono adottate forme sistematiche di coinvolgimento degli *Stakeholder*, estendendo il dialogo sui temi della *sostenibilità* e

## I. General principles: sustainability and corporate responsibility

Compliance with the law, regulations, statutory provisions, self-regulatory codes, ethical integrity and fairness, is a constant commitment and duty of all Italgas's People, and characterises the conduct of Italgas's entire organisation.

Italgas's business and corporate activities have to be carried out in a transparent, honest and fair way, in good faith, and in full compliance with competition protection rules.

Italgas undertakes to maintain and strengthen a governance system in line with international best practice standards, able to deal with the complex situations in which Italgas operates, and with the challenges to face for sustainable development.

Systematic methods for involving Stakeholders are adopted, fostering dialogue on sustainability and corporate responsibility. Italgas intends to play an active role in sustainable development processes and is committed to

della *responsabilità d'impresa*. Italgas intende essere parte attiva nei processi per uno sviluppo sostenibile e si impegna a creare contemporaneamente valore competitivo per l'azienda, per gli Stakeholder e per il territorio in cui opera.

Nello sviluppo sia delle proprie attività di impresa internazionale sia di quelle in partecipazione con i partner, Italgas si ispira alla tutela e alla promozione dei *diritti umani*, inalienabili e imprescindibili prerogative degli esseri umani e fondamento per la costruzione di società fondate sui principi di uguaglianza, solidarietà, ripudio della guerra e per la tutela dei diritti civili e politici, dei diritti sociali, economici e culturali e dei diritti cosiddetti di terza generazione (diritto all'autodeterminazione, alla pace, allo sviluppo e alla salvaguardia dell'ambiente).

Italgas tutela la libertà individuale, in ogni sua forma, e ripudia ogni sorta di discriminazione, di violenza, di corruzione (in ogni sua forma con riferimento a qualsiasi soggetto pubblico o privato), di lavoro forzato o minorile. Sono tenuti in particolare considerazione il riconoscimento e la salvaguardia della *dignità*, della *libertà* e dell'*uguaglianza* degli esseri umani, la tutela del *lavoro* e delle *libertà sindacali*, della *salute*, della *sicurezza*, dell'*ambiente* e

create competitive value for the business, its stakeholders and the regions in which it operates.

In conducting both its activities as an company and those with its partners, Italgas stands up for the protection and promotion of human rights – as inalienable and fundamental prerogatives of human beings and the basis for the establishment of societies founded on principles of equality, solidarity, and repudiation of war – and for the protection of civil and political rights, of social, economic and cultural rights, and of the so-called third-generation rights (self-determination right, right to peace, right to development and environmental protection).

Italgas fosters individual freedom in every form, and rejects all kinds of discrimination, violence, corruption (in any form and regarding any public or private party), and forced and child labour. Particular attention is paid to the acknowledgement and safeguarding of the dignity, freedom and equality of human beings, to protection of labour and of the freedom of trade union associations, of health, safety, the environment and biodiversity, as well as the set of values and principles concerning

della *biodiversità*, nonché il sistema di valori e principi in materia di trasparenza, efficienza energetica e sviluppo sostenibile, così come affermati dalle Istituzioni e dalle Convenzioni Internazionali.

A tale riguardo, Italgas opera nel quadro di riferimento della Dichiarazione Universale dei Diritti Umani delle Nazioni Unite, delle Convenzioni fondamentali dell'ILO - International Labour Organization - e delle Linee Guida dell'OCSE per le Imprese Multinazionali.

Tutte le Persone di Italgas, senza distinzioni o eccezioni, conformano le proprie azioni e i propri comportamenti ai principi e ai contenuti del Codice nell'ambito delle proprie funzioni e responsabilità, nella consapevolezza che il rispetto del Codice costituisce parte essenziale della qualità della prestazione di lavoro e professionale. I rapporti tra le Persone di Italgas, a tutti i livelli, devono essere improntati a criteri e comportamenti di *onestà, correttezza, collaborazione, lealtà e reciproco rispetto*.

In nessun modo la convinzione di agire a vantaggio o nell'interesse di Italgas può giustificare, nemmeno in parte, l'adozione di comportamenti in contrasto con i principi e i contenuti del Codice.

transparency, energy efficiency and sustainable development, in accordance with international institutions and conventions.

In this respect, Italgas operates within the reference framework of the United Nations Universal Declaration of Human Rights, the Fundamental Conventions of the ILO - International Labour Organisation - and the OECD Guidelines on Multinational Enterprises.

All Italgas's People, without any distinction or exception whatsoever, respect the principles and content of the Code in their actions and behaviours while performing their functions and according to their responsibilities, because compliance with the Code is fundamental for the quality of their working and professional performance. Relationships among Italgas's People, at all levels, must be characterised by honesty, fairness, cooperation, loyalty and mutual respect.

The belief that one is acting in favour or to the advantage of Italgas can never, in any way, justify - not even in part - any behaviours that conflict with the principles and content of the Code.

## II. Canoni di comportamento e rapporti con gli Stakeholder

### 1. Etica, trasparenza, correttezza, professionalità

Italgas nei rapporti di affari si ispira e osserva i principi di lealtà, correttezza, trasparenza, efficienza e apertura al mercato, senza distinzione di importanza dell'affare.

Tutte le azioni, le operazioni e le negoziazioni compiute e, in genere, i comportamenti posti in essere dalle Persone di Italgas nello svolgimento dell'attività lavorativa sono ispirati alla massima correttezza, alla completezza e trasparenza delle informazioni, alla legittimità sotto l'aspetto formale e sostanziale e alla chiarezza e veridicità dei documenti contabili secondo le norme vigenti e le procedure interne.

Tutte le attività di Italgas devono essere svolte con impegno e rigore professionale, con il dovere di fornire apporti professionali adeguati alle funzioni e alle responsabilità assegnate e di agire in modo da tutelare il prestigio e la reputazione di Italgas. Gli obiettivi di impresa, la proposta e realizzazione di progetti,

## II. Behaviour rules and relations with Stakeholders

### 1. Ethics, transparency, fairness and professionalism

In conducting its business, Italgas is inspired by and complies with the principles of loyalty, fairness, transparency, efficiency and an open market, regardless of the scale of the transaction in question.

Any action, transaction and negotiation performed and, generally, the conduct of Italgas's People in the performance of their duties, is inspired by the highest principles of fairness, completeness and transparency of information and legitimacy, both in form and substance, as well as the clarity and truthfulness of all accounting documents, in compliance with the applicable laws in force and internal procedures.

All Italgas's activities have to be performed with the utmost care and professional skill, with the duty to provide skills and expertise adequate to the tasks assigned, and to act in a way that protects Italgas's image and reputation. The corporate

investimenti e azioni, devono essere indirizzate tutte ad accrescere nel lungo periodo i valori patrimoniali, gestionali, tecnologici e conoscitivi dell'impresa nonché la creazione di valore e il benessere per tutti gli *Stakeholder*.

Pratiche di corruzione, favori illegittimi, comportamenti collusivi, sollecitazioni, dirette e/o attraverso terzi, di vantaggi personali e di carriera per sé o per altri, sono senza eccezione proibiti.

Non è mai consentito corrispondere né offrire, direttamente o indirettamente, regali, pagamenti, benefici materiali e altri vantaggi o utilità di qualsiasi entità a terzi, rappresentanti di governi, pubblici ufficiali, incaricati di pubblico servizio e dipendenti pubblici o a privati, per influenzare o compensare un atto del loro ufficio.

Atti di cortesia commerciale, come omaggi o forme di ospitalità, sono consentiti esclusivamente se di modico valore e comunque tali da non compromettere l'integrità o la reputazione di una delle parti e da non poter essere interpretati, da un osservatore imparziale, come finalizzati ad acquisire vantaggi in modo improprio. In ogni caso questo tipo di spese deve essere sempre

objectives, as well as the proposal and implementation of projects, investments and actions, all have to be aimed at improving the company's assets, management, technological and information level in the long term, and at creating value and well-being for all Stakeholders.

Corrupt practices, illegitimate favours, collusion, and requests for personal benefits for oneself or others, either directly or through third parties, are prohibited without any exception.

It is prohibited to pay or offer, directly or indirectly, gifts, money, material benefits or other advantages of any kind to third parties, whether representatives of governments, public officers, public servants, persons charged with a public service or private employees, in order to influence or remunerate the actions of their office.

Acts of commercial courtesy, such as small gifts or forms of hospitality, are only allowed when their value is small and they do not compromise the integrity and reputation of either party and cannot be construed by an impartial observer as aimed

autorizzato dalla posizione definita dalle procedure interne e documentato in modo adeguato.

È proibita l'accettazione, così come la richiesta e la sollecitazione, per sé o per altri, di denaro, regali o altra utilità da persone o aziende che sono o intendono entrare in rapporti di affari con Italgas. Chiunque riceva proposte di omaggi o trattamenti di favore o di ospitalità non configurabili come atti di cortesia commerciale di modico valore, o la richiesta di essi da parte di terzi, dovrà respingerli e informare immediatamente il superiore, o l'organo del quale è parte, e il Garante.

Italgas cura di informare adeguatamente i terzi circa gli impegni e obblighi imposti dal Codice, esige da loro il rispetto dei principi che riguardano direttamente la loro attività e adotta le opportune iniziative interne e, se di propria competenza, esterne in caso di mancato adempimento da parte di terzi.

at obtaining undue advantages. In any case, these expenses must always be authorised by the designated managers as per existing internal rules, and be accompanied by appropriate documentation.

It is forbidden to accept, requesting or solicit, on one's own account or for others, money, gifts or other benefits from individuals or companies that have or intend to have business relations with Italgas. Anyone who receives proposals of gifts or special or hospitality treatment that cannot be considered as commercial courtesy of small value, or requests for these from third parties, shall decline them and immediately inform their superior, or the body they belong to, as well as the Guarantor.

Italgas shall properly inform all third parties about the commitments and obligations provided for in the Code, require third parties to respect the principles of the Code relevant to their activities and take proper internal actions and, if the matter is within its own competence, external actions in the event that any third party should fail to comply with the Code.

## 2. Rapporti con gli azionisti e con il Mercato

### 2.1. Valore per gli azionisti, efficienza, trasparenza

La struttura interna di Italgas e i rapporti con i soggetti direttamente e indirettamente coinvolti nelle attività sono organizzati secondo regole in grado di assicurare l'affidabilità del management e l'equo bilanciamento tra i poteri del management e gli interessi degli azionisti in particolare e degli altri *Stakeholder* in generale nonché la trasparenza e la conoscibilità da parte del mercato delle decisioni gestionali e degli eventi societari in genere che possono influenzare in maniera rilevante il corso degli strumenti finanziari emessi.

Nell'ambito delle iniziative volte a massimizzare il valore per gli azionisti e garantire la trasparenza dell'operatività del management, Italgas definisce, attua e adegua progressivamente, un sistema articolato e omogeneo di regole di condotta riguardanti sia la propria struttura organizzativa interna sia i rapporti con gli azionisti sia i rapporti con i terzi, in conformità con gli standard più evoluti di *corporate governance* nel contesto nazionale e internazionale, nella consapevolezza

## 2. Relations with shareholders and with the market

### 2.1. Value for shareholders, efficiency and transparency

Italgas's internal structure and its relations with the parties directly and indirectly involved in its activities are organised according to rules to ensure management reliability and a fair balance between the management's powers and the interests of shareholders in particular, and of other Stakeholders in general, as well as the transparency and market traceability of management decisions and general corporate events which may considerably influence the market value of the financial instruments issued.

Within the framework of the initiatives aimed at maximising value for shareholders and guaranteeing transparent management, Italgas defines, implements and progressively adjusts a coordinated and homogeneous set of behavioural rules concerning both its internal organisational structure and relations with shareholders and third parties, in compliance with the highest corporate governance standards at national and

del fatto che la capacità dell'impresa di darsi regole di funzionamento efficienti ed efficaci costituisce uno strumento imprescindibile per rafforzare la reputazione in termini di affidabilità e trasparenza e la fiducia da parte degli *Stakeholder*.

Italgas ritiene necessario che gli azionisti siano messi in grado di partecipare alle decisioni di competenza e di effettuare scelte consapevoli. Italgas è pertanto impegnata ad assicurare la massima trasparenza e tempestività delle informazioni comunicate agli azionisti e al mercato, anche mediante il sito internet aziendale, nel rispetto della normativa applicabile alle società quotate. Italgas si impegna inoltre a tenere nella dovuta considerazione le legittime indicazioni manifestate dagli azionisti nelle sedi deputate.

## 2.2. Codice di Autodisciplina

Le principali regole di *corporate governance* di Italgas sono contenute nel Codice di Autodisciplina promosso da Borsa Italiana S.p.A., nella versione pubblicata nel mese di luglio 2015, cui Italgas ha aderito.

international level, based on the awareness that the company's ability to impose efficient and effective operational rules on itself is a fundamental tool for strengthening its reputation in terms of reliability and transparency, as well as the confidence of its Stakeholders.

Italgas considers it essential that shareholders are enabled to participate in decisions that fall within the limits of their competence and make informed choices. Italgas therefore undertakes to ensure maximum transparency and timeliness of information communicated to shareholders and to the market – including by means of the corporate website – in compliance with the laws and regulations applicable to listed companies. Moreover, Italgas undertakes to give due consideration to the legitimate remarks expressed by shareholders whenever they are entitled to do so.

## 2.2. Self-Regulatory Code

Italgas's main corporate governance rules are contained in the Self-Regulatory Code issued by Borsa Italiana S.p.A., in the version published on July 2015 to which Italgas has conformed.



### 2.3. Informazione societaria

Italgas assicura, attraverso idonee procedure per la gestione interna e la comunicazione all'esterno, la corretta gestione delle informazioni societarie.

### 2.4. Informazioni privilegiate

Tutte le Persone di Italgas sono tenute, nell'ambito delle mansioni assegnate, alla corretta gestione delle informazioni privilegiate nonché alla conoscenza e al rispetto delle procedure aziendali con riferimento al *market abuse*. È fatto espresso divieto di ogni comportamento atto a costituire, o che possa agevolare, *insider trading*. In ogni caso, l'acquisto o vendita di azioni di Italgas o di società esterne a Italgas dovrà essere sempre guidata da un senso di assoluta e trasparente correttezza.

### 2.5. Mezzi di informazione

È impegno di Italgas l'informazione veritiera, tempestiva, trasparente e accurata verso l'esterno. Italgas promuove una corretta relazione con i mezzi di informazione, contribuendo in modo propositivo al

### 2.3. Company information

Italgas ensures the correct management of company information, by means of suitable procedures for in-house management and communication to the outside.

### 2.4. Privileged information

All Italgas's People are required, while performing the tasks entrusted to them, to properly manage privileged information and to know and comply with corporate procedures relating to market abuse. Insider trading and any behaviour that may promote insider trading are expressly forbidden. In any case, the purchase or sale of shares of Italgas or of companies outside Italgas shall always be based on absolute and transparent fairness.

### 2.5. Media

Italgas undertakes to provide outside parties with true, prompt, transparent and accurate information. Italgas promotes a

dialogo e all'interazione con gli Stakeholder nonché alla diffusione di una maggiore conoscenza della attività societarie.

I rapporti con i mezzi di informazione sono riservati esclusivamente alle funzioni e alle responsabilità aziendali a ciò delegate; tutte le Persone di Italgas sono tenute a concordare preventivamente con la struttura Italgas competente le informazioni da fornire a rappresentanti dei mezzi di informazione nonché l'impegno a fornirle.

### **3. Rapporti con istituzioni, associazioni, comunità locali**

Italgas promuove un dialogo costante con le Istituzioni e con le espressioni organizzate della società civile in tutti i luoghi in cui opera, ispirando i rapporti con tali soggetti ai principi di trasparenza, correttezza e leale collaborazione.

#### **3.1. Autorità e Istituzioni Pubbliche**

Italgas, attraverso le proprie Persone, coopera attivamente e pienamente con le Autorità, nel rispetto delle normative esistenti

proper relationship with the media, contributing to dialogue and interaction with stakeholders by making proposals and helping to raise awareness of company activities.

Relations with the media are exclusively dealt with by the departments and managers specifically appointed to do so; information to be supplied to media representatives, as well as the undertaking to provide such information, have to be agreed upon beforehand by Italgas's People with the relevant Italgas Corporate structure.

### **3. Relations with institutions, associations and local communities**

Italgas promotes continuous dialogue with institutions and civil society bodies in all the places where it operates, creating relationships with these entities based on the principles of transparency, proper conduct and loyal collaboration.

per lo svolgimento dell'attività di rappresentanza di interessi legittimi e senza in ogni caso arrecare pregiudizio alla collettività.

Le Persone di Italgas, nonché i collaboratori esterni le cui azioni possano essere riferibili a Italgas, devono tenere nei rapporti con la Pubblica Amministrazione comportamenti caratterizzati da correttezza, trasparenza, e tracciabilità. Tali rapporti sono riservati esclusivamente alle funzioni e posizioni competenti, nel rispetto dei programmi approvati e delle procedure aziendali.

Le funzioni delle società controllate interessate devono coordinarsi con la struttura Italgas competente per la valutazione preventiva della qualità degli interventi da porre in atto e per la condivisione delle azioni, nonché per la loro attuazione e monitoraggio.

È fatto divieto di rendere, indurre o favorire dichiarazioni mendaci alle Autorità.

### **3.1.1. Autorità di regolazione**

L'esercizio delle attività svolte da Italgas è soggetto di norma al potere di regolazione delle Autorità nazionali competenti.

## **3.1. Authorities and public institutions**

Through its People, Italgas cooperates actively and fully with the public authorities, complying with the regulations in force for the carrying out of the activity of legitimate interests representation and not causing harm to the community under any circumstances.

Italgas's People, as well as external collaborators whose actions may somehow be referred to Italgas, must behave in a proper, transparent and traceable manner towards public authorities. These relations have to be exclusively dealt with by the departments and individuals specifically appointed to do so, in compliance with approved plans and corporate procedures.

The departments of the subsidiaries concerned shall collaborate with the relevant Italgas corporate structure to assess the quality of the interventions to be carried out and to share, implement and monitor their actions.

It is forbidden to make, induce or encourage false statements to the authorities.

Italgas, attraverso le proprie Persone, coopera attivamente e pienamente con le Autorità nazionali competenti, mantenendo un ruolo propositivo e rendendo disponibile il proprio *know-how* raccolto con anni di esperienza nel settore, al fine di contribuire al disegno di un sistema di regole chiaro e trasparente, che consenta una crescita sostenibile, sia nel breve che nel medio - lungo periodo, del sistema italiano del gas.

Le Persone di Italgas devono tenere nei rapporti con le Autorità nazionali competenti comportamenti caratterizzati da correttezza, trasparenza e tracciabilità. Tali rapporti sono riservati esclusivamente alle funzioni e posizioni competenti, i cui ruoli e responsabilità sono definiti nell'ambito di specifiche procedure aziendali.

### 3.2. Organizzazioni politiche e sindacali

Italgas non eroga contributi, diretti o indiretti, sotto qualsiasi forma, a partiti, movimenti, comitati e organizzazioni politiche e sindacali, a loro rappresentanti e candidati, a eccezione di quelli specificatamente considerati obbligatori dalle leggi e dalle norme applicabili.

#### 3.1.1. Regulatory authorities

The activities performed by Italgas are usually subject to regulation by the competent national authorities.

Through its employees, Italgas cooperates actively and fully with the competent national authorities, making proposals and sharing the expertise it has accumulated over its years of experience in the industry, to help design a clear, transparent regulatory system that allows sustainable growth in the distribution gas sector, in both the short term and the medium-to-long term.

Italgas's People must behave in a proper, transparent and traceable manner towards the competent national authorities. Such relations are reserved exclusively for the relevant departments and positions, whose roles and responsibilities are defined pursuant to specific corporate procedures.

#### 3.2. Political organisations and trade unions

Italgas does not make any direct or indirect contributions in whatever form to political parties, movements, committees,

### 3.3. Sviluppo delle Comunità locali

È impegno di Italgas contribuire fattivamente alla promozione della qualità della vita, allo sviluppo socio-economico delle comunità in cui Italgas opera e alla formazione di capitale umano e capacità locali, svolgendo allo stesso tempo le proprie attività d'impresa secondo modalità compatibili con una corretta pratica commerciale.

Le attività di Italgas sono svolte nella consapevolezza della responsabilità sociale che Italgas ha nei confronti di tutti i propri *Stakeholder* e in particolare delle comunità locali in cui opera, nella convinzione che le capacità di dialogo e di interazione con la società civile rappresentano un valore fondamentale dell'azienda. Italgas rispetta i diritti culturali, economici e sociali delle comunità locali in cui opera e si impegna a contribuire, ove possibile, alla loro realizzazione, con particolare riferimento al diritto a un'adeguata alimentazione, all'acqua potabile, al più alto livello raggiungibile di salute fisica e mentale, ad alloggi dignitosi, all'educazione, astenendosi da azioni che possono ostacolare o impedire la realizzazione di tali diritti.

political organisations and trade unions, or to their representatives and candidates, except those specifically expected by applicable laws and regulations.

### 3.3. Development of local communities

Italgas is committed to actively promoting the quality of life and socio-economic development of the communities where it operates and to the development of their human resources and capabilities, while conducting its business activities according to standards that are compatible with fair commercial practices.

Italgas's activities are carried out with an awareness of the social responsibility that it has towards all of its Stakeholders, and particularly the local communities in which it operates, in the belief that the capacity for dialogue and interaction with civil society constitutes one of the company's fundamental values. Italgas respects the cultural, economic and social rights of the local communities in which it operates and undertakes to contribute, as far as possible, to their implementation, with particular reference to the right to adequate nutrition, drinking

Italgas promuove condizioni di trasparenza nell'informazione indirizzata alle comunità locali, con particolare riferimento alle tematiche di loro maggiore interesse. Sono inoltre promosse forme di consultazione continua e informata, attraverso le strutture Italgas competenti, allo scopo di prendere nella dovuta considerazione le legittime aspettative delle comunità locali nell'ideazione e nella condotta delle attività aziendali e al fine di favorire meccanismi di adeguata redistribuzione dei profitti derivanti dalle attività.

Italgas si impegna pertanto a diffondere la conoscenza dei valori e dei principi aziendali al proprio interno e all'esterno, anche istituendo adeguate procedure di controllo, e a proteggere i diritti peculiari delle popolazioni locali, con particolare riferimento alle loro culture, istituzioni, legami e stili di vita.

Le Persone di Italgas, nell'ambito delle rispettive funzioni, sono tenute a partecipare alla definizione delle singole iniziative in coerenza con le politiche e i programmi di intervento di Italgas, ad attuarle con criteri di assoluta trasparenza e a sostenerle quale valore integrante degli obiettivi di Italgas.

water, the highest achievable level of physical and mental health, decent housing, education, and abstaining from actions that might hinder or prevent the exercise of such rights.

Italgas promotes transparency of the information addressed to local communities, with particular reference to the topics that they are most interested in. Forms of continuous and informed consultation are also promoted, through the relevant Italgas structures, in order to take into due consideration the legitimate expectations of local communities in conceiving and conducting corporate activities and in order to promote a proper redistribution of the profits deriving from these activities.

Italgas therefore undertakes to promote the knowledge of its corporate values and principles, at every level of its organisation, including through adequate control procedures, and to protect the rights of local communities, with particular reference to their culture, institutions, ties and life styles.

Within the framework of their respective responsibilities, Italgas's People are required to participate in the definition of single

### 3.4. Promozione delle attività “non profit”

L'attività filantropica di Italgas è coerente con la propria visione e attenzione per lo sviluppo sostenibile.

Italgas si impegna pertanto a favorire e sostenere, e a promuovere tra le proprie Persone, le attività “non profit” che testimoniano l'impegno dell'impresa a farsi parte attiva per la soddisfazione dei bisogni delle comunità in cui è presente.

## 4. Rapporti con clienti e fornitori

### 4.1. Clienti e consumatori

Italgas persegue il proprio successo d'impresa sui mercati attraverso l'offerta di prodotti e servizi di qualità a condizioni competitive e nel rispetto di tutte le norme poste a tutela della leale concorrenza.

initiatives in compliance with Italgas's policies and intervention programmes, to implement them according to criteria of absolute transparency and support them as an integral part of Italgas's objectives.

### 3.4. Promotion of non-profit activities

Italgas's philanthropic activity is in line with its vision and attention to sustainable development.

Italgas therefore undertakes to foster and support, and to promote among its People, non-profit activities that demonstrate the company's commitment to meeting the needs of the communities in which it operates.

Italgas si impegna a rispettare il diritto dei consumatori a non ricevere prodotti dannosi per la loro salute e integrità fisica e a disporre di informazioni complete sui prodotti offerti.

Italgas riconosce che l'apprezzamento di chi richiede prodotti o servizi è di primaria importanza per il proprio successo di impresa. Le politiche commerciali sono finalizzate ad assicurare la qualità dei beni e dei servizi, la sicurezza e l'osservanza del principio di precauzione. È fatto pertanto obbligo alle Persone di Italgas di:

- osservare le procedure interne per la gestione dei rapporti con i clienti e i consumatori;
- fornire, con efficienza e cortesia, nei limiti delle previsioni contrattuali, prodotti di alta qualità che soddisfino le ragionevoli aspettative e necessità di clienti e consumatori;
- fornire accurate ed esaurienti informazioni su prodotti e servizi e attenersi a verità nelle comunicazioni pubblicitarie o di altro genere, in modo che clienti e consumatori possano assumere decisioni consapevoli.

## 4. Relations with customers and suppliers

### 4.1. Customers and consumers

Italgas pursues its business success on the markets by offering quality products and services under competitive conditions while respecting the rules protecting fair competition.

Italgas undertakes to respect the right of consumers not to receive products harmful to their health and physical integrity and to have complete information on the products offered to them.

Italgas acknowledges that the esteem of those requesting products or services is of primary importance for success in business. Business policies are aimed at ensuring the quality of goods and services, safety and compliance with the precautionary principle. Therefore, Italgas's People shall:

- comply with in-house procedures concerning the management of relations with customers and consumers;



## 4.2. Fornitori e collaboratori esterni

Italgas si impegna a ricercare nei fornitori e collaboratori esterni professionalità idonee e impegno alla condivisione dei principi e dei contenuti del Codice.

Italgas promuove la costruzione di rapporti duraturi con una comune condivisione dei valori per lo sviluppo sostenibile e il progressivo miglioramento delle performance anche tramite il dialogo e il confronto.

Nei rapporti di appalto, di approvvigionamento e, in genere, di fornitura di beni e/o servizi e di collaborazione esterna (compresi consulenti, agenti, etc.) è fatto obbligo alle Persone di Italgas di:

- osservare le procedure interne per la selezione e la gestione dei rapporti con i fornitori e i collaboratori esterni e di non precludere ad alcun soggetto in possesso dei requisiti richiesti la possibilità di competere per aggiudicarsi una fornitura presso Italgas; adottare nella selezione, esclusivamente criteri di valutazione oggettivi secondo modalità dichiarate e trasparenti;
- ottenere la collaborazione di fornitori e collaboratori esterni nell'assicurare costantemente il soddisfacimento delle esigenze

- supply, with efficiency and courtesy, within the limits set by the contractual conditions, high-quality products meeting the reasonable expectations and needs of customers and consumers;
- supply accurate and exhaustive information on products and services and be truthful in advertisements and other kinds of communication, so that customers and consumers can make informed decisions.

## 4.2. Suppliers and external collaborators

Italgas is committed to seeking suppliers and external partners that have appropriate professional standards and are committed to sharing the principles and content of the Code.

Italgas promotes the creation of lasting relationships based on shared values, for sustainable development and progressive improvement in performance, including through dialogue and debate.

In relationships regarding tenders, procurement and, generally, the supply of goods and/or services and of external

- di clienti e consumatori in misura adeguata alle loro legittime aspettative, in termini di qualità, costo e tempi di consegna;
- utilizzare nella misura maggiore possibile, nel rispetto delle leggi vigenti e dei criteri di legittimità delle operazioni con parti correlate, prodotti e servizi forniti da imprese di Italgas a condizioni competitive e di mercato;
  - includere nei contratti la conferma di aver preso conoscenza del Codice e l'obbligazione espressa di attenersi ai principi ivi contenuti;
  - osservare e richiedere l'osservanza delle condizioni contrattualmente previste;
  - mantenere un dialogo franco e aperto con i fornitori e i collaboratori esterni in linea con le buone consuetudini commerciali; riferire tempestivamente al proprio superiore, e al Garante, le possibili violazioni del Codice;
  - portare a conoscenza della struttura Italgas competente problemi rilevanti insorti con un fornitore o un collaboratore esterno, in modo da poterne valutare le conseguenze anche a livello di Italgas;
  - in caso di accertamento di comportamenti illeciti, promuovere l'adozione di strumenti e rimedi contrattuali e procedurali, nonché le opportune azioni a tutela di Italgas.

collaborations (including consultants, agents, etc.), Italgas's People shall:

- follow internal procedures concerning selection and relations with suppliers and external collaborators, and abstain from excluding any supplier meeting the requirements to bid for Italgas's orders; adopt appropriate and objective selection methods, based on established, transparent criteria;
- secure the cooperation of suppliers and external collaborators in guaranteeing the continuous satisfaction of Italgas's customers and consumers, to an extent adequate to that legitimately expected by them, in terms of quality, costs and delivery times;
- use as much as possible, in compliance with the laws in force and the criteria for legality of transactions with related parties, products and services supplied by Italgas companies at arm's length and under market conditions;
- state in contracts the Code acknowledgement and the obligation to comply with the principles contained therein;
- comply with, and demand compliance with, the conditions contained in contracts;
- maintain a frank and open dialogue with suppliers and

Il compenso da corrispondere dovrà essere esclusivamente commisurato alla prestazione indicata in contratto e i pagamenti non potranno in alcun modo essere effettuati a un soggetto diverso dalla controparte contrattuale né in un Paese terzo diverso da quello delle parti o di esecuzione del contratto.

## 5. Management, dipendenti, collaboratori di Italgas

### 5.2. Sviluppo e tutela delle Risorse umane

Le persone sono elemento indispensabile per l'esistenza dell'impresa. La dedizione e la professionalità del management e dei dipendenti sono valori e condizioni determinanti per conseguire gli obiettivi di Italgas.

Italgas si impegna a sviluppare le capacità e le competenze del management e dei dipendenti, affinché, nell'ambito della prestazione lavorativa, l'energia e la creatività dei singoli trovi piena espressione per la realizzazione del proprio potenziale, e a tutelare le condizioni di lavoro sia nella protezione dell'integrità psico-fisica del lavoratore sia nel rispetto della sua dignità. Non

external collaborators in line with good commercial practice; promptly inform superiors, and the Guarantor, about any possible violations of the Code;

- inform the relevant Italgas Corporate structure about any serious problems that may arise with a particular supplier or external collaborator, in order to evaluate possible consequences for Italgas;
- in case of verification of an illicit behaviour, promote the adoption of legal instruments as well as contractual and procedural reliefs, together with the appropriate actions to protect Italgas

The remuneration to be paid shall be exclusively proportionate to the services to be rendered and described in the contract, and payments shall not be allowed to any party other than the contract counterparty, nor in a third country other than that of the parties or that in which the contract is executed.

sono consentiti illeciti condizionamenti o indebiti disagi e sono promosse condizioni di lavoro che consentano lo sviluppo della personalità e della professionalità della persona.

Italgas si impegna a offrire, nel pieno rispetto della normativa di legge e contrattuale in materia, a tutti i lavoratori le medesime opportunità di lavoro, facendo in modo che tutti possano godere di un trattamento normativo e retributivo equo basato esclusivamente su criteri di merito e di competenza, senza discriminazione alcuna, e a promuovere, al contempo, la tutela del genere meno rappresentato.

Le funzioni competenti devono:

- adottare in ogni caso criteri di merito e di competenza (e comunque strettamente professionali) per qualunque decisione relativa alle risorse umane;
- provvedere in ogni caso a selezionare, assumere, formare, retribuire e gestire le risorse umane senza discriminazione alcuna;
- creare un ambiente di lavoro nel quale caratteristiche od orientamenti personali non possano dare luogo a discriminazioni e in grado di promuovere la serenità di tutte le Persone di Italgas.

## 5. Management, employees and collaborators of Italgas

### 5.1. Development and protection of human resources

People are basic components in the company's life. The dedication and professionalism of management and employees represent fundamental values and conditions for achieving Italgas's objectives.

Italgas is committed to developing the abilities and skills of management and employees, so that their energy and creativity can have full expression to fulfil their working potential and to protect working conditions in terms of both mental and physical health and dignity. Undue pressure or discomfort is not allowed, while appropriate working conditions promoting development of personality and professionalism are fostered.

Italgas undertakes to offer, in full compliance with applicable legal and contractual provisions, equal opportunities to all its employees, making sure that each of them receives fair statutory and wage treatment based exclusively on merit and expertise,

Italgas auspica che le Persone di Italgas, a ogni livello, collaborino a mantenere in azienda un clima di reciproco rispetto della dignità, dell'onore e della reputazione di ciascuno. Italgas interverrà per impedire atteggiamenti interpersonali ingiuriosi, discriminatori o diffamatori. A questo effetto, sono ritenuti rilevanti anche comportamenti extra lavorativi particolarmente offensivi per la sensibilità civile.

In ogni caso, sono proibiti senza eccezione comportamenti che costituiscono violenza fisica o morale.

## 5.2. Knowledge Management

Italgas promuove la cultura e le iniziative volte alla diffusione di conoscenze all'interno delle proprie strutture e a mettere in luce i valori, i principi e i comportamenti e i contributi in termini di innovazione delle famiglie professionali in relazione ai temi legati allo sviluppo delle attività di *business* e alla crescita sostenibile dell'azienda.

Italgas si impegna a offrire strumenti di interazione tra i componenti delle famiglie professionali, i gruppi di lavoro e

without discrimination of any kind. Moreover, Italgas undertakes to promote, at the same time, the protection of the less represented gender.

Competent departments shall:

- adopt, in any situation, strictly professional criteria of merit and ability in all decisions concerning human resources;
- select, hire, train, compensate and manage human resources without discrimination of any kind;
- create a working environment in which personal characteristics or beliefs do not give rise to discrimination and which promotes the well-being of all Italgas's People.

Italgas hopes that Italgas's People, at every level, will cooperate in maintaining a climate of common respect for personal dignity, honour and reputation. Italgas will do its best to prevent attitudes that might be considered offensive, discriminatory or abusive. In this regard, any behaviour outside the working place which is particularly offensive to public sensitivity is also deemed relevant.

le comunità di pratica, nonché di coordinamento e accesso al *know-how*, e promuove iniziative di crescita, diffusione e sistematizzazione delle conoscenze relative alle *core competence* delle proprie strutture e volte a definire indirizzi e orientamenti di riferimento atti a garantire uniformità operativa.

Tutte le Persone di Italgas sono tenute a contribuire attivamente ai processi di *Knowledge Management* delle attività di competenza, al fine di ottimizzare il sistema di condivisione e di distribuzione della conoscenza tra i singoli.

### 5.3. Security aziendale

Italgas è impegnata nell'attività di studio, sviluppo e attuazione delle strategie, delle politiche e dei piani operativi volti a prevenire e superare ogni comportamento colposo o doloso che potrebbe provocare danni diretti o indiretti alle Persone di Italgas e/o alle risorse materiali e immateriali dell'azienda. Sono favorite misure preventive e difensive, volte a minimizzare la necessità di risposta attiva - comunque sempre e solo in misura proporzionata all'offesa - alle minacce alle persone e ai beni.

In any case, any behaviours constituting physical or moral violence are forbidden without any exception.

### 5.2. Knowledge management

Italgas promotes culture and initiatives aimed at disseminating knowledge within its structures, and at highlighting the values, principles, behaviours and contributions of the professional families in terms of innovation, in relation to the development of business activities and to the company's sustainable growth.

Italgas undertakes to offer tools for interaction among the members of the professional families, working groups and communities of practice, as well as for coordination and access to know-how, and promotes initiatives for the growth, dissemination and systematisation of knowledge relating to the core competences of its structures and aimed at defining a reference framework suitable for guaranteeing operating consistency.

All Italgas's People shall actively contribute to Knowledge Management processes as regards the activities that they are in

Tutte le Persone di Italgas sono tenute a contribuire attivamente al mantenimento di uno standard ottimale di sicurezza aziendale, astenendosi da comportamenti illeciti o comunque pericolosi e segnalando al proprio superiore o all'organo del quale sono parte, e alla struttura Italgas competente, eventuali attività svolte da terzi ai danni del patrimonio o delle risorse umane di Italgas.

E' fatto obbligo, in ogni contesto che richiede particolare attenzione alla propria sicurezza personale, di attenersi scrupolosamente alle indicazioni fornite in merito da Italgas, astenendosi da comportamenti che possano mettere a rischio la propria e altrui incolumità, segnalando tempestivamente al proprio superiore ogni situazione di pericolo alla sicurezza propria o di terzi.

#### **5.4. Molestie o mobbing sul luogo di lavoro**

Italgas favorisce iniziative mirate a realizzare modalità lavorative improntate a ottenere maggior benessere organizzativo. Italgas esige che nelle relazioni di lavoro interne ed esterne non sia dato luogo a molestie o ad atteggiamenti comunque

charge of, in order to optimise the system for knowledge sharing and distribution among individuals.

#### **5.3. Corporate security**

Italgas engages in the study, development and implementation of strategies, policies and operational plans aimed at preventing and overcoming any intentional or non-intentional behaviour which may cause direct or indirect damage to Italgas's People and/or to the tangible and intangible resources of the company. Preventive and defensive measures, aimed at minimising the need for an active response – always and only in proportion to the attack – to threats to people and assets, are favoured.

All Italgas's People shall actively contribute to maintaining an optimal corporate security standard, abstaining from unlawful or dangerous behaviours, and reporting any possible activities carried out by third parties to the detriment of Italgas's assets or human resources to superiors or to the body they belong to, as well as to the relevant Italgas corporate structure.

riconducibili a pratiche di mobbing che sono tutti, senza eccezione, proibiti. Sono considerati come tali:

- creare un ambiente di lavoro intimidatorio, ostile, di isolamento o comunque discriminatorio nei confronti di singoli o gruppi di lavoratori;
- porre in essere ingiustificate interferenze con l'esecuzione di prestazioni lavorative altrui;
- ostacolare prospettive di lavoro individuali altrui per meri motivi di competitività personale o di altri dipendenti.

È vietata qualsiasi forma di violenza o molestia o sessuale o riferita alle diversità personali e culturali. Sono considerate come tali:

- subordinare qualsiasi decisione di rilevanza per la vita lavorativa del destinatario all'accettazione di favori sessuali o alle diversità personali e culturali;
- indurre i propri collaboratori a favori sessuali mediante l'influenza del proprio ruolo;
- proporre relazioni interpersonali private, nonostante un espresso o ragionevolmente evidente non gradimento;
- alludere a disabilità e menomazioni fisiche o psichiche o a forme di diversità culturale, religiosa o di orientamento sessuale.

In any case requiring particular attention to personal safety, it is compulsory to strictly follow the indications in this regard supplied by Italgas, abstaining from behaviours which may endanger one's own safety or the safety of others, and promptly reporting any danger to one's own safety, or the safety of third parties, to one's superior.

#### **5.4. Harassment and mobbing in the workplace**

Italgas supports any initiatives aimed at implementing working methods to achieve better organisation.

Italgas demands that there shall be no harassment or mobbing behaviours in personal working relationships either inside or outside the company. Such behaviours are all forbidden, without exceptions, and include:

- the creation of an intimidating, hostile, isolating or in any way discriminatory environment for individual employees or groups of employees;
- unjustified interference in the work performed by others;
- the placing of obstacles in the way of the work prospects



### 5.5. Abuso di sostanze alcoliche o stupefacenti e divieto di fumo

Tutte le Persone di Italgas devono contribuire personalmente a promuovere e mantenere un clima di reciproco rispetto nell'ambiente di lavoro; particolare attenzione è prestata alle condizioni di rispetto della sensibilità degli altri.

Sarà considerata consapevole assunzione del rischio di pregiudicare tali caratteristiche ambientali, essere o trovarsi sotto l'effetto di sostanze alcoliche, di sostanze stupefacenti o di sostanze di analogo effetto, nel corso della prestazione lavorativa e nei luoghi di lavoro. Gli stati di dipendenza cronica, quando incidano sull'ambiente di lavoro, saranno - per i riflessi contrattuali - equiparati ai casi precedenti; Italgas si impegna a favorire le azioni sociali previste in tale ambito dai contratti di lavoro.

È fatto divieto di:

- detenere, consumare, offrire o cedere a qualsiasi titolo sostanze stupefacenti o di analogo effetto, nel corso della prestazione lavorativa e nei luoghi di lavoro;

and expectations of others merely for reasons of personal competitiveness or because of other employees.

Any form of violence or harassment, whether sexual or based on personal and cultural diversity, is forbidden. The following behaviours are regarded as harassment:

- subordinating any decision of significance to a person's working life to the acceptance of sexual attentions, or personal and cultural diversity;
- obtaining sexual attentions using the influence of one's role;
- proposing private interpersonal relations despite the recipient's explicit or reasonably clear distaste;
- alluding to disabilities and physical or psychological impairment, or to forms of cultural, religious or sexual diversity.

### 5.5. Alcohol and drug abuse and smoking ban

All Italgas's People shall personally contribute to promoting and maintaining a climate of common respect in the workplace; particular attention is paid to respect for the feelings of others.

- fumare nei luoghi di lavoro. Italgas favorisce iniziative volontarie rivolte alle Persone che intendono dissuadere dal fumo e, nell'individuare eventuali zone riservate ai fumatori, terrà in particolare considerazione la condizione di chi avverte disagio fisico per l'eventuale presenza di fumo nelle situazioni di convivenza lavorativa e chiede di essere preservato dal contatto con il "fumo passivo" sul proprio posto di lavoro.

Italgas will therefore consider individuals who work under the effect of alcohol or drugs, or substances with similar effect, during the performance of their work activities and in the workplace, as being aware of the risk they cause. Chronic addiction to such substances, when it affects work performance, shall be considered similar to the above-mentioned events in terms of contractual consequences; Italgas is committed to favouring social action in this field as provided for by employment contracts.

The following are prohibited:

- holding, consuming, offering or giving, for whatever reason, drugs or substances with similar effect at work and in the workplace;
- smoking in the workplace. Italgas supports voluntary initiatives aimed at People who want to stop smoking and, in identifying possible smoking areas, shall take into particular consideration those suffering physical discomfort from exposure to smoke in workplace areas shared with smokers and requesting protection from "passive smoking" in their place of work.

### III. Strumenti di applicazione del Codice Etico

#### 1. Sistema di controllo interno e di gestione dei rischi

Italgas si impegna a promuovere e mantenere un adeguato sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, da intendersi come insieme di tutti gli strumenti necessari o utili a indirizzare, gestire e verificare le attività di impresa con l'obiettivo di assicurare il rispetto delle leggi e delle procedure aziendali, di proteggere i beni aziendali, di gestire in modo ottimale ed efficiente le attività e di fornire dati contabili e finanziari accurati e completi.

Il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi è sottoposto nel tempo a verifica e aggiornamento, al fine di garantirne costantemente l'idoneità a presidiare le principali aree di rischio dell'attività di impresa. In tale ambito, e anche al fine di dare compiuta esecuzione alle previsioni del Codice di Autodisciplina, Italgas ha adottato un Sistema di Enterprise Risk Management.

Le Persone di Italgas adottano una cultura finalizzata alla prevenzione e gestione del rischio. Italgas promuove iniziative volte ad assicurare la diffusione e lo sviluppo di tale cultura.

### III. Tools for implementing the Code of Ethics

#### 1. Internal control and risk management system

Italgas undertakes to promote and maintain an adequate system of internal control, i.e. all the necessary or useful tools for addressing, managing and checking activities in the company aimed at ensuring compliance with corporate laws and procedures, protecting corporate assets, efficiently managing activities and providing precise and complete accounting and financial information.

The internal control and risk management system is audited and updated over time, to ensure that it is always appropriate to oversee the main areas of corporate risk. In this context, and also to execute the provisions of the Self-Regulatory Code, Italgas has adopted an Enterprise Risk Management System.

Italgas's People have adopted a culture of preventing and managing risk. Italgas promotes initiatives aimed at ensuring that this culture is disseminated and developed.

Responsibility for implementing an effective internal control and risk

La responsabilità di realizzare un sistema di controllo interno e di gestione dei rischi efficace è comune a ogni livello della struttura organizzativa di Italgas; di conseguenza, tutte le Persone di Italgas, nell'ambito delle funzioni e responsabilità ricoperte, sono impegnate nel definire e nel partecipare attivamente al corretto funzionamento del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.

Italgas promuove la diffusione a tutti i livelli di una cultura e di procedure caratterizzate dalla consapevolezza dell'esistenza dei controlli e dalla assunzione di una mentalità orientata all'esercizio consapevole e volontario dei controlli; di conseguenza, il management in primo luogo e tutte le Persone di Italgas in ogni caso sono tenuti a contribuire e rendersi partecipi del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi di Italgas e, con attitudine positiva, a farne partecipi i propri collaboratori.

Ognuno è custode responsabile dei beni aziendali assegnati (materiali e immateriali) che sono strumentali all'attività svolta; nessun dipendente può fare, o consentire ad altri, uso improprio dei beni assegnati e delle risorse di Italgas.

management system is shared at every level of Italgas's organisational structure; therefore, all Italgas's People, according to their functions and responsibilities, shall define and actively participate in the correct functioning of the internal control and risk management system.

Italgas promotes the dissemination, at every level of its organisation, of policies and procedures characterised by awareness of the existence of controls and by an informed and voluntary control-orientated mentality; consequently, Italgas's management, first of all, and all of Italgas's People in any event, shall contribute to and participate in Italgas's internal control and risk management system, and, with a positive attitude, involve their colleagues in this respect.

Each employee shall be held responsible for the tangible and intangible corporate assets relevant to his/her job. No employee can make, or let others make, improper use of assets and equipment belonging to Italgas.

Any practices and attitudes linked to the perpetration or to participation in the perpetration of frauds are forbidden without any exception.

Sono proibite senza eccezione pratiche e attitudini riconducibili al compimento o alla partecipazione al compimento di frodi.

Gli organismi di controllo e di vigilanza, la funzione Internal Audit di Italgas e le società di revisione incaricate hanno libero accesso ai dati, alla documentazione e alle informazioni utili per lo svolgimento dell'attività di competenza.

### 1.1. Standard generali di trasparenza

Italgas individua i principi-guida dell'intero sistema di controllo interno e di gestione dei rischi nei seguenti standard generali di trasparenza, applicabili in via trasversale a tutti i processi aziendali e relative attività:

- (a) Segregazione delle attività:** deve esistere segregazione delle attività tra chi esegue, chi controlla e chi autorizza;
- (b) Norme:** devono esistere disposizioni aziendali idonee a fornire almeno principi di riferimento generali per la regolamentazione dei processi e delle attività aziendali;
- (c) Poteri di firma e poteri autorizzativi:** devono esistere regole formalizzate per l'esercizio di poteri di firma e poteri autorizzativi interni;

Control and supervisory bodies, the Italgas Internal Audit department and the appointed auditing companies shall have full access to all data, documents and information necessary to perform their activities.

### 1.1. General transparency standards

Italgas has identified guiding principles for the entire internal control and risk management system in the following general transparency standards, which are applied across all the corporate processes and relative activities:

- a) Segregation of duties:** there must be segregation of activities between executing parties, controlling parties and authorising parties;
- b) Rules:** company regulations must exist that can provide at least general benchmark principles for governing corporate processes and activities;
- c) Signatory powers and powers of authorisation:** formal rules must exist for the exercise of signatory powers and internal powers of authorisation;

**(d) Tracciabilità:** i soggetti, le funzioni interessate e/o i sistemi informativi utilizzati devono assicurare l'individuazione e la ricostruzione delle fonti, degli elementi informativi e dei controlli effettuati che supportano la formazione e l'attuazione delle decisioni della Società e le modalità di gestione delle risorse finanziarie.

## 1.2. Conflitti di interesse

Italgas riconosce e rispetta il diritto delle proprie Persone a partecipare a investimenti, affari o ad attività di altro genere al di fuori di quella svolta nell'interesse di Italgas, purché si tratti di attività consentite dalla legge e compatibili con gli obblighi assunti nei confronti di Italgas. Il Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana, cui Italgas ha aderito, regola le eventuali situazioni di conflitto di interesse degli amministratori e dei sindaci di Italgas.

Il management e i dipendenti di Italgas sono tenuti a evitare e a segnalare conflitti di interesse tra le attività economiche personali e familiari e le mansioni che ricoprono all'interno della struttura od organo di appartenenza. In particolare, ciascuno è

**Traceability:** the parties or departments concerned and/or the information systems used must ensure the identification and traceability of sources, of information and of the checks carried out in support of the formation and implementation of the company's decisions and financial resources management procedures.

## 1.2. Conflicts of interest

Italgas acknowledges and respects the right of its People to take part in investments, business and other kinds of activities other than the activity performed in the interest of Italgas, provided that such activities are permitted by law and are compatible with the obligations assumed towards Italgas. The Self-Regulatory Code of Italgas S.p.A. governs any possible conflict of interest of the directors and statutory auditors of Italgas S.p.A.

Italgas's management and employees shall avoid and report any conflicts of interest between personal and family economic activities and their tasks within the company. In particular, each person shall point out any specific situations and activities in which they or – to the best of their knowledge – their relatives or relatives

tenuto a segnalare le specifiche situazioni e attività in cui egli o, per quanto di sua conoscenza, propri parenti o affini entro il 2° grado o conviventi di fatto, sono titolari di interessi economici e finanziari (proprietario o socio) nell'ambito di fornitori, di clienti, di concorrenti, di terzi contraenti, o delle relative società controllanti o controllate, o vi ricoprono ruoli societari di amministrazione o di controllo, ovvero manageriali.

Determinano, inoltre, conflitti di interesse le situazioni seguenti:

- utilizzo della propria posizione in azienda o delle informazioni o opportunità di affari acquisite nell'esercizio del proprio incarico, a vantaggio indebito proprio o di terzi;
- svolgimento di attività lavorative da parte del dipendente e/o suoi familiari presso fornitori, subfornitori, concorrenti.

In ogni caso, il management e i dipendenti di Italgas sono tenuti a evitare tutte le situazioni e tutte le attività in cui si può manifestare un conflitto con gli interessi dell'azienda o che possono interferire con la loro capacità di assumere, in modo imparziale, decisioni nel migliore interesse dell'impresa e nel pieno rispetto dei principi e dei contenuti del Codice o, in senso generale, di adempiere esattamente alle funzioni e responsabilità

by marriage within the second degree of kinship, or persons actually living with them, have an economic and financial interest (owner or partner), involving suppliers, customers, competitors, third-party contractors, or the relevant controlling companies or subsidiaries, and shall indicate whether they perform corporate administration or control or management functions therein.

Moreover, conflicts of interest are determined by the following situations:

- use of one's position in the company, or of information, or of business opportunities acquired during one's work, to one's undue benefit or to the undue benefit of third parties;
- the performing of any type of work for suppliers, sub-suppliers and competitors by employees and/or their relatives.

In any case, Italgas's management and employees shall avoid any situation and activity where a conflict with the Company's interests may arise, or which could interfere with their ability to make impartial decisions in the best interests of Italgas and in full accordance with the principles and content of the Code, or in general with their ability to fully comply with their functions and

ricoperte. Ogni situazione che possa costituire o determinare un conflitto di interesse deve essere tempestivamente comunicata al superiore in posizione manageriale, o all'organo del quale si è parte, e al Garante. Parimenti, il soggetto coinvolto si astiene tempestivamente dall'intervenire nel processo operativo/decisionale e il superiore in posizione manageriale o l'organo:

- individua le soluzioni operative atte a salvaguardare, nel caso specifico, la trasparenza e la correttezza dei comportamenti nello svolgimento delle attività;
- trasmette agli interessati - e per conoscenza al proprio superiore gerarchico, nonché al Garante - le necessarie istruzioni scritte;
- archivia la documentazione ricevuta e trasmessa.

### 1.3. Trasparenza delle registrazioni contabili

La trasparenza contabile si fonda sulla verità, accuratezza e completezza dell'informazione di base per le relative registrazioni contabili. Ciascun componente degli organi sociali, del management o dipendente è tenuto a collaborare, nell'ambito delle proprie competenze, affinché i fatti di gestione siano rappresentati correttamente e tempestivamente nelle scritture contabili.

responsibilities. Any situation that might constitute or give rise to a conflict of interest shall be immediately reported to one's superior within management, or to the body one belongs to, and to the Guarantor. Furthermore, the party concerned shall abstain from taking part in the operational/decision-making process, and the relevant superior within management, or the relevant body, shall:

- identify the operational solutions suitable for ensuring, in the specific case, transparency and fairness of behaviour in the performance of activities;
- transmit the necessary written instructions to the parties concerned and for information to one's superior, as well as to the Guarantor;
- file the received and transmitted documentation.

### 1.3. Transparency of accounting records

Accounting transparency is grounded in the truth, accuracy and completeness of the information that serves as the basis for the relevant accounting entries. Every member of corporate bodies or of management and every employee shall cooperate, within



È fatto divieto di porre in essere comportamenti che possono arrecare pregiudizio alla trasparenza e tracciabilità dell'informativa di bilancio.

Per ogni operazione è conservata agli atti un'adeguata documentazione di supporto dell'attività svolta, in modo da consentire:

- l'agevole e puntuale registrazione contabile;
- l'individuazione dei diversi livelli di responsabilità e di ripartizione e segregazione dei compiti;
- la ricostruzione accurata dell'operazione, anche per ridurre la probabilità di errori anche materiali o interpretativi.

Ciascuna registrazione deve riflettere esattamente ciò che risulta dalla documentazione di supporto. È compito di tutte le Persone di Italgas far sì che la documentazione sia facilmente rintracciabile e ordinata secondo criteri logici.

Le Persone di Italgas che vengono a conoscenza di omissioni, falsificazioni, trascuratezze della contabilità o della documentazione su cui le registrazioni contabili si fondano, sono tenute a riferire i fatti al proprio superiore, o all'organo del quale sono parte, e al Garante.

their own field of competence, to ensure that operational events are recorded in the accounts in a proper and timely manner.

Behaviour that could adversely affect the transparency and traceability of the information within the financial statements is prohibited.

For each transaction, the proper supporting evidence has to be maintained, to allow:

- easy and punctual accounting entries;
- identification of different levels of responsibility, as well as of task distribution and segregation;
- accurate representation of the transaction so as to avoid the likelihood of any material or interpretative error.

Each record shall reflect exactly what is shown by the supporting documentation. All Italgas's People shall ensure that documentation can be easily traced and is filed according to logical criteria.

## 2. Tutela della salute, sicurezza e ambiente e dell'incolumità pubblica

Le attività di Italgas devono essere condotte in conformità agli accordi e agli standard internazionali e alle leggi, ai regolamenti, alle pratiche amministrative e alle politiche nazionali dei Paesi in cui opera relative alla tutela della salute e sicurezza dei lavoratori, dell'ambiente e della incolumità pubblica.

Italgas contribuisce attivamente nelle sedi appropriate alla promozione dello sviluppo scientifico e tecnologico volto alla salvaguardia delle risorse e dell'ambiente. La gestione operativa deve fare riferimento a criteri avanzati di salvaguardia ambientale e di efficienza energetica perseguendo il miglioramento continuo delle condizioni di salute e di sicurezza sul lavoro e di protezione ambientale.

Le Persone di Italgas, nell'ambito delle proprie mansioni, partecipano attivamente al processo di prevenzione dei rischi, di salvaguardia dell'ambiente e dell'incolumità pubblica e di tutela della salute e della sicurezza nei confronti di se stessi, dei colleghi e dei terzi.

Italgas's People who become aware of any omissions, forgeries or negligence in accounting or in the documents on which the accounting records are based shall make the facts known to their superior, or to the body they belong to, and to the Guarantor.

## 2. Health, safety, environment and public safety protection

Italgas's activities shall be carried out in compliance with applicable worker health and safety, environmental and public safety protection agreements, international standards and laws, regulations, administrative practices and national policies of the countries where it operates.

Italgas actively contributes as appropriate to the promotion of scientific and technological development aimed at protecting the environment and natural resources. The operational management of such activities shall be carried out according to advanced criteria for the protection of the environment and energy efficiency, with the aim of creating better working conditions and protecting the health and safety of employees, as well as the environment.

I principi fondamentali in base ai quali in Italgas vengono prese le decisioni, di ogni tipo e a ogni livello, in materia di salute e sicurezza sul lavoro sono i seguenti:

- eliminare i rischi e, ove ciò non sia possibile, ridurre gli stessi al minimo in relazione alle conoscenze acquisite in base al progresso tecnologico;
- valutare tutti i rischi che non possono essere eliminati;
- ridurre i rischi alla fonte;
- rispettare i principi ergonomici e di salubrità nei luoghi di lavoro, nell'organizzazione del lavoro, nella concezione dei posti di lavoro, nella scelta delle attrezzature di lavoro e nella definizione dei metodi di lavoro e di produzione, in particolare allo scopo di ridurre gli effetti sulla salute del lavoro monotono e ripetitivo;
- sostituire ciò che è pericoloso con ciò che non lo è o che lo è in misura minore;
- programmare misure opportune per garantire il miglioramento nel tempo dei livelli di sicurezza;
- dare priorità alle misure di protezione collettiva rispetto alle misure di protezione individuale;
- impartire adeguate istruzioni ai lavoratori.

I suddetti principi sono utilizzati da Italgas per adottare e attuare

Italgas's People shall, within their areas of responsibility, actively participate in the process of risk prevention and environmental, public safety and health protection for themselves, their colleagues and third parties.

The fundamental principles based on which in Italgas the decisions, of any type and at any level, are taken on health and safety in the workplace are the following:

- eliminate the risks and, where this is not possible, reduce the same to a minimum in relation to the knowledge acquired on the basis of the technological progress;
- assess all the risks which cannot be eliminated;
- reduce the risks at source;
- comply with the ergonomic principles and the principle of healthiness in the workplace, in the work organization, in the conception of work spaces, in the choice of work equipment and in the definition of work and production methods, particularly in order to reduce the effects of monotonous and repetitive work on health;
- replace what is dangerous with what it is not, or is less, dangerous;

le misure necessarie per la protezione della sicurezza e salute dei lavoratori, comprese le attività di prevenzione dei rischi professionali, di informazione e formazione, nonché l'allestimento dell'organizzazione e delle risorse necessarie.

Con riferimento alle attività a possibile impatto ambientale, i vertici di Italgas si impegnano a rispettare la legislazione in materia ambientale e ad attuare misure preventive per evitare, o quantomeno minimizzare, l'impatto ambientale. La condivisione di tali valori è estesa anche ai soggetti terzi rispetto alla compagine aziendale legati a Italgas da rapporti negoziali, attraverso specifiche clausole contrattuali. In materia ambientale Italgas si ispira ai seguenti principi fondamentali:

- adottare misure idonee a limitare e, ove possibile, annullare l'impatto negativo dell'attività economica sull'ambiente non solo quando il rischio di eventi dannosi o pericolosi sia dimostrato, ma anche quando non sia certo se e in quale misura l'attività di impresa esponga l'ambiente a rischi;
- privilegiare l'adozione di misure idonee a prevenire eventuali pregiudizi all'ambiente invece di attendere il momento della riparazione di un danno ormai realizzato;
- programmare un accurato e costante monitoraggio dei

- plan appropriate measures to ensure the improvement of safety levels over time;
- give priority to collective protective measures over individual protective measures;
- give appropriate instructions to workers.

These principles are used by Italgas to adopt and implement the necessary measures for the protection of the health and safety of workers, including the activities of prevention of occupational risks, of information and training, as well as the preparation of the organization and of the necessary resources.

With reference to the activities with a possible environmental impact, the top management of Italgas undertakes to comply with the environmental legislation and to implement preventive measures to avoid, or at least minimize, the environmental impact. [The sharing of these values is extended also to third parties which are external to the company structure and are connected with Italgas by contractual relationships, through specific contractual clauses]. With regard to the environment, Italgas follows these fundamental principles:

- adopt adequate measures to limit and, where possible, eliminate the negative impact of the economic activity on the environment

progressi scientifici e dell'evoluzione normativa in materia ambientale;

- promuovere i valori della formazione e della condivisione dei principi di cui al Codice Etico tra tutte le Persone di Italgas, affinché esse si attengano a tali principi etici, in particolare quando devono essere assunte

### 3. Ricerca, innovazione e tutela del patrimonio intellettuale

Italgas promuove le attività di ricerca e innovazione da parte del management e dei dipendenti, nell'ambito delle funzioni e responsabilità ricoperte. Gli *asset* intellettuali generati da tale attività innovativa costituiscono un patrimonio centrale e imprescindibile di Italgas.

La ricerca e l'innovazione sono dedicate in particolare alla promozione di prodotti, strumenti, processi e comportamenti sempre più favorevoli per l'efficienza energetica, la riduzione dell'impatto per l'ambiente, l'attenzione alla salute e sicurezza dei dipendenti, dei clienti e delle comunità locali in cui Italgas opera e in generale per la sostenibilità delle attività di impresa.

[not only when the risk of harmful or dangerous events is proven, but also when it is not certain whether and to what extent the business activity exposes the environment to risks];

- focus on the adoption of adequate measures to prevent possible damages to the environment instead of waiting for the remedying of a damage already occurred;
- plan an accurate and continuous monitoring of scientific progress and of environmental legislation development;
- promote the values of training and sharing of the principles of the Code of Ethics among all Italgas's People, so that they comply with these ethical principles, especially when decisions must be taken and implemented.

### 3. Research, innovation and intellectual property protection

Italgas promotes research and innovation activities by management and employees, within the scope of their functions and responsibilities. Any intellectual assets generated by such activities are important and fundamental assets for Italgas. Research and innovation focus in particular on the promotion

Le Persone di Italgas sono tenute a contribuire attivamente, nell'ambito delle funzioni e responsabilità ricoperte, al governo del patrimonio intellettuale per consentirne lo sviluppo, la protezione e la valorizzazione.

## 4. Riservatezza

### 4.1. Protezione del segreto aziendale

Le attività di Italgas richiedono costantemente l'acquisizione, la conservazione, il trattamento, la comunicazione e la diffusione di notizie, documenti e altri dati attinenti a negoziazioni, procedimenti amministrativi, operazioni finanziarie, *know-how* (contratti, atti, relazioni, appunti, studi, disegni, fotografie, software, etc.) che per accordi contrattuali non possono essere resi noti all'esterno o la cui divulgazione inopportuna o intempestiva potrebbe produrre danni agli interessi aziendali.

Fermi restando la trasparenza delle attività poste in essere e gli obblighi di informazione imposti dalle disposizioni vigenti, è obbligo delle Persone di Italgas assicurare la riservatezza

of products, tools, processes and behaviours supporting energy efficiency, reduction of environmental impact, attention to health and safety of employees, customers and the local communities where Italgas operates, and, in general, the sustainability of business activities.

Italgas's People shall actively contribute, within the scope of their functions and responsibilities, to managing intellectual property in order to allow its development, protection and enhancement.

## 4. Confidentiality

### 4.1. Protection of business secrets

Italgas's activities constantly require the acquisition, storage, processing, communication and dissemination of information, documents and other data regarding negotiations, administrative proceedings, financial transactions and know-how (contracts, deeds, reports, notes, studies, drawings, pictures, software, etc.) that may not be disclosed externally, pursuant to contractual agreements, or whose inopportune or untimely disclosure might be detrimental to the corporate interest.

richiesta dalle circostanze per ciascuna notizia appresa in ragione della propria funzione lavorativa.

Le informazioni, conoscenze e dati acquisiti o elaborati durante il proprio lavoro o attraverso le proprie mansioni appartengono a Italgas e non possono essere utilizzate, comunicate o divulgate senza specifica autorizzazione del superiore in posizione manageriale nel rispetto delle procedure specifiche.

#### **4.1.1. Informazioni commercialmente sensibili**

La normativa europea in materia di gas naturale disciplina la separazione di ognuna delle attività regolate, con l'attribuzione di poteri decisionali effettivi e indipendenti, in particolare nella gestione, manutenzione e sviluppo delle infrastrutture.

Le Persone di Italgas che operano in tali attività sono tenute a specifici vincoli di riservatezza in ordine al trattamento e alla divulgazione dei dati e delle informazioni di cui vengono in possesso nello svolgimento del loro incarico, anche in caso di cessazione del rapporto di lavoro ovvero di cambiamento di mansioni, sempre nel rispetto delle disposizioni normative e regolatorie.

Without prejudice to the transparency of the activities carried out and to the information obligations imposed by the provisions in force, Italgas's People shall ensure the confidentiality required by the circumstances for every piece of information that they learn about in the performance of their duties.

Any information, knowledge and data acquired or processed during one's work, or because of one's tasks at Italgas, belongs to Italgas and may not be used, communicated or disclosed without specific authorisation of one's superior within management in compliance with specific procedures.

#### **4.1.1. Commercially sensitive information**

European natural gas regulations govern the separation of each regulated activity, with the allocation of effective and independent decision-making powers, particularly in infrastructure management, maintenance and development. Italgas's People involved in these activities are bound by specific confidentiality obligations concerning the processing and disclosure of the data and information that come into their possession when performing their duties; these obligations

## 4.2. Tutela della privacy

Italgas si impegna a proteggere le informazioni relative alle proprie Persone e ai terzi, generate o acquisite all'interno e nelle relazioni d'affari, e a evitare ogni uso improprio di queste informazioni.

Italgas intende garantire che il trattamento dei dati personali svolto all'interno delle proprie strutture avvenga nel rispetto dei diritti e delle libertà fondamentali, nonché della dignità degli interessati, così come previsto dalle disposizioni normative vigenti.

Il trattamento dei dati personali deve avvenire in modo lecito e secondo correttezza e, comunque, sono raccolti e registrati solo dati necessari per scopi determinati, espliciti e legittimi. La conservazione dei dati avverrà per un periodo di tempo non superiore a quello necessario agli scopi della raccolta.

Italgas si impegna inoltre ad adottare idonee e preventive misure di sicurezza per tutte le banche-dati nelle quali sono raccolti e custoditi dati personali, al fine di evitare rischi di distruzione e

---

continue to apply if employees cease to work for the company or change roles, in accordance with the applicable legislative and regulatory provisions.

## 4.2. Protection of privacy

Italgas is committed to protecting information concerning its People and third parties, whether generated or obtained inside Italgas or in the conduct of Italgas's business, and to avoiding the improper use of any such information.

Italgas intends to guarantee that the processing of personal data within its structures respects fundamental rights and freedoms, as well as the dignity of the parties concerned, as contemplated by the legal provisions in force.

Personal data must be processed in a lawful and fair way and in any event the data collected and stored must be only that which is necessary for certain explicit and lawful purposes. Data shall be stored for no longer than necessary for the purposes of collection.



perdite oppure di accessi non autorizzati o di trattamenti non consentiti.

Le Persone di Italgas devono:

- acquisire e trattare solo i dati necessari e opportuni per le finalità in diretta connessione con le funzioni e responsabilità ricoperte;
- acquisire e trattare i dati stessi solo all'interno di procedure specifiche e conservare e archiviare i dati stessi in modo che venga impedito che altri non autorizzati ne prendano conoscenza;
- rappresentare e ordinare i dati stessi con modalità tali che qualsiasi soggetto autorizzato all'accesso possa agevolmente trarne un quadro il più possibile preciso, esauriente e veritiero;
- comunicare i dati stessi nell'ambito di procedure specifiche o su autorizzazione espressa delle posizioni superiori e comunque, in ogni caso, solo dopo aver verificato la divulgabilità nel caso specifico dei dati anche con riferimento a vincoli assoluti o relativi riguardanti i terzi collegati a Italgas da un rapporto di qualsiasi natura e, se del caso, aver ottenuto il loro consenso.

Italgas undertakes moreover to adopt suitable preventive safety measures for all databases storing and keeping personal data, in order to avoid any risks of destruction, loss, unauthorised access or prohibited processing.

Italgas's People shall:

- obtain and process only data that are necessary and adequate for the purposes of their work and responsibilities;
- obtain and process such data only within specific procedures, and store said data in a way that prevents unauthorised parties from having access to it;
- represent and order data in such a way as to ensure that any party with access authorisation may easily get an outline thereof which is as accurate, exhaustive and truthful as possible;
- disclose such data pursuant to specific procedures or subject to express authorisation by their superior and, in any case, only after having checked that such data may be disclosed, also making reference to absolute or relative constraints concerning third parties bound to Italgas by a relationship of any kind and, if applicable, after having obtained their consent.

### 4.3. Partecipazione ad associazioni, iniziative, eventi o incontri esterni

La partecipazione ad associazioni, iniziative, eventi o incontri esterni è favorita da Italgas a condizioni di compatibilità con la prestazione dell'attività lavorativa o professionale. Sono considerate tali:

- la partecipazione ad associazioni, convegni, congressi, seminari, corsi;
- la redazione di articoli, saggi e pubblicazioni in genere;
- la partecipazione a pubblici eventi in genere.

A tale proposito, il management e i dipendenti di Italgas chiamati a illustrare o fornire all'esterno dati o notizie riguardanti obiettivi, attività, risultati e punti di vista di Italgas, sono tenuti -oltre al rispetto delle procedure aziendali con riferimento al *market abuse*- a ottenere autorizzazione del superiore in posizione manageriale circa le linee di azione che si intendono seguire e i testi e le relazioni predisposte, nonché a concordare i contenuti con la struttura Italgas competente.

### 4.3. Membership of associations and participation in initiatives

Membership of associations and participation in initiatives, events or external meetings are supported by Italgas if compatible with the working or professional activity provided. Membership and participation include the following:

- membership of associations and participation in conferences, workshops, seminars, courses;
- preparation of articles, papers and publications in general;
- participation in public events in general.

In this regard, Italgas's management and employees in charge of explaining or providing data or news outside the company concerning Italgas's objectives, aims, results and points of view shall not only comply with corporate procedures relating to market abuse, but shall also obtain the necessary authorisation from their superiors within management for the proposed lines of action and for the texts and reports drawn up, and shall agree on the content with the relevant Italgas corporate structure.

#### IV. Ambiti di applicazione e strutture di riferimento del Codice Etico

I principi e i contenuti del Codice si applicano alle Persone e alle attività di Italgas.

I rappresentanti indicati da Italgas negli organi sociali delle partecipate, nei consorzi e nelle *joint-venture* promuovono i principi e i contenuti del Codice negli ambiti di rispettiva competenza.

Compete in primo luogo agli amministratori e al management dare concretezza ai principi e ai contenuti del Codice, facendosi carico delle responsabilità verso l'interno e verso l'esterno e rafforzando la fiducia, la coesione e lo spirito di gruppo, e inoltre rappresentare con il proprio comportamento un esempio per i propri collaboratori e indirizzarli all'osservanza del Codice nonché sollecitare gli stessi a formulare interrogativi e suggerimenti in merito alle singole disposizioni.

Per la piena osservanza del Codice, ciascuna Persona potrà rivolgersi, anche direttamente, al Garante.

#### IV. Scope of application and reference structures of the Code of Ethics

The principles and content of the Code apply to Italgas's People and activities.

The representatives indicated by Italgas in the company bodies of partially owned companies, in consortia and in joint ventures shall promote the principles and content of the Code within their own respective areas of competence.

Directors and management must be the first to give concrete form to the principles and content of the Code, by assuming responsibility for them both internally and externally, and by enhancing trust, cohesion and a sense of team-work, as well as providing a behavioural model for their colleagues so that they comply with the Code and inviting them to raise questions and suggestions in relation to specific provisions.

To achieve full compliance with the Code, each of Italgas's People may also apply directly to the Guarantor.

## 1. Obbligo di conoscenza del Codice e di segnalazione di possibili violazioni

A ogni Persona di Italgas è richiesta la conoscenza dei principi e contenuti del Codice nonché delle procedure di riferimento che regolano le funzioni e responsabilità ricoperte.

È fatto obbligo a ciascuna Persona di Italgas di:

- astenersi da comportamenti contrari a tali principi, contenuti e procedure;
- selezionare accuratamente, per quanto di competenza, i propri collaboratori e indirizzarli al pieno rispetto del Codice;
- richiedere ai terzi con i quali Italgas entra in relazioni la conferma di aver preso conoscenza del Codice;
- riferire tempestivamente ai propri superiori o all'organo del quale è parte, e al Garante, proprie rilevazioni o notizie fornite da *Stakeholder* circa possibili casi o richieste di violazione del Codice; le segnalazioni di possibili violazioni sono inviate, anche in forma confidenziale o anonima, nel rispetto delle modalità operative fissate da procedure specifiche;
- collaborare con il Garante e con le funzioni incaricate dalle procedure specifiche nella verifica delle possibili violazioni;

## 1. Obligation to know the Code and to report any possible violation thereof

Each of Italgas's People is expected to know the principles and content of the Code as well as the reference procedures governing their functions and responsibilities.

Each of Italgas's People shall:

- refrain from all conduct contrary to such principles, content and procedures;
- carefully select their collaborators, within their field of competence, and ensure that they fully comply with the Code;
- require any third parties having relations with Italgas to confirm that they know the Code;
- immediately report to their superiors or the body they belong to, and to the Guarantor, any remarks or information supplied by Stakeholders concerning possible violations or requests to violate the Code; reports of possible violations shall be submitted, including in confidential or anonymous form, in accordance with the conditions provided for by specific procedures;

- adottare misure correttive immediate quando richiesto dalla situazione e, in ogni caso, impedire qualunque tipo di ritorsione.

Fermo restando che non potrà condurre indagini personali o riportare le notizie ad altri se non ai propri superiori, o all'organo del quale è parte, e al Garante, se dopo la segnalazione della notizia di una possibile violazione la Persona ritiene di aver subito ritorsioni, potrà rivolgersi direttamente al Garante.

## 2. Strutture di riferimento e vigilanza

Italgas è impegnata, anche attraverso la designazione del Garante, ad assicurare:

- la massima diffusione dei principi e contenuti del Codice presso le Persone di Italgas e gli altri *Stakeholder*; la messa a disposizione di ogni possibile strumento conoscitivo e di chiarimento per l'interpretazione e l'attuazione del Codice nonché per l'aggiornamento del Codice al fine di adeguarlo all'evoluzione della sensibilità civile e delle normative rilevanti;
- lo svolgimento di verifiche in ordine a ogni notizia di violazione dei principi e contenuti del Codice o delle

- cooperate with the Guarantor and with the relevant departments according to the applicable specific procedures in ascertaining any violations;
- adopt prompt corrective measures whenever necessary, and in any case prevent any type of retaliation.

Italgas's People are not allowed to conduct personal investigations, nor to exchange information except with their superiors, or with the body that they belong to, and with the Guarantor. If, after notifying a supposed violation, any of Italgas's People feels that he or she has been subject to retaliation, then he or she may apply directly to the Guarantor.

## 2. Reference structures and supervision

Italgas is committed to ensuring, including through the Guarantor's appointment:

- the widest dissemination of the principles and content of the Code among Italgas's People and the other Stakeholders, providing any possible tools for understanding and clarifying

procedure di riferimento; la valutazione obiettiva dei fatti e la conseguente attuazione, in caso di accertata violazione, di adeguate misure sanzionatorie; che nessuno possa subire ritorsioni di qualunque genere per aver fornito notizie di possibili violazioni del Codice o delle procedure di riferimento.

## 2.1. Garante del Codice Etico

Il Codice Etico rappresenta, tra l'altro, un principio generale non derogabile del Modello di organizzazione, gestione e controllo adottato da Italgas ai sensi della disciplina italiana della *"responsabilità degli enti per gli illeciti amministrativi dipendenti da reato"* contenuta nel decreto legislativo 8 giugno 2011 n. 231. I valori racchiusi nel Codice Etico dovranno ispirare le procedure aziendali.

Italgas assegna le funzioni di Garante all'Organismo di Vigilanza istituito in base al suddetto Modello. Ciascuna società controllata, in via diretta o indiretta, in Italia e all'estero, assegna con atto formale dell'organo sociale competente la funzione di Garante al proprio Organismo di Vigilanza.

the interpretation and implementation of the Code, as well as for updating the Code as required to meet evolving civil sensibility and relevant laws;

- the execution of checks on any notice of violation of the principles and content of the Code or of reference procedures; the objective evaluation of the facts and, if necessary, the adoption of appropriate sanctions; and that no one suffers any retaliation whatsoever for having provided information regarding possible violations of the Code or reference procedures.

## 2.1. Guarantor of the Code of Ethics

The Code of Ethics is, among other things, a compulsory general principle of the Organisational, Management and Control Model adopted by Italgas S.p.A. according to the Italian provision on the *"administrative liability of legal entities deriving from offences"* contained in Legislative Decree No. 231 of 8 June 2001. The values contained in the Code of Ethics should inspire the company processes. Italgas S.p.A. assigns the functions of Guarantor to the Supervisory Body established pursuant to the above-mentioned Model. Each direct or indirect subsidiary, in Italy and abroad,

Al Garante sono assegnati i compiti di:

- promuovere l'attuazione del Codice e l'emanazione di procedure di riferimento;
- promuovere le iniziative utili per la maggiore diffusione e conoscenza del Codice anche al fine di evitare il ripetersi di violazioni accertate;
- promuovere programmi di comunicazione e formazione specifica del management e dei dipendenti di Italgas;
- esaminare le notizie di possibili violazioni del Codice, promuovendo le verifiche più opportune; intervenire, anche su segnalazione delle Persone di Italgas, nei casi di notizie di possibili violazioni del Codice ritenute non debitamente affrontate o di ritorsioni subite dalla Persona a seguito della segnalazione di notizie;
- comunicare alle strutture competenti i risultati delle verifiche rilevanti per l'adozione di eventuali provvedimenti sanzionatori; informare le strutture di linea/area competenti dei risultati delle verifiche rilevanti per l'assunzione delle misure opportune.

Il Garante di Italgas presenta inoltre al Comitato Controllo e Rischi e al Collegio Sindacale nonché al Presidente e

entrusts the function of Guarantor to its own Supervisory Body by formal deed of the relevant company body.

The Guarantor is entrusted with the task of:

- promoting the implementation of the Code and the issuing of reference procedures;
- promoting useful initiatives for greater dissemination and knowledge of the Code, including to prevent any recurrences of violations;
- promoting specific communication and training programmes for Italgas's management and employees;
- investigating reports of any violation of the Code by initiating proper inquiry procedures; taking action at the request of Italgas's People in the event of receiving reports that violations of the Code have not been properly dealt with or in the event of being informed of any retaliation against Italgas's people for having reported violations;
- notifying the relevant structures of the results of investigations relevant to the imposition of possible penalties; informing the relevant line/area structures about the results of investigations relevant to the adoption of the necessary measures.

all'Amministratore Delegato, che ne riferiscono al Consiglio di Amministrazione, una relazione semestrale sull'attuazione e l'eventuale necessità di aggiornamento del Codice.

Nello svolgimento dei propri compiti, il Garante del Codice Etico si avvale della "Segreteria Tecnica dell'Organismo di Vigilanza 231 di Italgas", costituita alle sue dipendenze gerarchiche. La Segreteria Tecnica è supportata dalle strutture competenti di Italgas e inoltre attiva e mantiene un adeguato flusso di reporting e di comunicazione con i Garanti delle società controllate.

Ogni flusso informativo è indirizzato alla casella di posta elettronica dell'Organismo di Vigilanza.

### 3. Revisione del Codice

La revisione del Codice è approvata dal Consiglio di Amministrazione di Italgas, su proposta dell'Amministratore Delegato d'intesa col Presidente, sentito il parere del Comitato Controllo e Rischi e del Collegio Sindacale.

Moreover, the Guarantor of Italgas S.p.A. submits to the Internal and Risk Control Committee and to the Board of Statutory Auditors, and to the Chairman and the Chief Executive Officer, who report on this to the Board of Directors, a six-monthly report on the implementation and any necessary updates of the Code.

In performing its duties, the Guarantor of the Code of Ethics makes use of the "Technical Secretariat of the 231 Supervisory Body of Italgas," set up to report to it. The Technical Secretariat is supported by the competent structures, and initiates and maintains an adequate flow of reporting and communication to and from the Guarantors of the subsidiaries.

All information flows are sent to the Supervisory Body's email address.

### 3. Revision of the Code

The revision of the Code is approved by the Board of Directors of Italgas S.p.A., at the proposal of the Chief Executive Officer



La proposta è formulata tenuto conto della valutazione degli *Stakeholder* con riferimento ai principi e contenuti del Codice, anche promuovendone il contributo attivo e la segnalazione di eventuali carenze.

#### 4. Valore contrattuale del Codice

L'osservanza delle norme del Codice deve considerarsi parte essenziale delle obbligazioni contrattuali di tutte le Persone di Italgas ai sensi e per gli effetti della legge applicabile.

La violazione dei principi e dei contenuti del Codice potrà costituire inadempimento alle obbligazioni primarie del rapporto di lavoro o illecito disciplinare, con ogni conseguenza di legge anche in ordine alla conservazione del rapporto di lavoro, e comportare il risarcimento dei danni dalla stessa derivanti.

with the agreement of the Chairman, after hearing the opinion of the Internal and Risk Control Committee and the Board of Statutory Auditors.

The proposal is made taking into consideration the Stakeholders' evaluation with reference to the principles and content of the Code, promoting active contribution and notification of any deficiencies by the Stakeholders themselves.

#### 4. Contractual value of the Code

Compliance with the rules of the Code is an essential part of the contractual obligations of all Italgas's People pursuant to and in accordance with applicable law.

Any violation of the Code's principles and content may be deemed a violation of primary employment contract obligations or a disciplinary offence, with every consequence of law, including termination of the employment contract and compensation for damages arising from the violation.

## CAPITOLO 2 METODOLOGIA DI ANALISI DEI RISCHI

### 2.1. Analisi dei rischi e sistema di controllo interno

L'individuazione delle attività aziendali rilevanti ove può essere presente il rischio di commissione dei reati previsti dal d.lgs. n. 231 del 2001 (di seguito, "**Attività Sensibili**") è il risultato dell'attività di analisi dei processi aziendali.

Per ciascun Processo aziendale sono identificati le Attività Sensibili a esso correlate, oltre al referente del singolo processo aziendale ("*Key Officer*"), le modalità operative e gestionali esistenti nonché gli elementi di controllo già presenti<sup>7</sup>.

È quindi effettuata un'analisi comparativa tra l'ambiente di controllo esistente e i principi e i contenuti del Modello 231 (in

7 L'impostazione metodologica secondo una logica per processo consente una maggiore efficacia ed efficienza, anche in termini di fruibilità, del Modello 231 sia per i destinatari dello stesso che sono tenuti a osservare le previsioni collegate ai singoli processi sia per le funzioni che svolgono attività di controllo sull'osservanza e sul funzionamento del Modello 231.

## CHAPTER 2 RISK-ANALYSIS METHODOLOGY

### 2.1. Risk analysis and internal control system

The identification of corporate activities which may entail the risk of commission of the offences provided for by Legislative Decree No. 231 of 2001 (hereinafter "**Sensitive Activities**") is the result of corporate-process analysis.

Each Sensitive Activity is associated with a reference person for individual corporate processes (Key Officer) as well as existing operational and management conditions and existing control factors<sup>7</sup>.

7 Methodological setting using one system per process increases efficiency and effectiveness, including in terms of the usability of Model 231, both for the addressees, who must comply with the measures associated with the individual processes, and for the departments, which control compliance with, and the proper functioning of, Model 231.

particolare i presidi di controllo).

Secondo il documento emanato dal *Committee of Sponsoring Organizations (CoSO)* sotto il titolo di *Internal Control-Integrated Framework (CoSolC-IF)*<sup>8</sup>, il sistema di controllo interno può essere definito come un insieme di meccanismi, procedure e strumenti predisposti dalla direzione per assicurare il conseguimento degli obiettivi di efficienza delle operazioni aziendali, affidabilità delle informazioni finanziarie, rispetto delle leggi e dei regolamenti e salvaguardia dei beni aziendali.

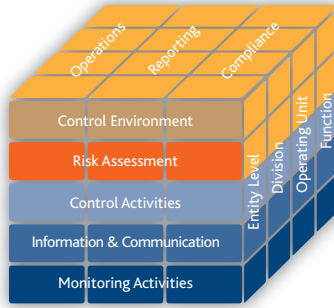
<sup>8</sup> *Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission, internal control-integrated framework, AICPA, [www.coso.org](http://www.coso.org).*

A comparative analysis is then carried out between the existing control environment and the principles and content of Model 231 (in particular control tools).

According to the document issued by the Committee of Sponsoring Organizations (CoSO) entitled “Internal Control - Integrated Framework” (CoSolC-IF)<sup>8</sup>, the system of internal control can be defined as a set of mechanisms, procedures and tools prepared by management to ensure the achievement of the objectives of efficient corporate operations, reliability of financial information, compliance with laws and regulations, and protection of corporate assets.

<sup>8</sup> *Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission, Internal Control - Integrated Framework, AICPA, [www.coso.org](http://www.coso.org).*

Le componenti del sistema di controllo interno, sulla base del CoSO Report, *Internal Control - Integrated Framework*, sono:



#### **Ambiente di controllo:**

Riflette gli atteggiamenti e le azioni del “Top Management” con riferimento al controllo interno all’interno dell’organizzazione. L’ambiente di controllo include i seguenti elementi:

- integrità e valori etici;

Based on the CoSO report, “Internal Control - Integrated Framework”, the internal control system is made up of the elements shown below:



#### **Control Environment:**

This reflects the attitudes and actions of top management with reference to control within the organisation. The control environment includes the following elements:

- integrity and ethical values;

- filosofia e stile gestionale del *Management*;
- struttura organizzativa;
- attribuzione di autorità e responsabilità;
- politiche e pratiche del personale;
- competenze del personale.

**Valutazione dei rischi (*Risk Assessment*):**

Definizione di processi di identificazione e gestione dei rischi più rilevanti che potrebbero compromettere il raggiungimento degli obiettivi aziendali.

**Attività di controllo:**

Definizione di normative aziendali che assicurino una gestione strutturata dei rischi e dei processi aziendali e che consentano il raggiungimento degli obiettivi prefissati.

**Informazione e comunicazione:**

Definizione di un sistema informativo (sistema informatico, flusso di *reporting*, sistema di indicatori per processo/attività) che permetta sia ai vertici della società che al personale operativo di effettuare i compiti a loro assegnati.

- management philosophy and style;
- organisational structure;
- assignment of authorities and responsibilities;
- personnel policies and practices;
- personnel skills.

**Risk Assessment:**

Definition of processes aimed at identifying and managing the most significant risks that may prevent the achievement of the corporate objectives.

**Control Activities:**

Definition of corporate regulations that ensure organised management of risks and corporate processes, and allow the achievement of the set objectives.

**Information and Communication:**

Definition of an information system (computer system, reporting flow, system of process/activity indicators) enabling both senior management and operational staff to perform the tasks assigned to them.

**Monitoraggio:**

È il processo che verifica nel tempo la qualità e i risultati dei controlli interni.

Le componenti succitate del sistema di controllo interno sono prese a riferimento per l'analisi del rischio di commissione dei reati previsti dal d.lgs. n. 231 del 2001.

In particolare l'attività di analisi (i) è focalizzata sugli aspetti di disegno dell'ambiente di controllo, con la rilevazione delle fattispecie di attività sensibili e - previa analisi dell'effettiva applicabilità - la verifica del rispetto degli standard previsti per ciascuna fattispecie, (ii) è integrata nell'aggiornamento complessivo della mappa dei rischi trasversale alle strutture di Italgas.

Obiettivo dell'attività è assicurare il mantenimento e l'aggiornamento del sistema di identificazione, mappatura e classificazione delle aree di rischio ai fini delle attività di vigilanza.

**Monitoring Activities:**

This is the process that checks the quality and results of the internal controls over time.

The above-mentioned components of the system of internal control are taken into consideration for analysing the risk of commission of the offences provided for by Legislative Decree No. 231 of 2001.

Specifically, the analysis (i) focuses on the design aspects of the control environment, identifying types of sensitive activities and - by a previous analysis of the effective applicability - checking compliance with the standards for each type, and (ii) is included in overall updates to the map of cross-functional risks to Italgas's structure.

The objective of the activity is to ensure the maintenance and updating of the system for identifying, mapping and classifying the areas of risk for the purposes of supervisory activities.

## CAPITOLO 3 COMPITI DELL'ORGANISMO DI VIGILANZA

### 3.1. Organismo di Vigilanza di Italgas

#### 3.1.1. Collegialità

L'Organismo di Vigilanza definisce e svolge le attività di competenza secondo la regola della collegialità ed è dotato ai sensi dell'art. 6, comma 1, lett. b), del d.lgs. n. 231 del 2001 di "*autonomi poteri di iniziativa e controllo*". L'Organismo di Vigilanza disciplina il proprio funzionamento mediante apposito regolamento.

L'autonomia e l'indipendenza dell'Organismo di Vigilanza sono garantite dal posizionamento riconosciuto nel contesto della struttura organizzativa aziendale e dai necessari requisiti di indipendenza, onorabilità e professionalità dei membri dell'Organismo, nonché dalle linee di riporto verso il Vertice aziendale attribuite all'Organismo di Vigilanza.

## CHAPTER 3 TASKS OF THE SUPERVISORY BODY

### 3.1. Supervisory Body of Italgas

#### 3.1.1. Collective *operating process*

The Supervisory Body defines and carries out its duties in accordance with the rule of collective responsibility, and is entrusted with "*independent powers of initiative and control*" pursuant to Article 6, paragraph 1, letter b) of Legislative Decree No. 231 of 2001. The Supervisory Body governs its own functioning by means of appropriate regulations.

The autonomy and independence of the Supervisory Body are guaranteed by the position assigned to it within the company's organisational structure, and by the necessary requisites of independence, good reputation and professionalism of the Supervisory Body's members, as well as by the lines of reporting to upper management attributed to the Supervisory Body.

L'Organismo di Vigilanza è supportato dalle risorse della Funzione Legale, della Funzione Risorse Umane e della Funzione Internal Audit di Italgas.

### 3.1.2. Nomina

L'Organismo di Vigilanza di Italgas è composto da tre membri esterni, uno dei quali in qualità di Presidente dell'Organismo di Vigilanza, individuati tra accademici e professionisti di comprovata competenza ed esperienza nelle tematiche giuridiche e societarie e di economia e organizzazione aziendale. Composizione, modifiche e integrazioni dell'Organismo di Vigilanza sono approvate con delibera del Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Comitato Controllo e Rischi e del Collegio Sindacale, su proposta dell'Amministratore Delegato d'intesa col Presidente.

La durata in carica dei membri esterni coincide con quella del Consiglio di Amministrazione che li ha nominati. I membri esterni decadono alla data dell'Assemblea dei soci convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica, pur continuando a svolgere *ad interim* le proprie funzioni fino a nuova nomina dei componenti dell'Organismo di Vigilanza.

The Supervisory Body is supported by the following departments at Italgas : Legal; Human Resources and Internal Audit.

### 3.1.2. Appointment

The Supervisory Body is made up of three external members, one of whom is the Chairman of the Supervisory Body, chosen from among academics and professionals with proven expertise and experience in legal and corporate affairs and in economics and business management.

The members of the Supervisory Body, and any changes thereto, are approved by resolution of the Board of Directors, after hearing the opinion of the Control and Risk Committee and the Board of Statutory Auditors, on the proposal of the Chief Executive Officer in agreement with the Chairman.

The term of office of external members coincides with the one of the Board of Directors which appointed them. External members are removed from office on the date of the Shareholders' Meeting called to approve the financial statements for the last financial year of their office, but they will continue performing their functions *ad interim* until the new Supervisory Body members are appointed.



Fatta salva l'ipotesi di una rivisitazione del ruolo dell'Organismo di Vigilanza sulla base dell'esperienza maturata, costituirà motivo di sostituzione o integrazione della composizione dell'Organismo di Vigilanza:

- l'attribuzione di compiti, ruoli e/o responsabilità all'interno della struttura organizzativa aziendale non compatibili con i requisiti di "autonomia e indipendenza" e/o "continuità di azione" propri dell'Organismo di Vigilanza;
- la cessazione o rinuncia del membro dell'Organismo di Vigilanza dettata da motivazioni personali.

Costituiscono motivi di ineleggibilità e/o di decadenza dei singoli membri dell'Organismo di Vigilanza:

- (i) relazioni di parentela, coniugio o affinità entro il IV grado con componenti del Consiglio di Amministrazione, persone che rivestono funzioni di rappresentanza, di amministrazione o di direzione della Società o di una sua struttura organizzativa dotata di autonomia finanziaria e funzionale, nonché persone che esercitano - anche di fatto - la gestione e il controllo della Società, sindaci della Società e la società di revisione nonché gli altri soggetti indicati dalla legge;

Without prejudice to a possible modification of the Supervisory Body's role based on experience, members of the Supervisory Body may be replaced or supplemented in the event of:

- assignment of tasks, roles and/or responsibilities within the corporate organisational structure that are not in line with the Supervisory Body's requirements of "autonomy and independence" and/or "continuity of action";
- termination or resignation by any Supervisory Body member for personal reasons.

Reasons for ineligibility and/or removal of individual members of the Supervisory Body are:

- (i) parentage, marriage or affinity within the fourth degree of kinship with members of the Board of Directors, individuals who are representatives, directors or managers of the company or of one of its organisational units that has financial and functional independence, or with individuals who are responsible for managing or controlling the company, statutory auditors of the Company and the auditing company, as well as the other parties indicated by law;

- (ii) conflitti di interesse, anche potenziali, con la Società o con società controllate, che ne compromettano l'indipendenza;
- (iii) titolarità, diretta o indiretta, di partecipazioni azionarie di entità tale da permettere di esercitare una notevole influenza sulla Società o su società controllate;
- (iv) funzioni di amministratore esecutivo ricoperte, nei tre esercizi precedenti alla nomina quale membro dell'Organismo di Vigilanza, in imprese sottoposte a fallimento, liquidazione coatta amministrativa o procedure equiparate;
- (v) rapporto di pubblico impiego presso amministrazioni centrali o locali nei tre anni precedenti alla nomina quale membro dell'Organismo di Vigilanza;
- (vi) provvedimento di condanna, anche non passato in giudicato, ovvero di applicazione della pena su richiesta (cosiddetto "patteggiamento"), in Italia o all'estero, per le violazioni rilevanti ai fini della responsabilità amministrativa degli enti ex d.lgs. n. 231 del 2001;
- (vii) applicazione di misure cautelari personali, per reati rilevanti ai fini della responsabilità amministrativa degli enti ex d.lgs. n. 231 del 2001;
- (viii) condanna, anche non passata in giudicato, ovvero sentenza di "patteggiamento" a una pena che importa l'interdizione,

- (ii) conflicts of interest – even potential ones – with the Company or with any subsidiaries that compromise their independence;
- (iii) direct or indirect shareholdings of sufficient scale to allow the exertion of significant influence on the Company or its subsidiaries;
- (iv) executive director posts held during the three financial years preceding appointment as member of the Supervisory Body, in companies subject to bankruptcy, forced liquidation or similar procedures;
- (v) public service employment in central or local government during the three years preceding appointment as a member of the Supervisory Body;
- (vi) conviction, even if not final, or application of a plea bargaining agreement, in Italy or abroad, for violations relevant to administrative liability of legal entities pursuant to Legislative Decree 231/2001;
- (vii) application of personal precautionary measures for administrative offences against those organs defined in Legislative Decree no. 231 of 2001;
- (viii) conviction, whether or not *res judicata* convictions, or

anche temporanea, dai pubblici uffici, ovvero l'interdizione temporanea dagli uffici direttivi delle persone giuridiche e delle imprese;

- (ix) essere destinatario di misure di prevenzione, personali e/o patrimoniali di cui in materia antimafia;
- (x) ogni ulteriore causa di incompatibilità espressamente prevista da disposizioni di legge o regolamentari.

Laddove alcuno dei sopra richiamati motivi di sostituzione o integrazione o di ineleggibilità e/o decadenza dovesse configurarsi a carico di un membro, questi dovrà darne notizia immediata agli altri membri dell'Organismo di Vigilanza e decadrà automaticamente dalla carica. L'Organismo di Vigilanza comunica la notizia al Presidente e all'Amministratore Delegato, per la formulazione della proposta di sostituzione al Consiglio di Amministrazione ai sensi del presente paragrafo.

In casi di particolare gravità il Consiglio di Amministrazione potrà disporre - sentito il parere del Collegio Sindacale - la sospensione delle funzioni e/o dei poteri dell'Organismo di Vigilanza e la nomina di un *interim* o la revoca dei poteri. Costituirà motivo di sospensione o di revoca:

plea-bargained, of a crime resulting in the debarment, even temporary, from public office, or temporary debarment from executive offices of legal entities and companies;

- (ix) being beneficiary of personal or property prevention measures regarding anti-mafia matters;
- (x) any other incompatibility element, as expressly set forth in legislative or regulatory provisions.

Should one of the above-mentioned reasons for replacement or addition or ineligibility and/or removal be applicable to a member, he/she shall immediately inform the other members of the Supervisory Body, and shall automatically be removed from his/her office. The Supervisory Body shall inform the Chairman and the Chief Executive Officer about this, so that the proposal for replacement on the Board of Directors can be prepared pursuant to this paragraph.

In particularly serious cases, the Board of Directors may order - after hearing the opinion of the Board of Statutory Auditors - the suspension of the functions and/or powers of the Supervisory Body and the appointment of an interim body or the revocation

- omessa o insufficiente vigilanza da parte dell'Organismo di Vigilanza risultante da una sentenza di condanna, anche non passata in giudicato, emessa nei confronti della Società ai sensi del d.lgs. n. 231 del 2001 ovvero da sentenza di applicazione della pena su richiesta (c.d. patteggiamento);
- grave inadempimento delle funzioni e/o dei poteri dell'Organismo di Vigilanza.

### 3.1.3. Funzioni, poteri e budget dell'Organismo di Vigilanza

I compiti dell'Organismo di Vigilanza sono così definiti:

- (i) vigilanza sull'effettività del Modello 231;
- (ii) vigilanza sulle attività di attuazione e aggiornamento del Modello 231;
- (iii) analisi circa il mantenimento, nel tempo, dei requisiti di adeguatezza e funzionalità del Modello 231, sollecitandone, ove necessario, l'aggiornamento;
- (iv) approvazione del programma annuale delle attività di vigilanza nell'ambito delle strutture e funzioni della Società (di seguito "Programma di Vigilanza"), in coerenza con i principi e i contenuti del Modello 231 e con il piano di verifiche e controlli al sistema di controllo interno e di gestione dei rischi; coordinamento

of its powers. Reasons for suspension or revocation are:

- failure by the Supervisory Body to provide supervision or adequate supervision, as decided by a judgment, even if not final, pronounced against the Company pursuant to Legislative Decree 231/2001, or as decided by a plea bargaining judgment;
- serious default of the functions and/or powers of the Supervisory Body.

### 3.1.3. Functions, powers and budget of the Supervisory Body

The tasks of the Supervisory Body are defined as follows:

- i) oversight of the effectiveness of Model 231;
- ii) oversight of the implementation and updating of Model 231;
- iii) analysis of the maintenance, over time, of the adequacy and functionality requirements of Model 231, calling for it to be updated where necessary;
- iv) approval of the annual programme of supervisory activities within the Company's structures and departments (hereinafter "Supervision Programme"), in compliance with the principles and content of Model 231 as well as with the plan of checks and controls of the internal control and risk management system; coordination of the implementation of the Supervision

- dell'attuazione del Programma di Vigilanza e dell'attuazione degli interventi di controllo programmati e non programmati; esame delle risultanze delle attività effettuate e la relativa reportistica;
- (v) cura dei flussi informativi di competenza con le funzioni aziendali e con gli organismi di vigilanza delle società controllate;
  - (vi) ogni altro compito attribuito dalla legge o dal Modello 231.

Nello svolgimento dei compiti assegnati, l'Organismo di Vigilanza ha accesso senza limitazioni alle informazioni aziendali per le attività di indagine, analisi e controllo. È fatto obbligo di informazione, in capo a qualunque funzione aziendale, dipendente e/o componente degli organi sociali, a fronte di richieste da parte dell'Organismo di Vigilanza, o al verificarsi di eventi o circostanze rilevanti, ai fini dello svolgimento delle attività di competenza dell'Organismo di Vigilanza.

All'Organismo di Vigilanza per l'esercizio dei suoi compiti sono attribuite:

- la facoltà, con autonomi poteri di rappresentanza, di stipulare, modificare e/o risolvere incarichi professionali a soggetti terzi

- Programme and of the implementation of scheduled and unscheduled control interventions; examination of the results of the activities carried out and of the relevant reports; drawing-up of directives for the company departments;
- v) ensuring the relevant information flows to and from company departments, with the other Italgas company departments which, under the terms of the service agreement, support the Company in carrying out the requested activities, and the Supervisory Bodies of any subsidiaries;
  - vi) any other task assigned by law or by Model 231.

In performing its tasks, the Supervisory Body has unlimited access to corporate information for investigation, analysis and control activities. Any Company department, employee and/or member of Company bodies is subject to a disclosure obligation in the event of any request by the Supervisory Body, and in the event of significant events or circumstances, for the performance of the activities falling within the field of competence of the Supervisory Body.

The Supervisory Body is granted:

- the power to enter into, modify and/or terminate professional contracts - with autonomous powers of representation -

- in possesso delle competenze specifiche necessarie per la migliore esecuzione dell'incarico;
- la disponibilità delle risorse finanziarie per lo svolgimento delle attività di competenza dell'Organismo di Vigilanza. In caso di atti di importo superiore a 100.000 Euro, la necessità è comunicata al Presidente e all'Amministratore Delegato di Italgas.

### 3.2. Flussi informativi

#### 3.2.1. Flussi informativi dell'Organismo di Vigilanza verso il vertice societario

L'Organismo di Vigilanza riferisce in merito all'attuazione del Modello 231, all'emersione di eventuali aspetti critici e comunica l'esito delle attività svolte nell'esercizio dei compiti assegnati. Sono previste le linee di riporto seguenti:

- (i) continuativa, nei confronti dell'Amministratore Delegato, il quale informa il Consiglio di Amministrazione nell'ambito dell'informativa sull'esercizio delle deleghe conferite;
- (ii) semestrale, nei confronti del Comitato Controllo e Rischi e del Collegio Sindacale; a tale proposito è predisposto rapporto semestrale relativo all'attività svolta con segnalazione dell'esito

with third parties having the specific expertise necessary for the best execution of the task concerned;

- the availability of financial resources to perform activities pertaining to the Supervisory Body. In the case of deeds with a value exceeding 100,000 euros, the need is reported to the Chairman and Chief Executive Officer of Italgas.

### 3.2. Information flows

#### 3.2.1. Information flows from the Supervisory Body to upper management

The Supervisory Body reports on the implementation of Model 231 and on any critical aspects arising from it, and communicates the result of the activities carried out in the performance of its tasks.

The following lines of reporting are established:

- i) continuously to the CEO, who reports to the Board of Directors when reporting on the performance of the duties conferred;
- ii) half-yearly to the Control and Risk Committee and the Board of Statutory Auditors; to this end, a half-yearly report is prepared regarding the activity performed, noting the outcome of controls and any legislative developments on the

- delle verifiche e delle innovazioni legislative in materia di responsabilità amministrativa degli enti; in tale occasione, sono organizzati incontri dedicati con il Comitato Controllo e Rischi e il Collegio Sindacale; il rapporto semestrale è trasmesso al Presidente e all'Amministratore Delegato e, inoltre, ne è data informativa al Consiglio di Amministrazione;
- (iii) (immediata, ove risultino accertati fatti di particolare materialità o significatività, nei confronti del Comitato Controllo e Rischi e del Collegio Sindacale previa informativa al Presidente e all'Amministratore Delegato.

### **3.2.2. Flussi informativi verso l'Organismo di Vigilanza: informative obbligatorie**

L'Organismo di Vigilanza deve essere informato da parte dei soggetti tenuti all'osservanza del Modello 231 in merito a eventi che potrebbero ingenerare responsabilità di Italgas, ai sensi del d.lgs. n. 231 del 2001.

Al riguardo, l'Organismo di Vigilanza:

- (a) riceve dai primi riporti dell'Amministratore Delegato, almeno su base annuale, una relazione che confermi che le attività di controllo di primo livello svolte, nell'ambito delle rispettive

- administrative liability of entities. On this occasion, dedicated meetings are organized with the Control and Risk Committee and the Board of Statutory Auditors; the half-yearly report is also sent to the Chairman as well as to the CEO, and, moreover, the Board of Directors is informed about it;
- iii) immediately, in the event of ascertained facts of special importance and significance, to the Internal Control Committee and the Board of Statutory Auditors, after informing the Chairman and the Chief Executive Officer.

### **3.2.2. Information flows to the Supervisory Body: compulsory information notes**

The Supervisory Body shall be informed by the parties subject to compliance with Model 231 about any events that might give rise to liability for Italgas S.p.A. pursuant to Legislative Decree 231/2001. In this regard, the Supervisory Body:

- a) shall receive, from the time of the first reports of the CEO and at least once a year, a report confirming that the primary level controls carried out within the respective departments were targeted to ensure the execution of sensitive activities, related to the respective corporate processes, in line with the provisions

funzioni, sono state dirette ad assicurare l'esecuzione delle Attività Sensibili, correlate ai Processi aziendali di competenza, in linea con le previsioni delle procedure aziendali di riferimento, con evidenziazione delle eventuali criticità riscontrate e/o indicazioni di miglioramento;

(b) incontra, su base almeno semestrale:

- il Responsabile della funzione Risorse Umane, ai fini dell'esame dello stato di attuazione del Modello 231 nelle attività e strutture della Società, con particolare riferimento al recepimento dei presidi di controllo del Modello 231 nelle procedure di riferimento e alle attività di formazione dedicate al Modello 231;
- il Responsabile della Funzione Legale, al fine di esaminare le tematiche di *compliance* con riferimento, tra l'altro, a eventuali criticità e/o possibili indicazioni di miglioramento, nonché lo stato del contenzioso legale della Società; in tale ambito la Funzione Legale Anticorruzione trasmette una relazione sulle attività di verifica, formazione, valutazione e monitoraggio previste dalle procedure in materia di anticorruzione;
- il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, al fine dell'esame dei controlli inerenti

of the appropriate corporate procedures, highlighting any problems encountered and/or suggestions for improvement;

b) shall meet at least every six months:

- the head of Human Resources, to review the status of the implementation of Model 231 in the activities and structures of the Company, with particular reference to the integration of Model 231 control tools into reference procedures and to training activities dedicated to Model 231;
- the head of Legal, to review compliance issues relating, amongst other things, any problems and/or suggestions for improvement, as well as the status of Company litigation; on this occasion, the Anti-corruption Legal Function shall submit a report on the auditing, training, assessment and monitoring activities set out in the anti-corruption procedures;
- the Officer responsible for the preparation of financial reports, to examine the controls on the management of financial resources and the corporate reporting internal control system (SCIS).;
- the Head of the Enterprise Risk Management department, to examine the implementation status of the risk



la gestione delle risorse finanziarie e il sistema di controllo sull'informativa societaria (SCIS);

- il responsabile della funzione Enterprise Risk Management, al fine dell'esame dello stato di attuazione del processo di identificazione, misurazione, gestione e monitoraggio dei rischi;

(c) riceve dalla funzione Internal Audit, le segnalazioni ricevute nonché le valutazioni e i monitoraggi di competenza.

Ciascun manager o dipendente deve segnalare comportamenti non in linea con i principi e i contenuti del Modello 231, contattando l'Organismo di Vigilanza; i consulenti, i collaboratori e i partner commerciali, per quanto riguarda la propria attività svolta nei confronti di Italgas, effettuano la segnalazione direttamente all'Organismo di Vigilanza; l'Organismo di Vigilanza valuta le segnalazioni ricevute e le attività da porre in essere.

I segnalanti in buona fede sono garantiti contro qualsiasi forma di ritorsione, discriminazione o penalizzazione e in ogni caso sarà assicurata la riservatezza dell'identità del segnalante, fatti salvi gli obblighi di legge e la tutela dei diritti della società o delle persone accusate erroneamente o in mala fede.

identification, measuring, management and monitoring process.

c) receives from Internal Audit department, on a continual basis or at least every quarter, the reports received and the assessments and monitoring falling within their field of competence.

Each manager or employee shall report any behaviour not in keeping with the principles and content of Model 231 by contacting the Supervisory Body; consultants, collaborators and business partners shall report directly to the Supervisory Body on their activities carried out for Italgas. The Supervisory Body shall evaluate the reports received and the actions to be taken.

Parties reporting in good faith are protected against any form of retaliation, discrimination or penalty, and their anonymity shall be guaranteed in any event, without prejudice to legal obligations and the protection of the rights of the Company or of individuals wrongly in bad faith accused.

### **3.3. Rapporti fra Organismo di Vigilanza di Italgas e delle società controllate**

Italgas promuove la diffusione e la conoscenza da parte delle società controllate della metodologia e degli strumenti di attuazione del Modello 231. Al riguardo, sono organizzati incontri dedicati a esaminare e condividere le esperienze significative maturate.

È fatto obbligo di informazione, in capo agli Organismi di Vigilanza delle società controllate, a fronte di richieste da parte dell'Organismo di Vigilanza di Italgas o al verificarsi di eventi o circostanze rilevanti ai fini dello svolgimento delle attività di competenza dell'Organismo di Vigilanza di Italgas.

### **3.4. Raccolta e conservazione delle informazioni**

Ogni informazione, segnalazione, rapporto previsti nel Modello 231 è conservato dall'Organismo di Vigilanza in un apposito archivio cartaceo e/o informatico. Fatti salvi gli ordini legittimi delle Autorità, i dati e le informazioni conservate nell'archivio sono posti a disposizione di soggetti esterni all'Organismo di Vigilanza solo previa autorizzazione dell'Organismo stesso.

### **3.3. Relations among the Supervisory Bodies of Italgas S.p.A. and those of its subsidiaries**

The Supervisory Body of Italgas S.p.A. promotes the dissemination and knowledge by subsidiaries of the methodology and tools for implementing Model 231. In this regard, dedicated meetings among the Supervisory Body of Italgas and those of the subsidiaries to review and share and significant experience shall be organised.

The Supervisory Bodies of the subsidiaries must provide information upon request by the Supervisory Body of Italgas S.p.A., or in case of events or circumstances relevant to the performance of the activities falling within the field of competence of the Supervisory Body of Italgas S.p.A.

### **3.4. Collection and storage of information**

Any information, report or notice provided for in Model 231 shall be kept by the Supervisory Body in a suitable paper and/or computer archive. Without prejudice to legitimate orders by authorities, the data and information contained in the archive shall be made available to parties outside the Supervisory Body only with the prior authorisation of the Supervisory Body itself.

## CAPITOLO 4

### DESTINATARI E RAPPORTI DEL MODELLO 231

#### 4.1. Premessa

È data ampia divulgazione, all'interno e all'esterno della struttura di Italgas, dei principi e dei contenuti del Modello 231.

L'Organismo di Vigilanza di Italgas promuove e monitora le iniziative per la comunicazione e la formazione.

#### 4.2. Destinatari del Modello 231

I principi e i contenuti del Modello 231 sono destinati ai componenti degli organi sociali, al *management* e ai dipendenti di Italgas, nonché a tutti coloro che operano per il conseguimento degli obiettivi di Italgas (di seguito, i "Destinatari").

## CHAPTER 4 ADDRESSEES OF MODEL 231 AND EXTENSION THEREOF

#### 4.1. Foreword

The principles and content of Model 231 are widely publicised both inside and outside Italgas S.p.A.

The Supervisory Body of Italgas S.p.A. promotes and monitors initiatives for communication and training.

#### 4.2. Addressees of Model 231

The principles and contents of Model 231 are intended for the members of the company bodies, management, and the employees of Italgas S.p.A., as well as all individuals working to further Italgas's objectives (hereinafter referred to as the "Addressees").

### 4.3. Attività di formazione e comunicazione

La comunicazione e la formazione del personale sono importanti requisiti dell'attuazione del Modello 231. Italgas si impegna a facilitare e promuovere la conoscenza del Modello 231 da parte del *management* e dei dipendenti, con grado di approfondimento diversificato secondo posizione e ruolo, e il loro contributo costruttivo all'approfondimento dei suoi principi e contenuti.

#### 4.3.1. Comunicazione ai componenti degli organi sociali

Il Modello 231 è comunicato formalmente dall'Organismo di Vigilanza a ciascun componente degli organi sociali. Ciascun componente sottoscrive una dichiarazione di conoscenza e adesione ai principi e ai contenuti del Modello 231. La dichiarazione viene archiviata e conservata dall'Organismo di Vigilanza.

#### 4.3.2. Formazione e comunicazione ai dipendenti

Il Modello 231 è comunicato formalmente dall'Organismo di Vigilanza a tutti i dirigenti (a ruolo e in servizio), ai Responsabili

### 4.3. Training and communication

Communication and personnel training are important requirements for the implementation of Model 231. Italgas S.p.A. undertakes to facilitate and promote the knowledge of Model 231 by management and employees – with different levels of knowledge according to their function and role – and to promote their constructive contribution to a better understanding of the Model's principles and content.

#### 4.3.1. Communication to the members of company bodies

Each individual member of all company bodies is formally informed of Model 231 by the Supervisory Body. Each member signs a declaration stating that they have read Model 231 and agree with its principles and content. This declaration is filed and kept by the Supervisory Body.

#### 4.3.2. Training and communication to employees

Model 231 is formally communicated by the Supervisory Body to all company managers (on the rolls and in service), all Officers in charge of Units and all Key Officers (the latter if not belonging

di Unità e ai Key Officer (questi ultimi se non coincidenti con nessuna delle due categorie precedenti) nonché ai quadri, impiegati e operai (non Key Officer). Il Modello 231 è inoltre affisso nelle bacheche aziendali.

I principi e i contenuti del d.lgs. n. 231 del 2001 e del Modello 231 sono, inoltre, divulgati mediante corsi di formazione indirizzati a dirigenti, Responsabili di Unità e *Key Officer*.

La partecipazione ai corsi è obbligatoria. La struttura dei corsi di formazione è approvata dall'Organismo di Vigilanza su proposta delle funzioni aziendali competenti.

L'effettiva partecipazione agli eventi formativi viene tracciata anche mediante strumenti informatici.

Sono, inoltre, definite iniziative di informazione mirata per quadri, impiegati e operai (non *Key Officer*).

#### **4.3.3. Formazione e comunicazione mediante strumenti informatici**

Il Modello 231 è reso disponibile a tutti i dipendenti sul sito intranet aziendale e, inoltre, è reso disponibile a tutti gli utenti -

to the first two categories), and to supervisors, office staff and manual workers who are not Key Officers. Model 231 is also displayed on company notice boards.

The principles and contents of Legislative Decree No. 231 of 2001 and of Model 231 are also explained in training courses delivered to managers, Unit Officers and Key Officers. Course attendance is mandatory. The structure of the training courses is approved by the Supervisory Body at the proposal of the relevant Company departments.

Attendance of training events is also monitored using IT tools.

In addition, specific initiatives are focused on supervisors, office staff and manual workers (non-Key Officers).

#### **4.3.3. Training and communication using IT tools**

Model 231 is available for consultation by all employees on the company intranet site; in addition, it is available for consultation by all visitors- including non employees - to Italgas's website. Specific training and communication initiatives may also

anche non dipendenti - del sito internet di Italgas. Le iniziative di formazione e informazione mirata possono svolgersi anche a distanza e mediante utilizzo di risorse informatiche.

#### **4.4. Comunicazione a terzi e al mercato**

In coerenza con quanto già previsto per il Codice Etico, i principi e i contenuti del Modello 231 sono portati a conoscenza di tutti coloro con i quali Italgas intrattiene relazioni contrattuali. L'impegno all'osservanza della legge e dei principi di riferimento del Modello 231 da parte dei terzi aventi rapporti contrattuali con Italgas è previsto da apposita clausola del relativo contratto ed è oggetto di accettazione da parte del terzo contraente.

Al riguardo, con strumento normativo aziendale sono standardizzate, con riferimento a ciascuna categoria rilevante di controparti contrattuali, apposite clausole "responsabilità amministrativa e anticorruzione", che prevedono, tra le altre cose, l'impegno della controparte contrattuale a rispettare l'applicabilità del Modello 231 e i rimedi in caso di inosservanza della clausola.

be carried out by using computer-based distance-learning techniques.

#### **4.4. Communication to third parties and the market**

In accordance with the regulations contained in the Code of Ethics, all individuals with whom Italgas has contractual relations are informed of the principles and contents of Model 231. All agreements with third parties who have contractual relationships with Italgas must include a clause, to be accepted by the third party concerned, requiring this party to comply with the law and the Model 231.

In this regard, [internal regulations] define, in relation to each relevant category of contractual counterparties, specific standard clauses ("administrative liability and anti-corruption") providing for, among other things, the commitment of the contractual counterparty to comply with the Model 231, and the remedies in the event of non-compliance with the clause.

#### 4.5. Rapporti con i Modelli 231 delle società controllate

Il Modello 231 rappresenta anche una raccolta di principi e un punto di riferimento per la definizione del modello di ciascuna società controllata, ferma restando la piena autonomia di ciascuna controllata nella predisposizione, adozione e revisione del proprio modello, alla luce delle peculiarità e della rispettiva realtà aziendale. Salvo quanto sopra, l'attività di predisposizione e revisione del proprio modello da parte di ciascuna società controllata terrà conto anche delle indicazioni e modalità attuative previste da Italgas in funzione dell'assetto organizzativo e operativo di gruppo.

Ciascuna società controllata istituisce un autonomo e indipendente Organismo di Vigilanza.

In coerenza con l'impostazione sopra descritta:

- (i) il Modello 231 è comunicato, a ciascuna società controllata direttamente, dall'Amministratore Delegato di Italgas;
- (ii) ciascuna società controllata adotta e/o aggiorna il proprio modello ai sensi di quanto sopra;
- (iii) copia del proprio modello, e dei relativi aggiornamenti, è comunicata dall'Amministratore Delegato della società

#### 4.5. Relations with the Models 231 of the subsidiaries

Model 231 also represents a set of principles and a point of reference for defining the model of each subsidiary, without prejudice to the full autonomy of each subsidiary in the drafting, adoption and review of its own model, in light of the particular features of the respective corporate situation. Without prejudice to the above, the model drafting and reviewing activity by each subsidiary will take into account also Italgas's indications and implementing methods connected with the group organizational and operating structure.

Each subsidiary shall establish its own autonomous and independent Supervisory Body.

In line with the above requirement:

- (i) Model 231 shall be transmitted to each direct subsidiary by the Chief Executive Officer of Italgas;
- (ii) each subsidiary shall adopt and/or update its model in accordance with the above;
- (iii) the CEO of the subsidiary shall send a copy of its own model, as well as the relative updates, to Italgas's CEO,

controllata all'Amministratore Delegato di Italgas e all'Amministratore Delegato della controllante diretta laddove diversa da Italgas.

I rappresentanti indicati da Italgas negli organi sociali delle partecipate, nei consorzi e nelle *joint-venture* promuovono i principi e i contenuti del Modello 231 negli ambiti di rispettiva competenza.

L'Organismo di Vigilanza di Italgas diffonde la promozione dei principi e contenuti del Modello 231 nelle società partecipate, ai consorzi e alle *joint-venture*.

#### **4.5.1 Società non operative**

Per società non operative si intendono nuove società controllate da Italgas che siano inattive. Sono inattive le società per le quali sussistano i seguenti requisiti:

- irrilevanza dei conferimenti/acquisizioni di qualsiasi tipologia di immobilizzazione;
- irrilevanza delle risorse finanziarie;
- irrilevanza della struttura organizzativa.

Italgas's Supervisory Body and the CEO of the direct parent company, if this is not Italgas.

The representatives indicated by Italgas in the Company bodies of partially owned companies, in consortia and joint ventures, shall promote the principles and content of Model 231 within their own field of competence.

Italgas's Supervisory Body shall monitor the promotion of the principles and contents of the Model 231 into the owned companies, consortia and joint ventures.

#### **4.5.1. Non-operating companies**

Non-operating companies are new Italgas's subsidiaries that are inactive. Inactive companies are those that fulfil the following requirements:

- insignificance of transfers/purchases of any type of fixed asset;
- insignificance of financial resources;
- insignificance of organisational structure.



Al venir meno di uno o più dei requisiti sopra elencati, ciascuna società adotta un proprio modello e istituisce un proprio organismo di vigilanza.

L'organo dirigente della società "non operativa" verifica, almeno su base annuale, la sussistenza dei requisiti sopra elencati e, in ogni caso, comunica immediatamente all'Organismo di Vigilanza di Italgas il venir meno di tali requisiti.

---

If one or more of the above requirements is no longer fulfilled, each company shall adopt its own model and establish its own Supervisory Body.

The managing body of the "non-operating" company shall check, on at least an annual basis that the above requirements are fulfilled, and in any event shall immediately inform Italgas's Supervisory Body that these requirements are not fulfilled.

## CAPITOLO 5 STRUTTURA DEL SISTEMA DISCIPLINARE E *WHISTLEBLOWING*

### 5.1. Funzione del sistema disciplinare

La definizione di sanzioni commisurate alla violazione e applicabili in caso di violazione del Modello 231 ha lo scopo di contribuire: (i) all'efficacia del Modello 231 stesso e (ii) all'efficacia dell'azione di controllo dell'Organismo di Vigilanza.

A tale proposito è predisposto un sistema disciplinare idoneo a sanzionare il mancato rispetto delle prescrizioni indicate nel Modello 231, con riferimento sia ai soggetti in posizione apicale sia ai soggetti sottoposti ad altrui direzione. L'applicazione del sistema disciplinare è autonoma rispetto allo svolgimento e all'esito del procedimento eventualmente avviato presso l'Autorità giudiziaria competente.

L'esercizio del potere disciplinare si conforma ai principi: (i) di proporzione, commisurando la sanzione irrogata all'entità

## CHAPTER 5 DISCIPLINARY SYSTEM STRUCTURE AND WHISTLEBLOWING

### 5.1. Function of the disciplinary system

The definition of sanctions commensurate with the violation committed and applicable in case of violation of Model 231 is designed to contribute to: (i) the effectiveness of Model 231, and (ii) the effectiveness of the control process carried out by the Supervisory Body.

For this purpose, a disciplinary system suitable for sanctioning failure to comply with the prescriptions contained in Model 231 shall be established, with reference both to individuals in top positions and individuals managed by others. The disciplinary system is applied independently of the course and outcome of any legal action taken through the relevant judicial authorities.

The exercise of the disciplinary power conforms to the following principles: (i) the proportionality principle, tailoring the sanction

dell'atto contestato; e (ii) del contraddittorio, assicurando il coinvolgimento del soggetto interessato.

L'Organismo di Vigilanza, fermo ogni potere di autonomo accertamento in conformità alla normativa vigente, segnala alle funzioni competenti la notizia di violazione del Modello 231 e monitora, di concerto con la Funzione Risorse Umane, l'applicazione delle sanzioni disciplinari.

Con riferimento ai terzi con cui Italgas intrattiene rapporti contrattuali, con strumento normativo aziendale sono standardizzate, con riferimento a ciascuna categoria rilevante di controparti contrattuali, apposite clausole "responsabilità amministrativa e anticorruzione", che prevedono, tra le altre cose, l'impegno della controparte contrattuale a rispettare il Modello 231 e i rimedi in caso di inosservanza della clausola (come la risoluzione del contratto, il recesso dallo stesso, la sospensione dell'esecuzione di esso e il risarcimento dei danni).

applied to the extent of the questioned act; and (ii) the adversarial principle, ensuring the involvement of the person concerned.

The Supervisory Body, without prejudice to all independent assessment powers in compliance with current regulations, reports any violations of Model 231 to the relevant departments and monitors, in consultation with the Human Resources Department, the application of disciplinary sanctions.

With reference to third parties with which Italgas has contractual relationships, [internal regulations] define, in relation to each relevant category of contractual counterparties, specific standard clauses ("administrative liability and anti-corruption") providing for, among other things, the commitment of the contractual counterparty to comply with the Model 231, and the remedies in the event of non-compliance with the clause (like termination of the agreement, withdrawal from the agreement, suspension of its performance and compensation for damage).

## 5.2. Violazione del Modello 231

Ai fini dell'ottemperanza della legge, a titolo esemplificativo, costituisce violazione del Modello 231:

- (i) la messa in atto di azioni o comportamenti non conformi alle prescrizioni del Modello 231 e/o del Codice Etico, ovvero l'omissione di azioni o comportamenti prescritti dal Modello 231 e/o dal Codice Etico, nell'espletamento delle Attività Sensibili;
- (ii) la messa in atto di azioni o comportamenti non conformi alle prescrizioni del Modello 231 e/o del Codice Etico, ovvero l'omissione di azioni o comportamenti prescritti dal Modello 231 e/o dal Codice Etico, nell'espletamento di attività connesse alle Attività Sensibili, ovvero la inosservanza degli obblighi di informazione nei confronti dell'Organismo di Vigilanza previsti dal Modello 231, che:
  - a. espongano la Società a una situazione oggettiva di rischio di commissione di uno dei reati contemplati dal d.lgs. n. 231 del 2001 e/o;
  - b. siano diretti in modo univoco al compimento di uno o più reati contemplati dal d.lgs. n. 231 del 2001 e/o;
  - c. tali da determinare l'applicazione a carico della Società di sanzioni previste dal d.lgs. n. 231 del 2001.

## 5.2. Violation of Model 231

For the purposes of complying with the law, the following are examples of violations of Model 231:

- i) the performance of actions or practices that do not comply with the prescriptions contained in Model 231 and/or in Italgas's Code of Ethics, or the failure to carry out actions or adopt practices prescribed by Model 231 and/or by Italgas's Code of Ethics, when carrying out Sensitive Activities;
- ii) the performance of actions or practices that do not comply with the prescriptions contained in Model 231 and/or in Italgas's Code of Ethics, or the failure to carry out actions or adopt practices prescribed by Model 231 and/or by Italgas's Code of Ethics, when carrying out activities connected with Sensitive Activities, or failure to comply with the obligation to inform the Supervisory Body as laid down in Model 231, which:
  - a) expose the company to an objective risk of commission of one of the offences referred to in Legislative Decree No. 231 of 2001; and/or

- (iii) il compimento di atti di ritorsione o discriminatori, diretti o indiretti, nei confronti del segnalante, per ragioni collegate, direttamente o indirettamente, alla segnalazione;
- (iv) la violazione delle misure di tutela del segnalante;
- (v) l'effettuazione, con dolo o colpa grave, di segnalazioni che si rivelano infondate.

Si precisa che costituisce violazione del Modello 231 la mancata osservanza - nell'espletamento delle Attività Sensibili - delle procedure aziendali di riferimento nelle quali sono recepiti i presidi di controllo.

### 5.3. Misure nei confronti di quadri, impiegati e operai

A ogni notizia di violazione del Modello 231 comunicata da parte dell'Organismo di Vigilanza, è dato impulso da parte del Responsabile della Funzione Risorse Umane alla procedura di "accertamento di presunti comportamenti illeciti posti in essere dai dipendenti Italgas":

- (i) nel caso in cui, in seguito all'accertamento delle mancanze ai sensi del contratto applicato, sia accertata la violazione del Modello 231 o del Codice Etico, è individuata ai sensi
  - b) are patently aimed at facilitating the commission of one or more offences referred to in Legislative Decree No. 231of 2001; and/or
  - c) are such as to result in the imposition on the Company of sanctions provided for by Legislative Decree No. 231 of 2001.
- iii) the carrying out of direct or indirect acts of retaliation or discrimination against the whistleblower, for reasons directly or indirectly linked to the report;
- iv) the infringement of measures to protect the whistleblower;
- v) the making of reports, with wilful misconduct or gross negligence, which are found to be groundless.

It is hereby specified that a violation of Model 231 is constituted by any failure to comply, while performing Sensitive Activities, with the reference corporate procedures that include the control tools.

### 5.3. Measures for supervisors, office staff and manual workers

Upon each notice of violation of Model 231 notified by the Supervisory Body the procedure "Investigation of alleged

della procedura succitata e irrogata dal Responsabile della Funzione Risorse Umane, nei confronti dell'autore della condotta censurata, la sanzione disciplinare prevista dal contratto applicabile;

- (ii) la sanzione irrogata è proporzionata alla gravità della violazione. Si terrà conto: dell'intenzionalità del comportamento o del grado della colpa; del comportamento complessivo del dipendente con particolare riguardo alla sussistenza o meno di precedenti disciplinari; del livello di responsabilità e autonomia del dipendente autore dell'illecito disciplinare; della gravità degli effetti del medesimo con ciò intendendosi il livello di rischio cui la Società ragionevolmente può essere stata esposta - ai sensi e per gli effetti del d.lgs. n. 231 del 2001 - a seguito della condotta censurata; delle altre particolari circostanze che accompagnano l'illecito disciplinare.

Le sanzioni disciplinari previste dal contratto applicato sono:

- richiamo verbale;
- ammonizione scritta;
- sospensione dal lavoro e dalla retribuzione fino a un massimo di 8 giorni;
- licenziamento per giusta causa.

unlawful behaviour by Italgas employees" is initiated by the Human Resources Manager:

- i) if a violation of Model 231 or of the Code of Ethics is identified following the ascertainment of deficiencies under the implemented contract, the disciplinary measure provided for by the applicable contract is identified pursuant to the abovementioned procedure and applied by the Human Resources & Security Manager to the violating party;
- ii) the sanction applied shall be proportional to the gravity of the offence. The following shall be taken into account: the intentionality of the behaviour or the degree of the fault; the overall behaviour of the employee with particular reference to previous disciplinary measures, if any; the level of responsibility and autonomy of the employee who has breached disciplinary rules; the seriousness of the effects of the violation, i.e. the level of the risk to which the Company may reasonably be exposed - pursuant to Legislative Decree No. 231 of 2001 - as a result of the employee's behaviour; and any other particular circumstances relating to the violation of disciplinary rules.

Il Responsabile della Funzione Risorse Umane comunica l'irrogazione di tale sanzione, ovvero i provvedimenti di archiviazione con le relative motivazioni, all'Organismo di Vigilanza.

Sono rispettati tutti gli adempimenti di legge e di contratto relativi all'irrogazione della sanzione disciplinare.

I rapporti di lavoro con i dipendenti che dovessero prestare la propria attività all'estero, anche a seguito di distacco, saranno disciplinati, secondo le norme della Convenzione di Roma del 19 giugno 1980 sulla legge applicabile alle obbligazioni contrattuali resa esecutiva con la legge 18 dicembre 1984, n. 975, nell'ambito degli Stati contraenti, nonché, al di fuori di tale ambito, dalle disposizioni che si rendano nel caso specifico alternativamente applicabili.

The disciplinary measures provided for by the applicable contract are:

- verbal warning;
- written warning;
- suspension from work and suspension of salary for a maximum of 8 days;
- dismissal for just cause.

The Human Resources Manager is responsible for informing the Supervisory Body about the disciplinary sanctions that have been enforced, or about any decision to close the case, giving the reason for doing so.

All legal and contractual obligations concerning the application of disciplinary sanctions shall be complied with.

Employment relationships with employees working abroad, including on secondment, shall be governed by the applicable provisions pursuant to the rules of the Rome Convention of 19 June 1980 on the law applicable to contractual obligations, enforced by Law No 975 of 18 December 1984, within the contracting States. Outside those States, they shall be governed

#### 5.4. Misure nei confronti dei dirigenti

Alla notizia di una violazione del Modello 231 comunicata da parte dell'Organismo di Vigilanza, nel caso in cui la violazione del Modello 231 da parte di uno o più dirigenti sia accertata ai sensi del precedente paragrafo 5.3. lett. (i), la società adotta nei confronti dell'autore della condotta censurata quanto previsto per legge e per contratto applicabile, tenuto conto dei criteri ex paragrafo 5.3. lett. (ii). Se la violazione del Modello 231 fa venire meno il rapporto di fiducia, la sanzione è individuata nel licenziamento per giusta causa.

#### 5.5. Misure nei confronti degli Amministratori

L'Organismo di Vigilanza comunica al Collegio Sindacale, al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, la notizia di una violazione del Modello 231 commessa da parte di uno o più componenti del Consiglio di Amministrazione. Il Consiglio di Amministrazione, con l'astensione del soggetto coinvolto, procede agli accertamenti necessari e assume, sentito il Collegio Sindacale, i provvedimenti opportuni, che possono includere la revoca in via cautelare dei

by the alternative provisions that are made applicable from time to time.

#### 5.4. Measures for managers

When the Supervisory Body indicates that a violation of Model 231 has taken place, if the violation has been committed by one or more managers and is established pursuant to paragraph 5.3, letter (i), above, the Company shall adopt the relevant regulations and sanctions towards the violating party as provided for by law and by the applicable contract, taking account of the criteria laid down in paragraph 5.3, letter (ii). If the violation of Model 231 undermines the relationship of trust, the sanction of dismissal for just cause shall apply.

#### 5.5. Measures for Directors

The Supervisory Body shall inform the Board of Statutory Auditors, the Chairman of the Board of Directors and the Chief Executive Officer of any violation of Model 231 by one or more members of the Board of Directors. The Board of Directors,



poteri delegati, nonché la convocazione dell'Assemblea dei soci per disporre l'eventuale sostituzione.

### 5.6. Misure nei confronti dei Sindaci

L'Organismo di Vigilanza comunica al Presidente del Collegio Sindacale e al Consiglio di Amministrazione la notizia di una violazione del Modello 231 commessa da parte di uno o più Sindaci. L'informativa al Consiglio di Amministrazione assorbe quella al Comitato Controllo e Rischi. Il Collegio Sindacale, con l'astensione del soggetto coinvolto, procede agli accertamenti necessari e assume, sentito il Consiglio di Amministrazione, i provvedimenti opportuni.

### 5.7. Whistleblowing (L. n. 179/2017) e segnalazioni anonime

Italgas garantisce:

- (a) l'istituzione di uno o più canali di segnalazione che consentano alle Persone di Italgas di presentare segnalazioni non anonime in merito a violazioni del Codice Etico e del Modello 231 di cui siano venute a conoscenza in ragione delle funzioni che svolgono all'interno di Italgas, assicurando

with the abstention of the party concerned, shall carry out all necessary investigations, and shall take, after consulting the Board of Statutory Auditors, the appropriate disciplinary measures, which may include the precautionary revocation of the delegated powers, as well as the calling of the Shareholders' Meeting in order to provide for the party's replacement, if necessary.

### 5.6. Measures for Statutory Auditors

The Supervisory Body shall inform the Chairman of the Board of Statutory Auditors and the Board of Directors of any violation of Model 231 committed by one or more Statutory Auditors. Disclosure to the Board of Directors includes disclosure to the Internal Control Committee. The Board of Statutory Auditors, with the abstention of the party concerned, shall carry out all necessary investigations, and shall take, after hearing the Board of Directors, the appropriate measures.

- attraverso i predetti canali, la riservatezza dell'identità del segnalante;
- (b) l'istituzione di almeno un canale per le segnalazioni anonime, idoneo a garantire la riservatezza del segnalante.

I flussi informativi potranno essere indirizzati a:

Italgas S.p.A.

Organismo di Vigilanza Italgas S.p.A.

Via Carlo Bo 11 - 20153 (MI)

*oppure:*

organismo.di.vigilanza@italgas.it

L'Organismo di Vigilanza trasmette a fini informativi alla Funzione di Conformità per la Prevenzione e il Contrasto della Corruzione tutte le segnalazioni riguardanti presunti fenomeni di corruzione.

L'Organismo di Vigilanza trasmette per competenza alla funzione Internal Audit di Italgas le segnalazioni che non riguardano le violazioni del Modello 231 e del Codice Etico.

La Società istituisce un canale alternativo di segnalazione, presso il proprio sito internet, tramite un apposito form, idoneo a garantire, con modalità informatiche, la riservatezza dell'identità

## 5.7. Whistleblowing (Law no. 179/2017) and anonymous reports

Italgas ensures:

- a) the establishment of one or more reporting channels that allow Italgas's people to submit non-anonymous reports on infringements of the Code of Ethics and of Model 231 that they have become aware of in the performance of their duties at Italgas, ensuring the confidentiality of the whistleblower's identity through the aforementioned channels;
- b) the establishment of at least one channel for anonymous reports capable of guaranteeing the confidentiality of the whistleblower.

The information flows may be addressed to:

Italgas S.p.A.

Supervisory Body of Italgas S.p.A.

Via Carlo Bo 11 - 20153 - (MI)

*or:*

organismo.di.vigilanza@italgas.it

del segnalante e adeguate misure di sicurezza delle informazioni. Le segnalazioni anonime che siano adeguatamente circostanziate, potranno essere indirizzate al seguente canale informativo:  
posta elettronica: segnalazioni@italgas.it

The Supervisory Body, for information purposes, sends the Compliance Department for the Prevention and Fighting of Corruption all reports regarding alleged corruption phenomena. The Supervisory Body sends to the Italgas's Internal Audit Department the reports that do not concern infringements of the Model 231 and the Code of Ethics, as they fall within its remit. The Company shall set up an alternative reporting channel on its website by means of a special form capable of ensure the confidentiality of the whistleblower's identity and adequate information security measures through computerised means. Anonymous reports that are adequately substantiated can be sent to the following information channel:  
email address: segnalazioni@italgas.it

## CAPITOLO 6 PRESIDI DI CONTROLLO

### 6.1. Quadro regolatorio

Italgas e le Controllate sono attive principalmente nel settore della distribuzione del gas naturale, soggetto alla regolazione dell'Autorità nazionale competente.

La regolazione riguarda principalmente la determinazione dei ricavi consentiti e le relative tariffe, le regole di accesso e di erogazione dei servizi nonché i livelli di qualità dei servizi stessi, definendo, tra l'altro, l'insieme delle regole, trasparenti e non discriminatorie, per l'accesso e l'utilizzo dei servizi forniti da Italgas e Controllate (ad esempio, i Codici di Rete).

Italgas e le Controllate operano, quindi, in settori altamente regolati e, di conseguenza, si dota di un impianto procedurale di dettaglio.

---

## CHAPTER 6 CONTROL TOOLS

### 6.1. Regulatory framework

Italgas and its subsidiaries operate mainly in the sector of the distribution of the natural gas, which is subject to regulation by the competent national authority.

Regulation mainly involves setting the permitted revenues and the relative tariffs, rules for access to and distribution of services, and the quality level of these services. It includes establishing the entire body of transparent and non- discriminatory rules for access to and use of the services provided by Italgas and its subsidiaries (e.g. the Network Codes).

Italgas and its subsidiaries therefore operate in a highly regulated sector and, as a result, have a detailed procedural system.

### 6.1.1. Sistema Normativo di Italgas

In coerenza col miglioramento continuo dell'efficacia e dell'efficienza del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, la Società adotta il proprio Sistema Normativo.

Il Sistema Normativo si articola in tre livelli gerarchici:

- primo livello: *Italgas Enterprise System* (IES);
- secondo livello: standard, suddivisi in standard di processo e standard di compliance;
- terzo livello: istruzioni operative.

All'interno del Sistema Normativo sono inoltre ricompresi, quale parte integrante dello stesso, i documenti appartenenti ai Sistemi di Gestione Certificati in materia di Salute, Sicurezza, Ambiente e Qualità:

- Politiche, Manuali e Piani di qualità (primo livello);
- standard di processo/standard di compliance e istruzioni operative (secondo e terzo livello).

Infine, sono previste le circolari per disciplinare tematiche specifiche.

Il Codice Etico e il Modello 231 sono riferimenti dell'*Italgas*

### 6.1.1. Italgas's Regulatory System

In line with the continual improvement of the effectiveness and efficiency of its internal control and risk management system, the Company has adopted its own Regulatory System.

The Regulatory System is broken down into three hierarchical levels:

- first level: *Italgas Enterprise System* (IES);
- second level: standards, subdivided into process standards and compliance standards;
- third level: operating instructions.

The Regulatory System also includes, as an integral part thereof, documents belonging to the Certified Management Systems on Health, Safety, the Environment and Quality:

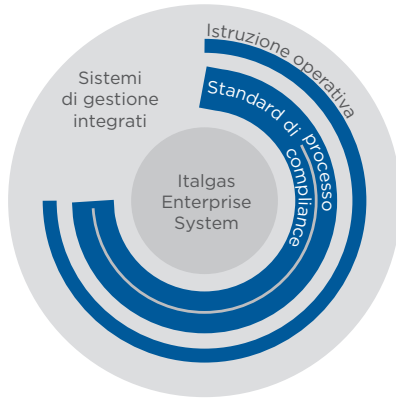
- Policies, Manuals and Quality Plans (first level);
- process standard/compliance standard and operating instructions (second and third level).

Finally, circulars are planned for specific disciplinary matters.

*Enterprise System* (IES) che descrive il modello organizzativo e di *governance*, il sistema di gestione aziendale e il funzionamento di Italgas e delle Controllate.

Riferimenti esterni

- Statuto
- Codice etico
- Modello 231
- SCIS



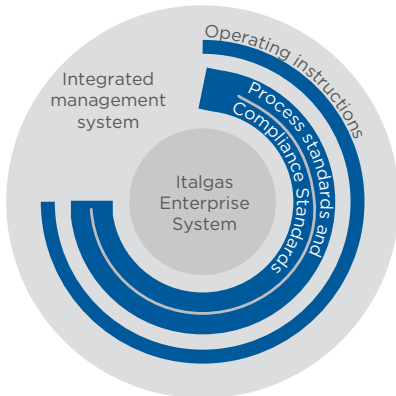
Circolari

- Manuali operativi e Documenti circolari
- RegISTRAZIONI

The Code of Ethics and Model 231 are references of the *Italgas Enterprise System* (IES) which describes the organisation and governance model, the company management system and the functioning of Italgas and of the Subsidiaries.

External References

- By-Laws
- Code of Ethics
- Model 231
- SCIS



Circulars

- Operating manuals and Technical documents
- Records

### 6.1.2. Normativa Anticorruzione

La normativa interna in materia di “Anticorruzione” è adottata allo scopo di fornire un quadro sistematico di riferimento delle norme e procedure in materia di anticorruzione.

Tale normativa, in coerenza con il Codice Etico di Italgas, proibisce la corruzione, in ogni sua forma con riferimento a qualsiasi soggetto pubblico o privato e introduce uno specifico sistema di regole finalizzate a garantire la *compliance* di Italgas ai migliori standard internazionali nella lotta alla corruzione, anche a tutela della reputazione di Italgas.

In particolare Italgas, in conformità alla UNI ISO 37001:

- con la “Politica per la Prevenzione ed il Contrasto della Corruzione”, ha fissato gli obiettivi e i principi regolatori del sistema di gestione per la prevenzione ed il contrasto della corruzione;
- ha introdotto la “Funzione di Conformità per la Prevenzione ed il Contrasto della Corruzione”, al fine di assicurare un completo monitoraggio e promozione del sistema di gestione “Anticorruzione”.

### 6.1.2. Anti-corruption regulations

Internal “anti-corruption” regulations have been adopted to provide a systematic reference framework for anti-corruption rules and procedures.

These regulations, consistently with Italgas’s Code of Ethics, prohibit corruption in any form and in relation to any public or private party, and introduce a specific system of rules to ensure Italgas’s compliance with the highest international standards in the fight against corruption and to safeguard Italgas’s reputation.

In particular Italgas, in compliance with UNI ISO 37001:

- with the “Policy for the Prevention and Fighting of Corruption,” set the objectives and regulatory principles of the management system for the prevention and fighting of corruption;
- Introduced the “Compliance Department for the Prevention and Fight Against Corruption” in order to ensure the complete monitoring and promotion of the “Anti-corruption” management system.

### 6.1.3. Codice di Condotta Antitrust

Italgas ha adottato il “Codice di Condotta Antitrust” (di seguito “Codice Antitrust”), cui tutti i dipendenti di Italgas e delle Controllate devono conformarsi per garantire la *compliance* di Italgas e delle Controllate con i principi dettati dalla normativa applicabile in materia antitrust.

Il Codice Antitrust si colloca nell’ambito delle iniziative di Italgas volte a favorire lo sviluppo della cultura d’impresa in materia di tutela della concorrenza e a porre in essere procedure e sistemi idonei a ridurre al minimo il rischio di violazioni della normativa antitrust, nel più ampio ambito delle iniziative di *compliance*.

## 6.2. Presidi di controllo previsti dal Modello 231

I presidi finalizzati alla prevenzione del rischio di commissione dei reati previsti dal d.lgs. n. 231 del 2001 presuppongono l’osservanza del Codice Etico<sup>9</sup>, che contiene, tra l’altro, gli

9 L’osservanza dei principi e dei contenuti del Codice Etico è richiesta anche in relazione alla prevenzione del delitto contro la persona ex legge n. 7 del 2006 (“*pratiche di mutilazione di organi genitali femminili*”). Tra l’altro, in ogni caso, sono proibiti senza eccezione comportamenti che costituiscono violenza fisica o morale.

### 6.1.3. Antitrust Code of Conduct

Italgas has adopted the “Antitrust Code of Conduct” (hereinafter, the “Antitrust Code”), to which all employees of Italgas and its subsidiaries must conform to ensure the compliance of Italgas and its subsidiaries with the principles set out in the antitrust regulations in force.

The Antitrust Code is one of Italgas’s initiatives to promote the development of a corporate culture with regard to the protection of competition and to establish procedures and systems that can minimise the risk of breaching antitrust rules, within the wider context of the compliance initiatives.

## 6.2. The control tools established by Model 231

The tools aimed at preventing the risk of commission of the offences referred to in Legislative Decree No. 231 of 2001 support compliance with Italgas’s Code of Ethics<sup>9</sup>, a mandatory general principle of Model 231, which contains, *inter alia*, the

9 Compliance with the principles and contents of Italgas’s Code of Ethics is also required for preventing crimes against individuals pursuant to Law No 7 of 2006 (“female genital mutilation practices”). In any case, any behaviours constituting physical or moral violence are forbidden without any exceptions.



standard generali di trasparenza<sup>10</sup>.

Tali presidi sono strutturati su standard di controllo specifici, che prevedono disposizioni particolari volte a disciplinare gli aspetti peculiari delle Attività Sensibili e che devono essere contenuti nelle procedure aziendali di riferimento. Tali procedure riportano l'indicazione, tra le normative di riferimento, del Modello 231.

### 6.3. Processi, Attività Sensibili e standard di controllo specifici

Il documento "*Parte Speciale del Modello 231*" approvato dal Consiglio di Amministrazione, in occasione dell'approvazione del Modello 231, e dall'Amministratore Delegato, in occasione di futuri aggiornamenti, individua per ciascun Processo aziendale le correlate "Attività Sensibili", i reati applicabili e i relativi standard di controllo specifici.

10 È attribuita allo standard generale di trasparenza "Segregazione delle attività" la seguente qualificazione:

- il principio della segregazione deve sussistere considerando l'attività sensibile nel contesto dello specifico processo di appartenenza;
- la segregazione sussiste in presenza di sistemi codificati, complessi e strutturati ove le singole fasi siano coerentemente individuate e disciplinate nella gestione, con conseguente limitazione di discrezionalità applicativa, nonché tracciate nelle decisioni assunte.

general transparency standards<sup>10</sup>.

These rules are structured around **specific control standards**, which contain special provisions aimed at governing the particular aspects of Sensitive Activities and must be included in the relevant corporate procedures.

### 6.3. Processes, Sensitive Activities and specific control standards

The document "*Processes, Sensitive activities and specific control standards of Model 231*", approved by the Board of Directors at the time of approval of Model 231 and by the Chief Executive Officer at the time of future updates, identifies the relative "Sensitive Activities" and the relative specific control standards for each corporate process.

10 The general transparency standard "Segregation of activities" is qualified as follows:

- the segregation principle applied must take into consideration the Sensitive Activity within the context of the specific process in question;
- segregation occurs in case of codified, complex and organised systems in which individual phases are identified and governed in a consistent way within management (with a consequent limitation of enforcement discretion) and traced through the decisions made.

I Processi aziendali e le Attività Sensibili sono disciplinati da procedure nelle quali le funzioni competenti assicurano il recepimento (a) degli standard generali di trasparenza previsti dal Codice Etico e (b) degli standard di controllo specifici volti a disciplinare gli aspetti peculiari delle Attività Sensibili collegate ai medesimi processi.

Le procedure aziendali di riferimento sono comunicate e diffuse dalle funzioni aziendali competenti in osservanza delle leggi e dei contratti applicabili. Ferma restando l'osservanza del Codice Etico, principio generale non derogabile del Modello 231, il *management* e i dipendenti di Italgas sono tenuti all'osservanza delle procedure aziendali.

The document "*Processes, Sensitive Activities and specific control standards of Model 231*" (i) is held by the Supervisory Body, and (ii) is sent by the Supervisory Body to the Human Resources and Security department of Italgas. The document is also sent to Italgas's Internal Audit department for the performance of its control activity.

Corporate processes and Sensitive Activities are governed by procedures under which the competent departments ensure the implementation of (a) the general transparency standards set out in the Code of Ethics, and (b) the specific control standards that govern the specific aspects of the Sensitive Activities that relate to those processes.

The reference corporate procedures are communicated and disseminated by the relevant Company departments in compliance with the applicable laws and contracts. Without prejudice to compliance with Italgas's Code of Ethics, a mandatory general principle of Model 231, Italgas's management and employees are required to comply with corporate procedures.

## CAPITOLO 7 REGOLE PER L'AGGIORNAMENTO DEL MODELLO 231

### 7.1. Premessa

In ragione della complessità della struttura organizzativa della Società e della compenetrazione del Modello 231 in essa, l'aggiornamento del Modello 231 si articola nella predisposizione di un programma di recepimento delle innovazioni (di seguito, "Programma di Recepimento").

### 7.2. Criteri di predisposizione del Programma di Recepimento

Si rende necessario procedere alla predisposizione del Programma di Recepimento in occasione (a) di novità legislative con riferimento alla disciplina della responsabilità degli enti per gli illeciti amministrativi dipendenti da reato, (b) della revisione periodica del Modello 231 in relazione a cambiamenti significativi della struttura organizzativa o dei settori di attività della Società, (c) di significative violazioni del Modello 231 e/o esiti di verifiche sull'efficacia e sull'adeguatezza preventiva del medesimo o di

## CHAPTER 7 RULES FOR UPDATING MODEL 231

### 7.1. Foreword

Because of the complexity of the company's organisational structure and Model 231's inclusion within it, the updating of Model 231 is based on an innovation implementation programme (hereinafter, referred to as the "Implementation Programme").

### 7.2. Implementation Programme drafting criteria

It is necessary to draw up the Implementation Programme in the event of (a) legislative changes to the regulations on the administrative liability of legal entities deriving from offences; (b) periodic revision of Model 231, including in connection with significant changes in the Company's organisational structure or business activities; or (c) significant violations of Model 231 and/or outcomes of checks on the Model's effectiveness, or of experience in the public domain within the sector concerned. The activity carried out is aimed at keeping the Model effective over time.

esperienze di pubblico dominio del settore. L'attività è funzionale al mantenimento nel tempo dell'efficacia del Modello.

Il compito di disporre l'aggiornamento del Modello 231 è attribuito all'Amministratore Delegato, già delegato alla sua attuazione, in coerenza con la metodologia e i principi previsti nel Modello 231. Più in particolare:

- l'Organismo di Vigilanza comunica all'Amministratore Delegato, ogni informazione della quale sia a conoscenza che determina l'opportunità di procedere a interventi di aggiornamento del Modello 231;
- l'Amministratore Delegato avvia il Programma di Recepimento, informando il Consiglio di Amministrazione;
- il Programma di Recepimento viene predisposto e realizzato con il contributo di un team multifunzionale ("Team 231") e delle funzioni aziendali competenti. Il Programma di Recepimento individua le attività necessarie per realizzare l'aggiornamento del Modello 231, con definizione di responsabilità, tempi e modalità di esecuzione, con particolare cura nell'individuazione dei requisiti legali e normativi per il corretto aggiornamento del Modello 231,

The task of preparing Model 231 updates is entrusted to the Chief Executive Officer, who is also in charge of implementing them, according to the methodology and principles provided for in Model 231. More in particular:

- the Supervisory Body reports to the Chief Executive Officer any information of which it is aware that makes it advisable to update Model 231;
- the Chief Executive Officer starts the Implementation Programme and informs the Board of Directors accordingly;
- the Implementation Programme is drawn up and executed with the cooperation of a multi-department team ("231 Team") and the relevant company departments. The Implementation Programme identifies the actions required to update Model 231, defining the responsibilities, schedules and means of execution, with a particular focus on the legal and regulatory requirements for the proper updating of Model 231 as well as the modification and/or supplementation of Sensitive Activities and control standards;
- the results of the Implementation Programme are submitted to the Chief Executive Officer, who approves them along with the measures to be taken within the latter's field of

nonché per la modifica e/o integrazione delle Attività Sensibili e degli standard di controllo;

- i risultati del Programma di Recepimento sono sottoposti all'Amministratore Delegato che approva i risultati e le azioni da disporre per quanto di competenza e, per quanto riguarda i Principi Generali, propone l'approvazione dei risultati e delle azioni da proporre al Consiglio di Amministrazione.

L'Organismo di Vigilanza deve essere informato dalla Funzione Legale sullo stato di avanzamento e sui risultati del Programma di Recepimento nonché sull'attuazione delle azioni disposte.

competence and, as far as General Principles are concerned, proposes to the Board of Directors the approval of these results and the actions to be taken.

The Supervisory Body monitors the progress and results of the Implementation Programme, as well as the execution of the measures decided upon, and informs the Chief Executive Officer about the outcome of these activities.



Italgas S.p.A.  
Via Carlo Bo, 11  
20143 - Milano

[www.italgas.it](http://www.italgas.it)

