



Modello 231

Model 231





Modello 231

Model 231

## INDICE

<b>INTRODUZIONE</b>	<b>5</b>
<b>CAPITOLO 1</b>	
CODICE ETICO ITALGAS	12
<b>CAPITOLO 2</b>	
METODOLOGIA DI ANALISI DEI RISCHI	63
2.1. Analisi dei rischi e sistema di controllo interno	63
<b>CAPITOLO 3</b>	
COMPITI DELL'ORGANISMO DI VIGILANZA	68
3.1. Organismo di Vigilanza di Bludigit	68
3.1.1. Autonomia e indipendenza	68
3.1.2. Nomina	69
3.1.3. Funzioni, poteri e budget dell'Organismo di Vigilanza	73
3.2. Flussi informativi	75
3.2.1. Flussi informativi dell'Organismo di Vigilanza verso il vertice societario	75
3.2.2. Flussi informativi verso l'Organismo di Vigilanza: informative obbligatorie	76

## CONTENTS

<b>INTRODUCTION</b>	<b>5</b>
<b>CHAPTER 1</b>	
ITALGAS CODE OF ETHICS	12
<b>CHAPTER 2</b>	
RISK ANALYSIS METHODOLOGY	63
2.1. Risk analysis and internal control system	63
<b>CHAPTER 3</b>	
TASKS OF THE SUPERVISORY BODY	68
3.1. Supervisory Body of Bludigit	68
3.1.1. Autonomy and independence	68
3.1.2. Appointment	69
3.1.3. Functions, powers and budget of the Supervisory Body	73
3.2. Information Flows	75
3.2.1. Information Flows from the Supervisory Body to Top Management	75
3.2.2. Information flows to the Supervisory Body: mandatory information	76

3.3. Rapporti fra Organismo di Vigilanza di Bludigit e delle società controllate	78
3.4. Raccolta e conservazione delle informazioni	79

#### **CAPITOLO 4**

DESTINATARI E RAPPORTI DEL MODELLO 231	80
4.1. Premessa	80
4.2. Destinatari del Modello 231	80
4.3. Attività di formazione e comunicazione	81
4.3.1. Comunicazione ai componenti degli organi sociali	81
4.3.2. Formazione e comunicazione ai dipendenti	81
4.3.3. Formazione e comunicazione mediante strumenti informatici	82
4.4. Comunicazione a terzi e al mercato	83
4.5. Rapporti con i Modelli 231 delle società controllate	84

#### **CAPITOLO 5**

STRUTTURA DEL SISTEMA DISCIPLINARE E WHISTLEBLOWING	87
5.1. Funzione del sistema disciplinare	87
5.2. Violazione del Modello 231	89
5.3. Misure nei confronti di quadri, impiegati e operai	90
5.4. Misure nei confronti dei dirigenti	92
5.5. Misure nei confronti degli Amministratori	93

3.3. Relations between the Supervisory Body of Bludigit and that of its Subsidiaries	78
3.4. Collection and conservation of information	79

#### **CHAPTER 4**

RECIPIENTS AND RELATIONS OF MODEL 231	80
4.1. Introduction	80
4.2. Recipients of Model 231	80
4.3. Training and communication	81
4.3.1. Communication to members of the corporate bodies	81
4.3.2. Training and communication for employees	81
4.3.3. Training and communication using IT tools	82
4.4. Communications to third parties and the market	83
4.5. Relations with the Models 231 of the subsidiaries	84

#### **CHAPTER 5**

STRUCTURE OF THE DISCIPLINARY SYSTEM AND WHISTLEBLOWING	87
5.1. Function of the disciplinary system	87
5.2. Breach of the Model 231	89
5.3. Measures for middle management, employees and workers	90
5.4. Measures against senior executives	92
5.5. Measures against Directors	93

5.6.	Misure nei confronti dei Sindaci	93
5.7.	Whistleblowing (L. n. 179/2017) e segnalazioni anonime	94

## **CAPITOLO 6**

	<b>PRESIDI DI CONTROLLO</b>	96
6.1.	Quadro di riferimento	96
6.1.1.	Sistema Normativo di Bludigit	96
6.1.2.	Normativa Anticorruzione	98
6.1.3.	Codice di Condotta Antitrust	98
6.2.	Presidi di controllo previsti dal Modello 231	99
6.3.	Processi, Attività Sensibili e standard di controllo specifici	100

## **CAPITOLO 7**

	<b>REGOLE PER L'AGGIORNAMENTO DEL MODELLO 231</b>	101
7.1.	Premessa	101
7.2.	Criteri di predisposizione del Programma di Recepimento	101

5.6.	Measures against Statutory Auditors	93
5.7.	Whistleblowing (Law 179/2017) and anonymous reports	94

## **CHAPTER 6**

	<b>CONTROL OVERSIGHTS</b>	96
6.1.	Reference framework	96
6.1.1.	Bludigit's Regulatory System	96
6.1.2.	Anti-Corruption Regulations	98
6.1.3.	Antitrust Code of Conduct	98
6.2.	Control oversights established in Model 231	99
6.3.	Processes, Sensitive Activities and specific control standards	100

## **CHAPTER 7**

	<b>RULES FOR UPDATING THE 231 MODEL</b>	101
7.1.	Introduction	101
7.2.	Criteria for preparing the Implementation Programme	101

## INTRODUZIONE

Bludigit S.p.A. ("**Bludigit**" o la "**Società**") è una società del Gruppo Italgas. L'oggetto sociale di Bludigit prevede che la stessa possa svolgere, in Italia e all'estero, le attività di prestazione di servizi tecnici rientranti nel segmento *Information Communication Technology* ("ICT"), quali la fornitura di servizi di gestione ed utilizzo on-site dei sistemi informatici dei clienti e/o di strutture di elaborazione dati, inclusi i servizi di assistenza relativi alle attività svolte.

In via meramente esemplificativa e non esaustiva, sono ricomprese nel segmento *Information Communication Technology*:

- a) lo sviluppo di soluzioni ICT a supporto dell'evoluzione del *business* anche attraverso l'*Hub* di Innovation della Digital Factory;
- b) la definizione dei programmi operativi delle attività ICT provvedendo alle relative attività di pianificazione, *budgeting*, prefattibilità e monitoraggio della realizzazione;
- c) il presidio delle attività di *application management*;
- d) il supporto negli avviamenti e nell'utilizzo delle applicazioni; la produzione di *software*; la consulenza informatica e le attività connesse; l'attività dei servizi d'informazione e altri servizi informatici;

## INTRODUCTION

Bludigit S.p.A. ("**Bludigit**" or the "**Company**") is a company of the Italgas Group. The corporate purpose of Bludigit states that it may provide technical services, in Italy and abroad, pertaining to the Information Communication Technology ("ICT") segment, such as the supply of services for the on-site management and use of customers' IT systems and/or data processing facilities, including assistance services related to the activities carried out.

By way of merely illustrative and not exhaustive examples, the following are included in the Information Communication Technology segment:

- a) the development of ICT solutions to support business evolution, also through the Digital Factory's Innovation *Hub*;
- b) the definition of operating programmes for ICT activities, including the related planning, budgeting, pre-feasibility assessment and implementation monitoring;
- c) oversight of application management activities;
- d) support in the start-up and use of applications; software production; IT consultancy and related activities; information services and other IT services;

- e) la costruzione, il commercio, la rivendita, l'installazione, la gestione, la manutenzione e l'adeguamento di servizi infrastrutturali, dei *tools* (*personal computer, smartphone, tablet*, altro e relativi software di base) ad uso personale e di piattaforme applicative e software in *cloud* con l'aggiunta di servizi a valore aggiunto come i servizi di *cyber security*) e la consulenza professionale lo sviluppo delle relative tecnologie e l'ottenimento delle relative licenze ed autorizzazioni. La Società potrà assumere anche lo studio, l'elaborazione e la gestione, curandone l'applicazione e l'implementazione, di sistemi e procedure integrati e informatizzati, nonché commissionare studi e analisi, acquistare, far realizzare, vendere e concedere in uso programmi e procedure relative.

Alcune delle attività di Bludigit sono svolte da Italgas e Italgas Reti con contratti di servizio. A sua volta, Bludigit svolge alcune attività in favore di Italgas e Italgas Reti sulla base di appositi contratti di servizio.

Secondo la disciplina italiana della *"responsabilità degli enti per gli illeciti amministrativi dipendenti da reato"* contenuta nel decreto legislativo 8 giugno 2001 n. 231 (*"d.lgs. n. 231 del 2001"*) gli enti associativi - tra cui le società di capitali - possono essere ritenuti responsabili, e di

- e) the construction, marketing, resale, installation, management, maintenance and adaptation of infrastructural services, tools (personal computer, smartphone, tablet, other and related basic software) for personal use and cloud-based application platforms and software with the addition of value-added services such as cyber security services) and professional consultancy for the development of related technologies and obtaining the necessary licences and authorisations. The Company may also undertake to study, develop and operate integrated and computerised systems and procedures, overseeing their application and implementation, as well as commission studies and analyses, purchase, arrange for the execution, sell and license related programmes and procedures.

Some of Bludigit's activities are performed by Italgas and Italgas Reti through service contracts. In turn, Bludigit performs some activities for Italgas and Italgas Reti on the basis of specific service contracts.

In accordance with Italian provisions on the *"corporate liability for administrative offences deriving from crime"* laid down in Legislative Decree no. 231 of 8 June 2001 (*"Legislative Decree 231/2001"*) associations - including limited companies - can be deemed liable, and



conseguenza sanzionati in via pecuniaria e/o interdittiva, in relazione a taluni 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>.

<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.

as a result subject to pecuniary and/or criminal sanctions, for certain crimes committed or attempted – in Italy or abroad – in the interest or to the advantage of the company:

- by individuals discharging representational, administrative or executive duties at the entity or one of its organizational units operating in financial or functional independence, as well as by individuals who, also *de facto*, manage or control the entity (subjects in senior positions or "senior managers");
- by individuals under the direction or surveillance of one of the subjects mentioned above (subjects under the direction of others).

Companies may in any case adopt suitable organisation, management and control models to prevent such offences; the principles of these models can be found in the Guidelines prepared by Confindustria<sup>1</sup>.

<sup>1</sup> "Guidelines for the construction of organisation, management and control models, pursuant to Legislative Decree 231/2001" updated by Confindustria in July 2014.

In relazione a ciò, nell'adunanza del 30 giugno 2021, il Consiglio di Amministrazione di Bludigit ha approvato la parte generale del 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 nei rapporti con i terzi, nonché per la formazione mirata al personale;
- Struttura del sistema disciplinare e *Whistleblowing* (capitolo 5), con la definizione di sanzioni commisurate alla violazione e applicabili in

In this regard, at the meeting on 30 June 2021, the Board of Directors of Bludigit approved the general part of its Organisation, 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);
- Duties of the Supervisory Body (chapter 3), its appointment, assignment of functions and powers to it as well as the definition of information flows from and to the same;
- Recipients and relations of the Model 231 (chapter 4), with the identification of the recipients of Model 231, indication of the subsidiary companies’ relation with the Model 231 and the principles adopted for communicating with employees and the market, including the adoption of contractual clauses in relations with third parties, as well as for employee-targeted training;
- Structure of the disciplinary system (chapter 5), with the definition of penalties proportional to the violation and applicable in the case

- 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 Collegio Sindacale.

Il compito di attuare e aggiornare il Modello 231 è del Presidente e 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 ("Principi Generali"); sono Principi Generali:

- (a) Codice Etico Italgas (di cui al capitolo 1)<sup>2</sup>; il Codice Etico esprime i valori etici perseguiti dalla società e rappresenta un principio

2 Nel quale sono inseriti, tra l'altro, gli standard generali di trasparenza.

- of violations of Model 231;
- Control measures (chapter 6);
  - Rules for updating the Model 231 (chapter 7), with the provision of the implementation programme of innovation during legislative changes, significant changes in the Company's organisational structure or business segments, significant violations of Model 231 and/or the results of checks of its efficiency or public domain experiences in the sector.

The Model 231 is approved with a resolution passed by the Board of Directors, after consulting the Board of Statutory Auditors.

The Chairman and the Chief Executive Officer are responsible for implementing and updating the Model 231 in virtue of the powers conferred on this figure. Nevertheless, the task of updating the irrevocable general principles of the Model ("General Principles") is reserved for the Board of Directors; the General Principles are:

- (a) Italgas Code of Ethics (referred to in Chapter 1)<sup>2</sup>; the Code of Ethics sets out the ethical values pursued by the company and represents

2 Which includes, inter alia, the general transparency standards.

- 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.

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

- a general principle of the 231 Model that cannot be derogated;
- (b) Risk analysis methodology (see Chapter 2);
  - (c) Role and information flows of the supervisory body (see Chapter 3);
  - (d) Planned annual programme of supervisory activities (see Chapter 3);
  - (e) Relation with the Models 231 of the subsidiaries (see Chapter 4);
  - (f) Planned disciplinary system (see Chapter 5);
  - (g) Planned innovation implementation programme (see Chapter 7).

The corporate provisions instrumental to implementation of the Model 231 are issued by the relevant company departments. In particular, these provisions contain control oversights in compliance with the 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, by the Chairman and by the Chief Executive Officer during future updates.

Le attività di Bludigit sono classificate in specifici processi aziendali. Il documento tecnico individua per ciascun Processo aziendale le correlate "Attività Sensibili", i rischi-reato che gravano su tali Attività e i relativi standard di controllo specifici.

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

---

Bludigit's activities are classified into specific business processes. 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.

These specific control standards are incorporated into the reference company procedures.

## CAPITOLO 1 CODICE ETICO ITALGAS

### PREMESSA

Italgas<sup>3</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 interesse nei confronti dell'attività aziendale ("Stakeholder"), rafforzano l'importanza di definire

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

## CHAPTER 1 ITALGAS CODE OF ETHICS

### FOREWORD

The corporate purpose of Italgas<sup>3</sup> is to exercise, directly or indirectly, in Italy and abroad, regulated activities involving the distribution of hydrocarbons, as well as any other economic activity linked through whatever degree of importance.

Italgas operates in the industrial sector and is aware that, due to its size and the importance of its activities, it plays an important role with respect to the market, economic development and the well-being of the people that work or collaborate with Italgas and the communities in which 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 the legitimate stakeholders in the

3 "Italgas" shall mean Italgas S.p.A. and its direct and indirect subsidiaries.

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.

business (“Stakeholder”), reinforce the importance of clearly defining the values and responsibilities that Italgas recognises, accepts, agrees and assumes, contributing to building a better future for everyone.

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 is a collection of the values that the Company recognises, accepts and shares and the responsibilities it assumes within and outside of 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 stated values in the Code define a shared value system which expresses Italgas' business ethics culture. It forms the basis for the Company's strategic line of thought and the conduct of its corporate activities.

Italgas undertakes to promote knowledge of the Code among Italgas' People and other Stakeholders and their constructive contribution to its principles and content. Italgas undertakes to consider any suggestions and observations made by Stakeholders with the aim of confirming or supplementing the Code.

In any case, Italgas carefully monitors compliance with the Code, preparing adequate tools and procedures for information, prevention and control and ensuring the transparency of the operations and behaviours put in place, applying corrective actions where necessary. The Supervisory Body of each Italgas company is assigned the duties of Guarantor of the Code of Ethics ("Guarantor") which represents, inter alia, a general irrevocable principle of the Model 231.

Everyone with whom Italgas has dealings is made aware of the Code.



## 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 della *responsabilità d'impresa*. Italgas intende essere parte attiva nei processi per uno sviluppo sostenibile e si impegna a creare contemporaneamente valore

## I. General principles: sustainability and business responsibilities

Compliance with the law, regulations, statutory provisions, corporate governance codes, ethical integrity and correctness represent a constant commitment and duty for all of Italgas' People and characterise behaviour throughout its entire organisation.

Italgas' business dealings and corporate activities have to be conducted within a framework of *transparency, honesty, propriety and good faith*, and in full respect of the rules put in place to protect competition.

Italgas undertakes to maintain and reinforce a governance system aligned with international best practice standards capable of managing the complexity of the situations Italgas operates in and the challenges to be tackled for sustainable development.

Systematic forms of stakeholder engagement have been adopted, expanding dialogue on sustainability and business liability issues. Italgas intends to play an active part in sustainable development

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 della *biodiversità*, nonché il sistema di valori e principi in materia di trasparenza, efficienza energetica e sviluppo

processes and is committed, simultaneously, to creating competitive value for the company, Stakeholders and the territory it operates in.

In developing both its international business activities and those in participation with partners, Italgas aspires to protect and promote human rights, non-transferable, essential prerogatives of human beings and the basis for the construction of society hinged on principles of equality, solidarity, the repudiation of war and protection of civil and political rights, social, economic and cultural rights and what are termed "third generation rights" (right to self-determination, peace, development and the safeguarding of the environment).

Italgas protects individual freedom, in all its forms, and rejects any kind of discrimination, violence, corruption (in all its forms, with reference to any public or private subject), forced labour or child labour. Particular consideration is given to the recognition and safeguarding of the *dignity, freedom and equality of human beings, protection of work and trade union freedoms, health, safety, the environment and biodiversity*, as well as the system of values and principles on transparency, energy efficiency and sustainable development, as established by the Institutions and International Conventions.

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.

In this regard, Italgas operates within the reference framework of the United National Universal Declaration of Human Rights, the fundamental conventions of the ILO - International Labour Organization - and the OECD Guidelines for Multinational Enterprises.

All of the People of Italgas, without distinction or exception, conform in their actions and their behaviour to the principles and contents of the Code in the context of their own functions and responsibilities in the knowledge that compliance with the Code constitutes an essential part of the quality of their work and professionalism. Relations between Italgas' People, at all levels, must be based on criteria and behaviour that promote *decency, collaboration, loyalty honesty and mutual respect*.

In no way may the belief that one's actions are to Italgas' benefit or in its interests, to any extent, justify the adoption of behaviour that goes against 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, investimenti e azioni, devono essere

## **II. Behaviour standards and stakeholder relations**

### **1. Ethics, transparency, propriety, professionalism**

In its business affairs Italgas aspires to and observes the principles of loyalty, propriety, transparency, efficiency and openness to the market, regardless of the importance of the deal.

All actions, transactions and negotiations carried out and, in general, the conduct of Italgas' People in the performance of their work activities are inspired by the utmost propriety, completeness and transparency of information, legitimacy in formal and substantive terms and the clarity and truthfulness of the accounting documents according to current legislation and internal procedures.

All Italgas activities must be carried out with commitment and professional rigour, with the duty of providing adequate professional contributions to the duties and responsibilities assigned and acting to protect the prestige and reputation of Italgas. The business objectives, the proposal and implementation of projects, investments and actions, must be addressed to everyone and over the long-term increase the

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

asset, managerial, technological and cognitive values of the company as well as value creation and well-being for all Stakeholders.

Corruption practices, illegitimate favours, collusive behaviour, solicitations, direct and/or through third parties, of personal and career advantages for oneself or others, are without exception prohibited.

It is prohibited to pay or offer, directly or indirectly, gifts, payments, material benefits or other advantages of any kind to third parties, government representatives, public officials, public servants and public or private employees, to influence or compensate an act by their office.

Acts of commercial courtesy, such as free gifts or forms of hospitality, are only allowed if they are of modest value and in any case provided that they do not compromise the integrity or reputation of one of the parties and do not create the appearance, in the eyes of an impartial observer, of being aimed at securing advantages in an improper manner. In any case, this kind of expense must always be authorized by the person indicated in the internal procedures and duly documented.

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.

Accepting, and likewise requesting and demanding, for oneself or others, money, gifts or other benefits from people or companies that have or intend to establish business relationships with Italgas is forbidden. Any person receiving offers of free gifts, favourable treatment or hospitality that cannot be regarded as acts of commercial courtesy of modest value, or the request for them from third parties, must refuse them and immediately inform their superior, or the unit they belong to, and the Guarantor.

Italgas shall be responsible for adequately informing third parties of the commitments and obligations laid down by the Code, requiring their compliance with the principles that directly concern their business, and shall set up appropriate internal initiatives and, if authorised, external ones in the case of failure to comply by third parties.

## 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 del fatto che la capacità dell'impresa di darsi regole di funzionamento efficienti

## 2. Relations with shareholders and with the Market

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

Italgas' internal structure and relations with the subjects directly and indirectly involved in the activities are organised according to rules capable of ensuring management reliability and a fair balance between management's powers and the interest of shareholders in particular and of other Stakeholders in general, as well as transparency and market awareness of management decisions and corporate events in general that can have a significant influence on the course of the financial instruments issued.

As part of initiatives to maximise value for shareholders and ensure transparency in management's actions, Italgas defines, implements and gradually adapts a coordinated and homogeneous system of rules of conduct concerning both its internal organisational structure and relations with shareholders and third parties, in compliance with the most advanced corporate governance standards in the national and international context, aware of the fact that the ability of a company to set rules to govern its efficient and effective functioning is an

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.

essential tool to strengthen its reputation in terms of reliability and transparency and trust on the part of stakeholders.

Italgas considers it necessary for shareholders to be able to participate in decisions pertaining to them and to make informed choices. Italgas is therefore committed to ensuring the utmost transparency and timeliness of the information disclosed to shareholders and the market, also via the company website, in compliance with the regulations applicable to listed companies. Italgas also undertakes to take into due consideration the legitimate views expressed by shareholders in the appropriate contexts.

## 2.2. Corporate Governance Code

Italgas' main corporate governance rules are set out in the Corporate Governance Code endorsed by Borsa Italiana S.p.A., and specifically the version published in July 2015 which Italgas adheres to.



### 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 dialogo

### 2.3. Company information

Italgas ensures the correct management of corporate information through suitable procedures for its in-house management and disclosure to the public.

### 2.4. Inside information

Within the scope of their duties, all Italgas' People must properly handle Inside Information, as well as have knowledge and comply with corporate procedure in matter of market abuse. Any behaviour that may constitute or facilitate insider trading is strictly prohibited. In any case, the purchase or sale of Italgas shares or shares of companies external to Italgas must always be guided by a sense of absolute and transparent honesty.

### 2.5. Media

Italgas is committed to disclosing truthful, timely, transparent and accurate information outside of the company. Italgas fosters proper relations with the media, pro-actively contributing to dialogue and

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 per lo

interaction with Stakeholders as well as spreading greater knowledge of the company's activities.

Relations with the media are the exclusive reserve of the departments and corporate responsibilities assigned this task; all of Italgas' People are required to agree in advance with the relevant Italgas department the information to be disclosed to media representatives as well as the undertaking to provide it.

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

Italgas fosters ongoing dialogue with Institutions and organised expressions of civil society in all the places it operates in, basing relations with such subjects on the principles of transparency, propriety and loyal collaboration.

#### **3.1. Authorities and Public Institutions**

Through its People, Italgas engages in active and full cooperation

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.

with the Authorities, in compliance with existing regulations on the representation of legitimate interests and in any case without causing harm to the community.

Italgas' People, as well as external staff whose actions can be attributed to Italgas, must conduct themselves with propriety, transparency and traceability in relations with the Public Administration. Such relations are the exclusive reserve of the competent departments and positions, in respect of the approved programmes and corporate rules.

The departments of the subsidiaries concerned must coordinate with the relevant Italgas department for a prior evaluation of the quality of the interventions to be put in place and to agree on the actions, as well as for their implementation and monitoring.

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

### **3.1.1. Regulatory Authorities**

Exercise of the activities carried out by Italgas is, as a rule, subject to the regulatory powers of the competent national 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.

Through its People, Italgas engages in active and full cooperation with the competent national Authorities, maintaining a pro-active role and making available the know-how it has gathered through years of experience in the sector, in order to contribute to the design of a clear and transparent system of rules which allows for the sustainable growth of the Italian gas system over the short, medium and long-term.

Italgas' People must conduct themselves with propriety, transparency and traceability in relations with the competent national Authorities. Such relations are the exclusive reserve of the competent departments and positions, whose roles and responsibilities are defined within the context of specific company procedures.

### **3.2. Political organisations and trade unions**

Italgas does not make any direct or indirect contribution in any form to political parties, movements, committees, political organisations or trade unions, nor to their representatives and candidates, except for those specifically mandated by applicable laws and regulations.

### 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.

### 3.3. Development of Local Communities

Italgas undertakes to make an active contribution to the quality of life, the socio-economic development of the communities in which it operates and the training of human capital and local skills, at the same time carrying out its business activities following procedures compatible with a correct commercial practice.

Italgas carries out its activities aware of its social responsibility towards all of its Stakeholders and in particular the local communities it operates in, convinced that the capacity for dialogue and interaction with civil society represents a key value of the company. Italgas respects the cultural, economic and social rights of the local communities it operates in and undertakes to contribute, where possible, to their implementation, with particular reference to the right to adequate food and drinking water, the highest achievable level of physical and mental health, dignified accommodation, and education, abstaining from actions that may hinder or prevent the fulfilment of such rights.

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.

Italgas fosters conditions of transparency of information addressed to local communities, with particular reference to the topics of most interest to them. Forms of ongoing and informed consultation are also promoted through the relevant Italgas departments, in order to take into due consideration the legitimate expectations of the local communities in the conception and conduct of business activities and in order to promote mechanisms for the adequate redistribution of business profits.

Italgas therefore undertakes to spread awareness of its corporate values and principles within and outside of the company, also establishing adequate control procedures, and to protect the specific rights of the local population, with particular reference to their cultures, institutions, connections and lifestyles.

Italgas' People, as regards their respective duties, are required to participate in the definition of individual initiatives in keeping with Italgas' policies and intervention programmes, implement them following criteria of absolute transparency and support them as an integral value of Italgas' objectives.

### **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.

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

### **3.4. Promotion of “non-profit” activities**

Italgas' philanthropic activity is consistent with its vision and attention to sustainable development.

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

## **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 at competitive conditions and in compliance with all the regulations put in place to protect fair competition.

Italgas undertakes to comply with the consumers' right not to receive products that would damage their health and physical integrity and to

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.

#### **4.2. 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.

provide complete information on the products offered.

Italgas recognises that the appreciation of those who request products or services is of primary importance for its business success. Its commercial policies aim to ensure the quality of goods and services, safety and compliance with the principle of precaution. It is therefore mandatory for Italgas' People to:

- comply with internal procedures for the management of relations with customers and consumers;
- provide, with efficiency and courtesy, within the limits of the contractual provisions, high quality products that meet the reasonable expectations and needs of customers and consumers;
- provide accurate and thorough information on products and services and be truthful in advertising or other types of communication so that customers and consumers can make informed decisions.

#### **4.2. Suppliers and external staff**

When seeking suppliers and external staff, Italgas looks for suitable professional requirements and the commitment to respect the principles and contents of the Code.



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 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;

Italgas promotes building long-lasting relations with shared values for the sustainable and gradual improvement of performances, also through dialogue and exchange.

In contract or procurement relations and, generally speaking, in relations for the supply of goods and/or services and external consultancy (including consultants, agents, etc.) it is mandatory for Italgas' People to:

- comply with internal procedures for the selection and management of relations with suppliers and external staff and not prevent any subject that meets the requirements from competing to win a supply with Italgas; in the selection, adopt only objective evaluation criteria in accordance with declared and transparent procedures;
- obtain the collaboration of suppliers and external staff in constantly ensuring the needs of customers and consumers are met to the extent appropriate for their legitimate expectations in terms of quality, cost and delivery times;
- to the greatest extent possible, in compliance with current laws and the criteria of the legitimacy of related-party transactions, use products and services supplied by Italgas companies under competitive and market conditions;

- 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.

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.

- in contracts, include confirmation that the parties are aware of the Code and the express obligation of following the principles contained therein;
- comply with and require compliance with the contractual conditions established;
- maintain frank and open dialogue with suppliers and external staff in line with good commercial practice;
- promptly report any breaches of the Code to their superior and the Guarantor;
- inform the relevant Italgas department of significant issues that have arisen with a supplier or external staff so that their consequences can be assessed also at Italgas level;
- where it is ascertained that unlawful conduct has taken place, promote the adoption of contractual and procedural tools and remedies, as well as the appropriate actions to protect Italgas.

The compensation to be paid must be exclusively commensurate with the service indicated in the contract and payments may not be made to any subject other than the contractual counterparty or in a country other than that of the parties or of the execution of the contract.

## 5. Management, dipendenti, collaboratori di Italgas

### 5.1. 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 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

## 5. Management, employees, partners of Italgas

### 5.1. Development and protection of human resources

People are a fundamental element of the company's existence. The dedication and professionalism of management and employees are key values and conditions for achieving Italgas' objectives.

Italgas is committed to developing the skills and expertise of management and employees, so that, during their work, the energy and creativity of individuals are able to unlock their full potential. It also undertakes to safeguard working conditions, both in terms of protecting workers' mental and physical integrity and respecting their dignity. Unfair pressure or undue discomfort is not allowed, as we seek to promote working conditions that enable the development of individuals' personality and professionalism.

In full compliance with the relevant laws and contractual provisions, Italgas commits to offer all workers the same employment opportunities, ensuring that everyone benefits from a fair legislative

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.

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.

and remunerative treatment based on criteria of merit and expertise, free from discrimination, while at the same time protecting the less represented gender.

The competent departments must:

- adopt criteria based on merit and expertise (strictly professional criteria) in all cases when making any decision relating to human resources;
- always select, hire, train, remunerate and manage human resources with no discrimination of any kind;
- create a working environment where personal characteristics or orientations do not give rise to discrimination and are conducive to Italgas' People's peace of mind.

Italgas asks that the Italgas' people, at every level, cooperate in maintaining a climate of mutual respect for a person's dignity, honour and reputation. Italgas will do its best to prevent attitudes that might be considered offensive, discriminatory or abusive. To this end, behaviour outside of work that is particularly offensive to civil sensibilities is also considered relevant.

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 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.

In any case, any conduct that constitutes physical or moral violence is prohibited without exception.

## 5.2. Knowledge Management

Italgas promotes a culture and initiatives that aim to spread knowledge within its departments and to highlight the values, principles, behaviours and contributions in terms of innovation of the professional families relating to matters linked to the development of business activities and the sustainable growth of the company.

Italgas undertakes to offer tools for interaction between members of professional families, working groups and communities of practice, as well as coordination and access to know-how, and promotes initiatives for the growth, dissemination and systematisation of knowledge relating to the core competences of its departments and aimed at defining reference approaches and guidelines to ensure operational consistency.

All of Italgas' People are required to make an active contribution to the Knowledge Management processes of the activities within their remit in order to optimise the system of sharing and distributing knowledge among individuals.

### 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.

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.

È 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

### 5.3. Company security

Italgas is committed to studying, developing and implementing operating strategies, policies and plans to prevent and overcome any culpable behaviour or wilful misconduct that could cause direct or indirect damage to Italgas' People and/or to the company's tangible and intangible resources. Preventive and defensive measures are preferred, aimed at minimising the need for an active response – in any case always and only in proportion to the offence – to threats to people and assets.

All of Italgas' People are required to make an active contribution to maintaining an optimal standard of company security, abstaining from any unlawful or in any case dangerous behaviour and reporting to their superior or the body they belong to, and to the relevant Italgas department, any activities carried out by third parties to the detriment of the assets or human resources of Italgas.

In any context that requires particular attention to personal security, it is mandatory for Italgas' People to closely follow the instructions provided in this regard by Italgas, abstaining from behaviour that

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 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.

could put their and others' safety at risk, promptly reporting to their superior any situation that presents a danger to their own safety or that of third parties.

#### 5.4. Harassment and bullying in the workplace

Italgas encourages initiatives aimed at achieving working methods geared towards greater organisational well-being.

Italgas, in both internal and external working relationships, and without exception, prohibits harassment and attitudes that may in any way be regarded as workplace bullying. The following are considered as such:

- creating an intimidating, hostile, isolating or otherwise discriminatory working environment for individuals or groups of workers;
- creating unjustified interference with others' work performance;
- hindering others' individual work prospects merely for reasons of personal competitiveness or the competitiveness of other employees.

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.

### **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

Any form of violence or harassment, whether sexual or related to personal and cultural diversity, is prohibited. The following are considered as such:

- basing any significant decision regarding the individual's working life on their personal or cultural diversity or on the acceptance of sexual favours;
- persuading one's co-workers to accept sexual favours through the influence of one's role;
- proposing private interpersonal relationships despite an expressed or reasonably evident dislike;
- alluding to physical or mental disabilities and impairments or to forms of cultural or religious diversity or sexual orientation.

### **5.5. Abuse of alcohol or drugs and ban on smoking**

All of Italgas' People must personally help to promote and maintain a climate of mutual respect in the workplace; particular attention is paid to respect for the sensitivity of others.

Being under the influence of alcohol, drugs, or substances that induce similar effects while at work or in the workplace will be considered as



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;
- 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.

a conscious assumption of the risk of adversely affecting such climate in the workplace. Chronic addiction, when it affects work performance, shall be considered similar to the above-mentioned cases in terms of contractual consequences; Italgas undertakes to foster the social actions provided for in this context by employment contracts.

It is forbidden to:

- possess, consume, offer or supply on whatever basis narcotic substances or others having similar effects while carrying out work duties and in the workplace;
- smoke in the workplace. Italgas encourages voluntary initiatives aimed at its People intended to help them stop smoking and, in identifying any areas reserved for smokers, it takes into particular consideration those who experience physical discomfort due to the presence of smoke in shared workplaces and ask to be protected from contact with "passive smoking" in their workplace.

### 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

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

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

Italgas is committed to promoting and maintaining an adequate internal control and risk management system, understood as the system of all instruments that are required or useful for directing, managing and verifying corporate activities, in order to ensure compliance with the laws and the corporate procedures, protect company assets, manage activities optimally and efficiently and provide accounting and financial data that is accurate and complete.

The internal control and risk management system is verified and updated over time, so as to constantly guarantee that they are suitable to oversee the main risk areas of the company business. Under this scope and also in order to fully implement the provisions of the Corporate Governance Code, Italgas has adopted an Enterprise Risk Management System.

Italgas' People adopt a culture geared towards risk prevention and management. Italgas promotes initiatives aimed at ensuring the spread

diffusione e lo sviluppo di tale cultura.

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.

and development of this culture.

Responsibility for creating an effective internal control and risk management system falls to each level of the organisational structure of Italgas; as a result, all of Italgas' People, within the scope of their duties and responsibilities, play an active role in defining and participating in the correct operation of the internal control and risk management system.

Italgas promotes the dissemination, at every level of its organisation, of a culture and procedures characterised by awareness of the existence of controls and by an informed and voluntary control-oriented mentality; consequently, Italgas' management, firstly, and in any case all of Italgas' People, shall contribute to and participate in Italgas' internal control system and risk management system and, with a positive attitude, involve its contractors in this respect.

Each person is responsible for safeguarding the company assets assigned (tangible and intangible) which are instrumental for the activities carried out; no employee may misuse, or allow others to misuse, the assets assigned and the resources of Italgas.

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;

Practices and attitudes that can be traced to committing or participating in the commission of fraud are absolutely prohibited.

The control and supervisory bodies, the Internal Audit department of Italgas and the independent auditing firms appointed shall have free access to data, documentation and information useful to perform the activities within their remit.

### 1.1. General transparency standards

Italgas identifies the guiding principles of the entire internal control and risk management system in the following general transparency standards, applicable across the board to all business processes and related activities:

- a) **Segregation of activities:** there must be segregation of activities between the executing party, the controlling party and the authorising party;
- b) **Regulations:** corporate provisions must be established to offer at least general reference standards for the regulation of corporate processes and activities;

- c) **Poteri di firma e poteri autorizzativi:** devono esistere regole formalizzate per l'esercizio di poteri di firma e poteri autorizzativi interni;
- 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.

- c) **Signatory powers and authorisation powers:** there must be formal rules for the exercise of signatory powers and internal authorisation powers;
- d) **Traceability:** the individuals, departments involved and/or information systems used must ensure the identification and reconstruction of sources, information and controls carried out that support the formation and implementation of Company decisions and the methods by which financial resources are managed.

## 1.2 Conflicts of Interest

Italgas recognises and respects the right of its People to participate in investments, business deals or other activities outside of those performed in the interest of Italgas as long as any such activities are permitted by law and compatible with the obligations assumed towards Italgas. The Corporate Governance Code of Borsa Italiana, which Italgas adheres to, governs any situations of conflict of interest of the directors and statutory auditors of 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 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

Italgas' management and employees are required to avoid and report any conflicts of interest between personal and family economic activities and their duties within the department or body they belong to. In particular, each is required to report specific situations and activities in which they or, to the best of their knowledge, their relatives or kin within the 2nd degree or cohabiting partners, have economic and financial interests (owner or shareholder) in suppliers, customers, competitors, third parties, or in the relative parent companies or subsidiaries, or hold corporate administration, control or managerial roles in them.

The following situations also result in conflicts of interest:

- use of one's position in the company or of information or business opportunities acquired during the exercise of one's office, to one's own benefit or that of third parties;
- the performance of work by employees and/or their family members at suppliers, subcontractors and competitors.

In any case, Italgas' management and employees are required to avoid all situations and all activities in which a conflict with the company's interests may arise or that can interfere with their ability to make

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 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

impartial decisions in the best interest of the company or in full compliance with the principles and content of the Code or, in a general sense, to precisely fulfill the functions and responsibilities held. Each situation that could represent or result in a conflict of interest must be promptly notified to the superior in a managerial position, or the body they are part of, and the Guarantor. Likewise, the subject involved must promptly refrain from taking part in the operational/decision-making process and the superior in a management position or the body:

- shall identify the operating solutions fit to safeguard, in the specific case, the transparency and correctness of conduct in the performance of the activities;
- shall send those concerned – and for information their hierarchical superior, as well as the Guarantor – the necessary written instructions;
- shall archive the documentation received and sent.

### 1.3. Transparency of accounting records

Accounting transparency is based on truthfulness, accuracy and completeness of the basic information for the relative accounting records. Each member of the corporate bodies, management or

a collaborare, nell'ambito delle proprie competenze, affinché i fatti di gestione siano rappresentati correttamente e tempestivamente nelle scritture contabili.

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.

employee is required to collaborate, within the scope of their remit, so that the operational events are recorded correctly and in a timely manner in the accounting records.

It is prohibited to engage in conduct that could compromise the transparency and traceability of the information provided in the financial statements.

For each transaction, adequate documentation supporting the activities carried out is conserved in the records in order to allow:

- easy and timely accounting registration;
- identification of the various levels of responsibility and the division and segregation of tasks;
- an accurate reconstruction of the transaction, also to reduce the probability of errors, including material or interpretative ones.

Each registration must reflect exactly what is shown in the supporting documentation. All of Italgas' People are tasked with ensuring that the documentation can be traced easily and is ordered in a logical way.



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.

## **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.

Italgas' People who become aware of omissions, falsifications or negligence in the accounting or the documentation on which the accounting records are based, are required to report the facts to their superior, or the body they belong to, and to the Guarantor.

## **2. Protection of health, security, the environment and public safety**

Italgas' activities must be conducted in compliance with the agreements, international standards and laws, regulations, administrative practices and national policies of the countries in which it operates concerning the protection of workers' health and safety, the environment and public safety.

Italgas makes an active contribution in the appropriate contexts to the promotion of scientific and technological development aimed at safeguarding the resources and environment. The operational management must refer to advanced criteria for environmental protection and energy efficiency in pursuit of continuous improvement of the health and safety conditions in the workplace and environmental protection.

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 sé stessi, dei colleghi e dei terzi.

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

Within the scope of their duties, Italgas' People actively participate in the process of risk prevention, environmental protection and public safety, and protection of their own health and safety as well as that of colleagues and third parties.

The fundamental principles on the basis of which decisions, of all types and at all levels, are made at Italgas with regard to health and safety in the workplace are as follows:

- eliminate risks and, where this is not possible, reduce them to a minimum in relation to the knowledge acquired on the basis of technological progress;
- assess all the risks that cannot be eliminated;
- reduce risks at the source;
- comply with the principles of ergonomics and healthiness in the workplace, when designing work stations, choosing work equipment and defining work methods and production procedures, in particular in order to reduce the effects of monotonous and repetitive work on health;
- replace items that are dangerous with ones that are not or that are to a lesser extent;
- plan appropriate measures to ensure safety levels improve over time;

- 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 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

- prioritise collective protection measures over individual protection measures;
- give adequate instructions to workers.

Italgas uses the aforementioned principles to adopt and implement the necessary measures to protect the health and safety of workers, including activities to prevent occupational, information and training risks, as well as setting up the organization and the necessary resources.

With reference to activities with a potential environmental impact, the senior executives of Italgas undertake to comply with legislation on environmental matters and to implement preventive measures to avoid, or at the very least minimise, the environmental impact. These values are also shared with third parties with respect to the corporate structure linked to Italgas by business relationships, through specific contractual clauses. When it comes to the environment, Italgas is inspired by the following key principles:

- adopt measures that can limit and, where possible, cancel out the negative impact of the economic activity on the environment not only when the risk of harmful or dangerous events is proven, but

- 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 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.

- also when it is not certain if and to what extent the businesses activity may pose a risk to the environment;
- encourage the adoption of measures fit to prevent any harm to the environment instead of waiting to repair damage that has already occurred;
  - schedule accurate and constant monitoring of scientific progress and regulatory changes regarding the environment;
  - promote the values of training and sharing the principles referred to in the Code of Ethics among all of Italgas' People so that they comply with these ethical principles, particularly when they are to be hired.

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

Italgas promotes research and innovation by management and its employees, within the scope of their duties and responsibilities. The intellectual assets generated by these innovative activities represent a central and essential asset of 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.

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,

Research and innovation are dedicated in particular to the promotion of products, instruments, processes and behaviours that are increasingly geared towards energy efficiency, reducing the impact on the environment, attention to the health and safety of employees, customers and the local communities in which Italgas operates and in general for the sustainability of the business activities.

Italgas' People are required to make an active contribution, within the scope of their duties and responsibilities, to governance of the intellectual property for its development, protection and enhancement.

## **4. Confidentiality**

### **4.1. Protection of business secrets**

Italgas' activities require the constant acquisition, conservation, processing, disclosure and dissemination of news, documents and other data pertaining to negotiations, administrative procedures, financial transactions, know-how (contracts, deeds, reports, notes, studies, drawings, photographs, software, etc.) which due to contractual

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 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.

agreements cannot be disclosed to the public or whose inappropriate or untimely disclosure could damage the company's interests.

Without prejudice to the transparency of the activities put in place and the information obligations imposed by current regulations, Italgas' People are obliged to ensure the confidentiality required by the circumstances for each piece of information learned in the course of their work.

The information, knowledge and data acquired or processed during their work or through their tasks belong to Italgas and cannot be used, disclosed or disseminated without specific authorisation from a superior in a management position in compliance with the specific procedures.

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

European legislation on natural gas governs the separation of each of the regulated activities, with the attribution of effective and independent decision-making powers, in particular regarding the management, maintenance and development of the infrastructures.

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.

#### **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

Italgas' People engaged in these activities are bound by specific confidentiality restrictions regarding the processing and dissemination of the data and information they come into possession of during the performance of their assignment, also in the event of the termination of employment or a change of duties, always in compliance with legislative and regulatory provisions.

#### **4.2. Protection of privacy**

Italgas undertakes to protect the information relating to its People and third parties, generated or acquired in-house and in business relations, and to avoid any improper use of such information.

Italgas intends to ensure that the processing of personal data is performed within its facilities in compliance with the fundamental rights and freedoms and the dignity of data subjects, as provided for by current legislative provisions.

Personal data processing must be carried out lawfully and fairly and, in any case, only the data necessary for specific, explicit and legitimate purposes is collected and recorded. Data is stored for

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 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

no longer than necessary to fulfill the purposes for which it was collected.

Italgas also undertakes to adopt appropriate and preventive security measures for all the databases in which personal data is collected and stored, in order to avoid the risk of destruction and loss or unauthorised access or unauthorised processing.

Italgas' People must:

- acquire and process only the data necessary and appropriate for the purposes in direct connection with their duties and responsibilities;
- acquire and process such data only as part of specific procedures and conserve and archive such data so that unauthorised persons are prevented from becoming acquainted with it;
- represent and order the data in such a way that any person authorized to access it can easily obtain an overview that is as precise, comprehensive and truthful as possible;
- disclose such data within the context of specific procedures or upon the express authorisation of those in a superior position and, in any case, only after having checked whether in this specific case the data can be disclosed also with reference to absolute or relative



i terzi collegati a Italgas da un rapporto di qualsiasi natura e, se del caso, aver ottenuto il loro consenso.

#### 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.

restrictions regarding third parties linked to Italgas by any kind of relationship and, if applicable, after having obtained their consent.

#### 4.3. Participation in associations, initiatives, events or external meetings

Participation in associations, initiatives, events or external meetings is encouraged by Italgas as long as it is compatible with the performance of the work or professional activities. The following are considered such:

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

In this regard, the management and employees of Italgas who are required to illustrate or provide data or news outside of the company regarding objectives, activities, results and points of view held by Italgas – in addition to compliance with company procedures referring to market abuse – are required to obtain authorisation from their superior in a management position on the lines of action to be followed and the texts and reports prepared, as well as to agree the content with the relevant department of Italgas.

## 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 structure for the Code of Ethics

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

The representatives indicated by Italgas in the corporate bodies of investee companies, consortia and joint ventures promote the principles and contents of the Code within their areas of responsibility.

It is, first of all, up to the directors and management to give substance to the principles and content of the Code, taking on responsibilities internally and externally and strengthening the trust, cohesion and spirit of the group, using their behaviour as an example for the people they work with and guiding them towards compliance with the Code as well as urging them to come up with questions and suggestions on the individual provisions.

For full compliance with the Code, each Person may contact the Guarantor, even directly.

## 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

## 1. Obligation to know the Code and report any breaches

Each Italgas Person is required to know the principles and content of the Code as well as the reference procedures that govern their duties and responsibilities.

Each Italgas Person is required to:

- abstain from behaviour that goes against such principles, content and procedures;
- carefully select, within their area of responsibility, their external staff and guide them towards full compliance with the Code;
- ask the third parties with whom Italgas has relations to confirm they are aware of the Code;
- promptly report to their superiors or the body they belong to, and to the Guarantor, their findings or information provided by Stakeholders about possible cases or requests to breach the Code; reports of possible breaches shall be sent, even confidentially or anonymously, in accordance with the operating procedures established by specific procedures;
- collaborate with the Guarantor and the departments appointed by the specific procedures in verifying whether breaches have

- procedure specifiche nella verifica delle possibili violazioni;
- 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;

occurred;

- adopt immediate corrective measures when required by the situation and, in any case, prevent any kind of retaliation.

It being understood that they may not conduct personal investigations or report the information to others except for their superiors, or the body they belong to, and the Guarantor, if after news of a potential breach has been reported the Person believes they have been subjected to retaliation they may contact the Guarantor directly.

## 2. Reference and oversight structures

Italgas is committed to ensuring the following, also through the appointment of the Guarantor:

- the widest dissemination of the principles and content of the Code among Italgas' People and other stakeholders; the provision of all possible cognitive tools and clarifications on the interpretation and implementation of the Code as well as the updating of the Code in order to adapt it to the evolution of civil sensibilities and relevant legislation;

- lo svolgimento di verifiche in ordine a ogni notizia di violazione dei principi e contenuti del Codice o delle 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 2001 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.

- checks in relation to all reported breaches of the principles and content of the Code or reference procedures; an objective assessment of the facts and consequent implementation of appropriate sanctions where a breach is ascertained; that no one suffers retaliation of any kind for having provided information on possible breaches of the Code or reference procedures.

### 2.1. Guarantor of the Code of Ethics

The Code of Ethics represents, inter alia, a general irrevocable principle of the organisation, management and control model adopted by Italgas pursuant to Italian provisions on the *"corporate liability for administrative offences deriving from crime"* contained in Legislative Decree no. 231 of 8 June 2001. The values contained in the Code of Ethics should inspire the company processes.

Italgas assigns the duties of the Guarantor to the Supervisory Body on the basis of the aforementioned Model. The corporate body of each direct or indirect subsidiary, in Italy or abroad, formally assigns the duty of Guarantor to its Supervisory Body.

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 all'Amministratore Delegato, che ne riferiscono al Consiglio di Amministrazione, una relazione

The Guarantor is assigned the tasks of:

- promoting the implementation of the Code and issuing the reference procedures;
- promoting initiatives that are helpful in disseminating and raising awareness of the Code also in order to avoid the repetition of violations;
- promoting communication and training programmes for Italgas management and employees;
- examining notices of possible violations of the Code, promoting the most suitable checks; intervening, even in response to notifications from "Italgas People", in cases of notices of possible violations of the Code deemed to be not duly dealt with or retaliations suffered by the Person following notification;
- notifying the competent structures of the results of important checks for the adoption of any disciplinary proceedings; informing the line structures/competent areas of the results of important checks in order to implement appropriate measures.

The Italgas Guarantor also presents a half-year report to the Control and Risks Committee and the Board of Statutory Auditors as well as to the Chairman and the CEO, who report back to the

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.

Board of Directors, on the implementation and any need to update 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 relevant departments of Italgas and also starts and maintains an adequate reporting and communication flow with the Guarantors of the subsidiaries.

Each information flow is sent to the email of the Supervisory Body.

### **3. Revision of the Code**

The revision of the Code is approved by the Board of Directors of Italgas, upon the proposal of the Chief Executive Officer in agreement with the Chairman, having consulted the Control and Risk Committee and the Board of Statutory Auditors.

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.

The proposal is put together taking into account the Stakeholders' assessment of the principles and content of the Code, also encouraging their active contribution and the reporting of any shortcomings.

#### 4. Contractual value of the Code

Observance with the rules of the Code must be considered an essential part of the contractual obligations of each Italgas Person pursuant to and for the effects of the applicable law.

Any breach of the principles and content of the Code may constitute non-fulfilment of the primary obligations of the employment contract or a disciplinary offence, with all the legal consequences also regarding conservation of the employment relationship, and involve compensation for damages deriving from the same.



## 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 (“**Attività Sensibili**”) è il risultato dell'attività di analisi dei processi aziendali.

Per ciascun Processo Aziendale sono identificate 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>4</sup>.

4 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

Significant corporate activities that may present a risk of committing the offences considered in Legislative Decree 231/2001 (“**Sensitive Activities**”) are identified through analysis of company processes.

The Sensitive Activities relating to each Company Process are identified, in addition to the contact person for the single company process (“**Key Officer**”), the operating and management procedures in place as well as any already existing control elements<sup>4</sup>.

4 The methodological approach following process logic allows for greater efficiency and effectiveness of the Model 231, also in terms of usability, both for the recipients who are required to observe the provisions linked to the individual processes and for the departments that check compliance and the functioning of the Model 231.

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

Secondo il documento emanato dal *Committee of Sponsoring Organizations* (CoSO) sotto il titolo di *Internal Control-Integrated Framework* (CoSoIC-IF)<sup>5</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.

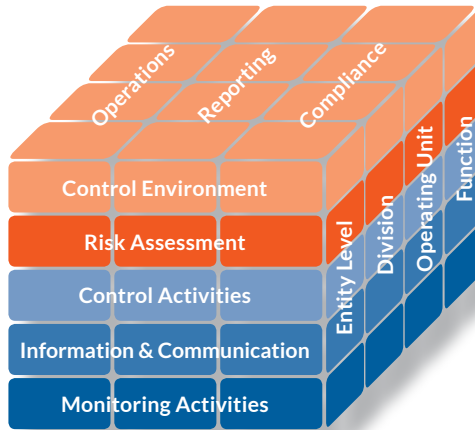
5 *Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission, internal control-integrated framework, AICPA, [www.coso.org](http://www.coso.org).*

A comparative analysis is therefore carried out on the existing control framework and the principles and content of the Model 231 (in particular the control oversights).

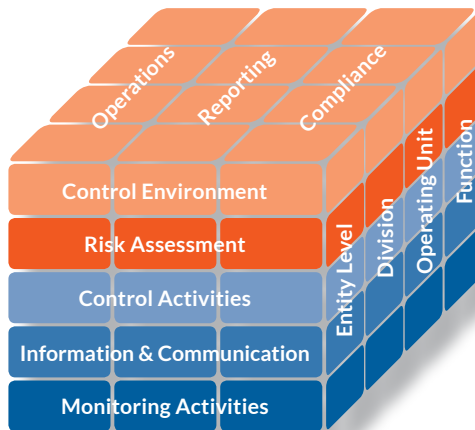
According to the document issued by the *Committee of Sponsoring Organizations* (CoSO) entitled *Internal Control-Integrated Framework* (CoSoIC-IF)<sup>5</sup>, the internal control system can be defined as a set of mechanisms, procedures and tools set up by management to ensure achievement of the efficiency objectives of corporate operations, the reliability of financial information, compliance with the laws and regulations and the protection of company assets.

5 *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:



The components of the *internal control system*, based on the CoSO Report, *Internal Control – Integrated Framework*, are:



**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;
- 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.

**Control environment:**

Reflects the attitude and actions of Top Management with reference to internal control within the organisation. The control framework includes the following elements:

- integrity and ethical values;
- philosophy and management style of the Management;
- organisational structure;
- attribution of authority and responsibilities;
- staff policies and practices;
- personnel skills.

**Risk Assessment:**

Definition of processes for the identification and management of the most significant risks that could compromise achievement of the company objectives.

**Control activities:**

Definition of company regulations that ensure the structured management of risks and company processes and that allow the company to achieve its set objectives.

**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.

**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 Bludigit.

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.

**Information and communication:**

Definition of an information system (IT system, reporting flow, system of indicators per process/activity) which enables both senior executives of the company and operating personnel to carry out the tasks assigned to them.

**Monitoring:**

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

The aforementioned components of the internal control system are taken as a reference for the analysis of the risk of committing offences established by Legislative Decree 231/2001.

In particular, the analysis (i) focuses on aspects of the design of the control framework, detecting the types of sensitive activities and – after an analysis of the actual applicability – it checks the compliance with the standards set for each type, (ii) is supplemented with a full update of the risks transversal to the departments of Bludigit.

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

## CAPITOLO 3 COMPITI DELL'ORGANISMO DI VIGILANZA

### 3.1. Organismo di Vigilanza di Bludigit

#### 3.1.1. Autonomia e indipendenza

L'Organismo di Vigilanza 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 dell'Organismo, nonché dalle linee di riporto verso il Vertice aziendale attribuite all'Organismo di Vigilanza.

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

## CHAPTER 3 TASKS OF THE SUPERVISORY BODY

### 3.1. Supervisory Body of Bludigit

#### 3.1.1. Autonomy and independence

The Supervisory Body is entrusted with *"independent powers of initiative and control"* pursuant to art. 6, subsection 1(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 Body, as well as by the lines of reporting to upper management attributed to the Supervisory Body.

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

### 3.1.2. Nomina

L'Organismo di Vigilanza di Bludigit opera in composizione monocratica ed è individuato tra accademici e professionisti di comprovata competenza ed esperienza nelle tematiche giuridiche.

Nomina e modifiche (inclusa l'eventuale sostituzione al verificarsi di uno dei motivi di ineleggibilità e/o di decadenza di seguito indicati) dell'Organismo di Vigilanza sono approvate con delibera del Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale, su proposta del Presidente e Amministratore Delegato.

La durata in carica dell'Organismo di Vigilanza coincide con quella del Consiglio di Amministrazione che lo ha nominato.

L'Organismo di Vigilanza decade alla data dell'Assemblea dei soci convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della carica, pur continuando a svolgere *ad interim* le proprie funzioni fino a nuova nomina dell'Organismo di Vigilanza.

Fatta salva l'ipotesi di una rivisitazione del ruolo dell'Organismo di Vigilanza sulla base dell'esperienza maturata, costituirà motivo di

### 3.1.2.Appointment

The Supervisory Body of Bludigit is monocratic and is made up of academics and professionals with proven expertise and experience in legal matters.

The appointment and changes (including possible replacements should one of the causes of ineligibility and/or forfeiture indicated below arise) to the Supervisory Body are approved by resolution of the Board of Directors, having consulted the Board of Statutory Auditors, on the proposal of the Chairman and Chief Executive Officer.

The term of office of the Supervisory Body is aligned with that of the Board of Directors which appointed it. The term of office of the Supervisory Body expires on the date of the Shareholders' Meeting called for the approval of the financial statements for the last year of the office, although they continue to carry out their functions over the *ad interim* period, until a new Supervisory Body is appointed.

Without prejudice to a possible modification of the Supervisory Body's role based on experience, the Supervisory Body may be

sostituzione 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 dell'Organismo di Vigilanza dettata da motivazioni personali.

Costituiscono motivi di ineleggibilità e/o di decadenza 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;
- (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

replaced 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 the Supervisory Body for personal reasons.

Reasons for ineligibility and/or removal 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 of the auditing company, as well as the other parties indicated by law;
- (ii) conflicts of interest – even potential ones – with the Company or with 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;



- 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, 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.

- (iv) having exercised duties as an executive director in the three fiscal years preceding their appointment as a member of the Supervisory Body, in companies subject to bankruptcy proceedings, under receivership, or similar procedures;
- (v) having been employed in central or local governments in the three years preceding their appointment as a member of the Supervisory Body;
- (vi) having been convicted of, whether definitively or not, or subject to a plea bargain, in Italy or abroad, for violations involving administrative responsibility against the bodies defined in Legislative Decree 231 of 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 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 the 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.

Laddove alcuno dei sopra richiamati motivi di sostituzione o di ineleggibilità e/o decadenza dovesse configurarsi a carico dell'Organismo di Vigilanza, esso decadrà automaticamente dalla carica. L'Organismo di Vigilanza comunica la notizia al Presidente e 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:

- 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.

Should one of the above-mentioned reasons for replacement or ineligibility and/or removal be applicable to the Supervisory Body, it shall automatically be removed from its 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 of its powers.

Reasons for suspension or revocation are:

- failure by the Supervisory Body to provide supervision or adequate supervision, as decided by a judgement, even if not final, pronounced against the Company pursuant to Legislative Decree No. 231 of 2001, or as decided by a plea bargaining judgement;
- serious default of the functions and/or powers of the Supervisory Body.

### 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 dell'attuazione del Programma di Vigilanza e dell'attuazione degli interventi di controllo programmati e non programmati; esame delle risultanze delle attività effettuate e della 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.

### 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 in relation to the Company structure and functions (hereinafter "Supervisory Programme"), in keeping with the principles and content of the Model 231 and with the plan of checks and controls on the internal control and risk management system; coordination of the implementation of the Supervisory Programme and implementation of the planned and unplanned control actions; examination of the results of the activities carried out and the related reports;
- (v) oversight of the relevant information flows with the company departments and supervisory bodies of the subsidiaries;
- (vi) all other tasks assigned by law or the Model 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 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 10.000,00 Euro, la necessità è comunicata al Presidente e Amministratore Delegato di Bludigit.

In the performance of the tasks assigned, the Supervisory Body has unlimited access to company information for the investigation, analysis and control activities. All company departments, employees and/or members of corporate bodies are required to provide information when requested by the Supervisory Body or when events or circumstances occur that are relevant to the performance of the activities under the purview of the Supervisory Body.

In order to perform its tasks, the Supervisory Body is assigned:

- the power, with independent representation powers, to sign, amend and/or terminate professional assignments with third parties who have the specific skills necessary to best execute the assignment,
- the availability of financial resources to perform activities pertaining to the Supervisory Body. In the case of deeds with a value exceeding 10,000.00 euros, the need is reported to the Chairman and Chief Executive Officer of Bludigit.

## 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 del Presidente e Amministratore Delegato, il quale informa il Consiglio di Amministrazione nell'ambito dell'informativa sull'esercizio delle deleghe conferite;
- (ii) semestrale, nei confronti del Collegio Sindacale; a tale proposito è predisposto rapporto semestrale relativo all'attività svolta con segnalazione dell'esito delle verifiche e delle innovazioni legislative in materia di responsabilità amministrativa degli enti; in tale occasione, sono organizzati incontri dedicati con il Collegio Sindacale; il rapporto semestrale è trasmesso al Presidente e 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 Collegio Sindacale previa informativa al Presidente e Amministratore Delegato.

## 3.2. Information Flows

### 3.2.1. Information Flows from the Supervisory Body to Top Management

The Supervisory Body reports on the implementation of 231 Model and the finding of any critical aspects, and reports on the outcome of the activities carried out in relation to the tasks assigned. The following reporting lines are established:

- (i) ongoing to the Chairman and Chief Executive Officer, who informs the Board of Directors within the sphere of the report on the exercise of the powers conferred;
- (ii) half-yearly, to the Board of Statutory Auditors; in this regard a half-yearly report is prepared relating to the activity carried out, indicating the outcome of the checks and legislative innovations in the area of corporate administrative liability; on this occasion, dedicated meetings are held with the Board of Statutory Auditors; the half-yearly report is sent to the Chairman of the Board and Chief Executive Officer and, in addition, notified to the Board of Directors;
- (iii) immediate, where particularly significant or material events are ascertained, to the Board of Statutory Auditors, after having reported to the Chairman and the Chief Executive Officer.

### 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 Bludigit ai sensi del d.lgs. n. 231 del 2001.

Al riguardo, l'Organismo di Vigilanza:

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

### 3.2.2. Information flows to the Supervisory Body: mandatory information

The Supervisory Body must be informed by those required to comply with the Model 231 about events that might render Bludigit liable pursuant to Legislative Decree 231/2001.

In this respect, the Supervisory Body:

- a) receives from the first-report persons of the Chairman and Chief Executive Officer, at least once a year, a report confirming that the first level control activities carried out, within the scope of their respective functions, were aimed at ensuring the execution of the Sensitive Activities, linked to the company processes under their purview, in line with the provisions of the reference company procedures, pointing out any critical issues detected and/or indications for improvement;
- b) meets, at least every six months:
  - the Head of Human Resources, to examine the implementation status of the Model 231 in the activities and departments of the Company, with particular reference to incorporation of the control oversights of Model 231 into the reference procedures and the training activities dedicated to the Model 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 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

- the Head of the Legal Department, to examine compliance issues, with reference, inter alia, to any critical points and/or possible indications of improvement, and the status of the Company's legal dispute; in this context the Anti-Corruption Legal Department sends a report on the checks, training, assessment and monitoring envisaged with regard to 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 identification, measuring, management and monitoring process;
- c) receives from the Internal Audit department the reports received as well as the assessments and monitoring within its purview.

Each manager or employee must report conduct that is not in line with the principles and content of Model 231 by contacting the Supervisory Body; the consultants, external staff and commercial partners,

di Bludigit, 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.

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

Bludigit 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 Bludigit o al verificarsi di eventi o circostanze rilevanti

with regard to the work they do for Bludigit, report directly to the Supervisory Body; the Supervisory Body assesses the reports received and the action to be taken.

Whistleblowers acting in good faith are protected against any form of retaliation, discrimination or penalty and, in any case, the confidentiality of the identity of the whistleblower is assured, without prejudice to the legal obligations and protection of the rights of the Company or the people accused wrongly or in bad faith.

### **3.3. Relations between the Supervisory Body of Bludigit and that of its Subsidiaries**

Bludigit supports the dissemination and awareness on the part of the subsidiaries of the methods and tools for implementing the Model 231. In this regard, meetings are organised to examine and share significant experiences acquired.

The Supervisory Bodies of the Subsidiaries are required to provide information when requested by the Supervisory Body of Bludigit or when events or circumstances occur that are relevant to the



ai fini dello svolgimento delle attività di competenza dell'Organismo di Vigilanza di Bludigit.

#### **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.

---

performance of the activities under the purview of the Supervisory Body of Bludigit.

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

All information, reports and notices required by Model 231 shall be conserved by the Supervisory Body in a special paper and/or electronic archive. Without prejudice to the legitimate orders of the Authorities, the data and information conserved in the archive are only made available to parties external to the Supervisory Body with the latter's authorisation.

## CAPITOLO 4 DESTINATARI E RAPPORTI DEL MODELLO 231

### 4.1. Premessa

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

L'Organismo di Vigilanza di Bludigit 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 Bludigit, nonché a tutti coloro che operano per il conseguimento degli obiettivi di Bludigit (di seguito, i "Destinatari").

## CHAPTER 4 RECIPIENTS AND RELATIONS OF MODEL 231

### 4.1. Introduction

There is broad disclosure of the principles and content of the Model 231 inside and outside of the Bludigit organisation.

The Supervisory Body of Bludigit promotes and monitors communication and training initiatives.

### 4.2. Recipients of Model 231

The principles and content of the Model 231 are aimed at members of the company bodies, management, and employees of Bludigit, and all those who work to achieve Bludigit's objectives (hereinafter, the "Recipients").

### 4.3. Attività di formazione e comunicazione

La comunicazione e la formazione del personale sono importanti requisiti dell'attuazione del Modello 231. Bludigit 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 di Unità e ai *Key Officer* (questi ultimi se non coincidenti con nessuna delle due categorie precedenti) nonché a quadri, impiegati e operai (non *Key Officer*). Il

### 4.3. Training and communication

Personnel training and communication are important requisites for the implementation of the Model 231. Bludigit undertakes to facilitate and promote knowledge of the Model 231 by management and employees, with a different level of depth depending on their position and role, and their constructive contribution to the in-depth analyses of its principles and content.

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

The Supervisory Body formally informs each member of the governing bodies about Model 231. Each member signs a declaration of acknowledgement and adherence to the principles and contents of Model 231. The declaration is filed and retained by the Supervisory Body.

#### 4.3.2. Training and communication for employees

The Model 231 is officially communicated by the Supervisory Body to all senior executives (on the payroll and in service), the Unit Heads and Key Officers (the latter if they do not belong to one of the two previous categories) as well as middle management, employees and workers (not

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

Key Officers). The Model 231 is also posted on company noticeboards.

The principles and content of Legislative Decree 231/2001 and Model 231 are also disclosed through training courses aimed at senior executives, Unit Heads and Key Officers.

Participation in the courses is compulsory. The structure of the training courses is approved by the Supervisory Body on the proposal of the relevant company departments. Actual participation in the training events is also traced using IT tools.

Information initiatives aimed at middle management, employees and workers (not Key Officers) are also defined.

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

The Model 231 is made available to all employees on the company Intranet and, moreover, it is made available to all users – even if they are not employees – of Bludigit's website. The targeted training and information initiatives can also be carried out remotely by using IT resources.

#### 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 Bludigit 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 Bludigit 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.

#### 4.4. Communications to third parties and the market

In keeping with the provisions of the Code of Ethics, the principles and content of the Model 231 are brought to the attention of all those with whom Bludigit has contractual relations. The commitment to comply with the laws and reference principles of the Model 231 by third parties who have contractual relations with Bludigit is provided for in a specific clause of the relative contract and must be accepted by the third party contractor.

In this regard, a company regulatory instrument has been used to standardise specific "administrative and anti-corruption liability" clauses, with reference to each relevant category of contractual counterparty, which establish, inter alia, the commitment for the contractual counterparty to respect the applicability of the Model 231 and the remedies in the event of non-compliance with this 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 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 Bludigit 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, dal Presidente e Amministratore Delegato di Bludigit;
- (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

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

The Model 231 also represents a collection 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 preparation, adoption and revision of its model, in light of the distinct characteristics of the respective company situation. Without prejudice to the foregoing, the preparation and revision of its model by each subsidiary will also take into account the indications and implementation procedures provided by Bludigit based on the organisational and operational structure of the group.

Each subsidiary sets up an autonomous and independent supervisory body.

In keeping with the approach described above:

- (i) each direct subsidiary is informed of the Model 231 by the Chairman and Chief Executive Officer of Bludigit;
- (ii) each subsidiary adopts and/or updates its model in accordance with the foregoing;
- (iii) a copy of its model, and the relative updates, is presented by the

comunicata dall'Amministratore Delegato della società controllata al Presidente e Amministratore Delegato di Bludigit e all'Amministratore Delegato della controllante diretta laddove diversa da Bludigit.

I rappresentanti indicati da Bludigit, 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 Bludigit diffonde la promozione dei principi e contenuti del Modello 231 nei consorzi e nelle *joint-venture*.

#### **4.5.1 Società non operative**

Per società non operative si intendono nuove società controllate da Bludigit 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.

Chief Executive Officer of the subsidiary to the Chairman and Chief Executive Officer of Bludigit and the Chief Executive Officer of the direct parent company where this is not Bludigit.

The representatives indicated by Bludigit on consortia and joint ventures promote the principles and contents of the Model 231 within their areas of responsibility.

The Supervisory Body of Bludigit disseminates the promotion of the principles and content of the Model 231 in the consortia and joint ventures.

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

Non-operating companies are understood to be new subsidiaries of Bludigit that are inactive. Companies for which the following requirements are met are inactive:

- irrelevance of the contributions/acquisitions of any type of fixed asset;
- irrelevance of the financial resources;
- irrelevance of the 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 Bludigit il venir meno di tali requisiti.

---

If one or more of the requirements listed above should cease to exist, each company shall adopt its own model and establish its own supervisory body.

The managing body of the "non-operational" company checks, at least once a year, that the requirements listed above exist and, in any case, immediately informs the Supervisory Body of Bludigit should such requirements cease to exist.



## 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.

## CHAPTER 5 STRUCTURE OF THE DISCIPLINARY SYSTEM AND WHISTLEBLOWING

### 5.1. Function of the disciplinary system

Defines sanctions commensurate to the breach and applicable in the case of breach of the Model 231, and its purpose is to contribute: (i) to the effectiveness of the Model 231 itself and (ii) to the effectiveness of the Supervisory Body's control actions.

In this regard, the disciplinary system is fit to penalise failure to comply with the provisions indicated in the Model 231, with reference to both persons in top management positions and persons subject to the direction of others.

Application of the disciplinary system is independent from the conduct and outcome of any proceedings initiated with the competent judicial authority.

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

The exercise of disciplinary power conforms to the principles of: (i) proportion, the sanction imposed being commensurate to the magnitude of the disputed deed; and (ii) debate, ensuring the involvement of the subject 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 whom Bludigit has contractual relations, a company regulatory instrument has been used to standardise specific "administrative and anti-corruption liability" clauses, with reference to each relevant category of contractual counterparty, which establish, inter alia, the commitment for the contractual counterparty to respect the Model 231 and the remedies in the event of non-compliance with this clause (such as termination of the contract or withdrawal from it, the suspension of its execution and compensation for damages).

## 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) siano tali da determinare l'applicazione a carico della Società di sanzioni previste dal d.lgs. n. 231 del 2001.

## 5.2. Breach of the Model 231

For the purpose of compliance with the law, by way of example, the following constitute breaches of the Model 231:

- (i) the implementation of actions or behaviours non-compliant with the provisions of the Model 231 and/or Code of Ethics, or the omission of actions or behaviours required by the Model 231 and/or Code of Ethics, in carrying out the Sensitive Activities;
- (ii) the implementation of actions or behaviours non-compliant with the provisions of the Model 231 and/or Code of Ethics, or the omission of actions or behaviours required by the Model 231 and/or Code of Ethics, in carrying out activities linked to the Sensitive Activities, or non-compliance with the information obligations in regard to the Supervisory Body established by the Model 231, which:
  - (a) expose the Company to an objective situation of risk of committing one of the offences contemplated in Legislative Decree 231/2001 and/or
  - (b) are unequivocally intended to commit one or more of the offences contemplated in Legislative Decree 231/2001 and/or;
  - (c) are such that they result in the fines being applied to the Company under Legislative Decree 231/2001.

- (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 avente ad oggetto l'"accertamento di presunti comportamenti illeciti posti in essere dai dipendenti del Gruppo 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 della procedura

- (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 specified that failure to comply - in the fulfilment of Sensitive Activities - with the reference company procedures that incorporate control oversights constitutes a breach of the Model 231.

### 5.3. Measures for middle management, employees and workers

Each notice of a breach of the Model 231 reported by the Supervisory Body shall result in the Head of the Human Resources department starting the procedure for the "ascertainment of alleged unlawful conduct by employees of the Italgas Group":

- (i) in cases where, following the detection of shortcomings based on the relevant contract, it is confirmed that the Model 231 or Code of Ethics has been breached, the disciplinary penalty established by the relevant contract is identified following the aforementioned

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.

procedures and imposed by the Head of the Human Resources Department upon the person who committed the unacceptable conduct;

- (ii) the penalty imposed is proportional to the severity of the breach. The following will be taken into account: the intentional nature of the conduct or the degree of blame; the overall behaviour of the employee with particular regard to whether or not there have been previous disciplinary issues; the level of responsibility and autonomy of the employee found to be the perpetrator of the disciplinary offence; the seriousness of the effects of said behaviour, meaning the level of risk to which the Company reasonably believes that it has been exposed – pursuant to and for the effects of Legislative Decree 231/2001 – following the unacceptable conduct; other special circumstances that accompany the disciplinary offence.

The disciplinary measures laid down in the relevant contract are:

- verbal reprimand;
- written warning;
- unpaid suspension from work for up to a maximum of 8 days;
- dismissal for just cause.

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.

#### **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

The Head of the Human Resources Department shall inform the Supervisory Body of the sanction, or of the archiving measures with the relative justifications.

All legal and contractual obligations relating to the imposition of the disciplinary measure shall be complied with.

Employment contracts with employees who are to perform their work abroad, even following secondment, shall be governed by the regulations of the Rome Convention of 19 June 1980 on the law applicable to contractual obligations which became effective with Law no. 975 of 18 December 1984, within contracting States, as well as, outside of this scope, by the provisions that can be applied as an alternative in the specific case.

#### **5.4. Measures against senior executives**

Upon notification of a breach of Model 231 reported by the Supervisory Body, in situations where the breach of Model 231 by one or more senior executives is ascertained as described in paragraph 5.3 point (i) above, the company shall adopt the provisions of law and of the

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 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 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

relevant contract against the person who committed the unacceptable behaviour, taking into account the criteria set out in paragraph 5.3 point (ii). If the breach of Model 231 destroys the relationship of trust, the sanction shall be dismissal for just cause.

#### **5.5. Measures against Directors**

The Supervisory Body shall inform the Board of Statutory Auditors, the Chairman of the Board of Directors and the Chief Executive Officer of the breach of Model 231 by one or more members of the Board of Directors. The Board of Directors, with the abstention of the person involved, shall make the necessary checks and, having consulted the Board of Statutory Auditors, take the appropriate measures, which can include the precautionary removal of the powers assigned, as well as calling a Shareholders' Meeting to arrange for their replacement.

#### **5.6. Measures against Statutory Auditors**

The Supervisory Body shall inform the Chairman of the Board of Statutory Auditors and the Board of Directors of the breach of Model 231 by one or more Statutory Auditors. The Board of Statutory

violazione del Modello 231 commessa da parte di uno o più Sindaci. 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**

Bludigit garantisce:

- a. l'istituzione di uno o più canali di segnalazione che consentano alle Persone di Bludigit 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 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:

Organismo di Vigilanza Bludigit S.p.A.  
Via Carlo Bo 11, 20143, Milano (MI)

Auditors, with the abstention of the person involved, shall make the necessary checks and, having consulted the Board of Directors, take the appropriate measures.

### 5.7. **Whistleblowing (Law 179/2017) and anonymous reports**

Bludigit guarantees:

- a. the establishment of one or more reporting channels that allow Bludigit'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:

Supervisory Body of Bludigit S.p.A.  
Via Carlo Bo 11, 20143, Milan (MI)



oppure:

[organismo.di.vigilanza.bludigit@italgas.it](mailto:organismo.di.vigilanza.bludigit@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 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](mailto:segnalazioni@italgas.it)

or:

[organismo.di.vigilanza.bludigit@italgas.it](mailto:organismo.di.vigilanza.bludigit@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 the Italgas' 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](mailto:segnalazioni@italgas.it)

## CAPITOLO 6 PRESIDI DI CONTROLLO

### 6.1. Quadro di riferimento

#### 6.1.1. Sistema Normativo di Bludigit

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* e comprende anche Politiche, Manuali e Piano di qualità;
- 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.

## CHAPTER 6 CONTROL OVERSIGHTS

### 6.1. Reference framework

#### 6.1.1. Bludigit's Regulatory System

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

The Regulatory System is structured into three hierarchical levels:

- level one: *Italgas Enterprise System* and also includes Policies, Manuals and Quality Plan;
- level two: standard, subdivided into process standards and compliance standards;
- level three: 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.

Infine, sono previste le circolari per disciplinare tematiche specifiche.

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

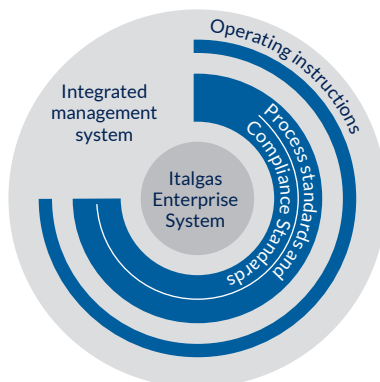
- Manuali operativi e Documenti circolari
- RegISTRAZIONI

Lastly, there are circulars governing specific subjects.

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



#### CIRCULARI

- 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 Bludigit ai migliori standard internazionali nella lotta alla corruzione, anche a tutela della reputazione di Bludigit.

### 6.1.3. Codice di Condotta Antitrust

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

Il Codice Antitrust si colloca nell’ambito delle iniziative di Bludigit 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

### 6.1.2. Anti-Corruption Regulations

The internal “Anti-Corruption” regulations are adopted for the purpose of providing a systematic reference framework to the anti-corruption standards and procedures.

These regulations, in line with the Italgas Code of Ethics, prohibit corruption in all its forms, with reference to any public or private subject and introduce a specific system of rules to ensure Bludigit’s compliance with best international standards in the fight against corruption, also in order to protect Bludigit’s reputation.

### 6.1.3. Antitrust Code of Conduct

Bludigit has adopted the “Antitrust Code of Conduct” (hereinafter the “Antitrust Code”), to which all employees of Bludigit must conform to ensure its compliance with the principles laid down by the applicable antitrust regulations.

The Antitrust Code is one of the initiatives of Bludigit to promote the development of a corporate culture regarding competition protection and to establish procedures and systems that can

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>6</sup> e del Modello 231, che contiene, tra l'altro, gli standard generali di trasparenza<sup>7</sup>.

Tali presidi sono strutturati su **standard di controllo specifici**, che prevedono disposizioni particolari volte a disciplinare gli aspetti

- 6 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.
- 7 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.

minimise the risk of breaching antitrust rules, within the wider context of the compliance initiatives.

## 6.2. Control oversights established in Model 231

The oversights to prevent the risk of committing the offences referred to in Legislative Decree 231/2001 assume compliance with the Code of Ethics<sup>6</sup> and Model 231, which contains, inter alia, the general transparency standards<sup>7</sup>.

These oversights are structured on **specific control standards**, which establish specific provisions to govern particular aspects of the

- 6 Compliance with the principles and content of the Code of Ethics is also required in relation to the prevention of the crime against the person under Law no. 7 of 2006 ("*female genital mutilation practices*"). Furthermore, in any case, any conduct that constitutes physical or moral violence is prohibited without exception.
- 7 The following qualification is attributed to the general transparency standard "Segregation of activities":
- the principle of segregation must exist considering the sensitive activity in the context of the specific process it pertains to;
  - segregation exists when encoded, complex and structured systems are in place in which the individual phases are consistently identified and governed in terms of management, with the consequent limitation of application discretion, and traced in terms of the decisions made.

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*” individua per ciascun Processo aziendale le correlate “Attività Sensibili”, i reati applicabili e i relativi standard di controllo specifici.

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 Bludigit sono tenuti all'osservanza delle procedure aziendali.

Sensitive Activities and must be contained in the reference company procedures. These procedures indicate Model 231 among the reference regulations.

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

For each company Process, the document “*Special Part of Model 231*” identifies the related “Sensitive Activities”, the applicable offences and the related specific control standards.

The company Processes and the Sensitive Activities are governed by procedures in which the relevant departments ensure the implementation (a) of the general transparency standards established in the Code of Ethics and (b) of the specific control standards aimed at governing specific aspects of the Sensitive Activities linked to the same processes.

The reference company procedures are disclosed and disseminated by the relevant company departments in compliance with the laws and applicable contracts. Without prejudice to compliance with the Code of Ethics, a general irrevocable principle of Model 231, Bludigit's management and employees are required to observe the company 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 anche 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

## CHAPTER 7

### RULES FOR UPDATING THE 231 MODEL

#### 7.1. Introduction

Due to the complexity of the Company's organisational structure and the interpenetration of Model 231 within it, the updating of Model 231 involves the preparation of a programme for implementing the changes (hereinafter, “**Implementation Programme**”).

#### 7.2. Criteria for preparing the Implementation Programme

The Implementation Programme must be prepared when the following occur: (a) legislative changes with reference to the governance of corporate liability for administrative offences deriving from crime, (b) the periodic review of Model 231 also in relation to significant changes to the organisational structure or to the Company's business sectors, (c) significant violations of Model 231 and/or the results of checks of its efficiency and its preventive adequacy or sector experiences in the public domain. The purpose of

preventiva del medesimo o di 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 al Presidente e 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 al Presidente e Amministratore Delegato ogni informazione della quale sia a conoscenza che determina l'opportunità di procedere a interventi di aggiornamento del Modello 231;
- il Presidente e 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, nonché

this activity is to maintain the Model's efficiency over time.

The duty of updating Model 231 is assigned to the Chairman and Chief Executive Officer, already tasked with its accomplishment, in keeping with the methodology and principles laid down in Model 231. More specifically:

- the Supervisory Body informs the Chairman and Chief Executive Officer of any information it is aware of that would make it appropriate to update Model 231;
- the Chairman and Chief Executive Officer starts the Implementation Programme, informing the Board of Directors;
- the Implementation Programme is prepared and accomplished with the assistance of a multi-functional team ("Team 231") and the relevant company departments. The Implementation Programme identifies the necessary activities for updating Model 231, defining the responsibilities, timing and execution methods, and pays particular attention to identifying the legal and regulatory requirements for the correct updating of Model 231, as well as for amending and/or integrating the Sensitive Activities and control standards;
- the results of the Implementation Programme are submitted to the



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

- i risultati del Programma di Recepimento sono sottoposti al Presidente e 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 di Italgas sullo stato di avanzamento e sui risultati del Programma di Recepimento nonché sull'attuazione delle azioni disposte.

---

Chairman and Chief Executive Officer who approves the results and actions to be taken insofar as applicable and, as regards the General Principles, suggests the approval of the results and actions to be proposed to the Board of Directors.

The Supervisory Body must be informed by Italgas' Legal Department about the state of progress and results of the Implementation Programme as well as the implementation of the actions planned.





bludigit  
una Società Italgas