Modello 231

Model 231

Italgas

INDICE

INTRODUZIONE 5

CAPITOLO 1
Codice etico italgas 14

CAPITOLO 2
Metodologia di analisi dei rischi 76
2.1 Analisi dei rischi e sistema di controllo interno 76

CAPITOLO 3
Compiti dell'organismo di vigilanza 82
3.1 Organismo di Vigilanza di Italgas 82
3.1.1 Composizione 82
3.1.2 Nomina 83
3.1.3 Funzioni, poteri e budget dell'Organismo di Vigilanza 89
3.2 Flussi informativi 91
3.2.1 Flussi informativi dell'Organismo di Vigilanza verso il vertice societario 91
3.2.2 Flussi informativi verso l'Organismo di Vigilanza: informative obbligatorie 92
3.3 Rapporti fra Organismo di Vigilanza di Italgas e delle società controllate 96
3.4 Raccolta e conservazione delle informazioni 97

TABLE OF CONTENTS

INTRODUCTION 5

CHAPTER 1
Italgas code of ethics 14

CHAPTER 2
Risk analysis methodology 76
2.1 Risk analysis and internal control system 76

CHAPTER 3
Tasks of the supervisory body 82
3.1 Supervisory Body of Italgas 82
3.1.1 Composition 82
3.1.2 Appointment 83
3.1.3 Functions, powers and budget of the Supervisory Body 89
3.2 Information Flows 91
3.2.1 Information Flows from the Supervisory Body to top management 91
3.2.2 Information flows to the Supervisory Body: mandatory information 92
3.3 Relations between the Supervisory Body of Italgas and its subsidiaries 95
3.4 Collection and conservation of information 96

CAPITOLO 4
Destinatari e rapporti del modello 231 **98**
4.1 Premessa 98
4.2 Destinatari del Modello 231 98
4.3 Attività di formazione e comunicazione 99
4.3.1 Comunicazione ai componenti degli organi sociali 99
4.3.2 Formazione e comunicazione 99
4.4 Comunicazione a terzi e al mercato 101
4.5 Rapporti con i Modelli 231 delle società controllate 102
4.5.1 Società non operative 103

CAPITOLO 5
Struttura del sistema disciplinare e whistleblowing **105**
5.1 Funzione del sistema disciplinare 105
5.2 Violazione del Modello 231 106
5.3 Misure nei confronti di quadri, impiegati e operai 108
5.4 Misure nei confronti dei dirigenti 110
5.5 Misure nei confronti degli Amministratori 111
5.6 Misure nei confronti dei Sindaci 112
5.7 Whistleblowing (L. n. 179/2017) e segnalazioni anonime 112

CHAPTER 4
Recipients and relations of model 231 **98**
4.1 Introduction 98
4.2 Recipients of Model 231 98
4.3 Training and communication 99
4.3.1 Communication to members of the corporate bodies 99
4.3.2 Training and communication 99
4.4 Communications to third parties and the market 101
4.5 Relations with the Models 231 of the subsidiaries 102
4.5.1 Non-operating companies 103

CHAPTER 5
Structure of the disciplinary system and whistleblowing **105**
5.1 Function of the disciplinary system 105
5.2 Breach of the Model 231 106
5.3 Measures for middle management, employees and workers 108
5.4 Measures against senior executives 110
5.5 Measures against Directors 111
5.6 Measures against Statutory Auditors 112
5.7 Whistleblowing (Law 179/2017) and anonymous reports 112

Il testo in italiano prevale sulla versione in lingua inglese - The italian text prevails over the translation into english

CAPITOLO 6
Presidi di controllo **116**
6.1 Quadro regolatorio 116
6.1.1 Sistema Normativo di Italgas 117
6.1.2 Normativa Anticorruzione 119
6.1.3 Codice di Condotta Antitrust 120
6.2 Presidi di controllo previsti dal Modello 231 120
6.3 Processi, Attività Sensibili e standard di controllo specifici 121

CAPITOLO 7
Regole per l'aggiornamento del modello 231 **123**
7.1 Premessa 123
7.2 Criteri di definizione del progetto di aggiornamento 123

CHAPTER 6
Control oversights **116**
6.1 Regulatory framework 116
6.1.1 Italgas' Regulatory System 117
6.1.2 Anti-Corruption Regulations 119
6.1.3 Antitrust Code of Conduct 120
6.2 Control oversights established in Model 231 120
6.3 Processes, Sensitive Activities and specific control standards 121

CHAPTER 7
Rules for updating the model 231 **123**
7.1 Foreword 123
7.2 Criteria for defining the updating project 123

INTRODUZIONE

Italgas S.p.A. ("**Italgas**" o "**Società**") è la holding dell'omonimo gruppo che, fin dalle sue origini, anche attraverso le proprie società controllate, opera nel settore della distribuzione e della misura del gas ("**Gruppo Italgas**" o "**Gruppo**")[1]. Il Gruppo ha ampliato il proprio *business* anche ai settori dell'acqua, dell'efficientamento energetico, dell'idrogeno, del biometano, della vendita di gas e dei servizi informatici.
In particolare, Italgas ha per oggetto l'esercizio diretto e/o indiretto, in Italia e all'estero, anche tramite partecipazione diretta o indiretta a società, enti o imprese, di attività nel settore del gas. L'attività nel settore gas consiste nella distribuzione e misura del gas di qualsiasi specie e di tutte le sue applicazioni. Per distribuzione del gas si intende il trasporto, attraverso reti di gasdotti locali, dai punti di consegna presso le cabine di riduzione e misura interconnesse con le reti di trasporto ("*city-gates*") fino ai punti di riconsegna (*PdR*) presso i clienti finali (famiglie, imprese). Il

1 L'elenco aggiornato delle partecipazioni detenute da Italgas è disponibile sul sito internet ufficiale di Italgas all'indirizzo www.italgas.it

INTRODUCTION

Italgas S.p.A. ("**Italgas**" or the "**Company**") is the holding company of the group of the same name which, since its inception, also through its subsidiaries, has operated in the gas distribution and metering sector ("**Italgas Group**" or the "**Group**")[1]. The Group has also expanded its business to the water, energy efficiency, hydrogen, biomethane, gas sales and IT services sectors.
In particular, Italgas' corporate purpose shall be to operate in the gas sector, directly and/or indirectly, in Italy and abroad, including through direct or indirect equity holdings in companies, entities or enterprises.
Gas sector activities consist of the distribution and metering of any kind of gas in all its applications. Gas distribution shall mean the transmission, through local gas pipeline networks, from delivery points at reduction and metering stations interconnected with the transmission networks (city-gates) through to re-delivery points at the end customers' sites (families, businesses). The gas

1 The updated list of equity investments held by Italgas is available on the official Italgas website at www.italgas.it

servizio di distribuzione del gas è infatti effettuato trasportando il gas per conto delle società di vendita, quali esse siano, autorizzate alla commercializzazione nei confronti dei clienti finali. Per attività di misura si intende la rilevazione, la determinazione e la messa a disposizione, alle società di vendita e al cliente finale dei dati relativi ai consumi di gas naturale.
La Società può inoltre svolgere ogni altra attività economica collegata da un nesso di connessione, strumentalità o accessorietà con una o più delle attività precedentemente indicate, così come ogni attività da esercitarsi per il tramite di infrastrutture omogenee a quelle funzionali allo svolgimento delle attività sopra richiamate.
Italgas, inoltre, svolge e cura il coordinamento tecnico, industriale e finanziario delle società da essa partecipate nonché la prestazione a loro favore dell'opportuna assistenza finanziaria e dei servizi necessari.

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 conseguenza sanzionati in via pecuniaria e/o

distribution service is in fact carried out by transporting gas on behalf of sales companies, whichever they may be, authorised to market to end customers. Metering activities are defined as the collection, determination and provision of natural gas consumption data to sales companies and end customers.
The Company may also perform any other economic activity related by an instrumental or ancillary connection to one or more of the activities mentioned above, and including any activity to be carried out through infrastructures similar to those needed to carry out the activities described above.
Moreover, Italgas carries out and oversees the technical, industrial and financial coordination of its affiliates, also providing them with the necessary financial assistance and services.

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

interdittiva, in relazione a taluni reati commessi o tentati - in Italia o all'estero - nel loro interesse o a loro vantaggio:

- 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).

Per quanto concerne i presupposti dell'interesse o del vantaggio, secondo le indicazioni provenienti dalla giurisprudenza[2] come recepite anche dalle *best practice*[3] di rilievo

- l'"interesse" si riferisce alla sfera volitiva del soggetto agente e, in quanto tale, è suscettibile di una valutazione ex ante;
- il "vantaggio" è, invece, rapportato ad una verifica *ex post* che tenga conto del beneficio concretamente ottenuto dall'ente.

2 Cfr. tra le altre, Cass. Pen. Sez. IV, sent. n. 38363/2018
3 Cfr., tra le altre, "*Linee guida per la costruzione dei modelli di organizzazione, gestione e controllo ai sensi del decreto legislativo 8 giungo 2001, n. 231*", giugno 2021, pag. 5 e ss.

- 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).

With regard to the prerequisites of the interest or advantage, according to the indications found in case law[2] as also transposed by relevant best practices[3]

- the "interest" refers to the volitional sphere of the agent and, as such, is susceptible to an *ex ante* assessment;
- the "advantage", on the other hand, relates to an *ex post* verification which takes into account the benefit actually obtained by the entity.

2 See, *inter alia*, Criminal Court of Cassation Section IV, sentence no. 38363/2018
3 See, *inter alia*, "*Guidelines for the construction of organisation, management and control models, pursuant to Legislative Decree No. 231 of 8 June 2001*", June 2021, p. 5 et seq.

Tali criteri di imputazione oggettiva sono alternativi e concorrenti tra loro, in quanto il criterio dell'interesse esprime una valutazione teleologica del reato, apprezzabile al momento della commissione del fatto e secondo un metro di giudizio marcatamente soggettivo, mentre quello del vantaggio assume una connotazione essenzialmente oggettiva, come tale valutabile sulla base degli effetti concretamente derivati dalla realizzazione dell'illecito[4].

Con particolare riferimento ai reati colposi, quali i reati in materia di salute e sicurezza sui luoghi di lavoro, l'interesse o vantaggio dovrebbero piuttosto riferirsi alla condotta inosservante delle norme cautelari ed essere quindi ravvisati nel risparmio di costi per la sicurezza ovvero nel potenziamento della velocità di esecuzione delle prestazioni o nell'incremento della produttività, sacrificando l'adozione di presidi antinfortunistici[5].

Gli enti possono in ogni caso adottare modelli di organizzazione,

4 Cfr. tra le altre, Cass. Pen. Sez. Un, sent. n. 38343/2014
5 Cfr. tra le altre, Cass. Pen. Sez. IV, sent. n.3731/2020

These objective indictment criteria are alternative and concurrent, in that the criterion of interest formulates a teleological assessment of the offence, appreciable at the time the act is committed and following a markedly subjective yardstick, while that of advantage assumes an essentially objective connotation, and as such can be assessed on the basis of the effects actually deriving from the commission of the offence[4].

With particular reference to unintentional offences, such as offences relating to health and safety in the workplace, the interest or advantage should rather refer to the conduct that disregarded the precautionary rules and should therefore be recognised in savings on safety costs or increasing the speed at which services are performed or in increased productivity, sacrificing the adoption of accident prevention measures[5].

Entities may in any case adopt suitable organisation, management and control models to prevent such offences; the principles

4 See, *inter alia*, Criminal Court of Cassation Joint session, sentence no. 38343/2014
5 See, *inter alia*, Criminal Court of Cassation Section IV, sentence no. 3731/2020

gestione e controllo idonei a prevenire i reati stessi; modelli i cui principi possono essere rinvenuti nelle Linee Guida predisposte da Confindustria[6].

In relazione a ciò, nell'adunanza del 18 ottobre 2016, il Consiglio di Amministrazione di Italgas - società capogruppo del Gruppo Italgas costituita in data 1° giugno 2016[7] - ha approvato per la prima volta il proprio modello di organizzazione, gestione e controllo ex d.lgs. n. 231 del 2001 ("**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,

6 "*Linee Guida per la costruzione dei modelli di organizzazione, gestione e controllo ex D. Lgs. 231/2001*", così come di volta in volta aggiornate da Confindustria.
7 Maggiori informazioni relative al profilo di Italgas sono contenute nelle relazioni sul governo societario e gli assetti proprietari predisposte ai sensi dell'art. 123-bis del decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e reperibili sul sito internet di Italgas.

of these models can be found in the Guidelines prepared by Confindustria[6].

In relation to this, at the meeting of 18 October 2016, the Board of Directors of Italgas - parent company of the Italgas Group established on 1 June 2016[7] - for the first time approved its own organizational, management and control model pursuant to Legislative Decree no. 231 of 2001 ("**Model 231**").

The Model 231 is structured as follows:

- Code of Ethics (Chapter 1); the Code sets out the ethical values pursued by the Company and represents a general, imperative principle of the 231 Model;
- risk analysis methodology (chapter 2);
- duties of the Supervisory Body (Chapter 3), its appointment, assignment of roles and powers to it as well as the definition

6 "*Guidelines for the construction of organisation, management and control models, pursuant to Legislative Decree 231/2001*" as updated from time to time by Confindustria.
7 More information on Italgas' profile can be found in the Corporate Governance and Ownership Structure Reports prepared pursuant to art. 123-bis of Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998 and is available on the Italgas website.

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 l'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 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.

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, an 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 and Whistleblowing (Chapter 5), with the definition of penalties proportional to the violation and applicable in the case 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 by resolution of the Board of Directors,

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

Il compito di attuare il Modello 231 è dell'Amministratore Delegato, in virtù dei poteri a esso conferiti.

Costituiscono principi generali non derogabili del Modello 231 ("**Principi Generali**"):

- il Codice Etico Italgas che esprime i valori etici perseguiti dalla Società (di cui al capitolo 1)[8];
- la metodologia di analisi dei rischi (di cui al capitolo 2);
- il ruolo e flussi informativi dell'Organismo di Vigilanza (di cui al capitolo 3);
- la previsione del programma annuale delle attività di vigilanza (di cui al capitolo 3);
- il rapporto con i Modelli 231 delle controllate (di cui al capitolo 4);

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

having obtained the opinion of the Control, Risk and Related Party Transactions Committee and having consulted the Board of Statutory Auditors.

The Chief Executive Officer is responsible for implementing the Model 231 in virtue of the powers conferred on this figure.

They constitute imperative general principles of Model 231 ("**General Principles**"):
the Italgas Code of Ethics, which sets out the ethical values pursued by the Company (see Chapter 1)[8];

- the risk analysis methodology (see Chapter 2);
- the role and information flows of the Supervisory Body (see Chapter 3);
- the planned annual programme of supervisory activities (see Chapter 3);
- the relation with the Models 231 of the subsidiaries (see Chapter 4);

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

- la previsione del sistema disciplinare e *Whistleblowing* (di cui al capitolo 5);
- la 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, tramite la propria Segreteria Tecnica, monitora la diffusione alle funzioni aziendali competenti del documento tecnico *"Parte Speciale del Modello 231"*.

Le attività della Società sono classificate in specifici processi aziendali espressamente elencati e identificati nell'*Italgas*

- the planned disciplinary system and Whistleblowing (see Chapter 5);
- the 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 Board, through its Technical Secretarial Office, monitors the dissemination of the technical document *"Special Part of Model 231"* to the relevant company departments.

The Company's activities are classified in specific company processes expressly listed and identified in the Italgas Enterprise

Enterprise System ("**IES**")[9] di Italgas ("**Processi Aziendali**")[10]. Il predetto documento tecnico *"Parte Speciale del Modello 231"* individua per ciascun Processo Aziendale (i) le attività aziendali rilevanti ove possono essere presenti i rischi di commissione dei reati previsti dal d.lgs. n. 231 del 2001 ("**Attività Sensibili**"); (ii) i rischi reato rilevanti; e (iii) i relativi standard di controllo specifici.

Tali standard di controllo specifici sono recepiti negli strumenti normativi interni di riferimento.

9 Lo IES è parte fondamentale del sistema normativo del Gruppo Italgas, costituendo il punto di riferimento per il mantenimento e lo sviluppo delle normative aziendali collegate ai singoli processi. Esso ha l'obiettivo di descrivere e illustrare, con riferimento a Italgas e alle sue controllate: (i) il Gruppo Italgas; (ii) il modello organizzativo e di governance; (iii) il sistema normativo aziendale; (iv) il modello di funzionamento del Gruppo. In particolare, lo IES consente di sviluppare un'immagine coerente e completa delle attività svolte, costituendo da una parte un concreto strumento a supporto delle funzioni aziendali per la realizzazione degli obiettivi del Gruppo Italgas e dall'altra un punto di riferimento rivolto a tutte le risorse del Gruppo.

10 Ogni Processo Aziendale è un insieme organizzato di attività e decisioni finalizzate al raggiungimento di uno stesso obiettivo. In particolare lo IES richiama i seguenti Processi Aziendali: (a) con riferimento alle c.d. "Aree di Staff": (i) Amministrazione, Finanza e Controllo; (ii) Relazioni esterne e comunicazione; (iii) Sviluppo strategico; (iv) ICT; (v) Affare Legali; (v) Risorse Umane; (vi) Adempimenti regolatori e di business; (vii) Servizi Generali; (viii) Approvvigionamenti e Logistica; (b) con riferimento alle c.d. "Aree di Business": (i) Distribuzione; (ii) Idrico; (iii) Vendita; (iv) Efficientamento energetico.

System ("**IES**")[9] ("**Company Processes**")[10]. The aforementioned technical document *"Special Part of Model 231"* identifies for each Company Process (i) the relevant company activities where there may be risks of the commission of the offences provided for in Legislative Decree no. 231 of 2001 ("**Sensitive Activities**"); (ii) the relevant offence risks; and (iii) the relevant specific control standards.

These specific control standards are incorporated into the reference internal company regulations.

9 The IES is a fundamental part of the Italgas Group's regulatory system, representing a point of reference for the maintenance and development of corporate regulations related to individual processes. It describes and illustrates, with reference to Italgas and its subsidiaries: (i) the Italgas Group; (ii) the organisational and governance model; (iii) the corporate regulatory system; (iv) the Group's operating model. In particular, the IES makes it possible to develop a coherent and complete image of the activities carried out, representing on the one hand a concrete tool to support the corporate departments in achieving the objectives of the Italgas Group, and on the other a point of reference for all of the Group's resources.

10 Each Company Process is an organised set of activities and decisions aimed at achieving the same goal. In particular, the IES refers to the following Company Processes: (a) with reference to the "Staff Areas": (i) Administration, Finance and Control; (ii) External Relations and Communication; (iii) Strategic Development; (iv) ICT; (v) Legal Affairs; (v) Human Resources; (vi) Regulatory and Business Compliance; (vii) General Services; (viii) Procurement and Logistics; (b) with reference to the "Business Areas": (i) Distribution; (ii) Water; (iii) Sales; (iv) Energy efficiency.

CAPITOLO 1
CODICE ETICO ITALGAS

PREMESSA

Il Gruppo Italgas[11] opera nel settore della distribuzione e della misura del gas, nonché nei settori dell'acqua, dell'efficientamento energetico, dell'idrogeno, del biometano, della vendita di gas nonché dei servizi informatici.

Considerate le sue dimensioni e la rilevanza delle sue attività nel settore industriale, il Gruppo Italgas svolge un ruolo di primaria importanza per lo sviluppo economico del Paese e il benessere delle persone con cui lavora o collabora, nonché delle comunità in cui è presente.

La complessità delle situazioni in cui il Gruppo Italgas si trova a operare, le sfide dello sviluppo sostenibile e la necessità di

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

CHAPTER 1
ITALGAS CODE OF ETHICS

PREMESSA

The Italgas Group[11] operates in the gas distribution and metering sector, as well as in the water, energy efficiency, hydrogen, biomethane, gas sales and IT services sectors.

Given its size and the importance of its activities in the industrial sector, the Italgas Group plays a role of primary importance for the economic development of the country and the well-being of the people it works with or collaborates with, as well as the communities in which it operates.

The complexity of the situations in which the Italgas Group operates, the challenges of sustainable development and the need to take into consideration the interests of all the legitimate stakeholders in the business ("**Stakeholder**"), reinforce the

11 "Italgas Group" or "Group" shall mean Italgas S.p.A. and its direct and indirect subsidiaries.

tenere in considerazione gli interessi di tutti i legittimi portatori di interesse nei confronti dell'attività aziendale ("***Stakeholder***"), rafforzano l'importanza di definire con chiarezza i valori e le responsabilità che il Gruppo 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 del Gruppo nonché di tutti coloro che operano per il conseguimento degli obiettivi dello stesso ("**Persone di Italgas**" o "**Persone**"), 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 il Gruppo Italgas - per l'efficienza, l'affidabilità e la reputazione aziendale, fattori che costituiscono un patrimonio decisivo per il successo dell'impresa e per il miglioramento del contesto sociale in cui il Gruppo opera.

Il Codice raccoglie l'insieme dei valori che il Gruppo Italgas riconosce, accetta e condivide e le responsabilità che essa si

importance of clearly defining the values and responsibilities that the Italgas Group recognises, accepts, shares and assumes, helping to building a better future for everyone.

This is why the "*Italgas Code of Ethics*" ("**Code**" or "**Code of Ethics**") was prepared, compliance with which by the directors, statutory auditors, management and employees of the Group as well as all those who work to achieve its objectives ("**Italgas' People**" or "**People**"), each within the scope of their duties and responsibilities, is fundamentally important – also pursuant to and for the effects of the law and contracts that govern relations with the Italgas Group – for corporate efficiency, reliability and reputation, factors that play a decisive role in the company's success and in improving the social context in which the Group operates.

The Code is a collection of the values that the Italgas Group recognises, accepts and shares and the responsibilities it assumes within and outside of its organisation.

The values stated in the Code define a shared value system which

assume verso l'interno e l'esterno della propria organizzazione.

Quanto enunciato nel Codice definisce un sistema valoriale condiviso che esprime la cultura etica di impresa del Gruppo Italgas che deve ispirare il pensiero strategico e la conduzione delle attività aziendali.

Il Gruppo 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. Il Gruppo Italgas si impegna, inoltre, a tenere in considerazione i suggerimenti e le osservazioni che dovessero scaturire dalle Persone di Italgas e dagli altri *stakeholder* con l'obiettivo di confermare o integrare il sistema valoriale definito nel Codice.

Il Gruppo Italgas si cura di informare adeguatamente i terzi circa gli impegni e obblighi imposti dal Codice, esige da loro il rispetto dei principi in esso contenuti e adotta le opportune iniziative interne e, se di propria competenza, esterne in caso di mancato adempimento da parte di terzi.

expresses the business ethics culture of the Italgas Group, forming the basis for its strategic line of thought and the conduct of its corporate activities.

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

The Italgas Group is responsible for adequately informing third parties of the commitments and obligations laid down in the Code, requiring their compliance with the principles contained therein, and adopts appropriate internal initiatives and, if authorised, external ones in the case of non-compliance by third parties.

In any case, the Italgas Group carefully monitors compliance with the Code, preparing adequate tools and procedures for information, prevention and control, ensuring the transparency of

Il Gruppo Italgas vigila in ogni caso con attenzione sull'osservanza del Codice, predisponendo adeguati strumenti e procedure di informazione, prevenzione e controllo, 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 del Gruppo 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 tutte le Persone di Italgas e degli altri *stakeholder*.

I Principi generali: sostenibilità e responsabilità d'impresa

1.1 Principi generali

L'osservanza della legge, dei regolamenti, delle disposizioni

the operations and behaviours put in place, applying corrective actions where necessary.

The Supervisory Body of each Group company is assigned the duties of Guarantor of the Code of Ethics ("**Guarantor**") which represents, *inter alia*, a general imperative principle of the Model 231.

The Code is brought to the attention of all Italgas' People and other stakeholders.

I General principles: sustainability and business responsibilities

1.1 General Principles

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.

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.

Il Gruppo Italgas partecipa al Global Compact delle Nazioni Unite e collabora al raggiungimento degli obiettivi di sviluppo sostenibile dell'Agenda 2030 delle Nazioni Unite.

In questo contesto, il Gruppo 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 OCSE per le Imprese Multinazionali.

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

Il Gruppo Italgas si impegna a mantenere e rafforzare un sistema

The Italgas Group participates in the United Nations Global Compact and contributes to the achievement of the sustainable development goals of the 2030 Agenda of the United Nations.

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

The Group's business dealings and corporate activities must be conducted within a framework of *transparency, honesty, propriety and good faith*, and in full compliance with the rules put in place to protect competition.

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

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

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, e con gli *stakeholder,* devono essere improntati a criteri e comportamenti di onestà, correttezza, collaborazione, lealtà, reciproco rispetto, trasparenza e rispetto dei diritti umani così come affermati dalle Istituzioni e dalle Convenzioni Internazionali.

Il Gruppo opera, altresì, nel rispetto del sistema di valori e principi in materia di efficienza energetica, sviluppo sostenibile, preservazione dell'ambiente e lotta al cambiamento climatico.

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, and with stakeholders, shall be based on criteria and behaviours of honesty, fairness, cooperation, loyalty, mutual respect, transparency and respect for human rights as stated by Institutions and International Conventions.

The Group also operates in accordance with the system of values and principles relating to energy efficiency, sustainable development, environmental protection and the fight against climate change.

In no way may the belief that one's actions are to the Italgas Group's benefit or in its interests, to any extent, justify the adoption

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

1.2 Sostenibilità e responsabilità d'Impresa

La sostenibilità e la responsabilità d'impresa rappresentano un elemento centrale nella definizione delle scelte operative e strategiche del Gruppo Italgas.

I temi di sostenibilità costituiscono valori di riferimento per l'operato delle Persone di Italgas le quali, nello svolgimento delle proprie attività, sono chiamate a perseguire il "successo sostenibile", creando valore a lungo termine a beneficio degli azionisti e tenendo in adeguata considerazione gli interessi degli *stakeholder*.

L'impegno del Gruppo nella creazione e nella diffusione sempre più capillare della cultura della sostenibilità si concretizza, altresì, nella definizione di forme sistematiche di coinvolgimento degli

of behaviour that goes against the principles and content of the Code.

1.2 Sustainability and corporate responsibility

Sustainability and corporate responsibility represent a central element in defining the Italgas Group's operational and strategic choices.

Sustainability issues are reference values for the work of Italgas' People who, in performing their activities, are called upon to pursue "sustainable success", creating long-term value for the benefit of shareholders and taking into account the interests of stakeholders.

The Group's commitment to creating and disseminating an increasingly widespread sustainability culture is also reflected in the definition of systematic forms of stakeholder engagement, extending dialogue on sustainability and corporate responsibility also to stakeholders.

stakeholder, estendendo anche a quest'ultimi il dialogo sui temi *della sostenibilità e della responsabilità d'impresa*.

Il Gruppo Italgas intende essere parte attiva nei processi per uno sviluppo sostenibile e si impegna a creare contemporaneamente valore competitivo per l'azienda, per gli *stakeholder* e per il territorio in cui opera.

Nell'ambito dello sviluppo della strategia di sostenibilità del Gruppo Italgas, sono adottate, tra l'altro, specifiche politiche tra cui si annoverano:

- la Politica di sostenibilità e coinvolgimento degli *Stakeholder*, che definisce la propria visione su temi ambientali, sociali e di *governance* rilevanti per l'identità aziendale;
- la Politica di *Corporate Citizenship*, la quale consolida ulteriormente il sostegno alle comunità locali;
- la Politica sulla Diversità e Inclusione, la quale promuove i temi della diversità, del progresso e dell'innovazione;
- la Politica sui Diritti Umani, la quale illustra le tutele dei diritti umani e delle pari opportunità;
- la Politica HSEQE, la quale promuove il pieno rispetto degli

The Italgas Group intends to play an active part in sustainable development processes and is simultaneously committed to creating competitive value for the company, stakeholders and the territory it operates in.

As part of the development of the Italgas Group's sustainability strategy, specific policies are adopted, *inter alia*, which include:

- the Sustainability and Stakeholder Engagement Policy, which defines its vision on environmental, social and governance topics relevant to the corporate identity;
- the Corporate Citizenship Policy, which further consolidates support for local communities;
- the Diversity and Inclusion Policy, which promotes diversity, progress and innovation;
- the Human Rights Policy, which sets out the safeguards for human rights and equal opportunities;
- the HSEQE Policy, which promotes full compliance with the standards protecting health, safety, the environment and energy performance;
- the Policy for managing dialogue with all shareholders.

standard che assicurano la tutela della salute, sicurezza, ambiente e prestazioni energetiche;
- la Politica per la gestione del dialogo con la generalità degli azionisti.

II Canoni di comportamento e rapporti con gli *Stakeholder*

1 Etica, trasparenza, correttezza, professionalità

Il Gruppo 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 gli strumenti normativi interni.

II Behaviour standards and stakeholder relations

1 Ethics, transparency, propriety, professionalism

In its business affairs, the Italgas Group 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 regulatory instruments.

All of the Group's 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 the Italgas Group. The business objectives, the proposal and

Tutte le attività del Gruppo 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 del Gruppo Italgas. Gli obiettivi di impresa, la proposta e realizzazione di progetti, investimenti e azioni, devono essere indirizzate tutte ad accrescere nel lungo periodo i valori patrimoniali, gestionali, tecnologici e conoscitivi dell'impresa nonché la creazione di valore e benessere per tutti gli *Stakeholder.*

2 Osservanza della legge

Il Codice impone il rispetto delle disposizioni normative vigenti nonché la precisa osservanza degli strumenti normativi interni.

2.1 Tutela dei diritti umani

Nello sviluppo sia delle proprie attività di impresa sia di quelle in partecipazione con i partner, il Gruppo Italgas si ispira alla tutela e alla promozione dei diritti umani, quali prerogative inalienabili e

implementation of projects, investments and actions, must be addressed to everyone and over the long-term increase the asset, managerial, technological and cognitive values of the company as well as value creation and well-being for all Stakeholders.

2 Compliance with the law

The Code requires compliance with current legal provisions as well as precise observance of the internal regulatory instruments.

2.1 Protection of human rights

In developing both its own business activities and those it participates in with its partners, the Italgas Group is inspired by the protection and promotion of human rights, as inalienable and inescapable prerogatives of human beings and as the basis for establishing societies based on the principles of dignity, freedom, equality, solidarity, repudiation of war and for the protection of civil, political, social, economic and cultural rights.

imprescindibili degli esseri umani e fondamento per la costruzione di società basate sui principi di dignità, libertà, uguaglianza, solidarietà, ripudio della guerra e per la tutela dei diritti civili, politici, sociali, economici e culturali.

L'impegno del Gruppo all'osservanza dei diritti umani si estrinseca nella concezione di lavoro fondata sulla passione, sullo sviluppo delle competenze, sulla collaborazione, sul benessere, sul dialogo e sul valore della persona, riconoscendo la diversità come risorsa.

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

2.2 Prevenzione e contrasto della corruzione

Il Gruppo Italgas concorre attivamente a prevenire e contrastare qualsiasi forma di corruzione, pubblica o privata, attiva o passiva, diretta o indiretta.

Pratiche di corruzione, favori illegittimi, comportamenti collusivi,

The Group's commitment to respect for human rights is reflected in a concept of work based on passion, skills development, collaboration, well-being, dialogue and the value of the individual, recognising diversity as a resource.

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

2.2 Prevention and contrast of corruption

The Italgas Group actively contributes to the prevention and combating of any form of corruption, public or private, active or passive, direct or indirect.

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.

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 dal superiore gerarchico ovvero dalla funzione individuata dagli strumenti normativi interni in materia e documentato in modo adeguato.

È proibita l'accettazione, così come la richiesta e la sollecitazione, per sé o per altri, di denaro, regali o altra utilità da persone o

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 hierarchical superior or by the department indicated in the relevant internal regulatory instruments and duly documented.

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 the Italgas Group is forbidden.

aziende che sono o intendono entrare in rapporti di affari con il Gruppo 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.

2.3 Lotta al riciclaggio e alla criminalità organizzata

Il Gruppo Italgas contrasta, senza alcuna eccezione, qualsiasi operazione di riciclaggio perseguendo politiche aziendali volte a prevenire questo rischio, in ottemperanza alla normativa in vigore.

Il Gruppo esclude ogni forma di rapporto con qualsiasi soggetto che non rispetti quanto previsto dalla normativa vigente in materia di contrasto alla criminalità organizzata.

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.

2.3 Fight against money laundering and organised crime

The Italgas Group opposes, without exception, any money laundering transaction by pursuing corporate policies aimed at preventing this risk, in compliance with the regulations in force.

The Group rules out any form of relationship with any person who does not comply with the provisions of current legislation on combating organised crime.

3 Rapporti con gli azionisti e con il mercato

3.1 Valore per gli azionisti, efficienza, trasparenza

La struttura interna del Gruppo 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*, il Gruppo 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,

3 Relations with shareholders and with the market

3.1 Value for shareholders, efficiency, transparency

The Italgas Group's 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, the Group 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,

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

Il Gruppo Italgas ritiene necessario che agli azionisti sia consentito partecipare alle decisioni di competenza ed effettuare scelte consapevoli. Il Gruppo è pertanto impegnato 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. Il Gruppo Italgas si impegna inoltre a tenere nella dovuta considerazione le legittime indicazioni manifestate dagli azionisti nelle sedi deputate.

3.2 Codice di Autodisciplina

Le principali regole di *corporate governance* del Gruppo Italgas sono contenute nel Codice di Autodisciplina promosso da Borsa Italiana S.p.A., nella versione di volta in volta in vigore, cui Italgas ha aderito.

aware of the fact that the ability of a company to set rules to govern its efficient and effective functioning is an essential tool to strengthen its reputation in terms of reliability and transparency and trust on the part of stakeholders.

The Italgas Group considers it necessary for shareholders to be allowed to participate in decisions pertaining to them and to make informed choices. The Group 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. The Italgas Group also undertakes to take into due consideration the legitimate views expressed by shareholders in the appropriate contexts.

3.2 Corporate Governance Code

The Italgas Group's main corporate governance rules are set out in the Corporate Governance Code endorsed by Borsa Italiana S.p.A., and specifically the current version at the time, which Italgas adheres to.

3.3 Informazione societaria

Il Gruppo Italgas assicura, attraverso l'adozione di idonei strumenti normativi in materia di gestione interna e comunicazione all'esterno, la corretta gestione delle informazioni societarie.

3.4 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 degli strumenti normativi aziendali in materia di *market abuse*. È fatto espresso divieto di ogni comportamento atto a costituire, o che possa agevolare, *insider trading*. In ogni caso, l'acquisto o la vendita di azioni di società del Gruppo Italgas o di società esterne al Gruppo dovrà essere sempre guidata da un senso di assoluta e trasparente correttezza.

3.5 Mezzi di informazione e di comunicazione

È impegno del Gruppo Italgas l'informazione veritiera, tempestiva,

3.3 Company information

The Italgas Group ensures the proper management of corporate information through the adoption of suitable regulatory instruments for internal management and external communication.

3.4 Inside information

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

3.5 The media and communication

The Italgas Group is committed to disclosing truthful, timely,

trasparente e accurata verso l'esterno.

Il Gruppo promuove una corretta relazione con i mezzi di informazione, contribuendo in modo propositivo al dialogo e all'interazione con gli *Stakeholder,* nonché alla diffusione di una maggiore conoscenza della attività societarie.

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

Il Gruppo Italgas è consapevole che i mezzi di comunicazione, tra cui i *social media,* rivestono un ruolo determinante ai fini della definizione dell'immagine d'impresa e pertanto ne promuove un utilizzo consapevole e responsabile.

transparent and accurate information outside of the company.

The Group fosters proper relations with the media, pro-actively contributing to dialogue and 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 Group department the information to be disclosed to media representatives as well as the undertaking to provide it.

The Italgas Group is aware that the media, including social media, play a decisive role in defining the corporate image and therefore promotes their conscious and responsible use.

4 Relations with institutions, associations and local communities

The Italgas Group fosters ongoing dialogue with institutions and organised expressions of civil society in all the places it operates

4 Rapporti con istituzioni, associazioni, comunità locali

Il Gruppo 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.

4.1 Autorità e Istituzioni Pubbliche

Il Gruppo Italgas, attraverso le Persone di Italgas, coopera attivamente e pienamente con le Autorità, nel rispetto delle normative esistenti per lo svolgimento dell'attività di rappresentanza di interessi legittimi e senza in ogni caso arrecare pregiudizio alla collettività.

Le Persone di Italgas, nonché i collaboratori esterni le cui azioni possano essere riferibili al Gruppo 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

in, basing relations with such subjects on the principles of transparency, propriety and loyal collaboration.

4.1 Authorities and Public Institutions

Through Italgas' People, the Italgas Group engages in active and full cooperation 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 the Italgas Group, must conduct themselves with propriety, transparency and traceability in relations with the Public Administration. Such relations are the exclusive reserve of the relevant departments and positions, in compliance with the approved programmes and corporate regulatory instruments.

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

competenti, nel rispetto dei programmi approvati e degli strumenti normativi 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.

4.1.1 Autorità di regolazione

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

Il Gruppo attraverso le sue 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

actions, as well as for their implementation and monitoring.

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

4.1.1 Regulatory Authorities

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

Through its People, the Italgas Group 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,

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 specifici strumenti normativi aziendali.

4.2 Organizzazioni politiche e sindacali

Il Gruppo 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.

transparency and traceability in relations with the competent national Authorities. Such relations are the exclusive reserve of the relevant departments and positions, whose roles and responsibilities are defined within the context of specific company regulatory instruments.

4.2 Political organisations and trade unions

The Italgas Group 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.

4.3 Development of Local Communities

The Italgas Group undertakes to make an active contribution to the quality of life, the socio-economic development of the communities in which the Group 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

4.3 Sviluppo delle Comunità locali

È impegno del Gruppo Italgas contribuire fattivamente alla promozione della qualità della vita, allo sviluppo socio-economico delle comunità in cui il Gruppo 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 e con i principi di sviluppo sostenibile.

Le attività del Gruppo sono svolte nella consapevolezza della responsabilità sociale che lo stesso 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.

Il Gruppo 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

commercial practice and with sustainable development principles.

The Group 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.

The Italgas Group 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, including those of minors present in such communities.

The Group promotes transparency in the information addressed to local communities, with particular reference to the issues of greatest interest to them, as well as forms of continuous and informed consultation, in order to take into due consideration the

impedire la realizzazione di tali diritti, ivi compresi quelli dei minori presenti in tali comunità.

Il Gruppo promuove condizioni di trasparenza nell'informazione indirizzata alle comunità locali, con particolare riferimento alle tematiche di loro maggiore interesse, nonché forme di consultazione continua e informata, allo scopo di prendere nella dovuta considerazione le legittime aspettative delle comunità locali.

A tal fine il Gruppo Italgas collabora con altri enti impegnati nel settore alla realizzazione di progetti e iniziative finalizzate, fra l'altro, alla promozione della cultura, allo sviluppo sociale e alla salvaguardia dell'ambiente e del territorio.

Il Gruppo 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.

legitimate expectations of local communities.

To this end, the Italgas Group collaborates with other entities involved in the sector in the implementation of projects and initiatives aimed, *inter alia*, at promoting the culture, social development and environmental and territorial protection.

The Group 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 local populations, 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 the Italgas Group policies and intervention programmes, implement them following criteria of absolute transparency and support them as an integral value of Italgas' objectives.

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 del Gruppo Italgas, ad attuarle con criteri di assoluta trasparenza e a sostenerle quale valore integrante degli obiettivi di Italgas.

4.4 Promozione delle attività "non profit"

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

Il Gruppo si impegna pertanto a favorire, sostenere, e a promuovere tra le Persone di Italgas, 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.

5 Rapporti con clienti e fornitori

5.1 Clienti e consumatori

Il Gruppo Italgas persegue il proprio successo d'impresa sui

4.4 Promotion of "non-profit" activities

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

The Group therefore undertakes to encourage, support, and to promote among Italgas' 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.

5 Relations with customers and suppliers

5.1 Customers and consumers

The Italgas Group 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.

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

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

Il Gruppo 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 gli strumenti normativi interni 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.

integrity and to provide complete information on the products offered.

The Group 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 regulatory instruments for managing 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.

5.2 Fornitori e collaboratori esterni

Il Gruppo Italgas si impegna a ricercare nei soggetti esterni con cui opera professionalità idonee e impegno alla condivisione dei principi e dei contenuti del Codice.

Il Gruppo 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 gli strumenti normativi interni 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 la Società; adottare nella selezione, esclusivamente criteri di valutazione oggettivi secondo

5.2 Suppliers and external staff

When seeking external parties with whom to work, the Italgas Group looks for suitable professional requirements and the commitment to respect the principles and contents of the Code.

The Group 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 regulatory instruments 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 the Company; in the selection, adopt only objective evaluation criteria in accordance with declared and transparent procedures;
- obtain the collaboration of suppliers and external staff in

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 società del Gruppo Italgas a condizioni competitive e di mercato;
- includere nei contratti la conferma di aver preso conoscenza del Codice e l'obbligazione espressa di attenersi ai principi ivi contenuti;
- osservare e richiedere l'osservanza delle condizioni contrattualmente previste;
- mantenere un dialogo franco e aperto con i fornitori e i collaboratori esterni in linea con le buone consuetudini commerciali;
- riferire tempestivamente al proprio superiore, e al Garante, le possibili violazioni del Codice;
- portare a conoscenza della struttura del Gruppo Italgas

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 Group companies under competitive and market conditions;
- 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 department of the Italgas Group 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,

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, fatti salvi i casi previsti dalla legge ed eventuali eccezioni previste dagli strumenti normativi interni applicabili.

6 Management, dipendenti, collaboratori del Gruppo Italgas

6.1 Sviluppo e tutela delle Risorse umane

Le persone sono elemento indispensabile per l'esistenza

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, except for the cases provided for by law and any exceptions permitted by applicable internal regulatory instruments.

6 Management, employees, partners of the Italgas Group

6.1 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 the objectives of the Italgas Group.

The Group is committed to developing the skills and expertise

dell'impresa. La dedizione e la professionalità del *management* e dei dipendenti sono valori e condizioni determinanti per conseguire gli obiettivi del Gruppo Italgas.

Il Gruppo 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.

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

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, the Group commits to offer all workers the same employment opportunities, ensuring that everyone benefits from a fair legislative and remunerative treatment based on criteria of merit and expertise, free from discrimination, while at the same time protecting the less represented gender.

The Italgas Group promotes a corporate culture that safeguards the well-being and development of people, recognising collaboration and trust in the rules as key elements in ensuring efficiency and development, with the consequent creation of value for the company.

Il Gruppo Italgas promuove una cultura d'impresa che tutela il benessere e lo sviluppo delle persone, riconoscendo la collaborazione e la fiducia nelle regole come elementi portanti per garantire efficienza e sviluppo, con conseguente creazione di valore per l'impresa.

Il Gruppo si impegna a stimolare il confronto e la partecipazione responsabile delle proprie Persone alla vita aziendale. A tale proposito attribuisce un'importanza strategica alla comunicazione interna e agli strumenti del dialogo e del confronto, rivolti alle risorse del Gruppo Italgas e agli altri *Stakeholder*.

6.2 Knowledge Management

Il Gruppo 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, 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.

The Group is committed to encouraging debate and the responsible participation of its People in company life. In this regard, it attaches strategic importance to internal communication and to the tools for dialogue and discussion, aimed at Italgas Group resources and other Stakeholders.

6.2 Knowledge Management

The Italgas Group 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.

In this context, the Group 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

In questo contesto, il Gruppo 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.

6.3 Team Working

Il Gruppo Italgas è consapevole che la condivisione è l'elemento distintivo di una comunità di persone che lavorano insieme con l'obiettivo di far crescere l'impresa a cui appartengono.

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.

6.3 Team Working

The Italgas Group is aware that sharing represents the distinctive element of a community of people who work together with the aim of growing the company they belong to.

The Group promotes and undertakes to develop cohesion, collaboration, unity of purpose and team spirit so that, within the scope of work, the energy and creativity of individuals are fully expressed in the group for the achievement of their potential.

Il Gruppo promuove e si impegna a sviluppare la coesione, la collaborazione, l'unità di intenti e lo spirito di gruppo affinché, nell'ambito della prestazione lavorativa, l'energia e la creatività dei singoli trovi nel gruppo piena espressione per la realizzazione del proprio potenziale.

6.4 Security aziendale

Il Gruppo Italgas è impegnato 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.

Al tal fine, il Gruppo promuove la sicurezza dei sistemi informativi e, in tale contesto, favorisce l'adozione di 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.

6.4 Company security

The Italgas Group 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.

To this end, the Group promotes the security of information systems and, in such context, the adoption of preventive and defensive measures is 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 department of the Italgas Group, any activities carried out by third parties to the detriment of the assets or human resources of the Group or any IT security incidents.

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 del Gruppo Italgas competente, eventuali attività svolte da terzi ai danni del patrimonio o delle risorse umane del Gruppo ovvero eventuali incidenti di sicurezza informatica.

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

6.5 Ambiente di lavoro

Il Gruppo Italgas auspica che le proprie Persone a ogni livello, collaborino a mantenere un clima di reciproco rispetto della dignità, dell'onore e della reputazione di ciascuno favorendo

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 the Italgas Group, abstaining from behaviour that 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.

6.5 Work environment

The Italgas Group asks that its People, at every level, cooperate in maintaining a climate of mutual respect for a person's dignity, honour and reputation, fostering collaboration and dialogue. The Italgas Group 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.

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

la collaborazione e il dialogo. Il Gruppo 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.

Il Gruppo Italgas favorisce iniziative mirate a realizzare modalità lavorative improntate a ottenere maggior benessere organizzativo.

Il Gruppo 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.

The Group, 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.

Any form of violence, harassment and discrimination of a physical and/or psychological and/or moral nature, including those of a sexual nature or referring 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

È vietata qualsiasi forma di violenza, molestia e discriminazione di tipo fisico e/o psicologico e/o morale, ivi incluse quelle di natura sessuale o riferite 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.

Il Gruppo Italgas proibisce, senza eccezione, qualsiasi forma di lavoro forzato e minorile.

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.

The Italgas Group prohibits, without exception, any form of forced and child labour.

6.6 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 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;

6.6 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, l'essere o il trovarsi sotto l'effetto di sostanze alcoliche, di sostanze stupefacenti o di sostanze di analogo effetto, nel corso della prestazione lavorativa e nei luoghi di lavoro. Gli stati di dipendenza cronica, quando incidano sull'ambiente di lavoro, saranno - per i riflessi contrattuali - equiparati ai casi precedenti; il Gruppo 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

the Italgas Group 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. The Italgas Group encourages voluntary initiatives aimed at Italgas' 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 Tools for the application of the Code of Ethics

1 Internal control and risk management system

The Italgas Group is committed to promoting and maintaining

prestazione lavorativa e nei luoghi di lavoro;

- fumare nei luoghi di lavoro. Il Gruppo Italgas favorisce iniziative volontarie rivolte alle Persone di Italgas 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.

III Strumenti di applicazione del Codice Etico

1 Sistema di controllo interno e di gestione dei rischi

Il Gruppo 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 degli strumenti normativi aziendali, di proteggere i beni aziendali, di gestire in

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 regulatory instruments, 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. In this context, and also in order to fully implement the provisions of the Corporate Governance Code, the Italgas Group has adopted an Enterprise Risk Management System.

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

Responsibility for creating an effective internal control and risk management system falls to each level of the organisational

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, il Gruppo Italgas ha adottato un Sistema di Enterprise Risk Management.

Le Persone di Italgas adottano una cultura finalizzata alla prevenzione e gestione del rischio. Il Gruppo promuove iniziative volte ad assicurare la 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 del Gruppo 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

structure of the Italgas Group; 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.

The Group promotes the dissemination, at every level of its organisation, of a culture and corporate regulatory instruments characterised by awareness of the existence of controls and by an informed and voluntary control-oriented mentality; consequently, the management, firstly, and in any case all of Italgas' People, shall contribute to and participate in the Italgas Group's 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.

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

gestione dei rischi.

Il Gruppo promuove la diffusione a tutti i livelli di una cultura e di strumenti normativi aziendali caratterizzati 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 del Gruppo 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.

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

The control and supervisory bodies, the Internal Audit department of Italgas S.p.A. 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

The Italgas Group 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:

- **Segregation of activities**: there must be segregation of activities between the executing party, the controlling party and the authorising party;
- **Regulations**: corporate provisions must be established to offer at least general reference standards for the regulation of corporate processes and activities;
- **Signatory powers and authorisation powers**: there must be formal rules for the exercise of signatory powers and internal

di Italgas S.p.A. 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

Il Gruppo 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:

- **Segregazione delle attività**: deve esistere segregazione delle attività tra chi esegue, chi controlla e chi autorizza;
- **Norme**: devono esistere disposizioni aziendali idonee a fornire almeno principi di riferimento generali per la regolamentazione dei processi e delle attività aziendali;
- **Poteri di firma e poteri autorizzativi**: devono esistere regole formalizzate per l'esercizio di poteri di firma e poteri autorizzativi interni;
- **Tracciabilità**: i soggetti, le funzioni interessate e/o i sistemi informativi utilizzati devono assicurare l'individuazione e

authorisation powers;
- **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

The Italgas Group 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.

The Group's management and employees are required to avoid and report any conflicts of interest between personal and family

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

Il Gruppo 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, regolamenta le eventuali situazioni di conflitto di interesse degli amministratori e dei sindaci di Italgas.

Il *management* e i dipendenti del Gruppo 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, il proprio coniuge, convivente more uxorio o

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 spouse, the person with whom they live as a co-habiting couple or with whom they are in a civil union pursuant to Law no. 76 of 20 May 2016, as well as their relatives or kin within the 3rd 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, the Italgas Group's management and employees are required to avoid all situations and all activities in which a conflict

persona unita civilmente ai sensi della legge 20 maggio 2016 n. 76, nonché i propri parenti o affini entro il 3° 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 del Gruppo Italgas sono tenuti a evitare tutte le situazioni e tutte le attività in cui si può manifestare un conflitto con gli interessi dell'azienda o che possono interferire con la loro capacità di assumere, in modo imparziale, decisioni nel migliore interesse dell'impresa e nel pieno rispetto dei principi e dei contenuti del Codice o, in senso

with the company's interests may arise or that can interfere with their ability to make 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 fulfil 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 – 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

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, - le necessarie istruzioni scritte;
- archivia la documentazione ricevuta e trasmessa.

1.3 Trasparenza delle registrazioni contabili

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

records. Each member of the corporate bodies, management or 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

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. É compito di tutte le Persone di Italgas far sì che la documentazione sia facilmente rintracciabile e ordinata secondo criteri logici.

ordered in a logical way.

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

The Italgas Group's 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.

The Group makes an active contribution in the appropriate contexts to the promotion of scientific and technological development aimed at safeguarding the environment, the efficient use of resources and the containment of climate change. The operational management must refer to advanced criteria

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 del Gruppo 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.

Il Gruppo contribuisce attivamente nelle sedi appropriate alla promozione dello sviluppo scientifico e tecnologico volto alla salvaguardia dell'ambiente, all'uso efficiente delle risorse e al contenimento del cambiamento climatico. La gestione operativa deve fare riferimento a criteri avanzati di salvaguardia ambientale e di efficienza energetica perseguendo il miglioramento continuo

for environmental protection and energy efficiency in pursuit of continuous improvement of the health and safety conditions in the workplace and environmental protection.

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 the Italgas Group 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;
- digitisation of network infrastructures and related monitoring processes in order to prevent safety risks;
- comply with the principles of ergonomics and healthiness in the workplace, in the organisation of work, when designing

delle condizioni di salute e di sicurezza sul lavoro e di protezione ambientale.

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

I principi fondamentali in base ai quali nel Gruppo 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;
- digitalizzazione delle infrastrutture della rete e dei relativi processi di monitoraggio al fine di prevenire rischi per l'incolumità;
- rispettare i principi ergonomici e di salubrità nei luoghi di

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

The Italgas Group 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 the Group undertake to comply with legislation on environmental matters and to implement preventive

lavoro, nell'organizzazione del lavoro, nella concezione dei posti di lavoro, nella scelta delle attrezzature di lavoro e nella definizione dei metodi di lavoro e di produzione, in particolare allo scopo di ridurre gli effetti sulla salute del lavoro monotono e ripetitivo;
- sostituire ciò che è pericoloso con ciò che non lo è o che lo è in misura minore;
- programmare misure opportune per garantire il miglioramento nel tempo dei livelli di sicurezza;
- dare priorità alle misure di protezione collettiva rispetto alle misure di protezione individuale;
- impartire adeguate istruzioni ai lavoratori.

I suddetti principi sono utilizzati dal Gruppo 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 del Gruppo si impegnano a rispettare la legislazione in

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 the Italgas Group by business relationships, through specific contractual clauses. When it comes to the environment, the Group 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 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;
- pursue the protection and care of the natural environment, avoiding deforestation, ensuring environmental restoration and maintaining the balance of the ecosystem and biodiversity, based on the principles of pollution prevention and emission

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 al Gruppo Italgas da rapporti negoziali, attraverso specifiche clausole contrattuali. In materia ambientale, il Gruppo si ispira ai seguenti principi fondamentali:

- adottare misure idonee a limitare e, ove possibile, annullare l'impatto negativo dell'attività economica sull'ambiente non solo quando il rischio di eventi dannosi o pericolosi sia dimostrato, ma anche quando non sia certo se e in quale misura l'attività di impresa esponga l'ambiente a rischi;
- privilegiare l'adozione di misure idonee a prevenire eventuali pregiudizi all'ambiente invece di attendere il momento della riparazione di un danno ormai realizzato;
- programmare un accurato e costante monitoraggio dei progressi scientifici e dell'evoluzione normativa in materia ambientale;
- perseguire la protezione e la cura dell'ambiente naturale, evitando la deforestazione, garantendo i ripristini ambientali e mantenendo gli equilibri dell'ecosistema e della biodiversità, basandosi sui principi della prevenzione dell'inquinamento

reduction and in line with applicable international standards;

- pursue the sustainable management of natural resources, the efficient use of energy and water, and waste reduction;
- 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

Technological innovation is a key element in defining the Italgas Group's development strategy.

The Group 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.

Research and innovation are dedicated in particular to the promotion of products, instruments, processes and behaviours

e della riduzione delle emissioni e in linea con gli standard internazionali applicabili;
- perseguire la gestione sostenibile delle risorse naturali, l'uso efficiente dell'energia e delle acque nonchè la riduzione dei rifiuti;
- 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

L'innovazione tecnologica rappresenta un elemento centrale nella definizione della strategia di sviluppo del Gruppo Italgas.

Il Gruppo 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.

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.

The innovation and digital transformation of the Italgas Group, through the digitisation of assets and processes as well as the development of digital skills for Italgas' People, contribute to the increasingly widespread monitoring and control of networks, also for safety purposes, and meet a necessary condition for the development of a sustainable and responsible business.

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.

L'innovazione e la trasformazione digitale del Gruppo Italgas, attraverso la digitalizzazione degli *asset* e dei processi nonché lo sviluppo delle competenze digitali per le Persone di Italgas, contribuiscono a rendere sempre più capillare il monitoraggio e il controllo delle reti, anche ai fini della sicurezza, e consentono di soddisfare una condizione necessaria per lo sviluppo di un *business* sostenibile e responsabile.

4 Confidentiality

4.1 Protection of business secrets

The activities of the Italgas Group 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 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 the Italgas

4 Riservatezza

4.1 Protezione del segreto aziendale

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

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

Group and cannot be used, disclosed or disseminated without specific authorisation from a superior in a management position in compliance with specific corporate regulatory instruments.

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.

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.

al Gruppo Italgas e non possono essere utilizzate, comunicate o divulgate senza specifica autorizzazione del superiore in posizione manageriale nel rispetto degli specifici strumenti normativi aziendali.

4.1.1 Informazioni commercialmente sensibili

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

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

4.2 Protection of privacy

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

The Group 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 laid down in current legislative provisions.

Personal data must be processed lawfully and fairly. Personal data is only collected and recorded for specific, explicit and legitimate purposes. Data is stored for no longer than necessary to fulfil the purposes for which it was collected.

The Group 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.

4.2 Tutela della privacy

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

Il Gruppo 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. I dati personali sono raccolti e registrati solo dati necessari per scopi determinati, espliciti e legittimi. La conservazione dei dati avverrà per un periodo di tempo non superiore a quello necessario agli scopi della raccolta.

Il Gruppo 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

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

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 specifici strumenti normativi 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 specifici strumenti normativi o su autorizzazione espressa delle posizioni superiori e comunque, in ogni caso, solo dopo aver verificato la divulgabilità nel caso specifico dei dati anche con riferimento a vincoli assoluti o relativi riguardanti i terzi collegati a Italgas da un rapporto di qualsiasi natura e, se del caso, aver ottenuto il loro consenso.

4.3 Participation in associations, initiatives, events or external meetings

Participation in associations, initiatives, events or external meetings is encouraged by the Italgas Group 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 the Italgas Group who are required to illustrate or provide data or news outside of the company regarding objectives, activities, results and points of view held by the Group – in addition to compliance with internal regulatory instruments 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 the Italgas Group.

4.3 Partecipazione ad associazioni, iniziative, eventi o incontri esterni

La partecipazione ad associazioni, iniziative, eventi o incontri esterni è favorita dal Gruppo 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 del Gruppo Italgas chiamati a illustrare o fornire all'esterno dati o notizie riguardanti obiettivi, attività, risultati e punti di vista del Gruppo, sono tenuti -oltre al rispetto degli strumenti normativi interni con riferimento al *market abuse*- a ottenere l'autorizzazione del superiore in posizione manageriale circa le linee di azione che si intendono seguire e i testi e le relazioni predisposte, nonché a concordarne i contenuti con la struttura del Gruppo Italgas competente.

IV Scope of application and reference structure for the Code of Ethics

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

The representatives indicated by the Italgas Group 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 Italgas Person may contact the Guarantor, even directly.

IV Ambiti di applicazione e strutture di riferimento del Codice Etico

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

I rappresentanti indicati dal Gruppo 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 di Italgas

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 internal regulatory instruments that govern their duties and responsibilities.

Each Italgas Person is required to:

- abstain from behaviour that goes against such principles, content and internal regulatory instruments;
- 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 the Italgas Group 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 internal regulatory instruments;
- collaborate with the Guarantor and the departments

potrà rivolgersi, anche direttamente, al Garante.

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 degli strumenti normativi interni 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 strumenti normativi interni;
- selezionare accuratamente, per quanto di competenza, i propri collaboratori e indirizzarli al pieno rispetto del Codice;
- richiedere ai terzi con i quali il Gruppo Italgas entra in relazione 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

appointed by the specific internal regulatory instruments in verifying whether breaches have 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

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

- 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

modalità operative fissate da specifici strumenti normativi interni;
- collaborare con il Garante e con le funzioni incaricate dagli specifici strumenti normativi interni 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

Il Gruppo Italgas è impegnato, anche attraverso l'individuazione del Garante, ad assicurare:
- la massima diffusione dei principi e contenuti del Codice presso le Persone di Italgas e gli altri *Stakeholder*; la messa

of civil sensibilities and relevant legislation;
- checks in relation to all reported breaches of the principles and content of the Code or reference internal regulatory instruments; 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 internal regulatory instruments.

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 internal regulatory instruments.

The Italgas Group assigns the duties of the Guarantor to the Supervisory Body on the basis of the aforementioned Model. Each

a disposizione di ogni possibile strumento conoscitivo e di chiarimento per l'interpretazione e l'attuazione del Codice nonché per l'aggiornamento del Codice al fine di adeguarlo all'evoluzione della sensibilità civile e delle normative rilevanti;
- lo svolgimento di verifiche in ordine a ogni notizia di violazione dei principi e contenuti del Codice o degli strumenti normativi interni 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 degli strumenti normativi interni 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 gli strumenti

direct or indirect subsidiary of Italgas, in Italy or abroad, assigns the duty of Guarantor to its Supervisory Body.

The Guarantor is assigned the tasks of:
- promoting the implementation of the Code and issuing the reference internal regulatory instruments;
- 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 departments of the results of important checks for the adoption of any disciplinary proceedings;
- informing the line departments/competent areas of the

normativi interni.

Il Gruppo Italgas riconosce le funzioni di Garante in capo all'Organismo di Vigilanza istituito in base al suddetto Modello. Ciascuna società controllata, in via diretta o indiretta, in Italia e all'estero, da Italgas assegna la funzione di Garante al proprio Organismo di Vigilanza.

Al Garante sono assegnati i compiti di:

- promuovere l'attuazione del Codice e l'emanazione di strumenti normativi interni 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

results of important checks in order to implement appropriate measures.

The Guarantor also presents a half-year report to the Control, Risks and Related-Party Transactions Committee and the Board of Statutory Auditors as well as to the Chairman and the Chief Executive Officer, who report back to the 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 oversees 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, at the proposal of the Chief Executive Officer in agreement

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 presenta inoltre al Comitato Controllo e Rischi Operazioni con Parti Correlate nonché al Collegio Sindacale nonché al Presidente e all'Amministratore Delegato, che ne riferiscono al Consiglio di Amministrazione, una relazione semestrale sull'attuazione e l'eventuale necessità di aggiornamento del Codice.

Nello svolgimento dei propri compiti, il Garante del Codice Etico si avvale della "Segreteria Tecnica dell'Organismo di Vigilanza 231 di Italgas", costituita alle sue dipendenze gerarchiche. La Segreteria Tecnica è supportata dalle strutture competenti di Italgas e inoltre attiva e cura 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.

with the Chairman, having obtained the opinion of the Code the Control, Risks and Related-Party Transaction Committee and having consulted the Board of Statutory Auditors. The proposal is put together taking into account the Stakeholders' needs with reference to 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.

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 Operazioni con Parti Correlate nonché sentito il Collegio Sindacale.

La proposta è formulata tenuto conto delle esigenze 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.

CAPITOLO 2
METODOLOGIA DI ANALISI DEI RISCHI

2.1 Analisi dei rischi e sistema di controllo interno

L'individuazione delle 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 ("***Owner***"), le modalità operative e gestionali esistenti nonché gli elementi di controllo già presenti[12].

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).

12 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

Sensitive Activities are identified as a result of the 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 (*"Owner"*), the operating and management procedures in place as well as any already existing control elements[12].

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).

12 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.

Secondo il documento emanato dal *Committee of Sponsoring Organizations* (CoSO) sotto il titolo di *Internal Control-Integrated Framework (CoSoIC-IF)*[13], 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.

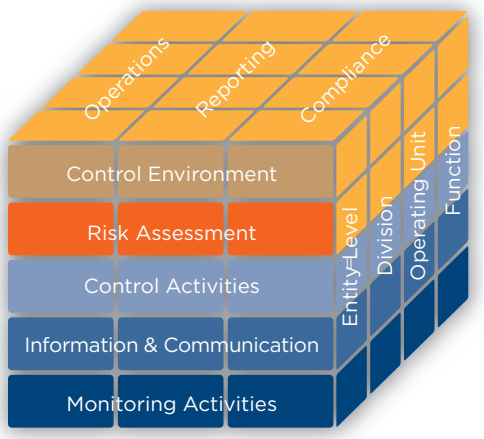
Le componenti del sistema di controllo interno, sulla base del CoSO Report, *Internal Control – Integrated Framework*, sono:

13 *Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission, internal control-integrated framework, AICPA, www.coso.org).*

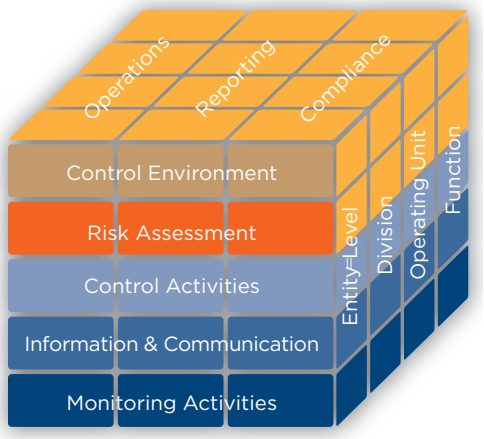
According to the document issued by the *Committee of Sponsoring Organizations* (CoSO) entitled *Internal Control-Integrated Framework (CoSoIC-IF)*[13], the internal control system can be defined as a set of mechanisms, procedures and tools set up by management to ensure achievement of the efficiency objectives of corporate operations, the reliability of financial information, compliance with the laws and regulations and the protection of company assets.

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

13 *Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission, internal control-integrated framework, AICPA, www.coso.org).*



Ambiente di controllo:
Riflette gli atteggiamenti e le azioni del *Top Management* con riferimento al controllo interno all'interno dell'organizzazione.



Control environment:
Reflects the attitude and actions of *Top Management* with

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.

Informazione e comunicazione:
Definizione di un sistema informativo (sistema informatico, flusso di *reporting*, sistema di indicatori per processo/attività) che

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.

Information and communication:
Definition of an information system (IT system, reporting flow,

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 Italgas.

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 Italgas.

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

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 Italgas

3.1.1 Composizione

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

L'Organismo di Vigilanza disciplina il proprio funzionamento mediante apposito regolamento, nel quale, tra l'altro, sono definiti gli aspetti attinenti alla continuità dell'azione dell'Organismo di Vigilanza stesso, quali la calendarizzazione dell'attività, la determinazione delle cadenze temporali dei controlli e la verbalizzazione delle riunioni.

L'autonomia e l'indipendenza dell'Organismo di Vigilanza sono

CHAPTER 3
TASKS OF THE SUPERVISORY BODY

3.1 Supervisory Body of Italgas

3.1.1 Composition

The Supervisory Body of Italgas defines and carries out its duties in accordance with the rule of collective responsibility, and is entrusted with "*independent powers of initiative and control*" pursuant to Article 6, paragraph 1, letter b) of Legislative Decree 231/2001.

The Supervisory Body governs its own functioning by means of appropriate regulations, which, *inter alia*, define aspects pertaining to the continuity of the Supervisory Body's action, such as the scheduling of its activities, determination of the frequency of controls and the recording of minutes of meetings.

The autonomy and independence of the Supervisory Body are

garantite dal posizionamento riconosciuto nel contesto della struttura organizzativa aziendale e dai necessari requisiti di indipendenza, onorabilità e professionalità dei componenti 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.

3.1.2 Nomina

L'Organismo di Vigilanza di Italgas è costituito da tre componenti esterni, uno dei quali in qualità di Presidente dell'Organismo di Vigilanza, individuati tra soggetti aventi un complesso di comprovate competenze ed esperienze nelle tematiche rilevanti per la Società quali, ad esempio, quelle giuridiche, societarie, di economia e di organizzazione aziendale.

Composizione, modifiche e integrazioni dell'Organismo di Vigilanza sono approvate con delibera del Consiglio di Amministrazione,

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

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

3.1.2 Appointment

The Supervisory Body of Italgas is made up of three external members, one of whom is the Chairman of the Supervisory Body, chosen from among persons with proven expertise and experience in matters relevant to the Company, for instance legal and corporate affairs, economics and business management.

The members of the Supervisory Body, and any changes thereto, are approved by resolution of the Board of Directors, after having heard the opinion of the Control, Risk and Related-Party Transactions Committee and having consulted the Board of

sentito il parere del Comitato Controllo e Rischi e Operazioni con Parti Correlate nonché sentito il Collegio Sindacale, su proposta dell'Amministratore Delegato d'intesa col Presidente del Consiglio di Amministrazione.

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

Costituirà motivo di sostituzione o integrazione della composizione dell'Organismo di Vigilanza:

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

Statutory Auditors, on the proposal of the Chief Executive Officer in agreement with the Chairman of the Board of Directors.

The term of office of the Body coincides with that of the Board of Directors that appointed it. The term of office of the Body expires on the date of the Shareholders' Meeting called to approve the financial statements for the last year of the office, although it continues to perform its duties in the interim period until a new Supervisory Body is appointed.

The following will constitute grounds for replacing or supplementing the composition of the Supervisory Board:

- 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 members of the Supervisory Body for personal reasons.

The following are reasons for the ineligibility and/or removal of

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

- 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 società di revisione nonché gli altri soggetti indicati dalla legge;
- conflitti di interesse, anche potenziali, con la Società o con società controllate, che ne compromettano l'indipendenza. In tale ambito sono, tra l'altro, da considerare: (a) coloro che sono stati amministratori della Società negli ultimi due anni; (b) coloro che sono amministratori di società del Gruppo o che lo sono stati negli ultimi due anni; (c) coloro che sono componenti dell'Organismo di Vigilanza di una società controllata o che lo sono stati negli ultimi due anni; (d) i soggetti che sono legati o sono stati legati negli ultimi due anni alla Società o alle società controllate da un rapporto di

individual members of the Supervisory Body:

- 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;
- conflicts of interest – even potential ones – with the Company or with subsidiaries that compromise their independence. This includes, *inter alia*, the following: (a) those who have been directors of the Company in the last two years; (b) those who are directors of Group companies or who have been such in the last two years; (c) those who are members of the Supervisory Board of a subsidiary or who have been such in the last two years; (d) persons who are or have been linked in the last two years to the Company or to its subsidiaries by an employment relationship or a consultancy/paid work relationship/other relationships of a financial or professional nature, having a particular economic relevance or in any case

lavoro o da un rapporto di consulenza/prestazione d'opera retribuita/altri rapporti di natura patrimoniale o professionale, aventi una particolare rilevanza economica o comunque tali da comprometterne l'indipendenza;

- titolarità, diretta o indiretta, di partecipazioni azionarie di entità tale da permettere di esercitare una notevole influenza sulla Società o su società controllate;
- funzioni di amministratore esecutivo ricoperte, nei tre esercizi precedenti alla nomina quale componente dell'Organismo di Vigilanza, in imprese sottoposte a fallimento, liquidazione coatta amministrativa o procedure equiparate;
- rapporto di pubblico impiego presso amministrazioni centrali o locali nei tre anni precedenti alla nomina quale componente dell'Organismo di Vigilanza, avendo esercitato poteri autoritativi o negoziali[14] per conto delle pubbliche amministrazioni[15];

14 Nell'espressione 'poteri autoritativi o negoziali per conto delle pubbliche amministrazioni', possono ritenersi rientrare sia i provvedimenti afferenti alla conclusione di contratti per l'acquisizione di beni e servizi per la pubblica amministrazione, sia i provvedimenti adottati unilateralmente dalla pubblica amministrazione, quale estrinsecazione del potere autoritativo, che incidono sulle situazioni giuridiche soggettive dei destinatari, modificandole (ANAC, delibera n. 88 dell'8 febbraio 2017).

15 Per amministrazioni pubbliche si intendono, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, tutte le

such as to compromise their independence;

- direct or indirect shareholdings of sufficient scale to allow the exertion of significant influence on the Company or its subsidiaries;
- having exercised duties as an executive director in the three financial years preceding their appointment as a member of the Supervisory Body, in companies subject to bankruptcy proceedings, under receivership, or similar procedures;
- public employment with central or local administrations in the three years preceding their appointment as a member of the Supervisory Body, having exercised authoritative or negotiating powers[14] on behalf of public administrations[15];

14 The expression 'authoritative or negotiating powers on behalf of public administrations' may include both measures pertaining to the conclusion of contracts for the acquisition of goods and services for the public administration, and measures adopted unilaterally by the public administration, as an expression of authoritative power, which affect the subjective legal situations of the recipients, altering them (ANAC, resolution no. 88 of 8 February 2017).

15 Public administrations include, by way of example but not limited to, all State administrations, autonomous State companies and administrations, Regions, Provinces, Municipalities, Mountain Communities and their consortia and associations, university institutions, autonomous public housing institutes, Chambers of Commerce, Industry, Crafts and Agriculture and their associations, all national, regional and local non-economic public bodies, the administrations, companies and entities of the National Health Service and the Agencies referred to in Legislative Decree no. 300 of 30 July 1999 (art. 1, subsection 2, Legislative Decree 165/2001).

- 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;
- applicazione di misure cautelari personali, per reati rilevanti ai fini della responsabilità amministrativa degli enti *ex* d.lgs. n. 231 del 2001;
- 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;
- essere destinatario di misure di prevenzione, personali e/o patrimoniali di cui alla normativa in materia antimafia;
- ogni ulteriore causa di incompatibilità espressamente prevista

amministrazioni dello Stato, le aziende ed amministrazioni dello Stato ad ordinamento autonomo, le Regioni, le Province, i Comuni, le Comunità montane e loro consorzi e associazioni, le istituzioni universitarie, gli Istituti autonomi case popolari, le Camere di commercio, industria, artigianato e agricoltura e loro associazioni, tutti gli enti pubblici non economici nazionali, regionali e locali, le amministrazioni, le aziende e gli enti del Servizio sanitario nazionale e le Agenzie di cui al decreto legislativo 30 luglio 1999, n. 300 (art. 1. co. 2, D.lgs. 165/2001).

- 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;
- application of personal precautionary measures for administrative offences against those organs defined in Legislative Decree no. 231 of 2001;
- 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;
- being the beneficiary of personal or property prevention measures regarding anti-mafia legislation;
- any other cause of incompatibility as expressly set forth in legislative or regulatory provisions;
- any other conflict of interest likely to compromise independent and objective judgement.

Should one of the above-mentioned reasons for replacement, addition, ineligibility and/or removal be applicable to a member,

da disposizioni di legge o regolamentari;

- qualsiasi ulteriore ipotesi di conflitto di interessi tale da compromettere l'indipendenza e obiettività di giudizio.

Laddove alcuno dei sopra richiamati motivi di sostituzione, integrazione, ineleggibilità e/o decadenza dovesse configurarsi a carico di un componente, questi dovrà darne notizia immediata, mediante comunicazione scritta, agli altri componenti dell'Organismo di Vigilanza (il quale continuerà frattanto a operare) e alla Segreteria Tecnica dell'Organismo di Vigilanza, affinché quest'ultima ne dia pronta informativa al Presidente e all'Amministratore Delegato, per la formulazione della proposta di sostituzione al Consiglio di Amministrazione ai sensi del presente paragrafo. Il componente decadrà automaticamente dalla carica dalla data di ricezione della predetta comunicazione scritta da parte dell'Organismo di Vigilanza e della Segreteria Tecnica dell'Organismo di Vigilanza. La durata in carica del componente così sostituito coinciderà con quella dei componenti dell'Organismo di Vigilanza rimasti in carica.
In casi di particolare gravità il Consiglio di Amministrazione

he/she shall immediately inform, in writing, the other members of the Supervisory Body (which shall continue to operate in the meantime) and the Technical Secretariat of the Supervisory Body, so that the latter may promptly inform the Chairman and the Chief Executive Officer so that the proposal for replacement can be drawn up and submitted to the Board of Directors pursuant to this paragraph. The member shall automatically cease to hold office from the date of receipt of the aforementioned written notice by the Supervisory Board and the Technical Secretariat of the Supervisory Body. The term of office of the member thus replaced shall coincide with that of the members of the Supervisory Body remaining in office.
In particularly serious cases, the Board of Directors may order – after having heard the opinion of the Control, Risk and Related Party Transactions Committee and having consulted the Board of Statutory Auditors – the suspension of the duties 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

potrà disporre - sentito il parere del Comitato Controllo e Rischi e Operazioni con Parti Correlate e sentito il 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, ovvero da sentenza di applicazione della pena su richiesta (c.d. patteggiamento) emessa nei confronti della Società ai sensi del d.lgs. n. 231 del 2001;
- grave inadempimento delle funzioni e/o dei poteri dell'Organismo di Vigilanza.

3.1.3 Funzioni, poteri e budget dell'Organismo di Vigilanza

I compiti dell'Organismo di Vigilanza sono così definiti:

- vigilanza sull'effettività del Modello 231;
- vigilanza sulle attività di attuazione e aggiornamento del Modello 231;
- analisi circa il mantenimento, nel tempo, dei requisiti di adeguatezza e funzionalità del Modello 231, sollecitandone,

not final, or as decided by a plea bargaining judgement, pronounced against the Company pursuant to Legislative Decree No. 231 of 2001;

- serious default of the functions and/or powers of the Supervisory Body.

3.1.3 Functions, powers and budget of the Supervisory Body

The tasks of the Supervisory Body are defined as follows:

- oversight of the effectiveness of Model 231;
- oversight of the implementation and updating of Model 231;
- analysis of the maintenance, over time, of the adequacy and functionality requirements of Model 231, calling for it to be updated where necessary;
- approval of the annual programme of supervisory activities in relation to the Company structure and functions ("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,

ove necessario, l'aggiornamento;
- approvazione del programma annuale delle attività di vigilanza nell'ambito delle strutture e funzioni della Società ("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, ivi incluse ispezioni a sorpresa; esame delle risultanze delle attività effettuate e la relativa reportistica;
- cura dei flussi informativi di competenza con le funzioni aziendali, con gli organi sociali e con gli organismi di vigilanza delle società controllate;
- ogni altro compito attribuito dalla legge o dal Modello 231.

Nello svolgimento dei compiti assegnati, l'Organismo di Vigilanza ha accesso senza limitazioni alle informazioni aziendali per le attività di indagine, analisi e controllo.

È fatto obbligo di informazione, in capo a qualunque funzione aziendale, dipendente e/o componente degli organi sociali, a

including surprise inspections; examination of the results of the activities carried out and the related reports;
- oversight of the relevant information flows with the company departments, corporate bodies and supervisory bodies of the subsidiaries;
- all other tasks assigned by law or the Model 231.

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

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 100.000,00 (centomila) Euro annui complessivi, la necessità è comunicata al Presidente e all'Amministratore Delegato di Italgas.

3.2 Flussi informativi

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

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 a total of 100,000.00 (one hundred thousand) euros per year, the need is reported to the Chairman and Chief Executive Officer of Italgas.

3.2 Information Flows

3.2.1 Information Flows from the Supervisory Body to top management

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

- half-yearly, to the Control, Risk and Related Parties

L'Organismo di Vigilanza riferisce in merito all'attuazione del Modello 231, all'emersione di eventuali aspetti critici, a carenze eventualmente riscontrate nella valutazione della concreta attuazione del Modello 231 e comunica l'esito delle attività svolte nell'esercizio dei compiti assegnati. Sono previste le linee di riporto seguenti verso il vertice societario:

- semestrale, nei confronti del Comitato Controllo e Rischi e Operazioni con Parti Correlate nonché del Collegio Sindacale; a tale proposito è predisposto un 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 Comitato Controllo e Rischi e Operazioni con Parti Correlate nonché con il Collegio Sindacale; il rapporto semestrale è trasmesso al Presidente e all'Amministratore Delegato e, inoltre, ne è data informativa al Consiglio di Amministrazione;
- immediata, ove risultino accertati fatti di particolare materialità o significatività, nei confronti del Comitato Controllo e Rischi e

Transactions Committee as well as the Board of Statutory Auditors; in this regard a half-yearly report is prepared on the activity carried out, indicating the outcome of the checks and legislative innovations as regards the administrative liability of the bodies; on this occasion, dedicated meetings are held with the Control, Risk and Related Parties Transactions Committee as well as the Board of Statutory Auditors; the half-yearly report is sent to the Chairman and the Chief Executive Officer and also notified to the Board of Directors;
- immediate, where facts of particular materiality or significance are ascertained, to the Control, Risk and Related Parties Transactions Committee as well as the Board of Statutory Auditors, after having reported to the Chairman and the Chief Executive Officer.

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 Italgas liable pursuant to Legislative Decree 231/2001.

Operazioni con Parti Correlate nonché del Collegio Sindacale previa informativa al Presidente e all'Amministratore Delegato.

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

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

Al riguardo, l'Organismo di Vigilanza:

- riceve dai primi riporti dell'Amministratore Delegato, su base semestrale, una dichiarazione 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 degli strumenti normativi interni di riferimento, con evidenziazione delle eventuali criticità riscontrate e/o indicazioni di miglioramento;
- incontra, su base almeno semestrale:

In this respect, the Supervisory Body:

- receives from the first-report persons of the Chief Executive Officer, at least half-yearly, 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 internal regulatory instruments, pointing out any critical issues detected and/or indications for improvement;
- meets, at least every six months:
  - the Human Resources department, to examine the state of implementation of the Model 231 in the Company's activities and departments, with particular reference, for example, to the incorporation of the Model 231 control measures into the relevant internal regulatory instruments, to training activities dedicated to the Model 231, to any labour disputes potentially relevant for the purposes of Legislative Decree 231/2001 and significant changes to the Company's organisational structure;
  - the Legal Affairs Department, to examine compliance

- la funzione Risorse Umane, ai fini dell'esame dello stato di attuazione del Modello 231 nelle attività e strutture della Società, con particolare riferimento, ad esempio, al recepimento dei presidi di controllo del Modello 231 negli strumenti normativi interni di riferimento, alle attività di formazione dedicate al Modello 231, a eventuali contenziosi di natura giuslavoristica potenzialmente rilevanti ai fini del d.lgs. 231 del 2001 e modifiche rilevanti della struttura organizzativa della Società;
- la 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 per la Prevenzione e il Contrasto alla Corruzione trasmette, su base periodica quantomeno annuale, il verbale di riesame concernente le attività di verifica e monitoraggio previste dagli strumenti normativi interni 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

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 Department for the Prevention and the Fight against Corruption sends, on a periodic basis and at least once a year, the review report concerning the verification and monitoring activities provided for by the internal anti-corruption regulatory instruments;
- 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 Enterprise Risk Management department, in order to examine the implementation status of the risk identification, measuring, management and monitoring process;

• receives from the Internal Audit department, on an ongoing basis, the reports received as well as the assessments and monitoring within its remit and shares with the latter, as far as relevant, the results of its verification activities.

As also indicated in Paragraph 5.7, each manager or employee

sull'informativa societaria (SCIS);
- la funzione Enterprise Risk Management, al fine dell'esame dello stato di attuazione del processo di identificazione, misurazione, gestione e monitoraggio dei rischi;

• riceve dalla funzione Internal Audit, in via continuativa, le segnalazioni ricevute nonché le valutazioni e i monitoraggi di competenza e condivide con quest'ultima, in quanto rilevanti, gli esiti delle proprie attività di verifica.

Come indicato anche al Paragrafo 5.7, ciascun manager o dipendente deve segnalare comportamenti non in linea con i principi e i contenuti del Modello 231, contattando tempestivamente l'Organismo di Vigilanza; i consulenti, i collaboratori e i partner commerciali, per quanto riguarda la propria attività svolta nei confronti di Italgas, effettuano la segnalazione direttamente all'Organismo di Vigilanza attraverso gli appositi canali all'uopo predisposti; 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

must report conduct that is not in line with the principles and content of Model 231 by promptly contacting the Supervisory Body; the consultants, external staff and commercial partners, with regard to the work they do for Italgas, report directly to the Supervisory Body through the specific channels set up for this purpose; 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 Italgas and its subsidiaries

Italgas supports the dissemination and awareness on the part of the subsidiaries of the methods and tools for implementing the Model 231. In this regard, if deemed necessary, meetings are

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 Italgas e delle società controllate

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

Gli Organismi di Vigilanza di Italgas e delle società controllate operano in un rapporto di collaborazione e coordinamento reciproco in ordine alle tematiche di rilievo in materia di D.Lgs. 231 del 2001 e/o al verificarsi di eventi o circostanze rilevanti ai fini dello svolgimento delle attività di competenza di ciascun Organismo di Vigilanza, *aventi, anche solo potenzialmente, un impatto su altre società del Gruppo Italgas*.

organised to examine and share significant experiences acquired.

The Supervisory Bodies of Italgas and its subsidiaries operate through a relationship of mutual cooperation and coordination with regard to issues of relevance to Legislative Decree 231/2001 and/or the occurrence of events or circumstances relevant to the performance of the activities falling within the remit of each Supervisory Body, *even if they only potentially have an impact on other Italgas Group companies*.

3.4 Collection and conservation of information

All the documents, information, notifications and reports provided for in Model 231 are kept by the Supervisory Body through the Technical Secretariat in a special paper and/or computer archive. Without prejudice to the legitimate orders of the Authorities and any other provisions of the Model, the data and information conserved in the archive are only made available to parties external to the Supervisory Body with the latter's authorisation.

3.4 Raccolta e conservazione delle informazioni

Tutti i documenti, le informazioni, le segnalazioni e i rapporti previsti nel Modello 231 sono conservati dall'Organismo di Vigilanza per il tramite della Segreteria Tecnica in un apposito archivio cartaceo e/o informatico. Fatti salvi gli ordini legittimi delle Autorità e quant'altro disposto dal Modello, 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.

CAPITOLO 4
DESTINATARI E RAPPORTI DEL MODELLO 231

4.1 Premessa

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

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

4.2 Destinatari del Modello 231

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

CHAPTER 4
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 Italgas organisation.

The Supervisory Body of Italgas 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 corporate bodies, management, and employees of Italgas, as well as all those who work to achieve Italgas' 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. Italgas si impegna a facilitare e promuovere la conoscenza del Modello 231 da parte del *management* e dei dipendenti, con grado di approfondimento diversificato secondo posizione e ruolo, e il loro contributo costruttivo all'approfondimento dei suoi principi e contenuti.

4.3.1 Comunicazione ai componenti degli organi sociali

Il Modello 231 è comunicato formalmente attraverso le competenti funzioni aziendali, 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 dalle competenti funzioni aziendali.

4.3.2 Formazione e comunicazione

Il Modello 231 è diffuso a tutta la popolazione aziendale dalle

4.3 Training and communication

Personnel training and communication are important requisites for the implementation of the Model 231. Italgas 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

Each member of the corporate bodies is formally informed about the Model 231 through the relevant company departments. Each member signs a declaration of acknowledgement and adherence to the principles and contents of Model 231. The declaration is filed and retained by relevant company departments.

4.3.2 Training and communication

Model 231 is disseminated to the entire company population by the relevant company departments.

competenti funzioni aziendali.

Il Modello 231 è pubblicato sulla c.d. "Bacheca Aziendale Elettronica" presente sulla intranet aziendale nonché sul sito internet della Società.

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 tutta la popolazione aziendale.

L'attività formativa ha, altresì, ad oggetto la struttura e l'operatività della Parte Speciale del Modello 231.

La partecipazione ai corsi è obbligatoria. La struttura dei corsi di formazione è condivisa con l'Organismo di Vigilanza da parte delle funzioni aziendali competenti.

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

Sono, inoltre, definite, in base all'opportunità, iniziative di

Model 231 is published on the "Electronic Company Notice Board" on the Company Intranet and on the Company website.

The principles and content of Legislative Decree 231/2001 and Model 231 are also disclosed through training courses aimed at the entire company population.

The training activity also covers the structure and operation of the Special Part of Model 231.

Participation in the courses is compulsory. The structure of the training courses is agreed with the Supervisory Body on the proposal of the relevant company departments.

Actual participation in the training events is also traced using IT tools.

Targeted information initiatives for the company population are also defined as appropriate.

informazione mirata per la popolazione aziendale.

. Le iniziative di formazione e informazione mirata possono svolgersi anche a distanza e mediante utilizzo di risorse informatiche.

4.4 Comunicazione a terzi e al mercato

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

Al riguardo, con strumento normativo aziendale sono standardizzate, con riferimento a ciascuna categoria rilevante di controparti contrattuali, apposite clausole "responsabilità amministrativa e anticorruzione", che prevedono, tra le altre cose,

. The targeted training and information initiatives can also be carried out remotely by using IT resources.

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 Italgas has contractual relations, also through publication on the Italgas website. The commitment to comply with the laws and reference principles of the Model 231 by third parties who have contractual relations with Italgas 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 Model 231 and the remedies in the event of non-compliance with this clause.

l'impegno della controparte contrattuale a rispettare il Modello 231 e i rimedi in caso di inosservanza della clausola.

4.5 Rapporti con i Modelli 231 delle società controllate

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

Ciascuna società controllata istituisce un autonomo e indipendente organismo di vigilanza.

In coerenza con l'impostazione sopra descritta ciascuna società controllata adotta e/o aggiorna il proprio modello ai sensi di

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 and 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 Italgas 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, each subsidiary adopts and/or updates its model in accordance with the foregoing.

The representatives indicated by Italgas in the corporate bodies of investee companies, consortia and joint ventures promote the

quanto sopra.

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

La Società diffonde la promozione dei principi e contenuti del Modello 231 anche nelle società partecipate, ai consorzi e alle *joint-venture*.

4.5.1 Società non operative

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

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

principles and contents of the Model 231 within their areas of responsibility.

The Company disseminates the promotion of the principles and contents of Model 231 also in its subsidiaries, consortia and joint ventures.

4.5.1 Non-operating companies

Non-operating companies are understood to be new subsidiaries of Italgas 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.

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.

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

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 di cui il Codice Etico è parte integrante, 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 penalises failure to comply with the provisions indicated in the Model 231, of which the Code of Ethics is an integral part, with reference both to 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.

La Funzione Risorse Umane valuta l'applicazione delle sanzioni disciplinari e ne informa l'Organismo di Vigilanza.

5.2 Violazione del Modello 231

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

- 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;

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 the Model 231 to the relevant departments.

The Human Resources Department assesses the application of disciplinary sanctions and informs the Supervisory Body thereof.

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:

- 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;

- 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:
  - 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;
  - siano diretti in modo univoco al compimento di uno o più reati contemplati dal d.lgs. n. 231 del 2001 e/o;
  - siano tali da determinare l'applicazione a carico della Società di sanzioni previste dal d.lgs. n. 231 del 2001.
- il compimento di atti di ritorsione o discriminatori, diretti o indiretti, nei confronti del segnalante, per ragioni collegate, direttamente o indirettamente, alla segnalazione;
- la violazione delle misure di tutela del segnalante;
- l'effettuazione, con dolo o colpa grave, di segnalazioni che si rivelano infondate.

- 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:
  - expose the Company to an objective situation of the risk of committing one of the offences contemplated in Legislative Decree 231/2001 and/or;
  - are unequivocally intended to commit one or more of the offences contemplated in Legislative Decree 231/2001 and/or;
  - are such that they result in fines being applied to the Company pursuant to Legislative Decree 231/2001.
- the carrying out of direct or indirect acts of retaliation or discrimination against the whistleblower, for reasons directly or indirectly linked to the report;
- the infringement of measures to protect the whistleblower;
- the making of reports, with wilful misconduct or gross negligence, which are found to be groundless.

Si precisa che costituisce violazione del Modello 231 la mancata osservanza - nell'espletamento delle Attività Sensibili - degli strumenti normativi interni 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, la Funzione Risorse Umane, in linea con lo strumento normativo interno di riferimento, procede all'accertamento di presunti comportamenti illeciti posti in essere dai dipendenti del Gruppo Italgas:

- 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 dello strumento normativo interno succitato e irrogata dal Responsabile della Funzione Risorse Umane, nei confronti dell'autore della condotta censurata, la sanzione disciplinare prevista dal contratto applicabile;
- la sanzione irrogata è proporzionata alla gravità della violazione. Si terrà conto: dell'intenzionalità del comportamento o

It is specified that failure to comply – in the fulfilment of Sensitive Activities – with the reference internal regulatory instruments 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 Human Resources Department, in line with the reference internal regulatory instruments, starting the procedure to ascertain alleged unlawful conduct by employees of the Italgas Group:

- 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 internal regulatory instrument and imposed by the Head of the Human Resources Department upon the person who committed the unacceptable conduct;

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.

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

- 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.

The Human Resources Department shall inform the Supervisory Body of the imposition of this sanction, or of the archiving

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 della condotta censurata quanto previsto per legge e dal contratto applicabile, tenuto conto dei criteri ex paragrafo 5.3. lett. (ii). Se la violazione del Modello 231 fa venire meno il rapporto

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

di fiducia, la sanzione è individuata nel licenziamento per giusta causa.

5.5 Misure nei confronti degli Amministratori

Alla notizia di una violazione del Modello 231 comunicata ai sensi di quanto previsto dallo strumento normativo interno avente ad oggetto le "segnalazioni anche anonime ricevute da Italgas e dalle Società controllate", nel caso in cui la violazione del Modello 231 (i) sia commessa da parte di uno o più componenti del Consiglio di Amministrazione, il Consiglio di Amministrazione, con l'astensione del soggetto coinvolto, assume, sentito il Collegio Sindacale e l'Organismo di Vigilanza, 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; (ii) sia commessa da parte di tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione, il Collegio Sindacale assume, sentito l'Organismo di Vigilanza, i provvedimenti opportuni.

provisions of law and of the 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

Upon notification of a breach of Model 231 reported pursuant to the provisions of the internal regulatory instrument concerning "reports, including anonymous reports, received by Italgas and its Subsidiaries", if the breach of Model 231 (i) is committed by one or more members of the Board of Directors, the Board of Directors, with the abstention of the person involved, after consulting the Board of Statutory Auditors and the Supervisory Body, shall take the appropriate measures, which may include the precautionary revocation of the delegated powers, as well as calling a Shareholders' Meeting to arrange for any replacement; (ii) is committed by all the members of the Board of Directors, the Board of Statutory Auditors, after consulting the Supervisory Body, shall take the appropriate measures.

5.6 Misure nei confronti dei Sindaci

Alla notizia di una violazione del Modello 231 comunicata ai sensi di quanto previsto dallo strumento normativo interno avente ad oggetto le "segnalazioni anche anonime ricevute da Italgas e dalle Società controllate", nel caso in cui la violazione del Modello 231 (i) sia commessa da parte di uno o più Sindaci, il Collegio Sindacale, con l'astensione del soggetto coinvolto, assume, sentito il Consiglio di Amministrazione e l'Organismo di Vigilanza, i provvedimenti opportuni; (ii) sia commessa da parte di tutti i Sindaci, il Consiglio di Amministrazione assume, sentito l'Organismo di Vigilanza, i provvedimenti opportuni.

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

Italgas garantisce:

- l'istituzione di più canali di segnalazione, almeno uno dei quali con modalità informatiche, che consentano a chiunque di presentare segnalazioni circostanziate e fondate su elementi di fatto precisi e concordanti, non anonime in merito a violazioni del Codice Etico e del Modello 231 di cui sia venuto

5.6 Measures against Statutory Auditors

Upon notification of a breach of Model 231 reported pursuant to the provisions of the internal regulatory instrument concerning "reports, including anonymous reports, received by Italgas and its Subsidiaries", if the breach of Model 231 (i) is committed by one or more Statutory Auditors, the Board of Statutory Auditors, with the abstention of the person involved, after consulting the Board of Directors and the Supervisory Body, shall take the appropriate measures; (ii) is committed by all the Statutory Auditors, the Board of Directors, after consulting the Supervisory Board, shall take the appropriate measures.

5.7 Whistleblowing (Law 179/2017) and anonymous reports

Italgas ensures:

- the establishment of several reporting channels, at least one of which uses IT methods, that allow anyone to submit detailed, non-anonymous reports based on precise and consistent elements of fact concerning infringements of the Code of

a conoscenza in ragione delle funzioni svolte all'interno o per conto di Italgas, assicurando attraverso i predetti canali, la riservatezza dell'identità del segnalante.
- l'istituzione di almeno un canale per le segnalazioni anonime.

I flussi informativi di cui alla precedente lettera a. potranno essere indirizzati a:

Organismo di Vigilanza Italgas S.p.A.
Via Carlo Bo 11
20153 – Milano (MI)

oppure:

organismo.di.vigilanza@italgas.it

oppure:

modulo on-line presente sul sito internet ufficiale di Italgas, quale canale alternativo di segnalazione ai sensi dell'art. 6, comma 2-bis, lett. b) del D. Lgs. 231 del 2001 attraverso un sistema di criptatura

Ethics and of Model 231 that they have become aware of in the performance of their duties at or on behalf of Italgas, ensuring the confidentiality of the whistleblower's identity through the aforementioned channels.
- the establishment of at least one channel for anonymous reporting.

The information flows referred to in point a. above may be addressed to:

Supervisory Body of Italgas S.p.A.
Via Carlo Bo 11
20153 – Milan (MI)

or:

organismo.di.vigilanza@italgas.it

or:

online form available on the official Italgas website, as an alternative

dei dati o soluzione avente effetto analogo

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.

I flussi informativi di cui alla precedente lettera b. potranno essere indirizzati a:

segnalazioni@italgas.it

oppure:

modulo on-line presente sul sito internet ufficiale di Italgas

Le segnalazioni sono gestite secondo quanto previsto dallo strumento normativo interno avente ad oggetto "segnalazioni

reporting channel pursuant to Article 6, paragraph 2-bis, letter b) of Legislative Decree 231/2001 through a data encryption system or a solution with a similar effect

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 information flows referred to in point b. above may be addressed to:

segnalazioni@italgas.it

or:

online form available on the official Italgas website

anche anonime ricevute da Italgas e dalle Società controllate" disponibile sul sito internet della Società e al quale si rinvia.

Reports are handled in accordance with the provisions of the internal regulatory instrument concerning "reports, including anonymous reports, received by Italgas and its subsidiaries" available on the Company's website and to which reference should be made.

CAPITOLO 6
PRESIDI DI CONTROLLO

6.1 Quadro regolatorio

Il Gruppo Italgas è attivo principalmente nel settore della distribuzione del gas naturale, soggetto alla regolazione dell'Autorità nazionale competente, nonché nel settore idrico, dell'efficientamento energetico, dell'idrogeno, del biometano, della vendita del gas e dei servizi informatici.

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

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

CHAPTER 6
CONTROL OVERSIGHTS

6.1 Regulatory framework

The Italgas Group is mainly active in the natural gas distribution sector, which is subject to regulation by the competent national authority, as well as in the water, energy efficiency, hydrogen, biomethane, gas sales and IT services sectors.

The regulation mainly concerns the determination of permitted revenues and related tariffs, the rules for accessing and providing services as well as the quality levels of such services, defining, *inter alia*, the set of transparent and non-discriminatory rules for accessing and using the services provided by Italgas and its subsidiaries (e.g. Network Codes).

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

6.1.1 Sistema Normativo di Italgas

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

Il Sistema Normativo si articola in tre livelli gerarchici:
- primo livello: *Italgas Enterprise System* (IES);
- secondo livello: standard, suddivisi in standard di processo e standard di compliance;
- terzo livello: istruzioni operative.

All'interno del Sistema Normativo sono inoltre ricompresi, quale parte integrante dello stesso, i documenti appartenenti ai Sistemi di Gestione, ivi inclusi quelli in materia di prevenzione e contrasto della corruzione, salute, sicurezza, ambiente e qualità:
- Politiche, Manuali e Piani di qualità (primo livello);
- standard di processo/standard di compliance e istruzioni operative (secondo e terzo livello).

6.1.1 Italgas' Regulatory System

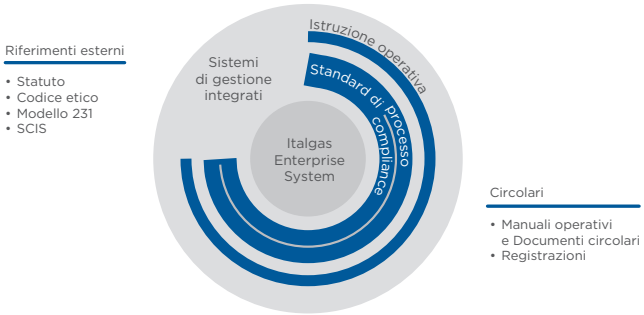
In line with the continuous improvement of the effectiveness and efficiency of the internal control and risk management system, the Company adopts its own Regulatory System.

The Regulatory System is structured into three hierarchical levels:
- level one: Italgas Enterprise System (IES);
- second level: 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 Management Systems, including those for the prevention of and fight against corruption, health, safety, the environment and quality:
- Policies, Manuals and Quality Plans (first level);
- process standard/compliance standard and operating instructions (second and third level).

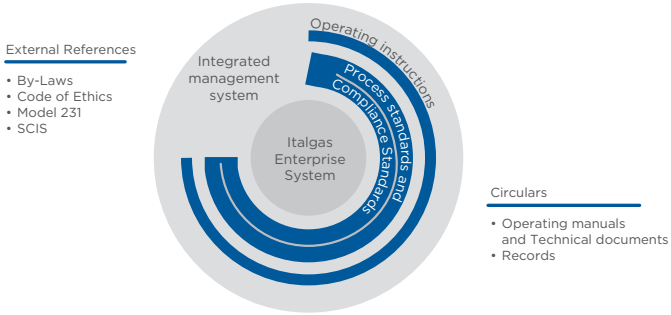
Infine, sono previste le circolari per disciplinare tematiche specifiche.

Il Codice Etico e il Modello 231 sono riferimenti dell'*Italgas Enterprise System* (IES).



Finally, circulars are planned for specific disciplinary matters.

The Code of Ethics and Model 231 are references of the Italgas Enterprise System (IES).



6.1.2 Normativa Anticorruzione

La normativa interna in materia di prevenzione e contrasto della corruzione è adottata allo scopo di fornire un quadro sistematico di riferimento delle norme e strumenti normativi interni in materia di anticorruzione.

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

In particolare Italgas, in conformità allo standard internazionale UNI ISO 37001: 2016:

- con la "Politica per la Prevenzione ed il Contrasto della Corruzione", ha fissato gli obiettivi e i principi regolatori del sistema di gestione per la prevenzione ed il contrasto della corruzione;
- ha introdotto la "Funzione di Conformità per la Prevenzione

6.1.2 Anti-Corruption Regulations

Internal regulations on the prevention and fight against corruption are adopted to provide a systematic reference framework of anti-corruption standards and internal regulatory instruments.

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 Italgas' compliance with best international standards in the fight against corruption, also in order to protect Italgas' reputation.

In particular Italgas, in compliance with international standard UNI ISO 37001: 2016:

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

ed il Contrasto della Corruzione", al fine di assicurare un completo monitoraggio e la promozione del predetto sistema di gestione.

6.1.3 Codice di Condotta Antitrust

La Società ha adottato il "Codice di Condotta Antitrust" (di seguito "Codice Antitrust"), cui tutti i dipendenti di Italgas e delle controllate devono conformarsi per garantire la *compliance* della Società e delle controllate con i principi dettati dalla normativa applicabile in materia antitrust.
Il Codice Antitrust si colloca nell'ambito delle iniziative volte a favorire lo sviluppo della cultura d'impresa in materia di tutela della concorrenza e a porre in essere procedure e sistemi idonei a ridurre al minimo il rischio di violazioni della normativa antitrust, nel più ampio ambito delle iniziative di *compliance*.

6.2 Presidi di controllo previsti dal Modello 231

I presidi finalizzati alla prevenzione del rischio di commissione dei reati previsti dal d.lgs. n. 231 del 2001 presuppongono l'osservanza

6.1.3 Antitrust Code of Conduct

The Company has adopted the "Antitrust Code of Conduct" (hereinafter the "Antitrust Code"), with which all employees of Italgas must comply in order to ensure the compliance of the Company and of the subsidiaries with the principles laid down by the applicable antitrust regulations.

The Antitrust Code is one of the initiatives aimed at promoting the development of a corporate culture regarding competition protection and establishing procedures and systems that can minimise the risk of breaching antitrust rules, within the wider context of 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 Ethics16, which contains, *inter alia*, the general

16 Compliance with the principles and content of the Code of Ethics is also required in relation to

del Codice Etico[16], che contiene, tra l'altro, gli standard generali di trasparenza[17].
Tali presidi sono strutturati su standard di controllo specifici, che prevedono disposizioni particolari volte a disciplinare gli aspetti peculiari delle Attività Sensibili e che devono essere contenuti negli strumenti normativi interni di riferimento. Tali strumenti normativi interni riportano l'indicazione, tra le normative di riferimento, del Modello 231.

6.3 Processi, Attività Sensibili e standard di controllo specifici

Il documento "*Parte Speciale del Modello 231*" approvato ai

16 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.

17 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.

transparency standards[17].

These oversights are structured on specific control standards, which establish specific provisions to govern particular aspects of the Sensitive Activities and must be contained in the reference internal regulatory instruments. These internal regulatory instruments 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*", approved pursuant to Chapter 7, identifies the related

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.

17 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.

sensi del capitolo 7, 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 strumenti normativi interni nei 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.

Gli strumenti normativi interni di riferimento sono comunicati e diffusi dalle funzioni aziendali competenti in osservanza delle leggi e dei contratti applicabili. Ferma restando l'osservanza del Codice Etico, principio generale non derogabile del Modello 231, il *management* e i dipendenti di Italgas sono tenuti all'osservanza degli strumenti normativi interni.

L'Organismo di Vigilanza è informato in ordine all'adozione di nuovi strumenti normativi interni rilevanti o alle relative modifiche.

Sensitive Activities, the applicable offences and the related specific control standards.

The Company Processes and the Sensitive Activities are governed by internal regulatory instruments 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 internal regulatory instruments 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, Italgas' management and employees are required to observe the internal regulatory instruments.

The Supervisory Body is informed of the adoption of new relevant internal regulatory instruments or amendments thereto.

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 definizione di un progetto di aggiornamento.

7.2 Criteri di definizione del progetto di aggiornamento

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

CHAPTER 7
RULES FOR UPDATING THE MODEL 231

7.1 Foreword

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 definition of an updating programme.

7.2 Criteria for defining the updating project

The Model 231 updating project must be defined 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 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 this activity is to maintain the Model's efficiency over time.

al mantenimento nel tempo dell'efficacia del Modello.

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

- il progetto di aggiornamento viene predisposto e realizzato con il contributo di un team multifunzionale ("**Team 231**") composto dalla Funzione Legale e dalle funzioni di volta in volta individuate da quest'ultima sulla base delle specifiche tematiche oggetto del progetto di aggiornamento. Nell'ambito del progetto di aggiornamento sono individuate 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 per la modifica e/o integrazione delle Attività Sensibili e degli standard di controllo;
- i risultati del progetto di aggiornamento sono proposti dal Presidente e dall'Amministratore Delegato al Consiglio di

The task of promoting the updating of the Model 231 is assigned to the Chief Executive Officer, who has already been tasked with implementing it, also at the instigation of the Supervisory Body, in accordance with the methodology and principles laid down in the Model 231. More specifically:

- the updating project is prepared and carried out with the contribution of a multifunctional team ("**Team 231**") consisting of the Legal Department and the departments identified by the latter each time on the basis of the specific issues covered by the updating project. The updating project identifies the necessary activities for updating the 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 the Model 231, as well as for amending and/or supplementing the Sensitive Activities and control standards;
- the results of the updating project are proposed by the Chairman and the Chief Executive Officer to the Board of Directors for approval, having heard the opinion of the Control,

Amministrazione per l'approvazione, sentito il parere del Comitato Controllo e Rischi e Operazioni con Parti Correlate nonché sentito il Collegio Sindacale.

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

Risk and Related Party Transactions Committee and having consulted the Board of Statutory Auditors.

The Supervisory Body must be informed by the Legal Department about the state of progress and results of the updating project as well as the implementation of the actions planned.

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

Sede Sociale in Milano
Codice Fiscale/P.I. 09540420966
R.E.A. Milano n. 2097057

Società aderente
al "Gruppo IVA Italgas"
P.I. 10538260968

www.italgas.it

Italgas