

ALLEGATO III

CODICE ETICO

REDAZIONE	Studio Gebbia Bortolotto
VERIFICA	D. Bossi - Internal Audit S.Ciurca – Responsabile Compliance A.Patera – ESG Manager F. Lanfranchi - General Counsel
APPROVAZIONE	Consiglio di Amministrazione
DATA DI APPROVAZIONE ED EMISSIONE	3/10/2016
DATA DI ADOZIONE AGGIORNAMENTO 1	30 maggio 2018
DATA DI ADOZIONE AGGIORNAMENTO 2	24 giugno 2020

PREMESSA

Finalità ed ambito di applicazione

Questo documento enuncia i principi etici ai quali si richiama DeA Capital Alternative Funds SGR. A tali principi l'azienda intende uniformarsi nella trattazione degli affari e nella conduzione delle imprese, richiedendone il rispetto ai suoi amministratori, dipendenti e collaboratori per renderne effettiva l'osservanza.

Il presente Codice è rivolto a: dipendenti, consulenti, collaboratori, procuratori e terzi (di seguito denominati "soggetti interessati") che operino, a qualsiasi titolo, nell'interesse della SGR, ed è applicabile nei rapporti interni, nei rapporti esterni con fornitori, concorrenti, partners di affari, nei rapporti con la Pubblica Amministrazione e/o con Pubblici Ufficiali/Incaricati di Pubblico Servizio, anche soltanto occasionalmente, sia in Italia che all'estero, nei rapporti con il territorio e con gli organi di informazione.

In particolare, i componenti del Consiglio di Amministrazione di DeA Capital Alternative Funds SGR sono tenuti ad ispirarsi ai principi del Codice, nel fissare gli obiettivi della Società, nel proporre investimenti e realizzare i progetti, nonché in qualsiasi decisione o azione relativa alla gestione delle attività operative; del pari i Dirigenti, nel dare concreta attuazione alla attività di direzione della Società, dovranno ispirarsi ai medesimi principi. I dipendenti ed i collaboratori non subordinati di DeA Capital Alternative Funds SGR, nonché i partners d'affari e tutti coloro che intrattengono rapporti contrattuali di lungo periodo con la Società, sono tenuti ad adeguare i propri comportamenti alle disposizioni del Codice.

Le Società si impegna a divulgare il Codice Etico presso i soggetti interessati mediante apposite attività di comunicazione.

Missione e visione etica

L'obiettivo principale riconosciuto e perseguito da DeA Capital Alternative Funds SGR è la creazione di valore per gli investitori conseguita attraverso l'attività tipica di investimento. A questo sono orientate le strategie e la gestione operativa della Società.

La SGR intende mantenere e sviluppare il rapporto di fiducia con i propri amministratori, dipendenti, collaboratori, fornitori e partners d'affari e perseguire i propri obiettivi ricercando il miglior temperamento degli interessi coinvolti, nel rispetto di tutte le disposizioni di legge e dei principi di onestà, imparzialità, affidabilità, lealtà, correttezza, trasparenza e buona fede.

Riferimenti normativi e procedurali

La Società si impegna ad effettuare verifiche periodiche dei dati normativi aventi per oggetto il controllo dell'attività dell'impresa e ad accertare la compatibilità con i principi etici cui intende uniformarsi; in particolare, il codice Etico fa riferimento alla normativa del D. Lgs. 8 giugno 2001, n. 231 e successive integrazioni, cui si ispira il Modello di organizzazione, gestione e controllo adottato dalla Società.

1. Principi generali

La Società ispira la propria attività ai principi contenuti nel presente Codice e si impegna a non intraprendere o proseguire alcun rapporto con chiunque dimostri di non condividerne il contenuto e lo spirito.

I soggetti interessati si impegnano a rispettare il Codice Etico dal momento dell'assunzione dell'incarico ed a mantenere una condotta ispirata ai principi di correttezza e buona fede e nel rispetto delle disposizioni deontologiche; di conseguenza, devono evitare ogni comportamento idoneo a violare i principi affermati da questo Codice, adeguandosi ai più alti standard per la conduzione degli affari e contribuendo così a rinforzare l'immagine di serietà della Società nei confronti dell'esterno.

I principi fondamentali cui deve ispirarsi qualsiasi condotta o comportamento, interno o esterno alla Società, sono:

Principio di legalità

I destinatari sono tenuti al rispetto della legge o degli atti ad essa equiparati.

Tale principio è valido anche con riferimento alla legislazione nazionale di qualsiasi Paese con cui la Società ha rapporti commerciali.

Gli Organi sociali ed i dipendenti della Società si impegnano al rispetto delle leggi e dei regolamenti vigenti nei Paesi in cui operano; tale impegno dovrà valere anche per i consulenti, collaboratori, procuratori e terzi che agiscono per conto della Società nei confronti di interlocutori ed istituzioni, italiani ed esteri.

I destinatari sono, inoltre, tenuti al rispetto delle disposizioni aziendali emanate dalla Società, in considerazione del fatto che le stesse hanno il preciso scopo di meglio consentire il costante rispetto delle disposizioni di legge.

Correttezza

I destinatari sono tenuti al rispetto delle regole professionali, con particolare riferimento ai doveri di diligenza e perizia, applicabili alle operazioni compiute in nome e per conto della Società.

Trasparenza

Tutte le attività realizzate in nome e per conto di DeA Capital Alternative Funds SGR sono improntate al rispetto dei principi di integrità e trasparenza e sono condotte con lealtà e senso di responsabilità, correttezza ed in buona fede. La Società si impegna a garantire correttezza, completezza, accuratezza, uniformità e tempestività nella gestione e comunicazione delle informazioni aziendali, evitando pertanto comportamenti ingannevoli da cui si possa trarre indebito vantaggio.

2. La politica di gestione delle risorse umane

I rapporti tra DeA Capital Alternative Funds SGR ed i soggetti interessati devono sempre essere improntati a fiducia e collaborazione.

Ognuno deve adoperarsi affinché le relazioni tra colleghi siano ispirate da spirito collaborativo ed armonia.

Da parte sua, la SGR considera della massima importanza la salvaguardia, all'interno dell'Azienda, del diritto alla privacy del proprio personale, tutelato a norma del Regolamento UE 2016/679..

Il mantenimento di un ambiente di lavoro sereno e rispettoso delle esigenze di tutti è uno dei fondamenti della Società. Per questo, DeA Capital Alternative Funds SGR:

- ricerca e valuta il personale da assumere unicamente in base alla corrispondenza dei profili dei candidati e delle loro competenze, sia manageriali che tecnico professionali, alle esigenze aziendali, nel rispetto delle pari opportunità per tutti i soggetti interessati. Acquisisce solo le informazioni strettamente collegate alla verifica delle competenze possedute e degli aspetti previsti dal profilo professionale e manageriale, nel rispetto della sfera privata e delle opinioni del candidato;
- provvede a fornire l'adeguata informazione/formazione a tutto il personale aziendale mediante l'organizzazione di incontri specifici e comunicazioni interne, al fine di diffondere i principi e le regole di comportamento, contenuti nel presente Codice e nel Modello Organizzativo della Società;
- promuove una politica di sviluppo di carriera e di progressione interna basata sul merito, sulla competenza e sulla professionalità dimostrate. Le opportunità offerte sono quindi in funzione del valore di quei contributi che hanno concretizzato il successo dell'attività, senza alcuna discriminazione o attribuzione di vantaggi non giustificati;
- si pone quale scopo la realizzazione ed il mantenimento di condizioni di lavoro rispettose dell'integrità fisica e psicologica dei dipendenti;
- contrasta comportamenti discriminatori, condizionamenti non leciti, discriminazioni o vessazioni di ogni genere, affinché ad ognuno sia consentito e garantito di poter lavorare in maniera efficace e con soddisfazione personale;
- richiede a tutti, nell'ambito delle rispettive competenze, di porre in essere comportamenti coerenti e funzionali con le linee guida sopra indicate;
- garantisce l'osservanza delle disposizioni vigenti in materia di dati personali e sensibili del proprio personale, in aderenza alla vigente legge sulla privacy. Le informazioni personali detenute sono esclusivamente quelle relative al rapporto di lavoro e l'accesso a tali dati è riservato al solo personale che tratta la specifica materia;
- non tollera alcuna forma di lavoro irregolare, o di sfruttamento del lavoro, con ciò intendendosi, oltre alla mera assenza di alcuna regolarizzazione di un rapporto, qualsivoglia tipologia di utilizzo di prestazioni lavorative non dedotta in un assetto contrattuale e normativo coerente a quello del paese di riferimento;
- vieta l'utilizzo del lavoro minorile. La Società considera fondamentale tutelare i minorenni contro tutte le forme di sfruttamento e, pertanto, vieta l'assunzione di questi ultimi per qualsiasi forma di collaborazione, laddove l'età dei suddetti minori sia inferiore a quella minima legale ammessa in ciascuno Stato;

- vigila affinché l'ambiente di lavoro sia, oltre che adeguato dal punto di vista della sicurezza e della salute personale, privo di pregiudizi;
- fermamente proibisce il possesso, la distribuzione, la vendita o l'uso di alcol, farmaci illeciti e/o altre sostanze non ammesse dalla legge da parte di dipendenti all'interno dei luoghi di lavoro.

I soggetti interessati si impegnano a:

- improntare il comportamento a correttezza e buona fede, per meglio contribuire al raggiungimento degli obiettivi aziendali;
- rispettare le disposizioni, le norme aziendali e le procedure operative;
- fare un uso pertinente dei beni e degli strumenti aziendali, nel rispetto delle disposizioni interne vigenti;
- non perseguire scopi personali o utilitaristici a detrimento di quelli aziendali, intendendo con ciò anche l'utilizzazione, per finalità non attinenti all'Azienda, del nome e dell'immagine di DeA Capital Alternative Funds SGR o di notizie acquisite nel corso dell'attività lavorativa, nonché l'impiego dell'orario di lavoro per il perseguimento di interessi di carattere privato;
- adottare atteggiamenti e comportamenti consoni con l'immagine aziendale.

La cessazione o sospensione per qualsiasi motivo del rapporto di lavoro con DeA Capital Alternative Funds SGR non legittima né giustifica in alcun modo la divulgazione o rivelazione di informazioni riservate, indipendentemente dal fatto che possano o meno arrecare danno.

Le norme contenute nel Codice si rivolgono anche ai prestatori di collaborazione coordinata e continuativa, ai prestatori occasionali di servizi ed ai liberi professionisti, compatibilmente con le disposizioni dei codici deontologici che regolano le loro attività.

3. Sicurezza ed igiene sul lavoro

DeA Capital Alternative Funds SGR S.p.A. si impegna a diffondere e consolidare una cultura della sicurezza, sviluppando la consapevolezza dei rischi, promuovendo comportamenti responsabili da parte di tutti i collaboratori ed operando per preservare, soprattutto con azioni preventive, la salute e la sicurezza del personale.

Le attività della Società si svolgono nel pieno rispetto della normativa vigente in materia di prevenzione e protezione; la gestione operativa fa riferimento a criteri avanzati di salvaguardia ambientale e di efficienza

energetica, perseguendo il miglioramento delle condizioni di salute e sicurezza sul lavoro. In particolare, la gestione del "sistema sicurezza" è improntata ai seguenti principi:

- evitare i rischi;
- valutare i rischi che non possono essere evitati;
- combattere i rischi alla fonte;
- adeguare il lavoro all'uomo, in particolare per quanto concerne la concezione dei posti di lavoro e la scelta delle attrezzature di lavoro e dei metodi di lavoro;
- tener conto del grado di evoluzione della tecnica;
- sostituire ciò che è pericoloso con ciò che non è pericoloso o che è meno pericoloso;
- programmare la prevenzione, mirando ad un complesso coerente che integri nella medesima la tecnica, l'organizzazione del lavoro, le condizioni di lavoro, le relazioni sociali e l'influenza dei fattori dell'ambiente di lavoro;
- dare la priorità alle misure di protezione collettiva rispetto alle misure di protezione individuale;
- impartire adeguate istruzioni ai lavoratori.

4. Utilizzo del patrimonio aziendale e dei sistemi informatici

Il patrimonio di DeA Capital Alternative Funds SGR è la risorsa con la quale si conducono gli affari.

Tale patrimonio include proprietà fisiche come edifici, macchinari, e merci, oltre a beni intangibili come informazioni confidenziali, piani e idee commerciali, sia memorizzati su carta, computer o come conoscenza degli individui.

I beni intangibili possono essere di maggiore valore rispetto a quelli fisici e di solito sono più difficili da proteggere dai furti e dall'uso non autorizzato.

Ogni Destinatario è responsabile della protezione del patrimonio aziendale posto sotto il suo controllo diretto. Tutti devono prestare attenzione alle procedure di sicurezza e di vigilare sulle situazioni che potrebbero portare a perdita, furto o cattivo uso del patrimonio aziendale.

Al personale è sempre e comunque vietato:

- l'accesso abusivo ad un sistema informatico o telematico;
- la detenzione non autorizzata e la diffusione abusiva di codici d'accesso a sistemi informatici o telematici;
- diffusione di apparecchiature, dispositivi o programmi informatici diretti a danneggiare o interrompere un sistema informatico o telematico;
- l'intercettazione, impedimento o interruzione illecita di comunicazione informatiche o telematiche;
- il danneggiamento di informazioni, dati e programmi informatici e sistemi informatici e telematici.

Il personale non può caricare sui sistemi aziendali software presi a prestito, non autorizzati o privi delle necessarie licenze, così come è proibito fare copie non autorizzate di programmi concessi su licenza, per uso personale, aziendale o per terzi.

5. Riservatezza e Privacy

La divulgazione di informazioni riservate all'esterno della società, specialmente ai concorrenti, danneggia la posizione competitiva della società e dei suoi azionisti.

Le informazioni in possesso della Società sono trattate dalla stessa nel pieno rispetto della privacy degli interessati, a norma del Regolamento UE 2016/679. A tal fine sono applicate e costantemente aggiornate politiche e procedure specifiche per le informazioni.

6. I rapporti interni e l'organizzazione

La SGR affida a dirigenti e responsabili delle varie realtà societarie il compito di sviluppare con i propri Dipendenti rapporti basati sul reciproco rispetto, di incoraggiare lo spirito di appartenenza alla Società e di diffondere i valori aziendali, favorendone la condivisione.

La motivazione del personale, la comunicazione trasparente e la correttezza dei rapporti costituiscono, pertanto, uno degli obiettivi qualificanti che ciascun responsabile di unità o funzione deve perseguire, per sostenere e incoraggiare la crescita professionale dei propri collaboratori, attraverso una valutazione obiettiva ed imparziale delle qualità e delle attitudini di ognuno.

L'applicazione di questi principi favorisce una partecipazione motivata all'attività aziendale che, unitamente ad un efficiente sistema di controllo interno, contribuisce a migliorare l'efficacia dei processi, a proteggere il patrimonio aziendale e a rendere i soggetti pienamente consapevoli del contributo apportato per il raggiungimento degli obiettivi aziendali.

Il preciso e puntuale rispetto delle procedure interne si configura come obiettivo comune di tutti i livelli aziendali e tende sia ad una corretta ed efficiente gestione delle attività sia ad identificare e prevenire possibili rischi aziendali. Tutti i livelli dell'organizzazione devono essere permeati da una cultura caratterizzata dalla consapevolezza dell'esistenza dei controlli e da una mentalità orientata all'esercizio del controllo, inteso anche come contributo al miglioramento dell'efficienza e come garanzia di omogeneità dei comportamenti.

Compito specifico di tutti i dirigenti è quindi quello di diffondere la cultura della partecipazione, in un'ottica di condivisione, di appartenenza e di rispetto dei valori e dei principi etici, ai quali la Società si ispira.

L'insieme dei sistemi organizzativi e dei meccanismi operativi della Società sono ispirati ai suddetti principi, in particolare:

- DeA Capital Alternative Funds SGR si impegna a fare in modo che nella propria organizzazione aziendale gli obiettivi annuali prefissati, sia generali che individuali dei dirigenti e dei dipendenti o collaboratori che operano per le Società stesse, siano focalizzati su di un risultato possibile, specifico, concreto, misurabile e relazionato con il tempo previsto per il suo raggiungimento;
- ogni operazione e/o transazione deve essere condotta secondo adeguati criteri e strumenti di controllo interno, al fine di assicurare il rispetto delle leggi e delle procedure aziendali, di proteggere i beni, di gestire efficacemente le attività e di fornire dati contabili e finanziari affidabili;
- i soggetti interessati devono operare nel rispetto del mandato aziendale, agendo nei limiti fissati da procure o deleghe affidate. Al di fuori di tali limiti, è vietato a questi soggetti e a tutti coloro che non hanno procure o deleghe impegnare, o far credere di poter impegnare la Società cui appartengono, o che rappresentano, nell'espletamento dei loro compiti e delle loro attività;

- ogni operazione e/o transazione, aventi ad oggetto somme di denaro, beni o altre utilità economicamente valutabili, appartenenti alla Società, è effettuata sulla base di criteri di congruità e di una specifica autorizzazione, sia opportunamente documentata e registrata, in modo che sia in ogni tempo verificabile;
- le procedure che regolano le operazioni devono consentire la possibilità di effettuare controlli sulle caratteristiche della transazione, sulle motivazioni che ne hanno consentito l'esecuzione, sulle autorizzazioni allo svolgimento, sull'esecuzione dell'operazione medesima;
- ciascuna Unità Organizzativa aziendale è responsabile della veridicità, autenticità ed originalità della documentazione e delle informazioni rese nello svolgimento dell'attività di propria competenza.

7. Gestione delle risorse e degli adempimenti fiscali, finanziari e tributari

La Società riconosce che il sistema tributario debba fondarsi su un rapporto di fiducia e collaborazione tra cittadino e fisco, in un regime di trasparenza, di maggior equilibrio e di reciprocità effettiva.

La gestione delle risorse finanziarie deve avvenire nel rispetto dei principi di trasparenza, liceità e tracciabilità delle operazioni.

Le spese per soddisfare le esigenze della Società vanno effettuate in conformità alle procedure di autorizzazione espressamente previste.

Nella scelta e gestione dei fornitori e nell'acquisto di beni o servizi, tutti i Destinatari sono tenuti ad attenersi alle procedure interne che individuano i meccanismi di selezione e di affidamento degli incarichi o di acquisto dei beni.

Le comunicazioni sociali devono ispirarsi ai criteri di immediata rilevabilità e controllo dei dati.

Per ogni operazione è conservata agli atti un'adeguata documentazione di supporto, volta a consentire:

- l'agevole verifica e ricostruzione contabile;
- la tracciabilità dell'operazione;
- l'individuazione dei diversi livelli di responsabilità.

Per evitare di dare o ricevere qualunque pagamento indebito, tutti i dipendenti e collaboratori, in tutte le loro trattative, rispettano i seguenti principi riguardanti la documentazione e la conservazione delle registrazioni:

- tutti i pagamenti e gli altri trasferimenti di valuta fatti dalla/alla Società anche dall'/all'estero, devono essere accuratamente ed integralmente registrati nei libri contabili e nelle scritture obbligatorie;
- tutti i pagamenti devono essere effettuati solo ai destinatari e per le attività contrattualmente formalizzate;
- non devono essere create registrazioni false, incomplete o ingannevoli, e non devono essere istituiti fondi segreti o non registrati, e neppure possono essere depositati fondi in conti personali o non appartenenti alla Società;
- non deve essere fatto nessun uso non autorizzato dei fondi e delle risorse, della Società.

8. Conflitti di interesse

I componenti degli Organi Sociali, i dipendenti della Società nonché i consulenti, collaboratori, procuratori e terzi che compiono atti per conto della stessa sono tenuti ad evitare le situazioni in cui si possono manifestare

conflitti di interesse e ad astenersi dall'avvantaggiarsi personalmente di opportunità di affari di cui sono venuti a conoscenza nel corso dello svolgimento delle proprie funzioni.

Si possono verificare conflitti di interesse nel caso in cui un Amministratore o Dipendente della Società si impegni in attività o nutra interessi personali in contrasto con quelli aziendali. A titolo meramente esemplificativo, si considerano contrari ai principi in materia:

- l'assistenza o la collaborazione a qualsiasi titolo ad impresa che operi in concorrenza con la Società;
- il coinvolgimento in attività che siano in contrasto con gli interessi della SGR;
- l'essere controparte commerciale della Società, o rappresentare una controparte commerciale, o lavorare per uno di questi o comunque avere nelle stesse partecipazioni dirette od indirette;
- lo svolgere durante l'orario d'ufficio attività comunque estranee alle mansioni derivanti dal contratto di lavoro;
- l'utilizzo per scopi personali o comunque non aziendali degli strumenti o beni facenti parte, direttamente od indirettamente, del patrimonio aziendale, ivi comprese le informazioni non disponibili a terzi o non rese pubbliche, acquisite per motivi d'ufficio, che possano riguardare DeA Capital Alternative Funds SGR e le società controllate o collegate nonché Società partner di affari e fornitrici;
- il perseguimento di fini personali o il conseguimento di benefici privati mediante qualunque utilizzo del nome DeA Capital Alternative Funds SGR.

In ogni caso, non essendo la casistica sopra enunciata esaustiva, è fatto obbligo:

- all'Amministratore di informare il Consiglio di Amministrazione di attività o fatti potenzialmente in grado di provocare conflitto di interessi con la SGR;
- al Presidente, di concerto con l'Amministratore Delegato, di informare il Collegio Sindacale, sulle operazioni in conflitto di interesse effettuate dalla Società;
- al dipendente di informare di attività o fatti potenzialmente in grado di provocare conflitto di interessi con DeA Capital Alternative Funds SGR il proprio Dirigente responsabile che deciderà sulla questione congiuntamente all'Amministratore Delegato.

Le situazioni eventualmente già in essere al momento di emanazione del Codice Etico dovranno essere prontamente rappresentate agli stessi soggetti di riferimento, per le verifiche di compatibilità con i principi sopra esposti.

8.1. Operazioni personali

La Società presta particolare attenzione alle operazioni personali che contrastano con i principi del presente Codice. Sono personali quelle operazioni che, definite dalla normativa vigente tempo per tempo, sono compiute da soggetti coinvolti in operazioni che potrebbero dar luogo a conflitti di interesse o da soggetti che, in ragione dell'attività svolta, abbiano accesso a informazioni privilegiate o confidenziali come definite dalla normativa vigente.

La Società individua e disciplina, con apposite procedure operative, gli specifici obblighi di comportamento che i Destinatari devono osservare nell'effettuazione di operazioni personali. I Destinatari, pertanto, si

astengono dal compiere operazioni personali contrarie alla legge, ai principi sanciti dal presente Codice Etico ed alle norme interne in materia, predisposte dalla SGR.

9. I rapporti con i soci e gli Organi Societari

La Società condanna qualsiasi comportamento volto ad alterare la correttezza e la veridicità dei dati e delle informazioni contenute nei bilanci, nelle relazioni o nelle altre comunicazioni sociali previste per legge dirette ai soci, al pubblico e alla società di revisione.

Tutti i soggetti chiamati alla formazione dei suddetti atti sono tenuti a verificare, con la dovuta diligenza, la correttezza dei dati e delle informazioni che saranno poi recepite per la redazione degli atti sopra indicati.

Tutte le poste di bilancio, la cui determinazione e quantificazione presuppone valutazioni discrezionali delle Direzioni/Unità Organizzative preposte, devono essere ispirate a criteri di prudenza e supportate da idonea documentazione.

Corretta, vera e tempestiva deve essere qualsivoglia comunicazione in tema di operazioni societarie infragruppo e con altre parti correlate. Il contenuto dei regolamenti aziendali in materia, come quello di tutti gli altri Regolamenti emanati al vertice, trova integrazione, sotto il profilo etico-comportamentale nei principi sanciti dal presente Codice.

La Società esige che gli Amministratori, i dirigenti ed i dipendenti tengano una condotta corretta e trasparente nello svolgimento della loro funzione, anche in relazione a richieste avanzate da parte del Collegio Sindacale, dell'Internal Audit, degli altri Organi Sociali e della Società di Revisione nell'esercizio delle loro funzioni istituzionali.

L'Internal Audit, la società di revisione incaricata ed il Collegio Sindacale hanno libero accesso ai dati, alla documentazione e alle informazioni utili per lo svolgimento delle rispettive attività.

È vietato compiere qualsiasi atto, simulato o fraudolento, diretto a influenzare la volontà dei componenti l'assemblea dei soci per ottenere la irregolare formazione di una maggioranza e/o una deliberazione differente.

10. Antiriciclaggio

La SGR S.p.A. esercita la propria attività nel pieno rispetto delle vigenti normative antiriciclaggio e delle disposizioni emanate dalle competenti Autorità.

A tal fine i dipendenti ed i collaboratori devono operare nel rispetto delle procedure e dei protocolli aziendali, ed evitare di porre in essere operazioni sospette sotto il profilo della correttezza e della trasparenza. In particolare, i dipendenti ed i collaboratori si impegnano a verificare in via preventiva le informazioni disponibili relative alle controparti commerciali, ai fornitori, ai consulenti etc. al fine di verificare la loro rispettabilità e la legittimità della loro attività; gli stessi si impegnano altresì ad operare in maniera tale da evitare implicazioni in operazioni anche potenzialmente idonee a favorire il riciclaggio di denaro proveniente da attività illecite o criminali, agendo nel pieno rispetto della normativa antiriciclaggio.

Per evitare di dare o ricevere pagamenti indebiti e simili i dipendenti e collaboratori, in tutte le loro trattative, devono rispettare i seguenti principi riguardanti la documentazione e la conservazione delle registrazioni:

- tutti i pagamenti e gli altri trasferimenti fatti da o a favore della Società non possono essere effettuati in denaro contante né possono essere utilizzati libretti al portatore ed altri mezzi assimilabili al contante;

- tutti i pagamenti e gli altri trasferimenti fatti da o a favore della Società devono essere accuratamente ed integralmente registrati nei libri contabili e nelle scritture obbligatorie;
- tutti i pagamenti devono essere effettuati solo ai destinatari e per le attività contrattualmente formalizzate e/o deliberate dai Soggetti delegati;
- non devono essere create registrazioni false, incomplete o ingannevoli e non devono essere istituiti fondi occulti o non registrati e, neppure, possono essere depositati fondi in conti personali o non appartenenti alla Società;
- non deve essere fatto alcun uso non autorizzato dei fondi o delle risorse della Società;
- deve essere assicurata la tracciabilità delle fasi del processo decisionale relativo ai rapporti finanziari e societari con Soggetti Terzi.

Il personale, inoltre, non deve compiere operazioni tali da implicare l'autoriciclaggio, quali l'impiego, la sostituzione o il trasferimento in attività economiche, finanziarie, imprenditoriali o speculative, di denaro, beni o altre utilità provenienti da altro reato, ovvero da illeciti connessi al rispetto della legislazione fiscale o tributaria.

11. I rapporti con le Istituzioni e la Pubblica Amministrazione

DeA Capital Alternative Funds SGR mantiene rapporti con Autorità pubbliche sopranazionali, nazionali e locali, improntati a principi di trasparenza e di fattiva collaborazione.

I contatti con la P.A., italiana o straniera, sono limitati a chi è esplicitamente incaricato dalla Società di trattare o avere contatti con tali amministrazioni, funzionari pubblici, enti, organizzazioni e/o istituzioni.

E' vietato ostacolare, in qualunque modo, le funzioni delle Autorità Pubbliche di Vigilanza che entrino in contatto con la Società per via delle loro funzioni istituzionali.

Nel rispetto di quanto sopra, si precisa, a mero titolo esemplificativo e non esaustivo, che:

- non è ammesso, né direttamente, né indirettamente, né per il tramite di interposta persona, offrire o promettere denaro, doni o compensi, sotto qualsiasi forma, né esercitare illecite pressioni, né promettere qualsiasi oggetto, servizio, prestazione o favore a dirigenti, funzionari o dipendenti della Pubblica Amministrazione ovvero a soggetti incaricati di pubblico servizio ovvero a loro parenti o conviventi allo scopo di indurre al compimento di un atto d'ufficio o contrario ai doveri d'ufficio e, in generale, nell'intento di favorire, indebitamente, interessi della Società o di influenzare decisioni di funzionari pubblici;
- non è consentito tenere una condotta ingannevole che possa indurre la Pubblica Amministrazione in errore, in particolare non è consentito utilizzare o presentare dichiarazioni o documenti falsi o attestanti cose non vere, ovvero omettere informazioni per conseguire, a vantaggio o nell'interesse dell'azienda, contributi, finanziamenti o altre erogazioni comunque denominate concesse dallo Stato, da un Ente Pubblico o dall'Unione Europea;
- è vietato alterare in qualsiasi modo il funzionamento di un sistema informatico o telematico di un Ente pubblico o intervenire illegalmente con qualsiasi modalità sui dati, informazioni e programmi in esso contenuti o ad esso pertinenti, al fine di conseguire un ingiusto profitto con altrui danno;

- accettare da soggetti terzi (pubblici o privati), anche per interposta persona, la promessa o la dazione di somme di denaro o qualsivoglia utilità indebite, finalizzate all'esercizio di influenze illecite nei confronti di un Pubblico Ufficiale od incaricato di Pubblico servizio, affinché gli stessi compiano atti contrari al proprio dovere d'ufficio ovvero esercitino, indebitamente, le proprie funzioni;
- sfruttare conoscenze o relazioni private con soggetti pubblici al fine di ottenere, da soggetti terzi, indebite promesse e/o dazioni di denaro od altre utilità;
- promettere o corrispondere somme di denaro o qualsivoglia utilità al fine di ottenere l'esercizio da parte di terzi di illecite influenze su pubblici ufficiali od incaricati di pubblico servizio, affinché questi ultimi compiano atti contrari al proprio dovere d'ufficio ovvero esercitino, indebitamente, le proprie funzioni.

I divieti sopra imposti non possono essere elusi ricorrendo a forme diverse di contribuzioni che, sotto veste di affidamento di incarichi professionali, consulenze, abbiano le stesse finalità sopra vietate.

12. I rapporti con l'Autorità Giudiziaria

Il corretto funzionamento della Funzione Pubblica, in particolare della Funzione Giudiziaria, viene garantito attraverso il divieto, imposto a tutti i soggetti tenuti all'osservanza del presente Codice Etico, di intraprendere, direttamente o indirettamente, alcuna azione illecita che possa favorire o danneggiare una delle parti in causa nel corso dei processi civili, penali o amministrativi.

In particolare, è fatto divieto di porre in essere indebite pressioni (offerte o promesse di denaro o di altra utilità) o illecite coercizioni (violenze o minacce) al fine di indurre a non rendere dichiarazioni o a rendere dichiarazioni mendaci la persona chiamata a rendere davanti alla autorità giudiziaria dichiarazioni utilizzabili in un procedimento penale, quando questa ha facoltà di non rispondere.

Ogni Direzione aziendale, nei rapporti con le autorità giudiziarie, deve mantenere rapporti strettamente legati allo svolgimento dei compiti che le sono propri. Non possono essere intrattenuti rapporti economici e/o d'affari personali con i membri appartenenti alle autorità giudiziarie con cui la Direzione/Unità Organizzativa entri in contatto per ragioni del suo ufficio.

Nello svolgimento della propria attività, DeA Capital Alternative Funds SGR opera in modo lecito e corretto, collaborando con i rappresentanti dell'Autorità Giudiziaria, delle Forze dell'Ordine e di qualunque Ente o Pubblico Ufficiale che abbia poteri ispettivi.

Anche, ma non solo, in previsione di un procedimento giudiziario, di un'indagine o di un'ispezione da parte della Pubblica Amministrazione, è vietato distruggere o alterare registrazioni, verbali, scritture contabili e qualsiasi tipo di documento, mentire o fare dichiarazioni false alle Autorità competenti.

13. Regali e Contributi

Nel rispetto delle procedure aziendali, è assolutamente vietato offrire omaggi, compensi o proporre opportunità di impiego o trattamenti di favore di valore più che simbolico o comunque non in linea con le normali relazioni di cortesia, nell'intento di favorire, indebitamente, interessi della Società o di influenzare decisioni di funzionari

pubblici o terzi privati. E' altresì vietato sollecitare o ottenere informazioni riservate in modo che possa risultare compromessa l'integrità o la reputazione di una o entrambe le parti, e compiere qualsiasi altro atto volto a indurre i Pubblici Ufficiali, anche stranieri, a fare o ad omettere di fare qualcosa in violazione delle leggi dell'ordinamento cui appartengono.

Nessuno deve tentare di persuadere altri a fornire informazioni false o ingannevoli alle autorità competenti.

Gli Amministratori e i Dipendenti non chiedono, per sé o per gli altri, né accettano regali o altre utilità, anche per interposta persona, salvo quelli d'uso di modico valore, da fornitori, appaltatori o ditte concorrenti o comunque interessate alle forniture aziendali.

In particolare, i soggetti interessati non possono accettare compensi, omaggi o trattamenti di favore il cui valore economico sia più che simbolico. Qualora siano offerti omaggi di consistente valore, il personale è tenuto ad informarne il proprio dirigente o responsabile.

Allo stesso modo i soggetti interessati non possono offrire regali, proporre opportunità di impiego o trattamenti di favore estranei alle normali relazioni di cortesia per ottenere benefici di carattere personale, anche se ciò può favorire incidentalmente gli interessi della Società.

In particolare, non devono essere accettati regali se questi comportano un obbligo, anche solo morale, di ripagare il donante attraverso la conclusione di affari con l'azienda. I regali comprendono danaro e proprietà tangibile oltre a servizi e sconti su acquisti di beni e servizi.

Tali prescrizioni non possono essere eluse con il ricorso a forme di contribuzione che, sotto veste di sponsorizzazioni, incarichi, consulenze o pubblicità abbiano di fatto le stesse finalità non lecite sopra vietate. È in ogni caso fatto divieto di accettare o elargire omaggi in denaro.

14. I rapporti esterni: fornitori, concorrenti e partner di affari

L'attività nei confronti del mercato, fornitori e partner di affari deve essere sempre orientata al rispetto dei più elevati principi etici, per mantenere l'immagine di rispettabilità, di correttezza e di buona fede di DeA Capital Alternative Funds SGR.

Risulta quindi di primario interesse aziendale l'impostazione di un rapporto con i partner di affari basato su principi di correttezza, professionalità, efficienza e serietà.

Analogo spirito deve informare il rapporto che si instaura con i fornitori.

I dipendenti ed i soggetti che effettuano qualsiasi acquisto di beni e/o servizi per conto della Società, devono agire nel rispetto dei principi di correttezza, economicità, qualità e liceità ed operare con la professionalità richiesta dal ruolo assegnato

La SGR, nella scelta dei propri fornitori, deve seguire criteri oggettivi e documentabili, adottare comportamenti orientati al massimo vantaggio competitivo per la stessa, assicurando e garantendo, al tempo stesso, a tutti i fornitori, lealtà, imparzialità e pari opportunità di collaborazione.

Qualora si venga in contatto, per esigenze varie relative anche a trattative per l'acquisizione di nuove risorse umane, con terzi legati contrattualmente a Società concorrenti, è necessario evitare di fornire informazioni di carattere riservato, quali, a titolo meramente esemplificativo, politiche di investimento o definizione di scelte di portafoglio, informazioni riservate su società del gruppo o informazioni riservate su società target, ed in genere qualsiasi altra informazione riservata o comunque attinente alle "proprietà e know-how" dell'Azienda.

Nel caso in cui sia necessario trattare argomenti riservati o economicamente valutabili, si avrà cura di far preventivamente firmare alla controparte un apposito impegno di riservatezza redatto secondo gli standard aziendali.

Parimenti, qualora contattati per qualsiasi motivo da Società terze o concorrenti, i soggetti interessati dovranno astenersi dal riferire informazioni o notizie o dati a qualsiasi titolo riservati, nel rispetto dell'obbligo di segreto e di fedeltà tipico dei rapporti di lavoro.

Per quanto riguarda i servizi professionali esterni, ad esclusione dei servizi legali, gli incarichi verranno affidati dalle strutture aziendali interessate con il coinvolgimento degli Uffici legali per la formalizzazione preventiva dei relativi contratti.

Nella scelta degli studi professionali, si dovrà prescindere dai rapporti personali e fare riferimento a termini di confronto obiettivi, garantendo la congruità, l'adeguatezza, l'inerenza e la documentazione del rapporto professionale. Per la valutazione delle scelte si dovrà tenere conto dei risultati ottenuti in eventuali precedenti collaborazioni, della qualità delle prestazioni offerte, della consistenza ed organizzazione degli studi e della loro competenza specifica in determinate materie, delle prospettive di una collaborazione sistematica e continuativa e del trattamento economico richiesto.

15. I rapporti con Parti Correlate

Al fine di ottemperare alla normativa vigente, la Società identifica analiticamente le proprie Parti Correlate e mantiene aggiornato tale elenco attraverso il monitoraggio dell'evoluzione della Società e, più in generale, del Gruppo e la raccolta di informazioni dirette per le persone fisiche.

Tutte le operazioni con Parti Correlate devono essere approvate in conformità alle procedure interne e, limitatamente a quelle rilevanti ai sensi del Regolamento per le Operazioni tra Parti Correlate di DeA Capital S.p.A., conformemente a quanto previsto da tale Regolamento, come di volta in volta comunicato dalla Controllante.

Tutte le Operazioni con Parti Correlate, anche devono rispettare criteri di correttezza:

- sostanziale, ossia la correttezza dell'operazione dal punto di vista economico rispetto a valori o condizioni di mercato;
- procedurale, ossia il rispetto di procedure adottate dalla Società che mirano ad assicurare la corretta esecuzione dell'operazione.

16. Informazione esterna

La comunicazione e l'informazione verso l'esterno è disciplinata, oltre che dalle leggi e regolamenti in materia, anche da specifica regolamentazione aziendale. Tale comunicazione deve essere veritiera e trasparente ed avere ad oggetto notizie complete, accurate e concordanti e, per quanto possibile, omogenee.

La partecipazione a convegni, pubblici eventi, comitati ed associazioni di qualsiasi tipo (culturali, scientifiche o di categoria), il rilascio di interviste, la pubblicazione di articoli, l'autorizzazione di servizi fotografici, in nome o in rappresentanza della Società, deve essere regolarmente autorizzata dall'Amministratore Delegato.

Le comunicazioni nei confronti dei mercati economici e finanziari e degli eventuali organismi di vigilanza e regolamentazione devono sempre essere fornite con tempestività e in maniera accurata, completa, corretta, chiara e comprensibile e, in ogni caso, in conformità alle leggi ed ai regolamenti applicabili.

Le informazioni cosiddette “privilegiate” ai sensi delle normative in vigore, così come tutte le informazioni riservate in genere, (intese come tali tutti i documenti, le informazioni e i dati relativi al business di DeA Capital Alternative Funds SGR) devono essere considerate confidenziali e conseguentemente non devono essere acquisite, utilizzate o comunicate se non dalle persone autorizzate, generalmente o specificamente e in ogni caso non possono essere divulgate, usate o impiegate al di fuori delle attività sociali.

Le persone che in virtù delle cariche o delle funzioni ricoperte vengono in possesso di informazioni privilegiate devono astenersi dal compiere le seguenti operazioni:

- a) acquistare, vendere o compiere altre operazioni, direttamente o indirettamente, per conto proprio o per conto di terzi, su strumenti finanziari utilizzando le informazioni medesime;
- b) comunicare tali informazioni ad altri, al di fuori del normale esercizio del lavoro;
- c) raccomandare o indurre altri, sulla base delle informazioni possedute, al compimento di taluna delle operazioni di cui al precedente punto a).

Inoltre, è vietato diffondere notizie false, ovvero porre in essere artifici in grado di alterare in modo sensibile la quotazione dei titoli della Società o delle controparti contrattuali finanziarie etc. quotate e non.

La Società ha istituito un Registro dei Soggetti informati nel quale sono iscritti coloro che vengono in contatto con informazioni di carattere privilegiato. Ai Soggetti informati viene comunicata tempestivamente la loro iscrizione nel Registro ed ogni aggiornamento delle informazioni iscritte che li riguarda, nonché gli obblighi derivanti dall’aver accesso ad informazioni privilegiate e le sanzioni relative agli illeciti dell’abuso di Informazioni Privilegiate e della manipolazione del mercato ed alla diffusione non autorizzata di dette informazioni.

17. Tutela della concorrenza leale

DeA Capital Alternative Funds SGR intende tutelare il valore della concorrenza leale astenendosi da comportamenti collusivi e predatori.

La Società vieta recisamente l’acquisizione di informazioni tramite mezzi impropri, impegnandosi a non assumere dipendenti di un concorrente per ottenere informazioni riservate o incoraggiare i dipendenti dei concorrenti a divulgare informazioni riservate.

18. Politica anticorruzione

DeA Capital Alternative Funds SGR garantisce la massima trasparenza e correttezza nell’ambito della gestione dei rapporti commerciali.

Tutti coloro che operano per la SGR devono agire nel rispetto del principio della reciprocità, sulla base del quale ogni partner commerciale deve contribuire alla relazione commerciale, creando beneficio per entrambe le parti.

Pertanto, per tutti coloro che appartengono a DeA Capital Alternative Funds SGR è fatto divieto di promettere o versare somme di denaro o beni in natura, direttamente o indirettamente, nonché accordare vantaggi di qualsiasi natura (promesse di assunzione, ecc.) in favore di esponenti di altre Società al fine di promuovere o favorire gli interessi della SGR.

Inoltre, è fatto divieto di distribuire omaggi e regali, anche per interposta persona, al di fuori di quanto previsto dalla prassi aziendale, o comunque con il fine di ottenere trattamenti di favore nella conduzione di qualsiasi attività aziendale.

La Società vieta a tutti i destinatari di chiedere, per sé o per gli altri, direttamente o indirettamente, ovvero accettare regali o altre utilità, salvo quelli d'uso di modico valore, da fornitori, appaltatori, ditte concorrenti ed in generale dai partner commerciali o da rappresentanti di altre Società.

E', altresì, vietato stipulare accordi o contratti non conformi alle leggi vigenti ed applicare una politica dei prezzi che non consenta la libertà di scelta del cliente o del fornitore.

19. Rispetto della proprietà intellettuale, industriale e del diritto d'autore

La Società e i suoi collaboratori si impegnano a non violare diritti di terzi relativi alla proprietà intellettuale e a rispettare le norme poste a tutela dei segni distintivi di opere dell'ingegno o dei prodotti industriali (marchi, brevetti) ponendo in essere controlli sul pieno rispetto della normativa posta a tutela dei titoli di proprietà industriale.

È fatto divieto di utilizzare, nello svolgimento dell'attività, prodotti che presentino l'uso di segni, figure o diciture recanti false indicazioni sufficienti ad indurre in fraintendimento sull'effettiva origine, provenienza o qualità dell'opera o del prodotto.

20. Tutela ambientale

DeA Capital Alternative Funds SGR è impegnata a rispettare l'ambiente nel quale opera.

La società si impegna per l'assoluto rispetto di leggi e regolamenti locali. Essa favorisce la pianificazione ambientale, l'uso sostenibile di risorse naturali, nonché un approccio integrato verso la gestione di rifiuti solidi e la conservazione di energia.

Tutti i dipendenti devono agire, quali cittadini responsabili, aderendo anche sul posto di lavoro alle norme e ai regolamenti vigenti.

21. Sostenibilità

La SGR è consapevole che una gestione attenta agli aspetti ambientali, sociali e di governance (c.d. ESG) è fondamentale per creare valore.

La Società pone da sempre attenzione alla sostenibilità delle proprie attività promuovendo principi di comportamento etico, di rispetto dei diritti umani, di legalità, di tutela ambientale e di rispetto delle norme nazionali ed internazionali nei confronti degli stakeholder interni ed esterni.

La SGR definisce e adotta le strategie ESG, le cui politiche sono soggette a riesame periodico, al fine di assicurare la coerenza con eventuali nuove linee guida nonché tenendo conto dell'esperienza applicativa interna e delle prassi di mercato che verranno a maturare in materia.

I Destinatari e tutti coloro che operano per la SGR devono agire nel rispetto dei suddetti principi.

La SGR esplicita il suo impegno anche attraverso la sottoscrizione dei Principles for Responsible Investments (PRI) delle Nazioni Unite.

22. Rapporti con la Comunità

DeA Capital Alternative Funds SGR non eroga contributi a partiti politici o candidati.

I dipendenti devono sentirsi liberi di partecipare al processo politico come individui ed al di fuori dallo svolgimento dell'attività lavorativa.

I dipendenti possono erogare contributi politici su base personale o individuale e possono partecipare a comitati o partiti politici su base volontaria.

Quando si esprimono opinioni su questioni politiche nel corso di pubbliche riunioni, i dipendenti devono chiarire che essi parlano individualmente, escludendo qualsiasi coinvolgimento anche indiretto di DeA Capital Alternative Funds SGR.

Conformemente alle fondamentali Convenzioni dell'Organizzazione Internazionale del Lavoro (ILO), la Società non impiega lavoro minorile, ovvero non impiega persone di età inferiore a quella stabilita per l'avviamento al lavoro dalle normative del luogo in cui la prestazione lavorativa è eseguita e, in ogni caso, di età inferiore a quindici anni, fatte salve le eccezioni espressamente previste dalle convenzioni internazionali ed eventualmente dalla legislazione locale.

La SGR si impegna inoltre a non instaurare rapporti d'affari con fornitori che impieghino lavoro minorile, come sopra definito.

23. Attuazione delle norme etiche ed osservanza del codice

DeA Capital Alternative Funds si impegna a favorire e garantire un'adeguata conoscenza del Codice Etico, divulgandolo nei confronti dei Destinatari.

Il presente Codice Etico viene distribuito ai soggetti interessati a cura delle Direzioni di appartenenza o di riferimento e, per chi entrerà a farne parte in seguito, a cura del Direttore Risorse Umane, nonché è pubblicato sulla rete intranet e sul sito internet della Società.

Il rispetto dei contenuti del Codice Etico è parte integrante delle norme di carattere generale che regolano i rapporti di lavoro dipendente ed assimilati in DeA Capital Alternative Funds SGR.

L'osservanza del presente Codice da parte dei soggetti interessati ed il loro impegno a rispettare i doveri di lealtà, di correttezza e di esecuzione del contratto di lavoro secondo buona fede devono considerarsi parte essenziale delle obbligazioni contrattuali anche in base e per gli effetti di cui all'art. 2104 c.c.

La violazione delle norme etiche comportamentali da parte di coloro che prestano la propria opera per la SGR potrà determinare, in ragione del tipo di inosservanza:

- l'applicazione delle sanzioni e dei provvedimenti disciplinari previsti dalle leggi e dai diversi contratti collettivi del lavoro applicabili nella singola fattispecie;
- la risoluzione del rapporto di lavoro;
- l'attivazione delle procedure civilistiche per il risarcimento del danno e/o delle altre procedure giudiziarie eventualmente esperibili per la miglior tutela dei diritti e degli interessi aziendali.

Compete all'Organo di Vigilanza monitorare affinché lo stesso Codice sia osservato da tutti i Destinatari e sia di volta in volta adeguato alla normativa vigente.

La Società ispira la propria attività ai principi contenuti nel presente Codice e si impegna a non intraprendere o proseguire alcun rapporto con chiunque dimostri di non condividerne il contenuto e lo spirito.

Eventuali dubbi sull'applicazione del presente Codice devono essere tempestivamente discussi con l'Organismo di Vigilanza deputato al controllo circa il funzionamento e l'osservanza del modello di organizzazione e gestione adottato dalla Società.

In caso di violazione del Codice Etico da parte dei Destinatari, questa dovrà essere segnalata prontamente mediante le modalità previste dalla "procedura di segnalazione delle violazioni" (Whistleblowing) – Sezione XIV- per gli organi sociali, il personale aziendale ed i collaboratori della SGR, e dalla procedura "Flussi informativi verso l'Organismo di Vigilanza", (Allegato V), per gli altri soggetti..

Si precisa che la "procedura di segnalazione delle violazioni" (Whistleblowing) – adottata conformemente a quanto previsto dal Regolamento di attuazione degli articoli 4-undecies e 6, comma 1, lettere b) e c-bis), del TUF del 5 dicembre 2019 – prevede che di tutte le segnalazioni che rientrano nel campo di applicazione del D.lgs. 231/2001 sia informato l'Organismo di Vigilanza a cura del Responsabile della ricezione, esame e valutazione delle Segnalazioni (REREV), che è anche membro dell'OdV.

A seguito delle segnalazioni ricevute rilevanti ai sensi del D.lgs. 231/2001, l'Organismo di Vigilanza effettua i relativi accertamenti, anche avvalendosi delle competenti funzioni aziendali e provvede ad informare gli organi competenti all'irrogazione delle sanzioni disciplinari in ordine alle violazioni del presente Codice.

Le informazioni pervenute all' Organismo di Vigilanza sono gestite in assoluta confidenzialità, a pena di revoca del mandato ai componenti del medesimo Organismo.

I segnalati ed i segnalanti in buona fede devono essere garantiti contro qualsiasi forma di ritorsione, discriminazione, penalizzazione e in ogni caso sarà assicurata la riservatezza dell'identità del segnalante e della segnalazione ricevuta, fatti salvi gli obblighi di legge e la tutela dei diritti della Società o delle persone accusate erroneamente o in malafede.

Qualsiasi modifica e/o integrazione al presente Codice dovrà essere apportata con le stesse modalità adottate per la sua approvazione.