

CODICE ETICO

ASCO HOLDING

Adottato in data 29/05/2014 come parte integrante della Parte Generale del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ai sensi del D.Lgs. n. 231/2001, ultimo aggiornamento approvato con delibera del Consiglio di Amministrazione di Asco Holding S.p.A. del 29 giugno 2021

INDICE

| | |
|--|----|
| SEZIONE I - INTRODUZIONE | 4 |
| 1.1 IL VALORE DEL CODICE ETICO..... | 4 |
| 1.2 DESTINATARI E AMBITO DI APPLICAZIONE..... | 4 |
| 1.3 PROFILO DELLA SOCIETÀ..... | 5 |
| 1.3.1 Ambito di operatività e missione..... | 5 |
| 1.3.2 I valori di Asco Holding..... | 5 |
| 1.3.3 Modelli Organizzativi ex D. Lgs. 231/2001..... | 8 |
| SEZIONE II – CRITERI DI CONDOTTA | 9 |
| 2.1 CRITERI DI CONDOTTA NELLE RELAZIONI CON GLI AZIONISTI..... | 9 |
| 2.1.1 Corporate Governance..... | 9 |
| 2.1.2 Processo decisionale | 9 |
| 2.2 CRITERI DI CONDOTTA NELLE RELAZIONI CON IL PERSONALE | 9 |
| 2.2.1 Politiche del personale - Rispetto e valorizzazione delle persone | 9 |
| 2.2.2 Doveri del personale..... | 10 |
| 2.3 CRITERI DI CONDOTTA NELLE RELAZIONI CON TERZI | 12 |
| 2.3.1 Rapporti con i partner commerciali | 13 |
| 2.3.2 Rapporti con i fornitori e i consulenti esterni..... | 14 |
| 2.3.3 Rapporti con amministrazioni pubbliche e autorità di controllo e vigilanza | 14 |
| 2.3.4 Rapporti con organizzazioni politiche e sindacali | 15 |
| 2.3.5 Ambiente | 15 |
| 2.3.6 Comunicazioni..... | 16 |
| 2.3.7 Sponsorizzazioni e contributi | 16 |
| 2.4 CONTABILITÀ, INFORMATIVA FINANZIARIA E CONTROLLI INTERNI | 16 |
| SEZIONE III - Attuazione del Codice Etico..... | 18 |
| 3.1 STRUTTURE DI RIFERIMENTO, ATTUAZIONE E CONTROLLO - L'ORGANISMO DI VIGILANZA | 18 |

| | |
|---|----|
| 3.2 CHIARIMENTI, SEGNALAZIONI E NOTIZIE | 18 |
| 3.3 SANZIONI PER INOSSERVANZA..... | 19 |

SEZIONE I - INTRODUZIONE

1.1 IL VALORE DEL CODICE ETICO

Il presente codice etico (di seguito “Codice Etico”) è lo strumento predisposto da Asco Holding S.p.A. (di seguito anche “Asco Holding”, la “Società”) per definire l’insieme dei valori di etica e di cultura aziendale che la Società riconosce, accetta e condivide, nonché l’insieme delle responsabilità che la stessa assume nei rapporti interni ed esterni.

L’osservanza dei contenuti del Codice Etico da parte di tutti i destinatari è di importanza fondamentale per il buon funzionamento, l’affidabilità e la reputazione di Asco Holding.

Il presente Codice Etico rappresenta una componente fondante del “Modello di organizzazione, gestione e controllo” adottato dalla Società, ai sensi dell’art. 6 del decreto legislativo 8 giugno 2001, n. 231.

Le regole di condotta previste dal presente Codice Etico sono inderogabili nei riguardi di tutti i destinatari, dovendo trovare costante ed integrale applicazione, senza deroghe e/o eccezioni di sorta.

1.2 DESTINATARI E AMBITO DI APPLICAZIONE

L’integrità morale ed il rigoroso rispetto delle norme (legali, regolamentari, procedurali, ecc.) costituiscono un dovere per tutti coloro che lavorano, o più in generale, che abbiano ad operare, a qualunque titolo ed anche di fatto, per Asco Holding. L’insieme dei valori e delle regole comportamentali enunciate nel presente Codice Etico devono quindi ispirare e guidare l’attività di coloro che operano, dall’interno o dall’esterno, nella sfera di azione di Asco Holding (di seguito i “Destinatari”).

In particolare, le norme del Codice Etico si applicano, senza eccezione alcuna, a amministratori, sindaci, componenti degli altri organi di controllo, dipendenti, collaboratori e procuratori di Asco Holding, nonché a tutti coloro che operano, o abbiano ad operare, sia nell’ambito di un contratto, o altro negozio giuridico, sia di fatto, per il conseguimento degli obiettivi della stessa e altri soggetti quali consulenti, procuratori, agenti, partner finanziari e commerciali, fornitori, ecc..

È richiesto a tutti i Destinatari di osservare e, per quanto di propria competenza, di far osservare i principi contenuti nel Codice Etico. In nessuna circostanza, la pretesa di agire nell’interesse di Asco Holding giustifica l’adozione di comportamenti in contrasto con la normativa, o con i principi e le regole di condotta qui enunciate e/o con le norme e le procedure interne.

Nessun organo societario è legittimato a concedere deroghe e/o esenzioni rispetto all’applicazione del Codice Etico. Del pari, nessun organo societario può (o può ritenersi legittimato a) autorizzare, né avallare, il compimento di atti illeciti, quindi contrari a norme imperative (legali e/o regolamentari).

Nei riguardi dei Destinatari del presente Codice Etico, in nessun caso e per alcuna ragione e/o causa, potranno essere accettate e/o tollerate e/o, men che meno, sollecitate o altrimenti coadiuvate, condotte integranti fattispecie di reato. Queste sono e si intenderanno sempre assolutamente vietate, nonché perseguite e perseguibili da Asco

Holding in qualunque circostanza, a prescindere dal fatto che, nelle intenzioni dell'agente, vi fosse l'obiettivo di arrecare un qualche beneficio a Asco Holding.

Il Consiglio di Amministrazione di Asco Holding ha facoltà di modificare, integrare e/o aggiornare il Codice Etico, dandone immediata comunicazione ed informativa ai soggetti tenuti all'applicazione dello stesso.

Ogni destinatario ha diritto di accedere al Codice Etico e di prendere visione della relativa disciplina. Asco Holding si impegna a garantire la tempestiva diffusione del Codice presso tutti i Destinatari, utilizzando ogni strumento utile allo scopo (es. mediante pubblicazione sui sistemi intranet aziendali e sul sito internet della Società).

1.3 PROFILO DELLA SOCIETÀ

1.3.1 Ambito di operatività e missione

Asco Holding è una holding di partecipazioni che opera principalmente, attraverso società od enti di partecipazione, nei settori della distribuzione del gas naturale, nonché in altri settori correlati, quali l'efficienza energetica e la generazione distribuita. È inoltre attiva, attraverso società partecipate, nella vendita di gas ed energia elettrica ed è presente nel settore idrico ed in quello dei servizi di networking, connettività e data Center.

Asco Holding ha posto il "successo sostenibile" al centro della propria cultura aziendale. La Società persegue il successo sostenibile quale creazione di valore a lungo termine a beneficio dei propri azionisti e degli altri *stakeholder* rilevanti per la Società (tra cui dipendenti, azionisti, clienti, fornitori, partner commerciali e finanziari, istituzioni, associazioni di categoria e rappresentanze sindacali, comunità dei territori in cui le società operano, ecc., di seguito "*Stakeholder*"). In particolare, Asco Holding implementa un sistema di sviluppo sostenibile basato sulla condivisione della creazione di valore per tutti gli *Stakeholder*, con l'obiettivo dell'incremento sia del valore economico d'impresa, sia di sviluppo sostenibile sociale ed ambientale.

1.3.2 I valori di Asco Holding

Al fine di perseguire l'obiettivo del successo sostenibile, i principi fondamentali su cui Asco Holding orienta la propria strategia e cultura aziendale, sono:

1. lo sviluppo sostenibile e la cooperazione con la comunità;
2. il rispetto e la valorizzazione delle persone;
3. la sicurezza dell'ambiente di lavoro e la salute dei lavoratori;
4. la soddisfazione del cliente e la qualità nell'erogazione dei servizi;
5. la salvaguardia ambientale e l'uso razionale dell'energia;
6. l'innovazione e il cambiamento;
7. il miglioramento continuo.

1. Sviluppo sostenibile e cooperazione con la comunità

Tutte le attività di Asco Holding sono svolte nella consapevolezza della responsabilità sociale verso i propri *Stakeholder*.

Asco Holding adotta pertanto una strategia di crescita che persegue, oltre all'incremento del valore economico dell'impresa, anche l'obiettivo dello sviluppo sostenibile sociale e ambientale. In particolare, Asco Holding contribuisce al benessere economico della comunità del territorio in cui si trova ad operare, anche sostenendo iniziative sociali e culturali.

2. Rispetto e la valorizzazione delle persone

Asco Holding, consapevole che il principale fattore di successo di ogni impresa è costituito dalle persone, basa la propria cultura aziendale sul rispetto e la valorizzazione del personale, promuovendo il coinvolgimento nel perseguimento del successo sostenibile e riconoscendo il contributo professionale di ognuno in un contesto di lealtà, fiducia reciproca e collaborazione. Asco Holding valorizza le competenze professionali attraverso una attività di formazione e crescita, valorizzando i talenti e investendo nel potenziale del personale.

La cultura aziendale è altresì basata sul valore della condivisione, dello scambio di idee e del confronto tra le persone, per creare quella fondamentale sinergia che caratterizza il lavoro di squadra e dà origine a risultati di eccellenza.

3. Sicurezza dell'ambiente di lavoro e salute dei lavoratori

Asco Holding ritiene di primaria importanza la salvaguardia della sicurezza e della salute dei lavoratori. Si pone quindi come obiettivo, non solo il rispetto di quanto richiesto dalle specifiche norme in materia, ma anche un'azione volta al costante miglioramento delle condizioni di lavoro.

Asco Holding promuove l'integrazione della sicurezza in tutte le attività aziendali, oltre al senso di responsabilità del personale nello svolgimento delle proprie mansioni, a qualsiasi livello.

4. Soddisfazione del cliente e qualità nell'erogazione dei servizi

Asco Holding, quale società di gestione di partecipazioni azionarie, non ha propri "clienti"

nel senso proprio del termine.

Ciò detto, tuttavia, Asco Holding, a prescindere dal contesto operativo, considera di primaria importanza la soddisfazione del cliente, figura da intendersi in senso ampio come chiunque abbia ad usufruire, direttamente o indirettamente, di servizi e/o prestazioni di società controllate o partecipate da Asco Holding.

In stretta connessione si pone l'esigenza e l'obiettivo della massima qualità di tali servizi. Anche al concetto di servizio deve attribuirsi una connotazione ampia, includendo qualunque attività connessa e/o correlata alle prestazioni fornite da Asco Holding e/o da società controllate o partecipate da questa.

Dette finalità possono conseguirsi in diverse modalità, ma presuppongono anzitutto il rigoroso rispetto degli standard metodologici, qualitativi ed operativi previsti dalla normativa concretamente applicabile. La stretta osservanza di questa, pertanto, costituisce un elemento imprescindibile per ogni attività svolta dalla Società e/o dalle società controllate e/o partecipate da questa.

5. Salvaguardia ambientale e uso razionale dell'energia

In accordo con un modello di sviluppo compatibile con il territorio e l'ambiente, Asco Holding gestisce i propri processi secondo criteri di salvaguardia ambientale ed efficienza, attraverso l'individuazione, la gestione ed il controllo dei propri impatti ambientali, nonché tramite l'uso razionale delle risorse energetiche. Analoghi impegni sono richiesti alle società controllate e/o partecipate.

6. Innovazione e il cambiamento

Asco Holding opera in una realtà socio-economica in continua evoluzione, in cui l'innovazione ed il cambiamento, intesi come positiva evoluzione verso soluzioni migliori, diventano aspetti fondamentali per affrontare le sfide del mercato all'insegna dell'efficienza e della competitività.

7. Miglioramento continuo

Asco Holding ritiene che il continuo miglioramento dei processi e dei sistemi sia condizione necessaria, tanto per l'affermazione e la crescita dell'azienda in un contesto competitivo, quanto per la soddisfazione delle esigenze nascenti degli *Stakeholder*.

1.3.3 Modelli Organizzativi ex D. Lgs. 231/2001

Il Codice Etico esprime linee e principi di comportamento il cui rispetto consente, fra l'altro, di prevenire il rischio di commissione dei reati di cui al D. Lgs. 231/2001 nell'ambito delle specifiche attività svolte dalla Società.

Asco Holding si è dotata di un Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ex D.Lgs. 231/2001 (di seguito "MOG"), di cui il presente Codice Etico è parte integrante e sostanziale. Il presidio del MOG è affidato all'Organismo di Vigilanza (di seguito "OdV"), nominato dal Consiglio di Amministrazione, che ne definisce la remunerazione, nel rispetto dei principi di autonomia, indipendenza, professionalità e continuità d'azione.

La Società provvede alla nomina dei membri dell'OdV in sede di rinnovo delle cariche sociali, prevedendo una durata per l'incarico uguale (o comunque analoga) a quella prevista per le stesse. Pertanto, fermo il disposto del comma che segue, in tutti i casi in cui il Consiglio di Amministrazione venga a scadere a termini di legge o di statuto, decadrà automaticamente anche l'OdV.

Ai fini di garantire la sussistenza del requisito della continuità di azione dell'OdV, la durata dell'incarico si intende prorogata, anche a seguito di rinnovo delle cariche sociali, fino a che il CdA non provveda alla nomina del nuovo OdV.

Il MOG rappresenta un ulteriore presidio a garanzia del corretto agire della Società.

In ragione dell'evoluzione normativa, Asco Holding ha altresì adottato un'apposita procedura dedicata alla gestione delle segnalazioni (cd "whistleblowing"), presidiata da un comitato, nominato dal Consiglio di Amministrazione di Asco Holding.

Nel caso, tutti i Destinatari del presente Codice Etico hanno l'obbligo di effettuare le segnalazioni in modo completo e veritiero, con la massima onestà e buona fede, esponendo i fatti per come si sono svolti. La presentazione di una segnalazione consapevolmente non veritiera e/o altrimenti artefatta, come, più in generale, l'indicazione di fatti, documenti, informazioni e/o notizie che si sa essere falsi (o comunque non corrispondenti alla realtà nota al soggetto che li espone), costituisce grave violazione del presente Codice Etico, a prescindere sia dal fatto che la condotta possa o meno configurare infrazione o inadempimento della normativa vigente, sia che dalla stessa sia conseguito un danno effettivo per Asco Holding o per i soggetti falsamente accusati.

SEZIONE II – CRITERI DI CONDOTTA

2.1 CRITERI DI CONDOTTA NELLE RELAZIONI CON GLI AZIONISTI

2.1.1 Corporate Governance

Asco Holding, si impegna a mantenere un sistema di corporate governance conforme a quanto previsto dalle disposizioni vigenti e allineato alle *best practice* in materia di trasparenza.

Il sistema di governo societario adottato da Asco Holding è orientato al rispetto della normativa vigente, al controllo dei rischi di impresa, alla trasparenza nei confronti del mercato ed al contemperamento degli interessi di tutte le componenti dell'azionariato.

Il modello di amministrazione della Società è quello tradizionale, caratterizzato però dalla presenza dell'“Assemblea dei soci pubblici”, composta dalle sole amministrazioni pubbliche socie. Detta Assemblea dei soci pubblici, finalizzata a coordinare l'azione dei Comuni soci, è indetta, in via preventiva, rispetto all'Assemblea dei soci, sia in via ordinaria che straordinaria.

Asco Holding integra la sostenibilità nel proprio sistema di corporate governance confermando che il successo sostenibile è un obiettivo primario delle strategie d'impresa in grado di generare valore nel lungo periodo per tutti gli *Stakeholder*.

2.1.2 Processo decisionale

Asco Holding si impegna affinché la partecipazione dei soci alle decisioni di loro competenza sia diffusa e consapevole. Promuove quindi la completezza di informazione e tutela il loro interesse.

L'attuale Statuto sociale attribuisce all'assemblea un ruolo centrale nella governance della Società che va oltre le competenze previste dalla legge, comprendo anche aspetti gestionali, oltre alla generale funzione di indirizzo e definizione delle strategie.

2.2 CRITERI DI CONDOTTA NELLE RELAZIONI CON IL PERSONALE

2.2.1 Politiche del personale - Rispetto e valorizzazione delle persone

Asco Holding mette in atto iniziative che permettono di valorizzare e accrescere le competenze, la creatività e la partecipazione attiva del personale, per aumentarne la motivazione e favorirne la crescita professionale e la realizzazione individuale. Asco Holding valorizza le competenze professionali attraverso una attività di formazione e crescita, valorizzando i talenti e investendo nel potenziale di ognuno.

Il termine “personale” (come anche quello assimilabile di “lavoratore”) va inteso in senso ampio, comprendendo i dipendenti, gli addetti di qualunque livello e mansione, con contratto di lavoro subordinato (a tempo indeterminato, o determinato, full time, o part

time), o che operino in virtù di contratti di somministrazione, gli stagisti ed in genere i collaboratori che prestino la loro opera a favore della Società, mediante forme contrattuali diverse da quelle innanzi citate, ma legittime ai sensi della normativa vigente.

Asco Holding riconosce nelle prestazioni di lavoro e nelle potenzialità professionali i criteri determinanti per gli sviluppi retributivi e di carriera. Le politiche di selezione, assunzione, formazione, gestione, sviluppo e retribuzione sono strettamente improntate a criteri di merito e di competenza, con valutazione esclusivamente professionale, senza discriminazione alcuna.

È assolutamente vietata, senza eccezione e/o deroga, ogni forma di discriminazione, in particolare se basata su ragioni di razza, nazionalità, sesso, età, disabilità fisiche, orientamenti sessuali, opinioni politiche o sindacali, indirizzi filosofici o convinzioni religiose.

Asco Holding censura e si impegna a perseguire qualsiasi tipo di molestia sui luoghi di lavoro, assumendo quali principi di svolgimento del proprio ruolo imprenditoriale la tutela delle condizioni di lavoro e la protezione dell'integrità psico-fisica del lavoratore, nel rispetto della sua personalità morale, ponendo in essere gli accorgimenti necessari affinché questa non subisca illeciti condizionamenti o indebiti disagi.

Le attività di Asco Holding sono gestite nel pieno rispetto delle normative vigenti in materia di impiego di lavoratori, di obblighi contributivi, retributivi, fiscali e assicurativi, di prevenzione e protezione dagli infortuni e di sicurezza sul lavoro.

Asco Holding si impegna a diffondere e consolidare la cultura della sicurezza sul lavoro, a sviluppare la consapevolezza dei rischi, utilizzando le risorse necessarie per garantire la sicurezza e la salute dei dipendenti, ma anche dei clienti e in genere, delle collettività in cui opera.

Asco Holding si attende che il personale collabori affinché, in azienda, sia mantenuto e perseguito un clima di rispetto della dignità, dell'onore e della reputazione di ciascuno e della Società.

Asco Holding richiede che ciascun dipendente contribuisca personalmente a mantenere un ambiente di lavoro rispettoso della sensibilità altrui.

2.2.2 Doveri del personale

Nell'ambito delle proprie funzioni, ogni dipendente è tenuto a rispettare le norme (legali, regolamentari e procedurali) applicabili in ragione della mansione svolta. Come già chiarito, in termini generali, nel paragrafo 1.2, in nessun caso e per alcuna ragione e/o causa, potranno essere accettate e/o tollerate e/o, men che meno, sollecitate o altrimenti coadiuvate, condotte integranti fattispecie di reato poste in essere da dipendenti della Società nell'esercizio delle loro mansioni. Tali condotte costituiscono fonte di responsabilità disciplinare e saranno perseguite in qualunque circostanza, a prescindere dal fatto che, nelle intenzioni dell'agente, vi fosse l'obiettivo di arrecare un qualche beneficio alla Società.

A tale scopo, ciascun dipendente ha l'onere di acquisire, con diligenza, la necessaria conoscenza delle norme di legge applicabili allo svolgimento delle proprie funzioni. Tutti i dipendenti, conseguentemente, hanno l'obbligo di partecipare alle attività formative, o di aggiornamento, proposte dalla Società. Inoltre, il personale di Asco Holding, nell'ambito delle proprie funzioni, è tenuto a partecipare al processo di prevenzione dei rischi, di

salvaguardia dell'ambiente e di tutela della salute e della sicurezza propria, dei colleghi e dei terzi.

Ciascun dipendente è tenuto ad osservare scrupolosamente e senza eccezioni i generali principi di diligenza, onestà, buona fede e fedeltà, nonché le prescrizioni comportamentali previste nei contratti collettivi e/o nelle procedure interne della Società, oltre che nel presente Codice Etico.

Al personale di Asco Holding, nell'ambito dello svolgimento delle proprie mansioni, è fatto divieto assoluto ed inderogabile di sollecitare e/o accettare promesse o versamenti di somme di denaro e/o beni in natura e/o altre utilità o benefici, facilitazioni o prestazioni di altro genere, esulanti la normale cortesia relazionale, o comunque di natura illecita, o di valore rilevante, o comunque di natura o entità tale da far ritenere che l'attività e/o le decisioni del dipendente siano influenzate, o condizionate, da tale dazione o promessa.

Il personale di Asco Holding non deve utilizzare risorse o beni dell'azienda, né utilizzare o diffondere informazioni riservate, per fini o interessi personali o di terzi, o comunque esulanti da quelli della Società.

Salvo l'adempimento degli obblighi normativi di segnalazione, comunicazione, informazione o divulgazione (eventualmente) previsti (e nei limiti di questi), al personale è imposto, nei riguardi di qualunque soggetto terzo alla Società, il dovere di riservatezza in merito alle informazioni, ai dati e ai documenti di qualsivoglia natura relativi alla Società e/o alla rispettiva attività, in qualunque modo ricevuti, o comunicati, o acquisiti. Nel caso, è altresì obbligo di ogni dipendente rispettare gli ulteriori e peculiari vincoli di riservatezza, opponibili anche nel contesto dell'organizzazione aziendale, conseguenti allo svolgimento di specifici incarichi, funzioni o compiti, ovvero derivanti dalla tipologia dei dati trattati.

Abuso di sostanze alcoliche o stupefacenti

Asco Holding vieta l'abuso di sostanze alcoliche o stupefacenti. Chiunque presti le proprie mansioni sotto l'influenza di sostanze alcoliche, stupefacenti, o di analogo effetto, sarà ritenuto responsabile per qualunque violazione commessa in detto stato.

Patrimonio aziendale, utilizzo di attrezzature e strutture aziendali

I beni utilizzati dalla Società, anche di proprietà di terzi (in particolare, gli immobili e le attrezzature situate nei luoghi di lavoro), vanno adoperati esclusivamente per ragioni di servizio, quindi per svolgere la propria mansione, ai sensi della normativa vigente. Eccezionalmente, nei limiti delle procedure e dei regolamenti interni e comunque senza pregiudizio al corretto espletamento delle mansioni lavorative, l'uso delle attrezzature aziendali può essere autorizzato per finalità personali, purchè lecite e senza fini di lucro ed a condizione che ciò non contrasti, non pregiudichi, o non arrechi ritardo all'attività e/o al perseguimento degli interessi della Società.

In ogni caso è inderogabilmente vietato utilizzare beni aziendali di qualunque tipo, anche di proprietà di terzi, per finalità contrarie a norme imperative, all'ordine pubblico e/o al buon costume, nonché per commettere reati di qualunque natura o genere.

Ciascun dipendente è tenuto a salvaguardare il patrimonio aziendale, compresi i beni (mobili e immobili) di proprietà di terzi in uso alla Società, custodendo con diligenza le risorse tecnologiche, i supporti informatici e le attrezzature, nonché le informazioni e/o il know-how di Asco Holding. Ogni dipendente è responsabile della protezione delle risorse

a lui affidate e ha il dovere di informare tempestivamente la Società di eventuali eventi dannosi (es. perdita, furto, danneggiamento effettivamente verificatosi o anche solo potenziale, ecc.).

Riservatezza e Privacy

Le attività di Asco Holding richiedono l'acquisizione, la conservazione, il trattamento, la comunicazione e la diffusione di notizie, documenti ed altri dati attinenti a negoziazioni, procedimenti amministrativi, operazioni finanziarie, know how ecc.

Le banche dati di Asco Holding possono contenere altresì dati personali, riferiti in particolare al personale dipendente, protetti dalla normativa a tutela della privacy (ai sensi del Regolamento UE 2016/679, nonché della normativa nazionale di cui al D. Lgs. 193/06, come modificato dal D.Lgs. 101/2018 e s.m.i.). Rispetto a questi, Asco Holding dispone di una o più policy dedicate, la cui osservanza è imposta a tutti i Destinatari del presente Codice.

Si richiama pertanto l'obbligo, in capo ad ogni dipendente, di assicurare la riservatezza richiesta dalle circostanze rispetto ad ogni notizia che abbia ad essere appresa in ragione della propria funzione lavorativa, nonché di rispettare la normativa in materia di privacy, come sopra citata, oltre alla/e policy e procedure interne, atte a dare attuazione alla stessa.

Asco Holding si impegna a proteggere le informazioni relative ai propri dipendenti generate o acquisite nell'ambito dei singoli rapporti di lavoro, quindi a porre in essere gli accorgimenti necessari ad evitare ogni accesso non autorizzato e/o uso improprio di queste informazioni.

Asco Holding, inoltre, gestisce, con la massima riservatezza, le informazioni rilevanti riguardanti le società controllate, con particolare riferimento a quelle proprie di Ascopiave S.p.A., quale società quotata alla Borsa valori di Milano, quindi emittente azioni quotate su un mercato regolamentato, soggetta conseguentemente alla peculiare normativa sull'abuso di mercato e sulla gestione delle informazioni privilegiate.

Conflitto di interessi

I dipendenti hanno diritto di effettuare investimenti e/o condurre affari, o altre attività, al di fuori di quelle svolte nell'interesse di Asco Holding, a condizione che si tratti di attività legittime e consentite dalla legge e fermo il rispetto degli obblighi assunti in qualità di dipendente.

In particolare, deve essere evitata qualunque situazione di conflitto di interessi, tra attività economiche personali o familiari e mansioni aziendali ricoperte, assicurando altresì la trasparenza e la correttezza sostanziale e procedurale delle operazioni.

2.3 CRITERI DI CONDOTTA NELLE RELAZIONI CON TERZI

Ogni destinatario del presente Codice Etico è tenuto, con la propria condotta, a contribuire alla salvaguardia della reputazione della Società, sia nei luoghi di lavoro che al di fuori di essi.

Ogni destinatario, nei rapporti con terzi in generale, si impegna ad agire in conformità ai principi dettati dal presente Codice Etico, mantenendo un contegno decoroso conforme agli standard comuni alle aziende delle dimensioni e del rilievo di Asco Holding.

Ogni destinatario è tenuto ad evitare le situazioni in cui possa manifestarsi conflitto tra gli interessi propri e quelli della Società e/o ogni altra condizione che possa interferire con la capacità di assumere, in modo imparziale, decisioni, nel migliore interesse della Società e nel rispetto dei principi e dei contenuti del Codice Etico. Ove dette situazioni / condizioni non possano essere altrimenti evitate, il destinatario coinvolto, fermo il rispetto della normativa (legale, regolamentare o negoziale) applicabile pro tempore vigente, dovrà sospendere, o porre fine ai propri rapporti con la Società.

In nessun caso, i Destinatari del presente Codice, agendo in nome e/o per conto e/o nell'interesse della Società, possono offrire o accettare alcuna forma di omaggi o ospitalità, somme di denaro, beni o altre utilità, regali, o vantaggi che, per entità o natura, possano essere interpretati, da un osservatore terzo e imparziale, come eccedenti le normali pratiche commerciali o di cortesia professionale, o comunque volti ad influenzare in modo improprio una decisione o un'attività altrui. Gli stessi, inoltre, anche ove rientranti nei normali ambiti della cortesia relazionale, devono essere adeguatamente documentati e motivati.

2.3.1 Rapporti con i partner commerciali

Le attività di selezione e gestione dei partner commerciali devono essere improntate alla massima correttezza, imparzialità e trasparenza, nel rispetto sia del presente Codice Etico che delle norme di legge applicabili.

I partner commerciali, oltre a possedere (e mantenere per l'intero periodo di vigenza del rapporto negoziale) i requisiti di onorabilità, professionalità, tecnico economici previsti in ragione dell'oggetto della partnership da attuare, saranno chiamati ad assumere l'obbligo di rispettare il Codice Etico ed il MOG ex D.Lgs. 231/2001 della Società, oltre alle altre regole di comportamento eventualmente previste. In assenza, il rapporto contrattuale con il potenziale partner commerciale non può essere instaurato, mentre la violazione del Codice Etico, o del MOG, o delle altre regole comportamentali, come anche la presentazione di documenti, o dichiarazioni false o comunque non veritiere, dovrà comportare l'applicazione di sanzioni negoziali in capo al partner commerciale, rapportate alla violazione commessa, a prescindere dall'applicazione e/o dalla natura di altre sanzioni irrogabili da soggetti terzi, pubblici o privati.

Asco Holding non deve intrattenere rapporti commerciali con enti, società o soggetti rispetto ai quali, all'esito di verifiche e ricerche, quindi in virtù di fatti acclarati e/o della sussistenza di altri elementi comunemente ritenuti attendibili, sia accertato, o possa ragionevolmente presumersi, il coinvolgimento in attività illegali, o l'origine non legittima delle risorse finanziarie impiegate, o l'inaffidabilità imprenditoriale o professionale degli stessi.

2.3.2 Rapporti con i fornitori e i consulenti esterni

Nei rapporti con i fornitori (intesi in senso ampio, quali venditori, consulenti, ecc.), Asco Holding adotta criteri di selezione oggettivi, imparziali e trasparenti, fondati esclusivamente sulla qualità ed economicità dell'offerta o delle prestazioni fornite.

I fornitori, oltre a possedere (e mantenere per l'intero periodo di vigenza del rapporto negoziale) i requisiti di onorabilità, professionalità e tecnico economici previsti in sede di selezione, sin dalla presentazione della propria candidatura, devono impegnarsi a rispettare il Codice Etico ed il MOG di Asco Holding, oltre al regolamento acquisti e alle procedure interne adottate dalla Società con riferimento al processo di selezione dei fornitori. In assenza, il rapporto contrattuale non può essere instaurato, mentre la violazione del Codice Etico, o del MOG, o delle altre regole comportamentali, come anche la presentazione di documenti, o dichiarazioni false o comunque non veritiere, dovrà comportare l'applicazione di sanzioni negoziali in capo al fornitore, rapportate alla violazione commessa, a prescindere dall'applicazione e/o dalla natura di altre sanzioni irrogabili da soggetti terzi, pubblici o privati. Asco Holding, pertanto, inserisce nei contratti con i fornitori una specifica clausola che recepisce quanto sopra precisato.

L'attività dei fornitori e dei consulenti esterni deve essere rispettosa della normativa in materia di impiego di lavoratori, degli obblighi contributivi, retributivi, fiscali e assicurativi, delle procedure volte a garantire la sicurezza e la salute nei luoghi di lavoro, nonché l'integrità dell'ambiente.

2.3.3 Rapporti con amministrazioni pubbliche e autorità di controllo e vigilanza

Asco Holding collabora attivamente e pienamente con le amministrazioni pubbliche (senza distinzione tra quelle socie e quelle estranee alla compagine societaria). Altrettanto fa con riguardo alle autorità di controllo e vigilanza.

L'assunzione di impegni con le amministrazioni pubbliche e le autorità di controllo e vigilanza è riservata alle funzioni preposte ed autorizzate.

Asco Holding vieta tassativamente e senza deroga o eccezione alcuna ogni comportamento che possa essere interpretato come promessa o offerta di pagamenti, o di beni o altre utilità finalizzata a favorire i propri interessi e/o a conseguire vantaggi a scapito delle amministrazioni pubbliche e/o delle autorità di controllo.

A tal fine, a chiunque operi in nome, per conto o nell'interesse di Asco Holding, è fatto divieto assoluto di offrire, direttamente o attraverso intermediari, somme di denaro e/o beni in natura e/o altre utilità o benefici, facilitazioni o prestazioni di altro genere, esulanti la normale cortesia relazionale, o comunque di entità o valore rilevante, finalizzati ad influenzare l'attività o le decisioni di pubblici ufficiali o incaricati di pubblico servizio, o di dipendenti pubblici in genere (quindi delle amministrazioni pubbliche e/o autorità di controllo e vigilanza cui gli stessi appartengano), ovvero a compensare questi di un atto contrario, o (anche) conforme ai loro doveri d'ufficio. Sono altresì vietate tutte quelle condotte che, un osservatore terzo e imparziale, riterrebbe o eccedenti le normali pratiche commerciali o di cortesia relazionale, o comunque volte ad influenzare in modo improprio una decisione o un'attività. Tali prescrizioni non possono essere eluse ricorrendo a forme

diverse di contribuzioni (esempio sotto veste di sponsorizzazioni, incarichi, consulenze, pubblicità etc.) che perseguano le stesse finalità illecite, sopra menzionate.

In particolare, Asco Holding vieta qualsiasi forma di regalo, attribuzione, o beneficio a favore di funzionari pubblici o incaricati di pubblico servizio, italiani od esteri, o a loro familiari, anche attraverso interposta persona, tale da potere influenzare l'indipendenza di giudizio o da indurre ad assicurare un qualsiasi indebito vantaggio o trattamento di favore alla Società.

In ogni caso, fermo quanto sopra, le eventuali utilità rientranti nell'ambito delle ordinarie pratiche commerciali o di cortesia relazionale, possono essere offerte, previa adeguata documentazione e motivazione.

Nei casi di comunicazione di dati ed informazioni ad amministrazioni o autorità pubbliche, questi devono essere, per quanto possibile, accurati, completi e veritieri.

Nell'ambito dei rapporti con le autorità di controllo e vigilanza, Asco Holding assicura la massima disponibilità e collaborazione, anche in sede di ispezioni e verifiche, nonché, se dovuta e/o richiesta, la completa produzione di dati e documentazioni nel rispetto dei principi di trasparenza, completezza e correttezza. In particolare, non possono essere taciute o distorte, o altrimenti alterate, le informazioni che, in base alla normativa vigente, debbano essere comunicate.

2.3.4 Rapporti con organizzazioni politiche e sindacali

I rapporti con le organizzazioni politiche e sindacali sono tenuti dagli esponenti aziendali a ciò autorizzati, ovvero dalle persone da essi delegate, nel rispetto delle norme del presente Codice Etico, nonché dello Statuto della Società, con particolare riguardo ai principi di imparzialità ed indipendenza.

Asco Holding vieta, in modo assoluto, a chiunque abbia ad agire in nome e/o per conto e/o nell'interesse della Società, qualsiasi forma di pressione indebita, diretta o indiretta, su esponenti politici o sindacali.

Asco Holding non eroga contributi, diretti od indiretti e sotto qualsiasi forma, a partiti politici, movimenti, comitati e organizzazioni sindacali, a loro rappresentanti e candidati, tranne quelli dovuti in base a normative cogenti.

2.3.5 Ambiente

Tutti i processi sono svolti nel pieno rispetto della legislazione e della regolamentazione in materia ambientale applicabile, perseguendo, tra l'altro, anche lo sviluppo sostenibile ambientale.

Inoltre, Asco Holding contribuisce alla ricerca ed allo sviluppo di tecnologie volte alla salvaguardia delle risorse e alla riduzione dell'impatto ambientale e dei rischi connessi.

Tutti i Destinatari del presente Codice che abbiano a svolgere attività o servizi a favore della Società, devono partecipare alla prevenzione e gestione dei rischi, alla salvaguardia dell'ambiente e al rispetto della normativa applicabile in materia ambientale.

2.3.6 Comunicazioni

Asco Holding si impegna a comunicare all'esterno informazioni veritiere, complete e trasparenti.

Le comunicazioni verso interlocutori esterni sono riservate esclusivamente agli esponenti aziendali e alle funzioni aziendali a ciò delegate.

I Destinatari del presente Codice Etico, che non siano a ciò preposti, non possono fornire informazioni a rappresentanti dei *mass media*, né impegnarsi a fornirle, senza preventiva autorizzazione del Presidente del Consiglio di Amministrazione.

In nessun caso, i Destinatari del presente Codice, agendo in nome e/o per conto e/o nell'interesse della Società, possono offrire alcuna forma di omaggi o ospitalità, somme di denaro, beni o altre utilità, regali, o vantaggi finalizzati ad influenzare l'attività professionale di componenti dei *mass media*, o che possano ragionevolmente essere interpretati come tali da un osservatore terzo, o che comunque eccedano le normali pratiche commerciali o di cortesia professionale, o siano altrimenti volti ad influenzare in modo improprio una decisione o un'attività dei componenti dei *mass media*. Atti di cortesia commerciale, come omaggi o forme di ospitalità, sono consentiti solo se di modico valore e comunque tali da non compromettere la reputazione del datore o del ricevente, o da non ingenerare il sospetto che la finalità perseguita sia quella di condizionare o influire sul giudizio e/o sull'attività del ricevente. In ogni caso, gli stessi, devono essere adeguatamente documentati e motivati.

2.3.7 Sponsorizzazioni e contributi

Asco Holding gestisce le liberalità, le sponsorizzazioni e/o i contributi economici nel rispetto dei valori individuati nel Codice Etico e della/e policy a ciò dedicata/e, eventualmente mutuandole da quelle proprie del Gruppo Ascopiave, assicurando un adeguato livello di controllo sull'effettiva prestazione dei servizi di sponsorizzazione.

Prima di erogare qualunque sponsorizzazione o contributo, deve svolgersi una selezione ed una valutazione delle iniziative da sostenere al fine di evitare ogni possibile situazione di conflitto di interessi. Resta fermo quanto precisato all'ultimo comma del paragrafo 2.3.4.

È sempre vietato l'uso di denaro contante, o di altro strumento finanziario al portatore, o comunque non tracciabile, per l'erogazione delle sponsorizzazioni e dei contributi.

2.4 CONTABILITÀ, INFORMATIVA FINANZIARIA E CONTROLLI INTERNI

Al fine di garantire l'affidabilità del sistema amministrativo/contabile e la corretta rappresentazione della situazione economica, patrimoniale e finanziaria, della Società nei documenti interni, nei bilanci e nelle altre comunicazioni sociali, nonché nelle informazioni rivolte agli investitori, al pubblico o alle autorità di vigilanza, le registrazioni contabili devono essere trasparenti e basarsi su verità, accuratezza e completezza delle informazioni.

Tutto il personale, come anche ogni altro destinatario del presente Codice che abbia ad operare in nome e/o per conto e/o nell'interesse di Asco Holding, è tenuto a collaborare affinché i dati di gestione siano rappresentati correttamente e tempestivamente nella contabilità. Ogni registrazione contabile deve riflettere esattamente le risultanze della

documentazione di supporto. Ogni operazione o transazione deve essere correttamente e tempestivamente rilevata e registrata nel sistema di contabilità aziendale secondo i criteri indicati dalla legge e sulla base dei principi contabili applicabili. Inoltre, ogni operazione o transazione deve essere autorizzata, verificabile, legittima, coerente e congrua.

I Destinatari del presente Codice Etico che venissero a conoscenza di omissioni, falsificazioni o trascuratezze delle registrazioni contabili o della documentazione di supporto, devono darne immediata comunicazione all'OdV e/o al Collegio Sindacale.

L'esistenza di un adeguato sistema di controlli interni e di gestione dei rischi è un valore riconosciuto da Asco Holding per il contributo che detto sistema conferisce alla riduzione del rischio di illeciti o irregolarità, nonché al miglioramento dell'efficienza aziendale.

Tutti i Destinatari del presente Codice, nell'ambito delle funzioni o mansioni o compiti svolti, sono responsabili della definizione e del corretto funzionamento del sistema aziendale di controllo e di gestione dei rischi. Devono quindi prestare corretta, completa e veritiera collaborazione agli organi ed alle funzioni preposte.

La società di revisione legale, al pari del Collegio Sindacale e dell'OdV, ha libero accesso ai dati, alla documentazione e alle informazioni utili per lo svolgimento dell'attività di controllo e di revisione.

A tutti i dipendenti e/o ogni Destinatario del presente Codice, che operi in nome e/o per conto e/o nell'interesse della Società coinvolti/o, a qualunque titolo, nel processo di predisposizione dell'informativa finanziaria, con particolare riguardo agli amministratori, ai sindaci e a chi ricopre posizioni apicali, è inderogabilmente vietato esporre fatti materiali non rispondenti al vero, ovvero omettere informazioni, od occultare dati in violazione diretta o indiretta dei principi normativi e delle regole procedurali amministrativo-contabili interne, al fine, o in modo, da indurre in errore i destinatari dei sopra menzionati documenti. L'eventuale condotta illecita viene, in ogni caso, considerata come commessa in danno della Società, a prescindere dalle motivazioni per cui la stessa è posta in essere. In particolare, questa costituisce sempre e comunque atto illecito contrario al presente Codice Etico, dunque perseguito dalla Società, anche qualora, nelle intenzioni dell'agente, ci fosse la volontà di arrecare un qualche vantaggio alla Società.

Asco Holding, dunque i relativi dipendenti e consulenti, sono tenuti a fornire la massima collaborazione per consentire lo svolgimento delle attività di controllo attribuite ai soci, al Collegio Sindacale e alla Società di revisione legale, oltre che all'OdV.

SEZIONE III - Attuazione del Codice Etico

3.1 STRUTTURE DI RIFERIMENTO, ATTUAZIONE E CONTROLLO - L'ORGANISMO DI VIGILANZA

La funzione di "Garante del Codice Etico" è svolta dall'OdV. Lo stesso può inoltre valersi di esperti indipendenti.

Relativamente al Codice Etico, l'OdV di Asco Holding assolve i seguenti compiti:

- promuove la conoscenza dei contenuti del Codice Etico all'interno e all'esterno della Società;
- verifica che il Codice Etico sia diffuso tra i Destinatari;
- verifica che siano predisposti programmi di comunicazione e di formazione finalizzati alla migliore conoscenza degli obiettivi del Codice Etico;
- vigila sull'osservanza, sull'attuazione e sull'adeguatezza del presente Codice Etico;
- assicura l'interpretazione e l'attuazione delle disposizioni del Codice Etico;
- effettua indagini in merito alle notizie di potenziali o attuali violazioni del presente Codice Etico e comunica alla funzione competente i relativi esiti per l'adozione di eventuali provvedimenti sanzionatori;
- valuta le procedure da adottare in applicazione del Codice Etico, per ridurre il rischio di violazioni di quest'ultimo;
- a seguito dell'attività di vigilanza ed indagine di cui sopra, propone al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente, l'adozione delle iniziative necessarie od opportune per l'eventuale aggiornamento o adeguamento del presente Codice Etico;
- presenta al Consiglio di Amministrazione una relazione annuale sull'attuazione dei contenuti del Codice Etico;
- coordina la revisione periodica del Codice Etico, anche attraverso proprie proposte di adeguamento e/o aggiornamento.

3.2 CHIARIMENTI, SEGNALAZIONI E NOTIZIE

Fermo restando il rispetto di ogni tutela prevista dalla normativa o dai contratti collettivi vigenti e fatti salvi gli obblighi di legge, l'OdV di Asco Holding è legittimato a ricevere richieste di chiarimenti, reclami, notizie o segnalazioni di violazioni, esistenti o potenziali, del presente Codice Etico.

Qualsiasi richiesta di chiarimenti e qualsiasi segnalazione o notizia pervenuta sarà mantenuta strettamente riservata, in conformità alle norme di legge applicabili.

L'OdV si impegna a tutelare la riservatezza dell'identità del segnalante, fatti salvi gli obblighi di legge e la tutela dei diritti delle persone accusate erroneamente o in mala fede. Come precisato al paragrafo 1.3.3, Asco Holding ha altresì adottato un'opposita procedura dedicata alla gestione delle segnalazioni (cd "whistleblowing"), presidiata da un comitato segnalazioni (di seguito "Comitato Segnalazioni"). Quest'ultimo (dunque i relativi componenti), nell'espletamento delle proprie funzioni e nella gestione delle segnalazioni e delle informazioni conseguenti, assume i medesimi obblighi dell'OdV, come pocanzi indicati.

Asco Holding, anche per il tramite dell'azione dell'OdV e del Comitato Segnalazioni, garantisce i segnalanti contro qualsiasi forma di ritorsione, discriminazione o penalizzazione ricollegabile alle segnalazioni pervenute, salvi i casi di mala fede. Più nel dettaglio, il Comitato Segnalazioni, l'OdV e, più in generale, il personale ed in genere i Destinatari del presente Codice, in qualunque modo coinvolti, nella gestione delle segnalazioni (anche accidentalmente), salvo il rispetto degli obblighi di legge (e nei limiti di questi), devono garantire la massima riservatezza sull'identità dei soggetti coinvolti (segnalanti e segnalati), sui fatti indicati e, più in generale, su tutte le informazioni presenti nelle segnalazioni.

Asco Holding, del pari, garantisce adeguata protezione e tutela ai soggetti segnalati, o comunque coinvolti, da segnalazioni false, o infondate.

3.3 SANZIONI PER INOSSERVANZA

L'osservanza delle norme del Codice Etico è parte essenziale delle obbligazioni proprie di ogni Destinatario (individuato ai sensi del paragrafo 1.2).

La violazione, come anche l'inosservanza e/o l'elusione delle norme del Codice Etico da parte dei dipendenti costituisce inadempimento delle obbligazioni contrattuali del rapporto di lavoro e può comportare l'applicazione di sanzioni disciplinari, rapportate alla gravità della violazione, secondo quanto previsto dalle leggi e dal CCNL. Nei casi più gravi è anche possibile il licenziamento senza preavviso (o per giusta causa). La violazione del Codice Etico può, inoltre, comportare l'obbligo di risarcimento dei danni derivati alla Società.

La violazione, come anche l'inosservanza e/o l'elusione delle norme del Codice Etico da parte di amministratori, procuratori e sindaci ne determina la responsabilità ai sensi degli artt. 2392 e 2407 del Codice Civile e può costituire giusta causa di revoca, oltre al risarcimento dei danni conseguenti.

La violazione, come anche l'inosservanza e/o l'elusione delle norme del Codice Etico da parte di partner commerciali, fornitori e, in genere, dei soggetti che intrattengono rapporti contrattuali, anche di fatto, con la Società, determina l'applicazione di sanzioni negoziali, tra cui la risoluzione per inadempimento, fermo il risarcimento di tutti i danni cagionati.

L'applicazione delle sanzioni qui sintetizzate è indipendente dall'esito di eventuali ulteriori procedimenti (penali e/o amministrativi e/o civili) che abbiano ad essere avviati da autorità giudiziarie, enti pubblici o altre autorità. La stessa prescinde inoltre sia dalle motivazioni del responsabile, sia dal (fattuale) conseguimento di benefici per la Società.