

CODICE ETICO

DELOITTE & TOUCHE S.P.A.

Indice

1. Obiettivo.	4
2. Diffusione del Codice Etico.	5
3. Campo di applicazione.	5
4. Valori comuni (Shared Values) e global principles of business conduct nello svolgimento dell'attività di revisione.	6
4.1 Integrità	6
4.2 Obiettività	7
4.3 Competenza e diligenza professionale	7
4.4 Rispetto degli Standards (disposizione normative, principi tecnici e professionali e valori etico-comportamentali)	7
4.5 Servire il mercato.	8
4.6 Servire il cliente.	9
4.7 Valorizzare le aspirazioni del personale.	9
5. Informazioni riservate.	10
6. Pratiche di mercato corrette.	11
7. Indipendenza.	12
8. PREVENZIONE PRATICHE CORRUTTIVE	14
9. Rispetto di leggi e direttive di comportamento sul lavoro.	15
10. Risorse umane e ambiente di lavoro.	15
10.1 Norma sulla discriminazioni e sulla molestia	16
10.2 Comportamenti illegali/abusi sul luogo di lavoro	16
10.3 Sicurezza, salute ed ambiente.	17
11. Gestione degli affari.	17
12. Correttezza nei rapporti con clienti e fornitori.	18
12.1 Rapporti con clienti privati o pubblici	18
12.2 Rapporti con i fornitori	18
13. Rapporti con le istituzioni pubbliche.	19
14. Rapporti con le organizzazioni politiche, sindacali e sociali.	19

15. <i>Pubblicità.</i>	20
16. <i>Inosservanza del codice etico e conseguenze sanzionatorie.</i>	20
17. <i>Note conclusive.</i>	21

1. OBIETTIVO.

Il presente Codice Etico (di seguito anche "codice") sancisce i principi ai quali Deloitte & Touche S.p.A. (di seguito anche "Deloitte & Touche" o la "Società") uniforma le proprie attività, le operazioni, i comportamenti ed i rapporti, sia nei riguardi di soggetti interni che esterni all'organizzazione aziendale. Gli stessi risultano, pertanto, sempre improntati alla massima correttezza, integrità morale e rispetto delle leggi.

La Società offre servizi professionali di elevata qualità ed eccellenza, conseguite attraverso la combinazione di più fattori, quali la tradizione, l'esperienza acquisita tramite collaborazioni e prestazioni rese in favore di aziende di ogni dimensione e settore, la globalità derivante dall'appartenenza al network "Deloitte Touche Thomatsu Limited" (di seguito "DTTL"), l'innovazione, frutto di una costante attività di ricerca, di investimento in tecnologie e in risorse umane. Ciascuna delle società appartenenti al network costituisce entità separata ed indipendenti.

Deloitte & Touche mira ad offrire ai clienti il più alto livello di competenza professionale anche in termini di Etica, Integrità e Qualità, valori questi che costituiscono il fondamento delle attività aziendali.

Deloitte & Touche è leader nei servizi professionali alle imprese nel settore della revisione di bilancio e dell'organizzazione contabile.

Connaturato all'attività di revisione è il perseguimento di scopi etici e morali, oltre che di legittimi obiettivi di business. In tale ottica, Deloitte & Touche, nello svolgimento della propria attività, si impegna a:

- Tutelare i legittimi interessi del mercato e dei terzi che fanno affidamento sul suo giudizio professionale, la sua indipendenza, competenza e professionalità.
- Assicurare ai propri clienti che, nel pieno rispetto delle norme e dei principi di carattere etico-sociale da cui non può prescindere, obiettivo della Società è comprendere e soddisfare le esigenze del cliente stesso fornendo un servizio qualitativamente elevato.
- Supportare i Soci ed i dipendenti tutti nell'acquisire e mantenere nel tempo un atteggiamento professionale indispensabile per servire adeguatamente il mercato.

Deloitte & Touche aspira a mantenere e sviluppare il rapporto di fiducia con i suoi interlocutori, cioè con quelle categorie di individui, gruppi o istituzioni il cui apporto è richiesto per realizzare la missione di Deloitte & Touche.

Sono stakeholder coloro che, in quanto portatori di interesse fanno affidamento sull'attività di Deloitte & Touche e cioè i collaboratori, i clienti, i fornitori e i partner d'affari. In senso più ampio sono inoltre stakeholder tutti quei singoli o gruppi, nonché le istituzioni pubbliche e le organizzazioni

politiche, sindacali e sociali che li rappresentano, i cui interessi sono influenzati dalle attività di Deloitte & Touche.

Il presente documento (di seguito il "Codice Etico") contiene, dunque, i valori comuni di DTTL, cui Deloitte & Touche appartiene, nonché i relativi global principles of business conduct ai quali la Società uniforma le proprie attività, operazioni, comportamenti e rapporti, sia all'interno sia all'esterno dell'organizzazione aziendale.

A tal fine, la Società ritiene che l'adozione di un Codice Etico, che sancisca i valori cui essa si ispira ed ai quali uniforma la propria condotta, sia di primaria importanza per la sua affidabilità e per l'integrità della sua reputazione, anche al fine di garantire il rispetto delle finalità del Decreto 8 giugno 2001 n. 231 (di seguito anche il "Decreto"), che - come noto - ha introdotto nell'ordinamento giuridico italiano la responsabilità amministrativa degli enti.

DIFFUSIONE DEL CODICE ETICO.

Deloitte & Touche si impegna a diffondere il presente Codice Etico presso tutti i soci, dipendenti e collaboratori affinché gli stessi possano uniformarsi nello svolgimento dell'attività e/o incarico loro affidato ai principi dal medesimo statuiti. A tal fine predispone un programma di informazione, formazione e sensibilizzazione avente ad oggetto le disposizioni del Codice Etico e la loro applicazione ai soggetti di riferimento.

Ogni socio, dipendente e collaboratore è tenuto a conoscere il contenuto del codice ed è pertanto ritenuto personalmente responsabile del proprio operato qualora difforme da esso. La responsabilità della diffusione del Codice Etico nonché di ogni attività finalizzata ad incentivare la sua osservanza da parte dei soggetti destinatari è rimessa a tutti i soci che operano nella Società.

CAMPO DI APPLICAZIONE.

Il presente Codice Etico enuncia obblighi generali di diligenza, correttezza e lealtà, che qualificano l'adempimento delle prestazioni lavorative e il comportamento nell'ambiente di lavoro.

I principi e le disposizioni del presente Codice Etico trovano applicazione nei confronti degli Amministratori, dei soci, dei dipendenti e di chiunque operi per conto di Deloitte & Touche in virtù di un rapporto di natura contrattuale, di qualsivoglia tipologia, eventualmente anche temporaneo, nei limiti del proprio compito e delle responsabilità ad esso connesse (a mero titolo esemplificativo rientrano in quest'ultima categoria i collaboratori esterni, i fornitori, etc.); i soggetti così individuati sono, di seguito, definiti "Destinatari" o *Stakeholder* (portatori di interesse).

Nello specifico, Deloitte & Touche richiede agli stakeholder con i quali instaura un rapporto di natura contrattuale di conoscere, rispettare ed applicare i principi, le direttive e le procedure che regolano le attività della Società. In tale ottica dispone, quindi, che tutti i contratti che la stessa Società stipula con tali soggetti terzi prevedano clausole di risoluzione immediata del contratto a fronte di violazioni da parte dei contraenti dei principi statuiti nel presente documento.

Deloitte & Touche dispone, inoltre, che nessuno possa, tramite atti o azioni di qualsiasi natura, impegnare la Società nei confronti di soggetti terzi, fatta eccezione per il caso in cui tale potere sia stato attribuito al singolo destinatario con procura speciale ovvero tramite delega dei poteri conferita dal Consiglio di Amministrazione o dal responsabile dell'area aziendale per conto o nell'interesse del quale i suddetti atti devono essere compiuti; quest'ultimo, di conseguenza, sarà responsabile dell'attività compiuta dal soggetto cui è stato conferito il potere.

La Società si impegna a portare il Codice Etico a conoscenza degli stakeholder con i quali Deloitte & Touche instaura rapporti di qualsiasi natura, anche di collaborazione o temporanei.

VALORI COMUNI (SHARED VALUES) E GLOBAL PRINCIPLES OF BUSINESS CONDUCT NELLO SVOLGIMENTO DELL'ATTIVITÀ DI REVISIONE.

L'attività di revisione assume una particolare rilevanza esterna in virtù dell'affidamento che gli stakeholder (o portatori di interesse) direttamente o indirettamente connessi con la stessa fanno sulla correttezza, la competenza e la professionalità del revisore nell'espletamento delle proprie funzioni.

In virtù di tale pubblico legittimo interesse, la responsabilità che sorge in capo al revisore si pone nei confronti di una molteplicità di soggetti tra i quali i clienti, i creditori ma anche le istituzioni, gli investitori e, più in generale, l'intera comunità economica e finanziaria.

La particolare natura dell'attività di revisione comporta la necessità di adeguarsi alla globalizzazione del mercato ed alle moderne realtà multinazionali superando i confini nazionali e le differenze di cultura, usi, costumi e lingua tramite l'appartenenza a DTTL. In tale ottica, Deloitte & Touche aderisce pienamente ai valori comuni (Shared Values) di DTTL e al "Global Principles of Business Conduct" (o "Global Code") di DTTL.

Nello specifico:

1.1 Integrità

- quale condizione imprescindibile per l'instaurazione di un rapporto fiduciario tra cliente e revisore e fondamento dell'affidabilità del relativo giudizio professionale. Deloitte & Touche richiede ai propri soci, dipendenti e

collaboratori onestà, diligenza e senso di responsabilità nello svolgimento delle proprie funzioni.

1.2 Obiettività

- intesa come massimo livello di obiettività professionale da applicarsi nella raccolta, valutazione e comunicazione delle informazioni attinenti l'attività o il processo oggetto di revisione e nella formulazione del giudizio del revisore, necessariamente indipendente da pressioni esterne di qualsivoglia natura, interferenze e/o influenze di giudizi altrui o interessi personali.

1.3 Competenza e diligenza professionale

- quali requisiti indispensabili nell'espletamento dell'attività e da intendersi come livello indispensabile di conoscenze e competenze tecniche per il corretto svolgimento dell'attività di revisione.

Da tale principio discendono l'obbligo e il dovere di aggiornamento continuo delle competenze del singolo dipendente e/o collaboratore della Società.

Deloitte & Touche si impegna, pertanto, a fornire a soci, dipendenti e collaboratori idonei strumenti di formazione nonché a promuovere l'innovazione e lo sviluppo di nuove idee al fine di accrescere il valore e le performance nei servizi forniti.

In tale ottica, ha predisposto specifici gruppi di norme e principi e strumenti di valutazione sistematica delle competenze acquisite dal personale dipendente (professionale e non professionale) e da altro personale non dipendente, che, sulla base di criteri omogenei e standardizzati, permettono di individuare i punti di forza e di debolezza di ciascuno e di pianificare il percorso formativo e di crescita professionale e personale più idoneo al raggiungimento degli standard qualitativi richiesti.

1.4 Rispetto degli Standards (disposizione normative, principi tecnici e professionali e valori etico-comportamentali)

Quali fattori vincolanti ed elementi imprescindibili per il corretto svolgimento dell'attività di revisione Deloitte & Touche si impegna:

- A portare a conoscenza dei propri soci, dipendenti e collaboratori tutti i suddetti standards e le loro eventuali modifiche e/o integrazioni.
- A fornire supporto al personale professionale in forza alla Società con riferimento all'interpretazione delle novità in materia di Standards ed alla risoluzione di eventuali controversie e/o incertezze riguardanti la corretta applicazione dei suddetti standards, nell'intento di assicurare una loro applicazione corretta e omogenea in tutta l'organizzazione. Responsabile di tale attività di supporto è la struttura dell'"Office of the Professional Practice Director (PPD Office)".

Deloitte & Touche, inoltre, al fine di garantire la validità e l'aggiornamento tempestivo degli strumenti di formazione predisposti a favore dei propri soci, dipendenti e collaboratori, e, soprattutto, delle metodologie di

revisione applicate nell'esecuzione materiale della propria attività ha definito al suo interno una specifica struttura - nell'ambito dell'"Office of the Professional Practice Director (PPD Office)" - incaricata di monitorare, recepire e tempestivamente portare a conoscenza dei soci, dei dipendenti e dei collaboratori eventuali novità in materia di normativa nazionale ed internazionale, principi contabili e di revisione nonché procedure e linee guida provenienti da DTTL, queste ultime ove compatibili con le vigenti disposizioni di legge e, pertanto, applicabili.

1.5 Servire il mercato.

La predisposizione e l'adozione del presente codice da parte di Deloitte & Touche devono essere interpretate come manifestazione della volontà societaria di assumere, liberamente e in assenza di vincoli esterni in tale direzione, obblighi di autodisciplina che, accanto al pieno rispetto della normativa vigente, definiscano comportamenti ed impegni che travalicano le suddette leggi. Deloitte & Touche, in tal modo, si impegna dinanzi agli operatori, ai finanziatori, agli azionisti, e, più in generale, al mercato a svolgere la propria attività in modo qualitativamente ineccepibile nell'interesse precipuo di quest'ultimo.

Il codice si qualifica, dunque, come un'assunzione di responsabilità nei confronti del mercato, in termini di obblighi comportamentali da assumere al fine di garantirne gli interessi e quale risposta alla fiducia che il mercato ripone nell'organizzazione e nel "nome" Deloitte & Touche.

Il Codice Etico, pertanto, fornisce ai Soci ed ai dipendenti linee guida comportamentali, cui gli stessi devono attenersi nello svolgimento della propria attività, nell'ottica superiore di ottenere, mantenere ed accrescere nel tempo la fiducia del mercato.

Il presente codice assume, nello svolgimento dell'attività professionale, la medesima rilevanza dei principi contabili e dei principi e delle procedure di revisione.

La fiducia che il mercato esprime nei confronti dell'Organizzazione, della sua competenza e della sua capacità di rispondere adeguatamente alla sue esigenze e di fornire il supporto adeguato e richiesto è l'obiettivo primario che Deloitte & Touche persegue nello svolgimento della propria attività. In tale ambito occorre precisare che il termine "mercato" non fa riferimento esclusivamente agli operatori economici che sono già o che si auspica diventino in futuro clienti di Deloitte & Touche. Il concetto, più ampio, ricomprende tutti i soggetti che fanno affidamento sulla validità, competenza e correttezza del giudizio professionale espresso da Deloitte & Touche e la cui fiducia è subordinata al convincimento che la stessa persegua i loro interessi in modo analogo a quelli del cliente.

Nello specifico, a mero titolo esemplificativo e sicuramente non esaustivo, rientrano in tale ambito gli investitori, anche solamente potenziali, le banche, le società di rating e qualsiasi Autorità Pubblica che fa affidamento

sulla validità, competenza e correttezza del giudizio professionale espresso da Deloitte & Touche.

1.6 Servire il cliente.

Deloitte & Touche offre ai propri clienti prestazioni professionali di elevato livello qualitativo attraverso la combinazione di più fattori: la tradizione e l'esperienza, acquisite in oltre un secolo di collaborazioni e prestazioni di altissimo profilo a favore di aziende di ogni dimensione e settore, la globalità derivante dall'appartenenza a DTTL e l'innovazione frutto di una costante attività di ricerca e di investimenti in tecnologie e risorse umane.

In linea con quanto sopra, e nel rispetto di quanto fin qui asserito, Deloitte & Touche si propone di soddisfare e, ove possibile, superare le aspettative dei clienti attuali e prospettici. In tale ottica, assicura al cliente il ricorso a tutte le capacità professionali, le relazioni, le competenze specialistiche e le esperienze acquisite disponibili in DTTL in Italia e all'estero.

In virtù del rapporto di fiducia in essere con il cliente, Deloitte & Touche assicura la massima attenzione verso le esigenze dello stesso e garantisce che lo svolgimento della propria attività sia sempre improntata al rispetto dei principi di:

- **Competenza**, anche tramite coinvolgimento di risorse specialistiche esterne da ricercarsi nell'ambito di DTTL.
- **Onestà nella condotta e divieto di porre in essere comportamenti opportunistici**, da intendersi come impegno a:
 - rifuggire interessi e/o benefici personali connessi alla conoscenza dell'attività del cliente;
 - astenersi da condotte abusive che danneggino uno o più portatori di interessi non soddisfacendo equamente una loro legittima aspettativa ma favorendo l'interesse di un diverso stakeholder;
- **Equità**, con riferimento ad eventuali situazioni di difficoltà nelle quali il cliente potrebbe trovarsi.
- **Sollecitudine e disponibilità** a supportare le richieste del cliente oltre che al rispetto delle tempistiche concordate.
- **Indipendenza**, quale integrità intellettuale nella ricerca di ogni soluzione che possa soddisfare il cliente, scevra da imposizioni ovvero sudditanza psicologica nei confronti dei membri e/o rappresentanti degli organi societari, dei dipendenti della società o di terzi.

1.7 Valorizzare le aspirazioni del personale.

Consapevole che il comportamento professionale, che connota lo svolgimento dell'attività di revisione in ogni sua fase, è un valore che si acquista con la pratica, la formazione specifica e l'esperienza, Deloitte & Touche riconosce il contributo determinante che tale processo riceve dai

professionisti con maggiore esperienza ed anzianità lavorativa della propria organizzazione e promuove il trasferimento delle loro conoscenze e del loro atteggiamento professionale ai dipendenti più giovani.

In tale ottica, Deloitte & Touche promuove altresì lo sviluppo e la valorizzazione delle competenze, delle aspirazioni e delle aspettative di apprendimento, sviluppo di carriera ed accrescimento professionale ed etico comportamentale del singolo individuo che intraprende la professione di revisore contabile.

Deloitte & Touche riconosce, in tale ambito, quali principi imprescindibili della filosofia propria e dell'Organizzazione cui appartiene, il rispetto per il lavoro, il contributo, l'impegno ed il punto di vista dei colleghi, indipendentemente dall'anzianità ed esperienza, dal sesso e dalla provenienza degli stessi.

INFORMAZIONI RISERVATE.

Nel corso ed in virtù del rapporto instaurato con Deloitte & Touche, i soci, i dipendenti e i collaboratori possono acquisire e/o gestire materiali ed informazioni riservate che, in alcuni casi, possono costituire veri e propri segreti industriali oppure avere natura comunque riservata.

Deloitte & Touche, pertanto, consapevole della importanza che la protezione di tali informazioni riveste per il futuro successo e la stabilità della Società e per la tutela dei rilevanti pubblici interessi legittimi coinvolti, richiede ai propri dipendenti e collaboratori di impegnarsi moralmente e legalmente a non diffondere, se non nei limiti e nelle modalità espressamente previste dalla Società, le suddette informazioni.

In particolare, ogni socio, dipendente e/o collaboratore è tenuto a:

- Acquisire e trattare esclusivamente i dati necessari e direttamente connessi all'espletamento delle proprie funzioni.
- Comunicare e divulgare i medesimi dati esclusivamente nell'ambito delle procedure definite ovvero a seguito di autorizzazione dell'ufficio preposto alla suddetta funzione.

A tal riguardo Deloitte & Touche ha individuato un unico soggetto a cui, nel rispetto delle deleghe di poteri interni, competono le attività di comunicazione al pubblico di informazioni riservate.

L'obbligo di riservatezza e protezione dei dati permane in capo al socio, al dipendente e al collaboratore anche a seguito di una eventuale interruzione del rapporto contrattuale con la Società. In accordo alle normative vigenti, infatti, Deloitte & Touche è l'unico legittimo titolare del diritto di proprietà sulle informazioni così definite e, in quanto tale, può farne sanzionare la diffusione.

Analogamente, i soci, i dipendenti e i collaboratori che abbiano, in precedenza, prestato la propria attività presso un'altra organizzazione, sono tenuti a non divulgare eventuali informazioni riservate acquisite nel perdurare e in virtù del precedente rapporto di lavoro.

I soci, i dipendenti e i collaboratori della Società, nello svolgimento dell'attività di revisione, sono responsabili per la gestione delle informazioni e della documentazione inerente il cliente raccolta nel corso ed in ragione della suddetta attività; in particolare gli stessi hanno il dovere di assicurarsi che l'accesso alla stessa sia ristretto ai soli membri del team di revisione ovvero a soggetti esplicitamente autorizzati, nel rispetto delle disposizioni normative vigenti e delle direttive interne.

La predisposizione e l'archiviazione della relazione di revisione, delle carte di lavoro e di tutta la ulteriore documentazione inerente il processo di revisione deve essere effettuata e mantenuta nel rispetto delle disposizioni normative e delle regole comportamentali e direttive aziendali applicabili.

Per ulteriori e più dettagliate indicazioni comportamentali, si rinviano il socio, il dipendente e tutti i collaboratori alle specifiche procedure aziendali, già pubblicate nella Intranet Aziendale e disponibili presso le singole Funzioni, in materia di sicurezza preventiva e protezione delle informazioni e dei documenti aziendali e di disciplina degli accessi a sistemi pubblici di comunicazione elettronica (Internet).

Ai soci, ai dipendenti e ai collaboratori tutti Deloitte & Touche vieta l'utilizzo di informazioni privilegiate, ossia riservate e non disponibili al pubblico, al fine di acquistare, vendere e/o compiere (anche per interposta persona) operazioni su strumenti finanziari; è altresì proibito consigliare ad altri il compimento delle suddette operazioni ovvero comunicare ad altri, senza giustificato motivo, le informazioni in oggetto (c.d. insider trading, tuyautage, tipping).

PRATICHE DI MERCATO CORRETTE.

Deloitte & Touche, in linea con i valori propri e di DTTL, si impegna alla correttezza nei rapporti con i *competitors* e nel richiedere compensi che riflettano il valore dei servizi forniti e delle responsabilità assunte.

La società dispone, inoltre, che le attività di raccolta ed analisi delle informazioni relative alla concorrenza, eventualmente poste in essere dai propri dipendenti, si svolgano sempre nel pieno rispetto delle disposizioni normative applicabili e all'insegna della massima correttezza, nel rispetto di quanto disposto a riguardo da specifiche procedure interne.

Deloitte & Touche dispone, infine, che i rapporti societari con le istituzioni pubbliche nazionali che vigilano sulla concorrenza (Antitrust) siano intrattenuti esclusivamente dai soggetti a ciò autorizzati in base alle deleghe e procure conferite dal Consiglio di Amministrazione e nel rispetto della

normativa vigente e dei principi generali di correttezza, di lealtà e professionalità.

INDIPENDENZA.

Nello svolgimento delle attività professionali, i soci, i dipendenti e i collaboratori garantiscono indipendenza ed integrità, da intendersi come capacità di prevenire e/o di eliminare possibili interferenze che compromettano il relativo giudizio professionale e obiettività.

Per indipendenza deve intendersi:

- *Independence of mind* (indipendenza psicologica) intesa come capacità di prevenire e/o eliminare interferenze che possano compromettere il giudizio professionale, garantendo integrità di azione, obiettività e capacità di analisi critica richiesta in relazione alle attività da svolgere.
- *Independence in appearance* (indipendenza di forma) intesa come prevenzione di fatti o circostanze di rilievo che possano fare anche solo apparire compromessa l'integrità, l'obiettività e la capacità di analisi critica richiesta.

Deloitte & Touche applica le direttive aziendali proprie di DTTL, ivi comprese quelle relative all'indipendenza. I soci, i dipendenti e i collaboratori di Deloitte & Touche sono inoltre tenuti a conoscere ed applicare le disposizioni legislative e regolamentari vigenti in tema di indipendenza ed a comunicare tempestivamente agli organi preposti (*Director of Independence*) ogni eventuale situazione che la possa pregiudicare.

Nello svolgimento delle relative attività, i soci, i dipendenti e i collaboratori devono perseguire l'interesse della Società, evitando ogni situazione in cui gli stessi siano, o possano anche solo apparire, in conflitto di interessi. Per tale si deve intendere il caso in cui si perseguano interessi personali, familiari o di terzi, comunque diversi da quelli di Deloitte & Touche, o si compiano attività che possano influenzare la capacità di assumere decisioni nell'esclusivo interesse della Società, ovvero ci si avvantaggi personalmente di opportunità d'affari della Società stessa.

Un qualsiasi interesse personale o patrimoniale che un socio, un dipendente o un collaboratore abbia in altre organizzazioni, è potenzialmente idoneo a generare ipotesi di conflitto di interessi, qualora a tali organizzazioni possano derivare benefici da:

- Decisioni prese dal socio, dal dipendente o dal collaboratore nello svolgimento delle proprie attività professionali.
- La conoscenza da parte del socio, del dipendente o del collaboratore delle attività o dei programmi futuri della Società e/o dei suoi clienti.

A titolo esemplificativo ma non esaustivo, sono ritenute ipotesi di conflitto di interesse:

- *Le partecipazioni azionarie e/o investimenti di capitale* di un socio, di un dipendente e/o di un collaboratore di Deloitte & Touche in società clienti, con le quali vi siano rapporti professionali. Il conflitto di interesse sussiste anche per coloro i quali si trovino in posizione tale da poter influenzare, in modo diretto o indiretto, la qualità delle prestazioni professionali svolte per tali clienti.
- **Interessi economici** di un socio, dipendente o collaboratore **in concorrenza** con gli interessi propri della Società ed in grado di comprometterne l'indipendenza, l'obiettività di giudizio, l'impegno e la serietà professionale o, comunque, tali da risultare pregiudizievoli per la Società.
- **Assunzione e/o collaborazione professionale** con il coniuge o con un familiare (entro il secondo grado) di un socio, dipendente o collaboratore di Deloitte & Touche, nel caso in cui questo sia nella posizione di influenzare, anche indirettamente, decisioni di lavoro (incarichi, valutazioni, avanzamenti di carriera, aumenti di stipendio, ecc.) che riguardino il familiare. Del pari, si configura un'ipotesi di conflitto di interesse quando un dipendente, avendo un familiare titolare/dipendente di un'azienda cliente, fornitrice e/o in concorrenza con Deloitte & Touche, partecipi anche indirettamente a decisioni che riguardino i rapporti tra Deloitte & Touche e tale azienda, ovvero possa fornire al familiare informazioni, documenti e/o altro materiale riservato.
- **Fornitura di beni e/o servizi** a Deloitte & Touche da parte di soci, dipendenti o collaboratori della stessa, ovvero da parte di loro familiari. Si deve considerare ricompreso in tale ipotesi anche il caso in cui un socio, dipendente o collaboratore di Deloitte & Touche, o un familiare, abbiano un interesse economico in un'azienda fornitrice.

In presenza di situazioni idonee a generare, anche solo potenzialmente, un conflitto di interessi, i Destinatari devono informare senza indugio i propri responsabili ovvero gli organi preposti (*Director of Independence e/o Ethics Leader*), conformandosi alle decisioni da essi assunte.

Deloitte & Touche al fine di garantire l'indipendenza, propria, dei propri soci, dipendenti e collaboratori nelle forme e nelle modalità precedentemente definite, ha aderito alla struttura internazionale Deloitte di Global Independence, responsabile della gestione dell'International Restricted List (elenco delle entità di pubblico interesse nei confronti delle quali è obbligatorio accertare l'indipendenza); in tale ottica si è dotata, di strumenti di Conflict Check e di una specifica struttura organizzativa (l'area "Independence" dell'"Office of the Professional Practice Director (PPD Office)") coadiuvata da strumenti specifici (Global Independence Monitoring System - GIMS).

Inoltre, la Società ha individuato un set di norme e principi che congiuntamente permettono (in linea con quanto statuito dal Code of Ethics for Professional Accountants dell'IFAC) l'identificazione, la valutazione e la conseguente tempestiva risoluzione di eventuali situazioni in cui

l'indipendenza potrebbe risultare compromessa e, di conseguenza, la valutazione dell'ammissibilità dei servizi professionali oggetto di proposta.

Tutti i soci, dipendenti e i collaboratori di Deloitte & Touche sono tenuti a conoscere, aderire ed applicare ove del caso le norme e principi individuati al paragrafo precedente così introdotte e di comunicare tempestivamente agli organi competenti (*Director of Independence*), tramite il sistema di tutela e garanzia di indipendenza predisposto, ogni eventuale minaccia all'indipendenza (threats to independence).

PREVENZIONE PRATICHE CORRUTTIVE.

Deloitte & Touche si conforma alle policy di DTTL, ivi comprese quelle aventi ad oggetto la prevenzione delle pratiche corruttive, uniformando la conduzione delle proprie attività sociali e di *business* al rispetto dei principi di legalità, lealtà e correttezza.

In generale Deloitte & Touche vieta qualsiasi forma di pratica corruttiva e richiede a tutti coloro che operano in suo nome e/o per suo conto, di assicurarsi che tutte le azioni e operazioni (anche commerciali) con soggetti terzi, pubblici o privati, siano gestite secondo principi di integrità e trasparenza, nel rispetto delle normative vigenti a livello nazionale e internazionale.

Nello specifico, Deloitte & Touche vieta a soci, dipendenti e collaboratori di promettere e offrire a terzi, in via diretta o indiretta, benefici in denaro o in altra forma, al fine di conseguire un vantaggio improprio, vietando altresì di sollecitare, richiedere o accettare da terzi denaro o altre utilità che non trovino riscontro nella prassi commerciale. A titolo esemplificativo e non esaustivo è pertanto fatto divieto di:

- Offrire a terzi con finalità corruttive o ricevere da essi per il conseguimento di un vantaggio personale improprio, omaggi, altre utilità ovvero forme di ospitalità.
- Riconoscere, in via diretta o tramite terzi, ad esponenti della pubblica amministrazione benefici in denaro o di altra natura per agevolare processi decisionali che riguardino Deloitte & Touche o conseguire indebiti vantaggi.
- Promettere, o offrire, in via diretta o indiretta, contributi a partiti politici o ad organizzazioni ovvero a persone impegnate politicamente, quale mezzo per ottenere un vantaggio improprio.
- Promettere o offrire, in via diretta o indiretta, contributi benefici o promuovere e sostenere iniziative di sponsorizzazione con finalità corruttive.

RISPETTO DI LEGGI E DIRETTIVE DI COMPORTAMENTO SUL LAVORO.

E' dovere di tutti i soci, dipendenti e collaboratori della Società, nello svolgimento delle proprie funzioni, rispettare le Leggi vigenti, le procedure di comportamento e di lavoro aziendali definite, nonché le istruzioni impartite dal datore di lavoro, eventualmente per il tramite dei diretti superiori.

Ciascun Destinatario ha, pertanto, il dovere di conoscere le Leggi, le procedure aziendali e le eventuali ulteriori comunicazioni e direttive di natura tecnica e comportamentale inerenti lo svolgimento delle proprie attività.

Ogni eventuale violazione di leggi, procedure interne e/o istruzioni impartite dal datore di lavoro è passibile, oltre che delle eventuali conseguenze di Legge, anche dei provvedimenti disciplinari previsti dai contratti collettivi applicabili, ivi compreso il licenziamento.

Qualora un socio, un dipendente o un collaboratore abbia fondato motivo per ritenere che una qualsiasi attività lavorativa non sia espletata in conformità alle disposizioni di legge, ai valori, ai principi o alle direttive di Deloitte & Touche, deve informarne, tempestivamente, l'*Ethics Leader*, il quale riferirà con le opportune garanzie di riservatezza alla funzione Human Resources: quest'ultima, effettuate le necessarie verifiche e valutazioni, svolgerà una funzione consultiva nei confronti del Consiglio di Amministrazione, fornendo un parere sui provvedimenti da adottare.

Come regola generale, i soci, i dipendenti e i collaboratori della Società sono tenuti ad assumere, in qualsivoglia occasione, un comportamento professionale e consono alla situazione, comunque tale da non ledere la reputazione portando discredito alla Società.

RISORSE UMANE E AMBIENTE DI LAVORO.

Deloitte & Touche riconosce la centralità delle risorse umane ai fini del proprio sviluppo e dello svolgimento della propria attività. La stessa ritiene pertanto indispensabile instaurare e mantenere con le stesse rapporti improntati al rispetto, alla lealtà e fiducia reciproca.

Deloitte & Touche, pertanto, si impegna affinché i rapporti di lavoro e collaborazione siano sempre gestiti in conformità a quanto disposto dalle leggi e delle normative vigenti in materia di diritto del lavoro, dai valori e dai global principles of business conduct del presente documento, nella prospettiva di una piena valorizzazione e crescita etico-professionale dei propri dipendenti e collaboratori nonché valorizzazione delle differenti culture, talenti e opinioni.

A tal riguardo, Deloitte & Touche assicura pari opportunità d'impiego a qualsiasi livello dell'organizzazione sulla base dei meriti del singolo ed in funzione dei requisiti richiesti dal lavoro e si impegna a rifuggire qualsivoglia

atteggiamento discriminatorio anche tramite il sostegno e l'incoraggiamento, con tutti i mezzi possibili, di iniziative rivolte al conseguimento di tale obiettivo.

Ai dipendenti e collaboratori è, di contro, richiesto di impegnarsi ed agire lealmente assicurando le prestazioni dovute e il rispetto degli impegni assunti nei confronti della Società con il contratto di lavoro e dei principi sanciti dal presente Codice Etico.

1.8 Norma sulle discriminazioni e sulle molestie.

Deloitte & Touche si impegna a fornire un ambiente di lavoro che escluda qualsiasi forma di discriminazione e di molestia relativa alla razza, al sesso, alla religione, alla nazionalità di origine, all'età, alle tendenze sessuali, all'invalidità o ad altre caratteristiche personali non attinenti al lavoro.

Non sono pertanto tollerate azioni volte ad arrecare molestia ad un Dipendente o collaboratore, siano esse effettuate da un altro Dipendente, da un cliente o da un fornitore.

Se un Dipendente ritiene di subire o di aver subito qualche forma di molestia può parlarne, con il proprio responsabile ovvero con l'*Ethics Leader*, il quale riferirà con le opportune garanzie di riservatezza alla funzione Human Resources che, effettuate le necessarie verifiche e valutazioni svolgerà una funzione consultiva nei confronti del Consiglio di Amministrazione fornendo un parere sui provvedimenti da adottare.

Deloitte & Touche dispone che, in tali casi, siano tempestivamente avviate indagini accurate e, a conclusione delle stesse, siano adottati i provvedimenti del caso. La Società si impegna, inoltre, a proteggere il dipendente da eventuali tentativi di ritorsione o ulteriori conseguenze negative in conseguenza dell'aver riferito la cosa in buona fede. Il rispetto delle norme sulla molestia fa parte delle condizioni essenziali di impiego presso Deloitte & Touche.

Ogni violazione delle disposizioni al presente paragrafo sarà sanzionata con i provvedimenti del caso.

1.9 Comportamenti illegali/abusi sul luogo di lavoro.

Comportamenti illegali e abusi di qualsiasi genere sul luogo di lavoro, minacce o aggressioni ai danni dei Dipendenti o Collaboratori ovvero dei beni e delle proprietà aziendali sono tassativamente proibiti.

Ogni dipendente è tenuto a riferire comportamenti di tale tipologia e, comunque, ogni presunta violazione di norme, leggi, direttive e procedure al proprio responsabile oppure all'*Ethics Leader*, il quale riferirà con le opportune garanzie di riservatezza alla funzione Human Resources che effettuate le necessarie verifiche e valutazioni, svolgerà una funzione consultiva nei confronti del Consiglio di Amministrazione, fornendo un parere sui provvedimenti da adottare.

Chiunque minacci di commettere o commetta un atto illegale o un abuso nello svolgimento del proprio lavoro verrà assoggettato alle procedure disciplinari previste dai contratti collettivi applicabili, oltre ad eventuali azioni legali.

1.10 Sicurezza, salute ed ambiente.

Deloitte & Touche si impegna a garantire un ambiente di lavoro sicuro, sano e produttivo anche tramite la diffusione di una cultura della sicurezza e della consapevolezza dei rischi e l'incentivazione di comportamenti responsabili da parte di tutti.

In quest'ottica, ogni dipendente e collaboratore è personalmente responsabile, verso i colleghi e la Società, per il mantenimento della qualità di tale ambiente. Agli stessi si richiede, pertanto, di non contribuire e, ove possibile, di prevenire o limitare eventuali situazioni che possano deteriorare la suddetta qualità.

La Società, pertanto:

- Si impegna a porre in essere attività sicure al fine di proteggere la salute dei propri Dipendenti e delle comunità che circondano le proprie sedi e ad uniformare le proprie strategie operative al rispetto della propria politica in materia di sicurezza, salute e ambiente;
- Riesamina periodicamente le prestazioni e l'efficienza dei propri sistemi, per raggiungere gli obiettivi prefissati in materia di sicurezza, salute e ambiente.
- Si impegna per uno sviluppo sostenibile e rispettoso dei più elevati standard in materia di diritti umani;
- È consapevole dell'impatto che le attività svolte possano, talvolta, avere sull'ambiente e si impegna, conseguentemente, per ridurre gli effetti potenzialmente dannosi.

GESTIONE DEGLI AFFARI.

Deloitte & Touche uniforma la gestione dei propri affari al rispetto dei principi di legalità, lealtà e correttezza.

In considerazione di ciò, è fatto divieto ai soci, ai dipendenti ed ai collaboratori della Società di fare o accettare omaggi, benefici e/o qualsiasi ulteriore tipologia di vantaggio, personale e non, riconducibile all'attività svolta per Deloitte & Touche e, comunque, tale da ingenerare il convincimento di una qualche forma di obbligazione assunta in nome e per conto della Deloitte & Touche o da porre i soci, i dipendenti e i collaboratori in una situazione di potenziale conflitto di interessi.

Non integra la fattispecie in questione un omaggio o beneficio di valore modico riconducibile a normali relazioni di cortesia (es.: penne, calendari,

pasti scambievolmente offerti e ricevuti in occasione di visite di lavoro, etc.).

CORRETTEZZA NEI RAPPORTI CON CLIENTI E FORNITORI.

1.11 Rapporti con clienti privati o pubblici.

In linea con i valori fondamentali di cui è portatrice e conscia del fatto che ciascun cliente ha esigenze e aspettative diverse e che ciascuno di essi rappresenta, comunque, una opportunità di crescita, Deloitte & Touche impronta i rapporti con tutti i clienti, siano essi privati o pubblici, ai principi di integrità, onestà, correttezza, rispetto e fiducia reciproca oltre che professionalità, indipendenza e equità.

Nel caso in cui destinatario dell'attività di revisione sia un ente pubblico, la gestione dei rapporti con lo stesso avviene nel pieno rispetto delle Leggi e dei regolamenti vigenti in materia di acquisto di beni e servizi da parte di enti pubblici.

Deloitte & Touche si impegna a portare a conoscenza dei soci, dei dipendenti e dei collaboratori della Società eventualmente e/o potenzialmente interessati dalla suddetta tipologia di prestazioni (verso enti pubblici), le regole giuridiche e le norme comportamentali e i valori - global principles of business conduct che regolano questi rapporti. Gli stessi sono tenuti a conoscere nel dettaglio le suddette regole e norme.

Deloitte & Touche, inoltre, dispone che il personale responsabile della negoziazione e della gestione dei contratti con gli enti pubblici verifichi ed accerti la veridicità e correttezza delle dichiarazioni e spiegazioni rese alle Autorità competenti, con particolare riferimento a quelle relative ai costi e ai dati finanziari.

1.12 Rapporti con i fornitori.

Analogamente, Deloitte & Touche impronta i rapporti con i fornitori ai principi di integrità, onestà, correttezza, rispetto reciproco, professionalità e non discriminazione.

In virtù della particolare natura dell'attività di revisione da essa svolta, Deloitte & Touche incoraggia collaborazioni ampie e continuative con i fornitori al fine di instaurare rapporti solidi e duraturi, ferma restando la consapevolezza che un sano scenario competitivo è essenziale per il buon andamento del business.

La selezione dei fornitori e la determinazione delle condizioni d'acquisto sono basate su una valutazione obiettiva della qualità e del prezzo del bene o servizio, nonché delle garanzie di assistenza e di tempestività.

La Società, nei rapporti con i propri fornitori, osserva i seguenti principi chiave:

- L'acquisto di beni è responsabilità di un ufficio dedicato.
- L'acquisto di beni e servizi si fonda, su base esclusivamente meritocratica, sull'effettivo valore del bene/servizio offerto dai fornitori in competizione.
- La Società non pratica né approva alcuna forma di "reciprocità" con i fornitori: i materiali/servizi che Deloitte & Touche ricerca vengono prescelti ed acquistati solo sulla base del loro valore, così come i servizi di Deloitte & Touche sono prestati solo grazie al loro valore.
- Tutte le trattative con un fornitore, reale o potenziale, devono essere ristrette esclusivamente ai beni e servizi offerti dal fornitore o ricercati presso il medesimo, senza alcun riferimento ad attività attuali o potenziali con altri fornitori.
- I soci, i dipendenti e i collaboratori che assumono decisioni in merito agli acquisti di beni e servizi non devono subire alcuna forma di pressione da parte di fornitori, reali o potenziali, per la donazione di materiali, prodotti o danaro in favore di associazioni di carità/solidarietà o simili.

Tutti i soci, i dipendenti e i collaboratori che hanno rapporti, frequenti od occasionali, con fornitori o potenziali fornitori, dovranno fare riferimento alle direttive della Società in materia di Conflitto di Interessi e Gestione degli Affari.

RAPPORTI CON LE ISTITUZIONI PUBBLICHE.

Deloitte & Touche dispone che i propri rapporti con le istituzioni pubbliche nazionali, comunitarie e internazionali ("Istituzioni"), nonché con pubblici ufficiali o incaricati di pubblico servizio, ovvero organi, rappresentanti, mandatari, esponenti, membri, dipendenti, consulenti, incaricati di pubbliche funzioni o servizi, di pubbliche istituzioni, di pubbliche amministrazioni, di enti pubblici, anche economici, di enti o società pubbliche di carattere locale, nazionale o internazionale ("Pubblici Funzionari") siano intrattenuti esclusivamente dai soggetti a ciò autorizzati in base alle correnti deleghe e procure conferite dal Consiglio di Amministrazione e nel rispetto della normativa vigente e dei principi generali di correttezza, di lealtà e professionalità.

Deloitte & Touche si impegna a mantenere nei confronti dei soggetti pubblici con cui si relaziona a qualsiasi titolo un atteggiamento collaborativo improntato alla trasparenza e alla correttezza.

RAPPORTI CON LE ORGANIZZAZIONI POLITICHE, SINDACALI E SOCIALI.

Deloitte & Touche tutela e contribuisce allo sviluppo economico e sociale ed al benessere collettivo.

In tale ottica, la Società:

- Si uniforma, nello svolgimento delle proprie attività, al rispetto delle comunità locali e nazionali.
- Favorisce il dialogo con le associazioni sindacali e di altra natura nel pieno rispetto dei reciproci interessi.
- Impronta i propri rapporti con i partiti politici ed i loro rappresentanti o candidati al rigoroso rispetto della normativa vigente applicabile e dei principi di autoregolamentazione adottati.
- Favorisce e sostiene iniziative sociali, sportive, umanitarie e culturali, eventualmente anche per il tramite di erogazione di contributi a favore di fondazioni, istituzioni, organizzazioni o enti dediti allo svolgimento di attività di promozione del rispetto della dignità umana, della libertà di pensiero e di credo, di soccorso alle popolazioni povere ed alle vittime della guerra e, più in generale, di attività orientate al miglioramento delle condizioni e della qualità di vita e alla diffusione di una cultura di pace e di solidarietà. L'erogazione di tali contributi deve avvenire nel rigoroso rispetto della legge e delle disposizioni vigenti e deve essere adeguatamente documentato.

PUBBLICITÀ.

Deloitte & Touche dispone che le attività di pubblicità e promozione eventualmente poste in essere siano veritiere e di buon gusto, in sintonia con tutte le normative vigenti in materia.

Nel pieno rispetto dei valori di integrità e correttezza senza riguardo alcuno per eventuali benefici e vantaggi di breve periodo, la Società vieta qualsiasi forma di pubblicità ingannevole ovvero di attività promozionali legalmente o eticamente discutibili.

Deloitte & Touche proibisce qualsiasi dichiarazioni relativa ai servizi oggetto della propria attività o di quella della concorrenza qualora non correttamente supportata da documentazione inconfutabile.

Quanto detto ha valore anche nel caso in cui testimonial delle attività aziendali siano i "fruitori" delle stesse.

INOSSERVANZA DEL CODICE ETICO E CONSEGUENZE SANZIONATORIE.

Tutti i soci, dipendenti e collaboratori, nel caso in cui vengano a conoscenza di presunte violazioni del presente Codice Etico o di comportamenti non conformi alle regole di condotta adottate dalla Società, devono informarne senza indugio il proprio diretto superiore, il Function Risk Leader o il Talent

Partner. Nel caso in cui tramite i suddetti canali non si pervenga ad una risoluzione della questione ovvero qualora il destinatario fosse a disagio nel discuterne, è possibile consultare l'Ethics Leader (anche attraverso la casella di posta elettronica dedicata itethicecompliance@deloitte.it), il Risk & Reputation Leader, il Talent Leader. Resta ferma la necessità di segnalazione agli Organismi appositamente istituiti in base alla normativa vigente. Detti organi procederanno, infatti, alla verifica della fondatezza delle presunte violazioni, sentendo, se del caso, la persona che ha effettuato la segnalazione e/o il presunto autore.

Dovranno, inoltre, essere obbligatoriamente trasmesse le informazioni relative ad atti ufficiali conseguenti all'inosservanza delle norme del Decreto 231/2001 (es. provvedimenti da parte di organi della polizia giudiziaria, richieste di assistenza legale inoltrate dai dirigenti e/o dai dipendenti in caso di avvio di procedimento giudiziario, ecc).

L'osservanza delle disposizioni del presente Codice Etico deve considerarsi parte essenziale delle obbligazioni contrattuali dei dipendenti ai sensi e per gli effetti dell'art. 2104 cod. civ. L'eventuale violazione delle disposizioni del Codice Etico potrà costituire inadempimento delle obbligazioni del rapporto di lavoro e/o illecito disciplinare, in conformità alle procedure previste dall'art. 7 dello Statuto dei Lavoratori e della contrattazione collettiva applicabile, con ogni conseguenza di legge, anche con riguardo alla conservazione del rapporto di lavoro, e potrà comportare il risarcimento dei danni dalla stessa derivanti.

Il rispetto dei principi del presente Codice Etico è parte delle obbligazioni contrattuali assunte dai collaboratori, dai consulenti e dagli altri soggetti in rapporti d'affari con Deloitte & Touche. In conseguenza, l'eventuale violazione delle disposizioni ivi contenute potrà costituire inadempimento delle obbligazioni contrattuali assunte, con ogni conseguenza di legge con riguardo alla risoluzione del contratto o dell'incarico conferito, e al risarcimento dei danni derivati.

NOTE CONCLUSIVE.

Il presente codice è stato adottato dal Consiglio di Amministrazione della Deloitte & Touche S.p.A. con delibera del 18 settembre 2012.

Nell'adottare e pubblicare in via ufficiale il Codice Etico, Deloitte & Touche dichiara esplicitamente che:

- Principi e direttive contenuti nel presente Codice potrebbero risultare più restrittivi delle disposizioni legali e delle pratiche di uso comune.
- Il Codice Etico non è da intendersi quale vincolante interpretazione della legge ma come rispetto volontario dei global principles of business conduct per un'equa e corretta gestione dell'organizzazione.

- Il Codice Etico è l'enunciazione delle aspettative legittime e dei diritti degli stakeholder, rispetto ai quali Deloitte & Touche definisce volontariamente i propri impegni.