



Codice di Condotta

Vivere i nostri Valori di Integrity, Ownership e Caring

Empowering
Communities to Progress.



Indice



Messaggio dell'Amministratore Delegato e del Group Executive Committee	3
La nostra Cultura	4 - 6
Principi generali di condotta	7 - 10
Protezione degli Interessi dei Clienti	11 - 12
Antitrust	13 - 14
Integrità del mercato	15 - 16
Anti-riciclaggio, Finanziamento del Terrorismo e Sanzioni Finanziarie	17 - 19
Anti-corrruzione	20 - 21
Protezione dei dati	22 - 23
Glossario	24

Messaggio dell'Amministratore Delegato

e del Group Executive Committee

Care colleghe, cari colleghi,

Sin dal mio ingresso in UniCredit, ho affermato che la nostra ambizione va ben oltre il fornire il supporto finanziario strettamente necessario affinché la società funzioni. Noi vogliamo agire da vero motore del progresso sociale ed essere la banca per il futuro dell'Europa.

Il nostro Gruppo è chiamato a svolgere un ruolo essenziale per raggiungere questo obiettivo e avere così successo: per i nostri clienti, i nostri investitori e per noi stessi. Tutto questo parte dalle nostre persone e dalla Cultura che costruiamo insieme.

La nostra mentalità è quella di **Vincere. Nel modo giusto. Insieme.** Questo ci consentirà di raggiungere un successo sostenibile nel lungo termine e costruire **una Cultura di cui ognuno di noi si senta parte, con orgoglio.** Una Cultura che mette i nostri Valori di **Integrity, Ownership e Caring** al centro di ogni nostra decisione e di tutto quello che facciamo. La nostra Cultura e questi Valori non sono solo semplici parole. Rappresentano la nostra ragion d'essere, ispirano le nostre azioni e sono alla base delle nostre scelte, tutti i giorni.

E qui entra in gioco il nostro **nuovo Codice di Condotta.** Il Codice definisce il modo in cui traduciamo la nostra Cultura in comportamenti quotidiani, aiutandoci a interagire con tutti i nostri stakeholder.

Ci guida in tutto quello che facciamo e in come lo facciamo.

Assicura sempre la nostra coerenza con i nuovi Valori. Garantisce che ogni persona che lavora in UniCredit e ogni altro professionista che operi per la Banca adotti i più **elevati standard** di condotta professionale.

Ci distingue rispetto alle tante buone aziende per collocarci tra le grandi.

Il nostro Codice di Condotta non è accessorio, è uno strumento essenziale per il successo del nostro business, rappresenta il metro di giudizio della nostra coerenza ai suoi principi e definisce il nostro modo di agire con responsabilità.

Vi invito a farne vostre le parole, e soprattutto ad abbracciare lo spirito di questo Codice. Ognuno di noi è tenuto ad assicurare il rispetto degli standard di comportamento più elevati, per sé e per gli altri.

Viviamo il nostro nuovo Codice di Condotta come **un ulteriore passo avanti nel nostro percorso di trasformazione.**

Facciamo sì che i suoi principi siano sempre più al cuore del nostro modo di fare business. Se lo faremo, saremo sempre certi di seguire il percorso che stiamo tracciando per realizzare i nostri obiettivi e **Vincere. Nel modo giusto. Insieme.**



La nostra Cultura

“

La nostra Cultura riflette il modo in cui la nostra Banca opererà sempre, attraverso la sinergia tra i nostri Valori, il nostro Purpose e la nostra Ambizione così da permetterci di raggiungere risultati per tutti i nostri stakeholder. Pervade ogni aspetto del nostro modo di fare business, come descritto nel nostro Codice di Condotta.

Andrea Orcel

”

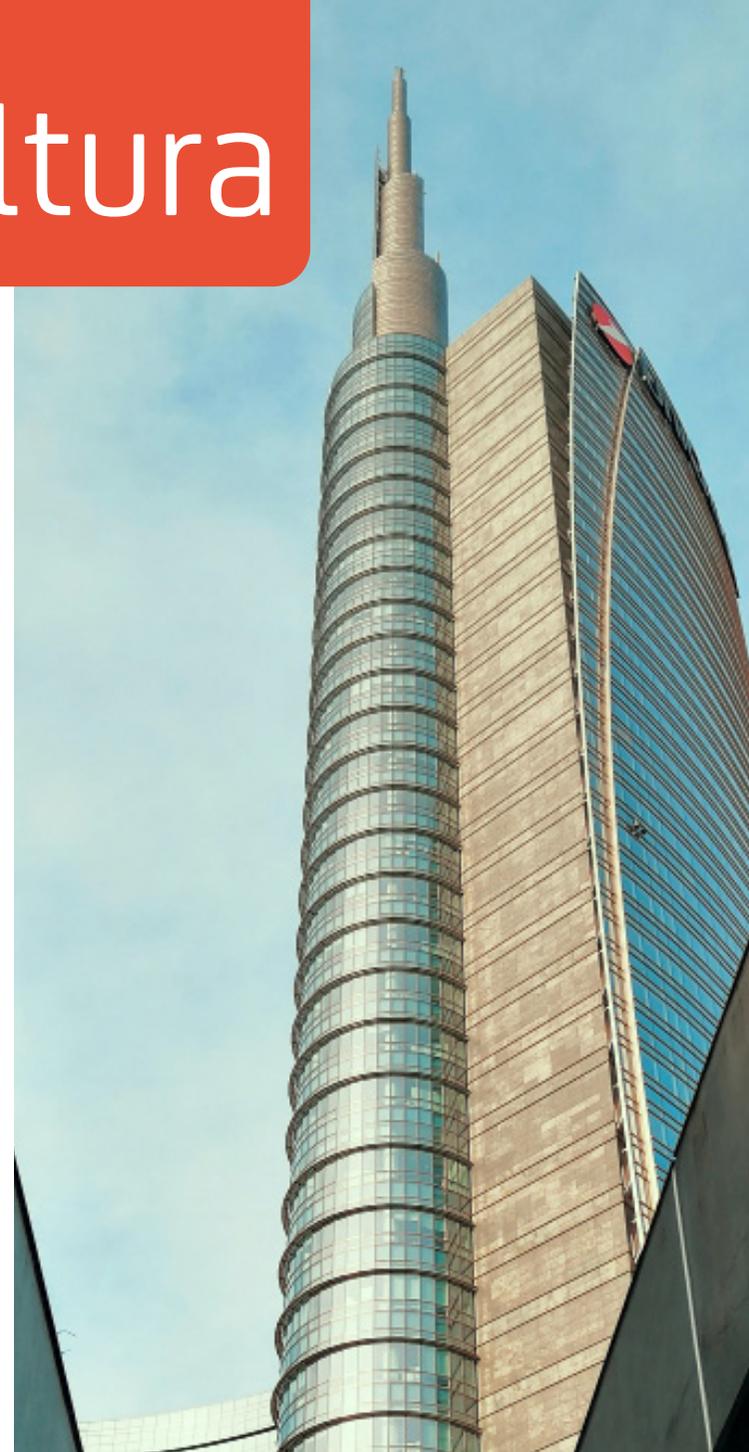
Noi di UniCredit siamo chiamati a fare una scelta.

Possiamo essere una banca qualunque e fornire il supporto e le infrastrutture finanziarie di base perché la società funzioni.

Oppure possiamo scegliere di svolgere un ruolo essenziale: essere il motore alla base del progresso sociale, per aiutare l'Europa e tutti i suoi cittadini a diventare più forti di sempre.

Abbiamo scelto questa seconda strada. E vi invitiamo a percorrerla con noi.

Possiamo raggiungere il successo solo se lavoriamo insieme, come un unico team, che condivide la stessa Cultura.



I nostri Valori non sono solo semplici parole. Sono Azioni. Impegni. Promesse.

La nostra Cultura

Vi chiediamo di comprendere e rispettare la nostra Cultura, nella convinzione che il nostro Gruppo possa fare di più e di meglio - per le nostre persone, i nostri clienti, gli investitori e l'Europa intera.

La nostra Cultura inizia e finisce con le nostre persone, dal dare loro tutto ciò di cui hanno bisogno per avere successo. Parte tutto dalla nostra Cultura. In UniCredit lavoriamo adottando una mentalità e Valori condivisi, che vi chiediamo di sottoscrivere.

La nostra mentalità è quella di **Vincere. Nel modo giusto. Insieme.**

Essere ambiziosi non ci fa paura. Vogliamo vincere: per i nostri clienti, i nostri investitori e per noi stessi. Vogliamo vincere nel modo giusto, mettendo i nostri Valori al cuore delle nostre decisioni e di tutto quello che facciamo. Faremo questo insieme, lavorando come un unico team e come veri partner di tutti i nostri stakeholder.

Vi esortiamo tutti a fare vostra questa mentalità. Nessuno avrà mai nulla da ridire se agirete per vincere, purché lo facciate nel modo giusto. E se commetterete errori, ma saprete affrontarli in modo corretto e coerente con i nostri Valori, sapendoli riconoscere e lavorando tutti insieme per porvi rimedio, avrete sempre il nostro sostegno.

Integrity

- Agiamo nell'interesse esclusivo dei nostri clienti.
- Siamo etici, diretti e trasparenti.
- Facciamo sempre la cosa giusta a prescindere da un riconoscimento immediato.

Ownership

- Portiamo sempre a termine i nostri impegni e siamo responsabili delle nostre azioni e delle nostre promesse.
- Abbiamo la possibilità di prendere decisioni e di imparare dai nostri errori.
- Facciamo sentire la nostra voce per esprimere idee, opinioni o condividere ciò che vorremmo cambiare.

Caring

- Ci prendiamo cura dei nostri clienti, delle nostre comunità e gli uni degli altri.
- Siamo pronti ad aiutare i nostri colleghi e a sostenere la crescita delle nostre persone.
- Ci comportiamo sempre con rispetto reciproco e diamo valore alle nostre differenze.

Vi invitiamo a comprendere e fare vostri questi Valori, perché guidino ogni vostra azione quotidiana.

Se tutti ci impegniamo nella stessa direzione, potremo raggiungere risultati concreti per i nostri clienti e Vincere. Nel modo giusto. Insieme.

E realizzeremo il nostro *Purpose*: offrire alle comunità che serviamo le leve per il progresso.

Solo così potremo essere la banca per il futuro dell'Europa.

I nostri Valori non sono solo semplici parole. Sono Azioni. Impegni. Promesse.

Il nostro Purpose

Quando concediamo un mutuo, stiamo dando una nuova casa a una famiglia.

Quando eroghiamo un prestito, offriamo a un giovane imprenditore la possibilità di trasformare la sua ambizione in realtà e sviluppare la sua azienda.

Quando apriamo un conto corrente, stiamo fornendo a qualcuno gli strumenti per costruire una vita sicura e stabile.

Tutte queste azioni, piccole ma significative, sono il motivo per cui esistiamo. E insieme, sono qualcosa di più grande della semplice somma delle loro parti, rappresentano la nostra ragion d'essere, il nostro *Purpose*: **offrire alle comunità che serviamo le leve per il progresso**, sprigionando il potenziale di persone, comunità e imprese in tutta Europa.

La nostra Ambizione

Lavorare ogni giorno per raggiungere questo *Purpose* ci darà la forza finanziaria necessaria per realizzare la nostra ambizione ed essere **la banca per il futuro dell'Europa**.

Non è un segreto che siamo chiamati a essere finanziariamente solidi e resilienti, capaci di resistere agli inevitabili cambiamenti nell'economia e agli shock del mercato che metteranno alla prova chi ha meno esperienza di noi, una minor conoscenza del territorio e gode di una minore fiducia dei e nei clienti.

Prima di tutto, dobbiamo crescere. Non perseguiamo questa aspirazione con timidezza, né la consideriamo slegata dal nostro *Purpose* o dalla nostra Cultura. Anzi, la facciamo nostra.

Perché è questo successo finanziario che ci consentirà di essere al servizio di un numero sempre maggiore di clienti offrendo una qualità sempre più alta, di guadagnarci la loro fiducia e quella delle comunità in cui operano – una fiducia che ci permetterà di continuare ad avere successo e crescere nel lungo termine.

Lavorare in sinergia

E' evidente quindi come, nella nostra Cultura, l'ambizione di raggiungere il successo finanziario sia imprescindibile dalla realizzazione del nostro *Purpose* a livello sociale, poiché sono due obiettivi rafforzati dal nostro lavoro di team e dalla nostra Cultura condivisa.

Non possiamo raggiungere nessuno di questi obiettivi se non realizziamo anche gli altri. E non dovremmo neanche volerlo.

Principi generali di condotta

Questo Codice di Condotta è stato redatto in linea con i Valori del Gruppo – Integrity, Ownership e Caring – che guidano tutte le nostre azioni e i nostri comportamenti. Questi Valori sono ispirati dal nostro *Purpose*, ovvero dall'obiettivo di garantire performance eccellenti e generare un impatto positivo sui nostri clienti, gli azionisti, le comunità in cui operiamo e le nostre persone.



Come operiamo

UniCredit si aspetta un **elevato standard** di condotta professionale da parte delle proprie persone e di altri professionisti coinvolti in attività connesse alle operazioni della Banca o che operano per conto di UniCredit.

Tutto ciò che facciamo deve essere conforme alle leggi e ai regolamenti in vigore, alle nostre regole interne come agli standard professionali del nostro settore, in linea con i nostri principi di Diversità, Equità e Inclusione, che sono asset strategici per il nostro business, la nostra crescita, l'innovazione e la performance, oltre che parti integranti della Cultura aziendale.



Il Gruppo UniCredit, le sue persone e le terze parti (quando agiscono per conto di UniCredit) **hanno l'obbligo** di non facilitare alcun tentativo da parte di clienti, controparti o dipendenti di commettere atti fraudolenti o in ogni caso porre in essere comportamenti ingannevoli nei confronti di tutte le Autorità, incluse quelle fiscali.

Due degli asset più importanti del Gruppo sono la sua **reputazione** e la **sostenibilità del proprio business**. Questo è il motivo per il quale cerchiamo di essere molto chiari rispetto ai nostri ruoli e alle nostre responsabilità all'interno del Gruppo. È anche il motivo per cui abbiamo programmi di formazione obbligatoria e ci aspettiamo che le nostre persone padroneggino le competenze necessarie per svolgere il loro lavoro in maniera efficiente, con cura e con un appropriato senso di responsabilità personale ed etica, e migliorino costantemente la loro conoscenza di prodotti, servizi, processi e procedure interne.





Il nostro supporto all'ambiente e alla società

In UniCredit i temi ESG (Environmental, Social e Governance – di seguito “ESG”) sono determinanti in ogni decisione che prendiamo e in tutto quello che facciamo. Rappresentano una parte essenziale del nostro modo di fare business. Sappiamo che realizzare il nostro *Purpose*, ovvero il nostro obiettivo di offrire alle comunità che serviamo le leve per il progresso (**empowering communities to progress**) non sarebbe possibile senza il rispetto dei più alti standard ESG in tutta la nostra Banca.

Il nostro business è regolato dai principi ESG perché questa è la cosa giusta da fare, oltre che un aiuto a realizzare nel lungo termine il nostro *Purpose*, ossia la nostra ragion d'essere. Crediamo infatti che la trasformazione ESG sia la più grande opportunità di business degli ultimi decenni. Raggiungere l'obiettivo Net Zero (impatto zero) entro il 2050 costerà all'Europa 28 mila miliardi di euro da investire nei settori dei trasporti, delle costruzioni, delle infrastrutture, dell'energia e dell'agricoltura.

La trasformazione ESG ha un grande potenziale ma pone anche molte sfide. Lavoriamo con i nostri clienti per ottenere una giusta e corretta transizione, che tenga conto sia degli aspetti ambientali che sociali di questo viaggio. La sostenibilità è al centro della nostra strategia e presente in tutte le nostre azioni e decisioni quotidiane.

Il nostro chiaro approccio, volto a prendere in considerazione le esigenze di tutti i nostri stakeholder, ci ha permesso negli ultimi anni di far molto per integrare tutti i fattori ESG nella governance, nel business, nella gestione del rischio e del credito, nelle metriche e nelle operazioni della Banca.

Le banche hanno un'importante funzione sociale che va ben oltre la concessione del credito. Abbiamo un'enorme

responsabilità nel **supportare i clienti** nel processo di trasformazione del loro business e nell'indirizzare i finanziamenti in maniera adeguata. Il nostro ruolo è assistere i nostri clienti e le comunità nel compiere progressi significativi verso una società più sostenibile, inclusiva ed equa nel lungo termine.

Continueremo a fare la nostra parte in tal senso, **coltivando la fiducia dei nostri stakeholder**, supportando iniziative sociali di grande impatto e misurando costantemente i nostri risultati per assicurarci di essere ritenuti affidabili e responsabili. Ciò garantirà che le tematiche ESG siano al centro di tutta la nostra attività mentre costruiamo una banca che duri nel tempo.

La banca per il futuro dell'Europa.



Il sostegno alle nostre persone



È fondamentale che le nostre persone si sentano libere di segnalare condotte discutibili di cui vengano a conoscenza. I Manager hanno la responsabilità di creare un ambiente sicuro dove le persone si sentano a proprio agio nel segnalare i propri dubbi o riferire situazioni non conformi alle regole (il cosiddetto *whistleblowing*). I Manager devono anche supervisionare la condotta delle persone che coordinano, garantendo che il nostro Codice di Condotta sia applicato in modo coerente e che i *whistleblower* non subiscano intimidazioni e ritorsioni.

Naturalmente, il Gruppo assicura la **confidenzialità** di ogni informazione che viene fornita dai *whistleblower* e la tratterà con la massima cura.



Il nostro impegno per un ambiente di lavoro equo



Ognuno in UniCredit ha il dovere di contribuire a creare e preservare un ambiente di lavoro non discriminatorio, che sia rispettoso, sicuro e inclusivo, dove le differenze di genere, età, razza, etnia, orientamento sessuale, abilità, origine, valori religiosi o etici, le convinzioni politiche e ogni altro tipo di condizione tutelata dalla legge nelle giurisdizioni locali sono accolti e valorizzati.

Dobbiamo trattare le altre persone con dignità e rispetto e **non tollerare** alcuna forma di *mobbing* e **bullismo**.

Durante la fase di selezione, valutazione, promozione o ogni altro processo relativo allo sviluppo delle persone, è altresì nostra responsabilità garantire la conformità ai criteri di oggettività, competenza, professionalità e pari opportunità, senza praticare favoritismi. In questo modo possiamo garantire che siano selezionate le persone con le migliori competenze e il più alto livello di integrità professionale, e che siano le più idonee a rappresentare i nostri Valori.





Come proteggiamo il nostro Gruppo

Siamo, inoltre, chiamati a tenere in considerazione **l'impatto delle decisioni di business sull'ambiente e sui diritti delle persone**. Come gruppo bancario, il contributo che diamo all'economia reale può avere un impatto significativo sulle comunità che serviamo; è parte del nostro lavoro assicurarci che questo impatto sia assolutamente positivo.

Dobbiamo anche **salvaguardare e proteggere tutto il patrimonio del Gruppo**. Dal capitale e le informazioni sui clienti alle strutture e agli account di posta elettronica, ogni sua componente deve essere usata solo per scopi legittimi di business. Come dipendenti, ci è stata data fiducia sull'utilizzo corretto di questi beni, di cui dobbiamo garantire l'uso appropriato e che dobbiamo sempre trattare con rispetto, anche al termine della nostra relazione con il Gruppo. Questo è vero non solo per i beni materiali, ma anche per le informazioni confidenziali e la proprietà intellettuale.

Solo le persone autorizzate possono parlare a nome del Gruppo. Il nome e il brand di UniCredit devono essere utilizzati in linea con le policy e le linee guida interne, sempre in buona fede. Tutte le comunicazioni fatte per conto di UniCredit devono essere sempre accurate e conformi alle norme in vigore. Lo stesso vale per le comunicazioni e qualsiasi altro rapporto con le autorità governative. È assolutamente vietato rilasciare dichiarazioni false o ingannevoli, nascondere fatti o informazioni importanti o fornire intenzionalmente dati non veritieri o non accurati.

È **illegale** intraprendere azioni tese a **evadere le tasse** per conto del Gruppo. Come persone di UniCredit, siamo tenuti a fornire tempestivamente informazioni complete, accurate, affidabili e trasparenti a tutte le autorità fiscali. La gestione impropria delle finanze personali (prestiti, gioco d'azzardo, investimenti di un certo tipo) e di altre attività

personali può generare rischi reputazionali per il dipendente e per il Gruppo; per questo motivo, i dipendenti devono sempre assicurarsi che ogni comportamento, all'interno o all'esterno delle nostre sedi, sia conforme alle regole etiche citate nel Codice e non pregiudichi, anche indirettamente o potenzialmente, la fiducia in loro riposta dal Gruppo e dai clienti.

I **conflitti d'interesse** devono essere evitati in ogni modo. Solo così possiamo essere sicuri che le nostre persone agiscano sempre nell'interesse esclusivo del nostro Gruppo e dei suoi stakeholder. Ogni situazione che potrebbe rappresentare un conflitto d'interesse deve essere segnalata. Questo include gli interessi di parenti stretti (definiti secondo la normativa locale) che possono beneficiare di una transazione il cui esito può essere influenzato. Se ci si trova ad acquistare beni o servizi da un cliente o fornitore di UniCredit, bisogna farlo solo a prezzi e condizioni di mercato.

Quando lasciamo UniCredit è vietato trasferire, mantenere o continuare a usare beni e ogni informazione di proprietà del Gruppo, di cui dobbiamo rispettare la proprietà intellettuale.

Le **violazioni** da parte dei dipendenti e qualsiasi comportamento non in linea con gli obblighi derivanti dal presente documento nell'ambito descritto **possono essere oggetto di azioni disciplinari** da parte della funzione People & Culture, in linea con le procedure applicate da UniCredit, di sanzioni personali e amministrative da parte delle Autorità di Vigilanza internazionali e locali, nonché di azioni legali in conformità alle leggi in vigore.

Gravi violazioni delle disposizioni contenute nel Codice e di quelle presenti nelle procedure e nei regolamenti nazionali possono comportare la risoluzione del rapporto di lavoro.

Protezione degli Interessi dei Clienti

“

In UniCredit abbiamo l'obbligo legale, normativo ed etico di prenderci cura degli interessi finanziari dei nostri clienti. Le persone ci affidano la gestione dei loro beni e le decisioni che influenzano direttamente il loro stile di vita.

È nostra responsabilità assicurarci di fare il meglio possibile per tutelare il loro interesse durante la nostra attività lavorativa quotidiana.

”



In primo luogo, nell'agire per conto di UniCredit dobbiamo dimostrare la **dovuta cura** e la **necessaria professionalità** nei confronti dei clienti. Bisogna mettere sempre al primo posto i loro interessi, rispettando comunque tutte le normative in vigore e i regolamenti interni. Ogni volta che è necessario, dobbiamo inoltre ottenere un'autorizzazione specifica dal cliente e dai nostri responsabili.

Uno dei modi in cui proteggiamo gli interessi dei nostri clienti è il **fair dealing** e il contrasto al **mis-selling**, il che vuol dire trattare tutti i nostri clienti allo stesso modo, evitando ogni tipo di trattamento preferenziale a discapito di altri. La trasparenza dovrebbe essere al centro delle nostre relazioni con le persone con le quali operiamo ogni giorno.

È anche importante trattare le **informazioni** che raccogliamo sui clienti e la nostra relazione con loro con il dovuto rispetto, rivelandole a terzi solo quando siamo legalmente autorizzati a farlo o quando i clienti acconsentono per iscritto.

Tutti in UniCredit devono fare del loro meglio per comprendere i **bisogni e le aspettative** dei clienti e gestirne i reclami con imparzialità e tempestività.

Infine, ogni volta che forniamo una **consulenza finanziaria** ai clienti o prendiamo una decisione d'investimento per loro conto, dobbiamo considerare l'adeguatezza delle nostre scelte rispetto alla situazione specifica del cliente, così come la propensione al rischio e le preferenze dichiarate.

COMPORAMENTO E SUGGERIMENTI

Mantieni una visione d'insieme delle esigenze del cliente e collabora con lui per trovare le soluzioni più adatte

- Interagisci con i tuoi clienti e cerca di comprendere a fondo le loro esigenze per identificare le soluzioni più adeguate.
- Coinvolgi i clienti nel processo decisionale e tienili sempre aggiornati.
- Collabora con le altre funzioni della Banca al fine di avere una visione d'insieme per identificare le soluzioni migliori.

Costruisci una relazione di fiducia con i clienti fornendo documentazioni e informazioni esaustive

- Assicurati che ogni informazione condivisa sia corretta, completa e comunicata in modo chiaro, così da essere riconosciuto dal tuo cliente come un consulente di fiducia.
- Dimostra conoscenza delle tematiche che stai presentando, utilizzando tutto il materiale a tua disposizione in modo strutturato e professionale.
- Dai la giusta importanza sia ai bisogni della Banca sia a quelli dei tuoi clienti, rispondendo alle richieste in modo puntuale.

Parla e agisci in modo chiaro, utilizzando un linguaggio appropriato per la tua controparte e rispetto al canale di comunicazione utilizzato

- Tieni sempre a mente chi è il tuo interlocutore e adotta un comportamento appropriato.
- Usa un linguaggio semplice ed evita la terminologia tecnica.
- Predisponi la documentazione necessaria per illustrare le clausole obbligatorie.
- Adatta il linguaggio e il tono utilizzato in relazione al canale di comunicazione prescelto.

“

Chiedo consiglio alle altre funzioni della Banca se ritengo che questo possa aiutare a soddisfare al meglio le esigenze dei miei clienti.

“

Cerco sempre di trovare un equilibrio tra gli interessi della Banca e le esigenze dei clienti.

La voce dei colleghi

Antitrust



Una sana concorrenza consente alle aziende di competere a parità di condizioni, stimolandole affinché si impegnino costantemente per offrire i migliori prodotti possibili al miglior prezzo possibile.

Prevenire i rischi di Antitrust significa preservare la competitività del mercato, a vantaggio dei nostri clienti e fornitori. Poiché la normativa Antitrust si applica a business e funzioni diverse, tutti i dipendenti devono rispettarne pienamente le regole.



UniCredit è da sempre fortemente impegnata a rispettare le norme Antitrust, con l'obiettivo di promuovere e salvaguardare la libera e leale concorrenza sul mercato. Anche le persone di UniCredit devono rispettare la normativa Antitrust in materia. Le norme Antitrust prevengono le pratiche illegali come la fissazione dei prezzi, la ripartizione del mercato, gli accordi per la manipolazione delle offerte, i cartelli, lo scambio di informazioni commerciali sensibili tra i concorrenti, l'abuso di una posizione di mercato significativa.

Come previsto dalla legge, nessuno in UniCredit può stipulare accordi anticoncorrenziali, ossia accordi che impediscano, limitino o distorcano la concorrenza. Gli accordi anticoncorrenziali possono verificarsi non solo quando viene concluso un accordo (orale o scritto) in tal senso, ma anche attraverso un'intesa o una cooperazione consapevole. Anche la partecipazione passiva a una violazione, come la mera presenza a riunioni in cui viene concluso un accordo anticoncorrenziale, è indice di collusione in grado di rendere l'azienda responsabile di infrazione.

Nei rapporti con i concorrenti, i dipendenti devono astenersi dallo scambiare, divulgare o ricevere informazioni strategiche o commerciali sensibili – ad esempio, dati riservati su futuri comportamenti di mercato o strategie di prodotto, come prezzi, costi, elenchi di clienti, piani di marketing, ecc. – e dal trasferire queste informazioni a terze parti che potrebbero condurre a comportamenti uniformi sul mercato a scapito della concorrenza.

In caso di posizione dominante, cioè una quota di mercato pari o superiore al 40%, ogni abuso – ad esempio, prezzi predatori, condizioni discriminatorie, sconti specifici, nonché l'imposizione di esclusive o *tying* su prodotti/servizi – deve essere evitato.

In caso di operazioni o transazioni che comportino l'acquisizione di significativi diritti di governance in imprese terze, verrà attentamente valutata la necessità di procedere alla notifica preventiva di concentrazione presso l'Autorità Antitrust competente.

Per qualsiasi domanda, non esitate a contattare la funzione di Compliance prima di intraprendere ogni azione.

COMPORAMENTO E SUGGERIMENTI

Previene gli accordi anticoncorrenziali con i concorrenti

- Evita di stipulare accordi anticoncorrenziali di qualsiasi tipo – orali o scritti – con un concorrente.
- Evita sempre di condividere informazioni commerciali sensibili con i concorrenti, anche al di fuori del contesto professionale.
- Abbandona qualsiasi riunione con i concorrenti se qualcuno inizia una discussione sulla ripartizione di clienti o aree geografiche, prezzi o altre questioni che possono violare le leggi Antitrust.

Non abusare mai di una posizione di mercato dominante

- Non applicare mai condizioni discriminatorie a clienti diversi, a meno che non sia oggettivamente giustificato.
- Non concedere mai riduzioni di prezzo o sconti che abbiano carattere fidelizzante del cliente.

Gestisci le operazioni e le transazioni che prevedano l'acquisto di diritti di governance significativi in imprese terze

- Effettua un'adeguata *due diligence* Antitrust e rivolgiti alla funzione di Compliance prima di avviare qualsiasi transazione.
- Notifica la transazione all'autorità Antitrust competente (se richiesto).

“

Dobbiamo evitare accordi anticoncorrenziali con i concorrenti.

La voce dei colleghi

“

Nel corso di una riunione dell'associazione di categoria, un concorrente ha iniziato a parlare dei prezzi che avrebbe applicato in futuro. Ho subito abbandonato la riunione e mi sono assicurato che ciò venisse messo a verbale, rendendomi conto che questa discussione era inappropriata in base alle regole Antitrust.

Integrità del Mercato

“

Tutti coloro che in UniCredit si occupano di trading per la Banca o per eseguire gli ordini dei clienti, devono seguire regole specifiche volte a proteggere la trasparenza e l'integrità del mercato.

”



I dipendenti di UniCredit non devono mettere in atto pratiche distorsive dei prezzi o gonfiare artificialmente i volumi di mercato in modo ingannevole. **La manipolazione del mercato** volontaria è un reato in ogni giurisdizione di pertinenza. Ottenere un vantaggio personale dalle **informazioni privilegiate** è un altro grave reato. I dipendenti in possesso di informazioni di carattere preciso, che non sono state rese pubbliche, relative, direttamente o indirettamente, a uno o più strumenti finanziari quotati (o ai relativi emittenti) e che, se rese pubbliche, potrebbero influenzare in modo significativo i loro prezzi di mercato, non devono agire (divulgarle o utilizzarle per eseguire operazioni per interesse personale o di altro tipo) o indurre altri ad agire sulla base di queste informazioni.

Come principio generale, i dipendenti non possono utilizzare le informazioni relative a clienti o terze parti acquisite nel corso della loro attività lavorativa in UniCredit per concludere affari personali o per ottenere vantaggi personali. Devono quindi evitare gli investimenti personali che possano comportare un rischio reputazionale o un conflitto d'interesse con il Gruppo o che comportino l'uso, l'abuso o la diffusione indebita di informazioni riservate riguardanti i clienti e/o le loro transazioni. Anche la mera impressione che tali informazioni siano usate per scopi personali deve essere evitato.

Si raccomanda ai dipendenti di operare, nella misura consentita dalla legge e dai regolamenti interni, in modo responsabile e ragionevole e in base alle proprie risorse finanziarie, preferendo gli investimenti a lungo termine ed evitando il trading speculativo come le negoziazioni intra giornaliera.

COMPORAMENTO E SUGGERIMENTI

Previene la fuga di informazioni privilegiate, anche tra i colleghi

- Le informazioni privilegiate non devono essere discusse nelle sale di negoziazione, negli ascensori, nei ristoranti, nei caffè, sui mezzi di trasporto pubblico o in qualsiasi altro luogo pubblico in cui altri possano ascoltarle.
- Condividi le informazioni privilegiate solo con coloro che hanno diritto a essere informati, e assicurati che ogni destinatario sia inserito nell'*insider list* di pertinenza.
- Tieni custoditi i documenti e tutti gli strumenti aziendali sia all'interno che all'esterno dell'ambiente di lavoro.

Le informazioni privilegiate non possono mai essere utilizzate per influenzare il mercato, né per vendere o comprare strumenti finanziari

- Le informazioni privilegiate non possono mai essere utilizzate per ottenere un vantaggio personale o per favorire amici e familiari.
- Non agire mai sulla base dei "suggerimenti" di qualcun altro.

Non effettuare mai operazioni personali che possano costituire abuso di mercato o per ottenere un vantaggio indebito da una situazione di conflitto d'interesse

- Non utilizzare mai le informazioni sugli ordini pendenti dei clienti ("*front running*") e non intraprendere azioni che possano manipolare il mercato. Non adottare comportamenti speculativi, facendo trading solo in base alle tue risorse finanziarie ed evitando quello infragiornaliero.
- Sii a conoscenza di tutte le restrizioni che vengono applicate, a seconda del ruolo che ricopri all'interno della Banca.

“

Quando lascio l'ufficio rimuovo sempre i documenti importanti dalla mia scrivania e li ripongo negli armadietti.

La voce dei colleghi

“

Controllo sempre attentamente lo scambio di e-mail e gli allegati prima di inoltrarli, in linea con i criteri di classificazione di e-mail e documenti di Azure Information Protection.

Anti-riciclaggio, Finanziamento del Terrorismo e Sanzioni Finanziarie

“

Come istituzione finanziaria che opera in tutto il mondo, UniCredit è un membro responsabile della comunità internazionale.

Non è tollerato in alcun modo che si permetta consapevolmente che i nostri prodotti o servizi vengano utilizzati per reati finanziari in qualsiasi parte del mondo.

”



Il Gruppo UniCredit è impegnato nella lotta contro il riciclaggio di denaro e il finanziamento del terrorismo, a rispettare la normativa in materia di sanzioni finanziarie e i relativi regolamenti, nonché a contrastare qualsiasi comportamento che possa essere visto o inteso come un sostegno a tali reati finanziari.

I nostri processi sono concepiti per scoraggiare i criminali dall'accedere alle risorse finanziarie della Banca e per individuare ed espellere rapidamente i soggetti che agiscono con dolo. La nostra solida cultura del rischio si basa sul fare la cosa giusta e sostiene l'identificazione e la correzione tempestiva dei punti di debolezza presenti nei sistemi di controllo.

Monitoriamo i trend di settore per garantire che i nostri controlli possano trarre vantaggio dall'esperienza di altri istituti finanziari. Collaboriamo con le Forze dell'Ordine nelle giurisdizioni in cui operiamo per assicurare che la normativa venga effettivamente applicata.

Ogni dipendente è responsabile in prima persona del rispetto delle linee guida di Gruppo, ed è chiamato a:



Essere attento e contribuire alla lotta contro tutte le forme di reati finanziari, compresi il riciclaggio di denaro e il finanziamento del terrorismo, indipendentemente dalle circostanze o dagli interlocutori coinvolti



Proteggere il Gruppo dal rischio di riciclaggio di denaro attraverso la comprensione del comportamento abituale dei clienti (in termini di transazioni) e di qualsiasi attività commerciale potenzialmente sospetta



Assicurarsi che vengano effettuati controlli e *due diligence* adeguati per conoscere i clienti e le loro modalità di utilizzo dei prodotti e servizi del Gruppo



Segnalare qualsiasi transazione/ relazione commerciale sospetta al Top Management o al team di Compliance locale



Come dipendenti di UniCredit, non dovremmo mai condurre alcuna transazione che possa favorire il riciclaggio di denaro o supportare il finanziamento dei terroristi.

Ecco perché abbiamo definito le linee guida di UniCredit **Know Your Customer** e altri procedimenti per contrastare il riciclaggio di denaro. Poiché la fiducia è fondamentale nella nostra attività, dobbiamo valutare tutti i clienti e le transazioni con occhio critico ed essere sempre vigili, così da identificare eventuali segnali di attenzione o indicatori di anomalie ed essere adeguatamente preparati a individuare i problemi prima che si verifichino, a sollevare dubbi e a segnalare tempestivamente ogni sospetto. Sebbene il nostro obiettivo principale sia quello di servire i nostri clienti al meglio, ciò non significa chiudere un occhio su attività potenzialmente criminali.

Le nostre persone devono essere a conoscenza delle disposizioni previste dalla **Policy sulle Sanzioni Finanziarie** e di tutti i regolamenti di Gruppo collegati, nonché delle procedure di controllo applicate nell'ambito delle loro attività quotidiane. In caso di aggiornamenti della normativa sulle sanzioni finanziarie, come di tanto in tanto succede, dobbiamo prendere atto di come le modifiche possano influenzare le nostre attività commerciali. UniCredit investe in modo importante in soluzioni automatizzate che prevenivano le violazioni delle sanzioni finanziarie. Al fine di garantire la massima sicurezza per il Gruppo UniCredit e per i suoi clienti, è fondamentale promuovere la nostra consapevolezza dei rischi di incorrere in sanzioni finanziarie, non sempre trasparenti: per la loro individuazione, infatti, è necessario un approccio ponderato e la piena collaborazione con gli esperti in materia.



COMPORAMENTO E SUGGERIMENTI

Anticipa le potenziali criticità monitorando se e come la tua attività lavorativa possa ledere l'integrità del mercato

- Assicurati che le tue attività lavorative non violino la normativa interna o esterna.

Identifica e valuta i clienti, le transazioni o le azioni potenzialmente connesse a Paesi, e/o soggetti sanzionati, o ad attività vietate

- Non fare affidamento sulla tua conoscenza storica relativa alle sanzioni, controlla sempre e rispetta le policy e/o le normative interne in vigore.
- Contatta il tuo team locale di Financial Sanctions per ogni necessità di chiarimento.

Segnala ogni sospetto di riciclaggio di denaro o di attività di finanziamento del terrorismo

- Sii sempre vigile.
- Fai affidamento sulle procedure e segnalazioni che possono portarti a identificare il riciclaggio di denaro o altri reati finanziari.
- Valuta scrupolosamente tutte le informazioni disponibili e segnala ogni tuo eventuale sospetto in merito ai clienti che utilizzino la Banca per il riciclaggio di denaro o il finanziamento del terrorismo.

Tieniti sempre aggiornato sui cambiamenti della normativa vigente

- Controlla periodicamente le modifiche della normativa.
- Completa i corsi di formazione obbligatoria sulle policy e i regolamenti interni ed esterni in tema di antiriciclaggio di denaro e reati finanziari.
- Rispetta le linee guida degli Organismi di regolamentazione in tutte le tue attività lavorative.
- Ricorda ai tuoi colleghi i sistemi e i controlli AML esistenti e in vigore.

“

Tengo sempre gli occhi ben aperti sui rischi, perché non li sottovaluto mai.

La voce dei colleghi

“

Una volta ho segnalato il caso di un cliente che ha versato una quantità di assegni manifestamente sproporzionata rispetto alla sua occupazione.

Anti-corrruzione

“

Qualsiasi atto di concussione e corruzione non è soltanto contrario alle regole di UniCredit, è illegale in tutte le giurisdizioni ed è soggetto a sanzioni penali.

In UniCredit non è tollerato che colleghi e terze parti richiedano, accettino od offrano pagamenti illegali o di facilitazione a pubblici ufficiali, clienti, colleghi, rappresentanti dei media o chiunque altro per ottenere un indebito vantaggio per sé o per il Gruppo.

”



I rischi di corruzione e concussione possono verificarsi in numerosi ambiti di cui ci occupiamo ogni giorno, come ad esempio quelli relativi ai regali, alle ospitalità aziendali e le spese di rappresentanza, le operazioni di donazione o di sponsorizzazione, le interazioni con funzionari pubblici, i roadshow, il ricorso a terzi parti, la fornitura di beni e servizi, le pratiche di assunzione e le acquisizioni. Ognuno di noi è responsabile della prevenzione, individuazione e segnalazione di ogni forma di atto di corruzione legato all'attività della nostra Banca.

I regali in denaro non sono mai ammessi, sono consentiti solo quelli di valore modesto e di cortesia. Qualsiasi transazione commerciale deve essere intrapresa solo per scopi commerciali legittimi e non per influenzare le future decisioni commerciali di soggetti esterni. I rapporti commerciali con terzi parti devono essere avviati o rinnovati sulla base di una buona conoscenza della controparte e solo se il rapporto è basato su scopi legittimi.

Allo stesso modo, le donazioni o le sponsorizzazioni o le spese di rappresentanza non devono essere utilizzate come incentivo per ottenere un qualsiasi vantaggio di business per il nostro Gruppo. Analogamente, le offerte di lavoro e le assunzioni non possono essere fatte per influenzare il risultato di un rapporto commerciale. Infine, i colleghi di UniCredit non sono autorizzati a effettuare o avallare donazioni politiche per conto o in nome del Gruppo.

COMPORAMENTO E SUGGERIMENTI

Non dare, offrire, promettere, ricevere, accettare, chiedere o sollecitare pagamenti per ottenere un beneficio personale

- Agisci in ogni momento secondo i più elevati standard di integrità, etica e professionalità.
- Quando non sei sicuro di poter accettare o meno un omaggio, fai riferimento alle policy interne o confrontati con il tuo responsabile.
- Evita le transazioni personali che potrebbero essere interpretate come atti di corruzione.

Segnala al tuo responsabile ogni potenziale atto di corruzione, senza temere ritorsioni

- Non avere timore di segnalare comportamenti contrari all'etica o alla legge: eventuali atti di ritorsione non sono mai tollerati.
- Mantieni e incoraggia la riservatezza, così da promuovere un ambiente di lavoro che considera la segnalazione di comportamenti anomali come la cosa giusta da fare, sempre.
- Evidenzia situazioni personali che potrebbero generare conflitti d'interesse.

Rispetta e promuovi gli standard e le policy di anticorruzione. Sii un esempio da seguire per i tuoi colleghi

- Condividi la tua conoscenza delle norme e delle regole in materia di anti-corruzione in modo da rafforzare le difese della Banca.
- Tieniti sempre informato sugli aggiornamenti della normativa e del settore bancario.
- Aiuta i tuoi colleghi offrendo opportuni consigli e raccomandazioni, se necessario.

“

Dobbiamo sempre evitare l'eccessiva confidenza con i clienti.

La voce dei colleghi

“

Ho rifiutato l'offerta di un biglietto per un concerto quando ho capito che avrebbe potuto essere interpretato come un atto di corruzione.

Protezione dei Dati

“

Viviamo in un'era digitale e i dati hanno un ruolo essenziale per il successo futuro di UniCredit. Nel nostro Gruppo raccogliamo e analizziamo grandi quantità di dati e di informazioni, trasformandoli in idee da mettere in pratica nelle nostre attività commerciali e operative.

I nostri clienti e le nostre controparti ci affidano con fiducia i loro dati e la nostra capacità di proteggerli è fondamentale per svolgere il nostro ruolo di istituto di credito e organizzazione finanziaria.

”



La riservatezza dei dati è molto importante per UniCredit; tutti nel Gruppo sono responsabili della protezione delle informazioni private dei nostri clienti e dei dati della Banca.

Dato l'enorme valore strategico dei dati, abbiamo messo a punto regole rigorose che ne disciplinano l'utilizzo.

COMPORAMENTO E SUGGERIMENTI

Elabora i dati personali dei clienti in modo corretto

- Raccogli, conserva e utilizza solo i dati personali che sono strettamente limitati a scopi commerciali legittimi (principio della *limitation*).
- Prima di trattare dati personali, chiediti perché ne hai bisogno (principio del *need to know*) e se sono trattati in modo corretto e trasparente per il cliente.
- Assicurati che tutte le informazioni trattate siano corrette, complete e aggiornate (principio della *accuracy*).

Promuovi la sicurezza delle informazioni in ogni situazione

- Promuovi una cultura della sicurezza informatica e della consapevolezza dei rischi.
- Tieni sempre presente che il rischio che i dati possano essere rubati o manipolati è reale.
- Rimani all'erta e coinvolgi immediatamente le funzioni di sicurezza nel caso in cui noti anomalie che potrebbero evidenziare potenziali attacchi di hacker.

Proteggi i dati dei clienti dalla perdita, dalla distruzione e dall'accesso o dall'uso non autorizzato

- Mantieni la riservatezza dei dati personali e sensibili; comunicali solo ai colleghi che ne hanno una legittima necessità lavorativa.
- Utilizza sempre un sistema di crittografia appropriato prima di inviare e-mail e documenti, soprattutto all'esterno dell'organizzazione.
- Utilizza canali sicuri e autorizzati per condividere le informazioni o i dati dei clienti.

Rispetta le policy interne in materia di sicurezza dei dati

- Utilizza e gestisci le credenziali secondo le modalità previste.
- Utilizza il sistema di posta elettronica della Banca esclusivamente per i fini consentiti dalle policy vigenti.
- La tua e-mail aziendale è l'unico mezzo con cui puoi inviare o ricevere materiale di lavoro.
- Fai attenzione ai documenti che lasci sulla scrivania.
- Ricorda di bloccare il tuo pc quando ti allontani dalla scrivania, anche se per poco tempo.

“

“

Sensibilizzo sempre i miei clienti sul reale rischio di truffe online e i miei suggerimenti sono particolarmente apprezzati.

Non utilizzo mai gli strumenti della Banca per scopi personali.

La voce dei colleghi

Glossario

Abusi e manipolazioni di mercato: Ogni condotta tenuta in relazione a strumenti finanziari ammessi alla negoziazione su un mercato (o per i quali è stata fatta richiesta di quotazione) che implichi insider trading, diffusione impropria di informazioni privilegiate, utilizzo improprio di informazioni, transazioni manipolative, artifici manipolativi, diffusione di informazioni che possano dare un'impressione falsa fuorviante, o comportamenti fuorvianti, o alterazione del mercato. La disciplina sugli abusi di mercato prevede sanzioni di natura sia penale che civile. Anti-riciclaggio di denaro: Il riciclaggio di denaro è l'attività finalizzata a nascondere la provenienza illecita dei proventi di un crimine, creando la parvenza di un'origine lecita.

Antitrust: Normativa che garantisce la libera concorrenza sul mercato, vietando comportamenti anticoncorrenziali tra società. Tale normativa vieta accordi o condotte abusive che limitino il libero scambio e la concorrenza, assicura che il consumatore possa beneficiare di prezzi bassi, di una più alta qualità dei prodotti e servizi, di un'ampia possibilità di scelta e infine di maggiore innovazione.

Autorità: Organizzazioni di supervisione locali e Internazionali, legislatori, Autorità pubbliche/statali, come Governi e loro rappresentanti, Autorità giudiziarie. Capogruppo: UniCredit S.p.A. (di seguito anche "UniCredit"). Cliente: Un gruppo o un individuo che utilizza i servizi di UniCredit o delle Società del Gruppo. Concussione e corruzione: Promettere, offrire, elargire, pretendere, sollecitare, accettare o ricevere vantaggi monetari o di altra natura, allo scopo di influenzare il ricevente, al fine di assicurare all'offerente un indebito vantaggio.

Condotta inaccettabile: Qualsiasi azione, o mancanza di azione, compiuta nello svolgimento del proprio lavoro o in connessione ad esso, relativa agli stakeholder di UniCredit, la quale è o potrebbe risultare dannosa o mettere in pericolo il Gruppo e/o i suoi dipendenti. Sono incluse condotte che siano:

- illegali;
- scorrette o non etiche (al di là di ciò che è considerato corretto nel settore in cui si opera, un comportamento che possa deliberatamente creare svantaggio a uno o più stakeholder);
- violazioni di leggi o regolamenti;
- mancanza di conformità alle regolamentazioni interne.

Conflitti d'interesse: Con questo termine si intendono tutte quelle situazioni che coinvolgono il Gruppo, i suoi dipendenti e/o gli stakeholder, nelle quali il Gruppo o un suo dipendente siano in condizione di approfittare, in qualsivoglia maniera, di una facoltà professionale o ruolo ufficiale al fine di realizzare un vantaggio indebito, sia personale che per il Gruppo stesso (o anche potenzialmente a danno del Gruppo stesso), danneggiando uno o più clienti o gruppi di stakeholder o favorendo un cliente rispetto agli altri. Si può essere in presenza di un conflitto d'interesse ogni volta che esiste la percezione di un comportamento potenzialmente scorretto in grado di ledere la fiducia nel Gruppo, pur in mancanza di una condotta inappropriata o comunque non etica.

Data security: Implementazione di misure tecnologiche e organizzative di sicurezza per proteggere la riservatezza, l'integrità e la disponibilità dei dati, nonché i diritti e gli interessi del soggetto/ proprietario degli stessi.

Dipendenti: Tutte le persone impiegate in virtù di un contratto di lavoro e tutti i membri degli organi esecutivi, strategici e di controllo di UniCredit o delle Società del Gruppo.

Donazioni politiche: Ogni donazione per conto o in nome del Gruppo, effettuata in denaro o in natura, per supportare una causa politica. Le donazioni in natura possono includere offerte di beni o servizi, pubblicità o attività promozionali a favore di un partito politico, acquisto di biglietti per eventi di raccolta fondi, donazioni a organizzazioni di ricerca strettamente associate a un partito politico e la messa a disposizione di dipendenti senza retribuzione per lo svolgimento di propaganda politica o per la candidatura a cariche politiche.

Elevati standard professionali di condotta: Principi riguardanti valori e principi organizzativi che, se posti in essere, promuovono fiducia, comportamenti corretti, equità e integrità.

Finanziamento del terrorismo: Il finanziamento del terrorismo si riferisce alla fornitura o raccolta di fondi, effettuata con qualsiasi mezzo, direttamente o indirettamente, con l'intento di utilizzarli, o nel convincimento che dovranno essere utilizzati, in tutto o in parte, al fine di svolgere atti di terrorismo o di fornire supporto a individui o gruppi di individui che cercano di compiere questi atti.

Gruppo: O "il Gruppo" si riferisce a UniCredit S.p.A. congiuntamente alle Società del Gruppo.

Know Your Customer: Procedura di adeguata verifica che il Gruppo o le Società del Gruppo devono svolgere per identificare i propri clienti e controllare le relative informazioni necessarie per poter concludere affari con loro.

Mis-selling: Vendita di prodotti o servizi volontaria, sconsiderata o negligente in circostanze nelle quali il potenziale cliente sia ingannato circa le caratteristiche del prodotto, oppure il prodotto o servizio non risulti adeguato alle sue necessità.

Mobbing: Esempi di mobbing che sviliscono la dignità dei colleghi possono essere descritti come segue: diffusione di falsità e pettegolezzi, violazione della vita personale dell'individuo, assegnazione di compiti inutili o demansionamento ingiustificato, violenza verbale o umiliazione, minacce con violenza fisica, isolamento sociale o critiche continue e scorrette sul rendimento della persona. Il mobbing può verificarsi sia tra linee gerarchiche diverse sia all'interno della stessa linea gerarchica.

Sanzioni finanziarie: Restrizioni imposte alle relazioni d'affari con Paesi, società e individui applicate, tra gli altri, da Unione Europea ("UE"), Stati Uniti ("US"), Office of Foreign Assets Control ("OFAC"), Nazioni Unite ("ONU"), nonché ogni disposizione nazionale di Paesi nei quali le società del Gruppo sono ubicate.

Protezione dei dati: Quadro normativo che regola la raccolta, la gestione, la conservazione e l'utilizzo di informazioni personali in conformità con i diritti, le libertà e la dignità di un soggetto. Si fa particolare riferimento alla riservatezza, all'identità personale e al diritto alla protezione dei dati personali.

Società del Gruppo: Società direttamente o indirettamente controllate da UniCredit S.p.A (di seguito anche "Società del Gruppo" o "Società").

Stakeholder di UniCredit: Clienti, investitori, legislatori, comunità interne di UniCredit e delle Società del Gruppo.

