

ALLEGATO 4

Torre SGR S.p.A.

IL CODICE ETICO

INDICE

Premessa

PRINCIPI FONDAMENTALI

La *mission* aziendale

I Destinatari del Codice

I valori aziendali

PARTE PRIMA - CRITERI DI CONDOTTA

Conflitto di interessi

Principi di condotta nei rapporti con gli *Stakeholders*

Rapporti con gli Investitori

Rapporti con le Autorità

Rapporti con il mercato

Rapporti con i mezzi d'informazione

Rapporti con i fornitori

Rapporti con la P.A.

Rapporti con i locatari di immobili

Rapporti con organizzazioni politiche e sindacali

Workplace non-violence

PARTE SECONDA - MODALITÀ DI ATTUAZIONE E SANZIONI

Diffusione e attuazione del Codice Etico

Attività di comunicazione e formazione

Sistema Disciplinare e Violazione del Codice Etico

PREMESSA

(I termini utilizzati nel presente Codice Etico hanno lo stesso significato loro attribuito nel Modello Torre)

Torre ritiene necessario esprimere in un codice di comportamento i principi di correttezza e coerenza che la contraddistinguono e richiamare tutti i collaboratori interni ed esterni all'osservanza degli stessi. Ciò, al fine di creare una cultura comune all'interno della Società indirizzata al raggiungimento del miglior risultato economico nel rispetto dei principi etici, in ottemperanza alla Normativa 231 ed in conformità ai principi che regolano il settore finanziario nel quale la Società opera, così come delineati - tra l'altro - dalle norme di vigilanza applicabili.

Per i motivi sopra esposti, Torre si è dotata di un codice etico, approvato dal CdA nella riunione del 19 marzo 2008 (di seguito il **Codice Etico** ovvero il **Codice**). Il presente Codice Etico enuncia l'insieme dei diritti, dei doveri e delle responsabilità di Torre rispetto a tutti i soggetti con i quali entra in relazione per il conseguimento del proprio oggetto sociale; è pertanto una direttiva vincolante indicante regole di condotta e di comportamento che devono essere osservate nella quotidianità del lavoro e diventare bagaglio personale di ciascun esponente della Società.

Il Codice Etico richiede al management e agli altri collaboratori comportamenti coerenti, cioè azioni che non risultino dissonanti rispetto ai principi etici aziendali.

Ciascun Destinatario, è tenuto al rispetto delle norme contenute nel presente Codice Etico, nell'esercizio delle proprie funzioni, svolte anche in rappresentanza di Torre presso società, associazioni e organismi di vario genere.

Torre auspica che il Codice Etico contribuisca alla coesione tra tutti i collaboratori, rendendoli consapevoli e attenti, nell'ambito delle proprie funzioni e responsabilità, nel perseguire gli obiettivi aziendali con metodi leali e corretti.

Il Codice Etico è uno strumento suscettibile di successive modifiche e integrazioni in funzione dei mutamenti interni ed esterni alla Società, nonché delle esperienze acquisite nel corso del tempo.

Nel caso di operazioni transnazionali, Torre s'impegna a osservare i medesimi principi ed adottare le regole di comportamento più corrette ed adeguate, avendo riguardo al contesto geografico nel quale tali operazioni si dovessero svolgere.

La Società adotta e definisce i presidi organizzativi previsti dalle disposizioni del Decreto Legislativo n.164 del 17/9/2007 (Normativa MIFID).

Torre inoltre è attiva nel cooperare con le Autorità, nazionali e transnazionali preposte all'azione di prevenzione e repressione del fenomeno del riciclaggio, e rispetta le norme comportamentali dettate dalle disposizioni di vigilanza e dalla normativa internazionale applicabile.

Torre si impegna a diffondere il presente Codice Etico tra tutti i soggetti, direttamente o indirettamente interessati, e a comunicare con i mezzi che ritiene più opportuni eventuali aggiornamenti e/o variazioni.

Resta inteso che il Codice Etico non può rispondere a tutte le domande: se ciascuno dei destinatari del presente Codice avesse dubbi interpretativi, domande sui principi rappresentati nel presente Codice, ovvero preoccupazioni sulla migliore condotta da tenere in determinate situazioni concrete, è incoraggiato dalla Società a rappresentarli alle funzioni tempo per tempo preposte o al *Compliance Officer*.

Il presente Codice Etico è parte integrante e sostanziale del Modello Torre ed è soggetto alle relative previsioni.

PRINCIPI FONDAMENTALI

LA MISSION AZIENDALE

Torre, svolgendo con serietà e professionalità la propria attività, intende affermare il proprio nome attraverso la trasparenza delle sue azioni e la qualità dei servizi resi.

L'obiettivo della Società è quello di:

- assicurare la regolarità delle operazioni di investimento e gestione dei fondi;
- controllare i rischi;
- realizzare la massima trasparenza nei confronti degli azionisti, degli investitori e delle Autorità di Vigilanza;
- ottenere l'ottimizzazione della remunerazione degli investitori finali.

Tali obiettivi sono perseguiti con un impiego appropriato di risorse, la cui crescita viene valorizzata nel quadro di comportamenti eticamente corretti nel rispetto delle regole dell'organizzazione, tenendo conto dell'ottimizzazione dei costi e dei tempi.

Le attività sono svolte:

- ispirandosi ai principi di sana e prudente gestione allo scopo di essere una Società solida, affidabile, trasparente, aperta alle innovazioni, attiva interprete delle esigenze degli investitori e degli azionisti, interessata al migliore sviluppo ed utilizzo delle risorse umane ed alla più efficiente organizzazione aziendale;
- perseguendo gli interessi aziendali in modo competitivo, nel rispetto di leggi e regolamenti, e con comportamenti corretti e leali;
- tutelando la reputazione e il patrimonio aziendale.

Per il raggiungimento degli obiettivi indicati, Torre si prefigge di agire come un'azienda che:

- crea valore per gli azionisti tramite l'incremento della redditività nel tempo;
- fa sua prerogativa l'ottimizzazione dei processi aziendali mirata alla massimizzazione dell'efficacia e dell'efficienza, sia *core business* che negli aspetti *corporate*;
- s'impegna a selezionare le risorse con le quali collaborare in base alle capacità ed attrarre, trattenere e premiare le persone che vi lavorano in base al merito;

- crea valore per il personale sviluppando le competenze interne, favorendo la crescita professionale, attuando un processo di formazione continua, promuovendo un sistema di comunicazione integrata;
- assicura un ambiente di lavoro salubre e sicuro in osservanza della normativa;
- non ammette alcuna forma di discriminazione contraria alla normativa e/o basata su condizioni personali;
- s'impegna a tutelare la riservatezza delle informazioni private;
- si impegna a monitorare il comportamento dei collaboratori, nel rispetto della normativa in tema di *privacy*, sia al fine di adeguare costantemente i contenuti del presente Codice a nuove esigenze, sia per verificare l'effettivo rispetto delle regole e dei principi enunciati;
- non tollera qualsiasi forma di ritorsione e/o ingiustificata discriminazione nei confronti di chi, in buona e fede e secondo le procedure tempo per tempo in vigore, riporti le infrazioni alle regole rappresentate nel presente Codice, ovvero a leggi, regole e/o principi di comportamento ai quali l'attività aziendale soggiace;
- partendo dalle responsabilità demandate nell'ambito delle attività aziendali, si impegna al rispetto delle leggi vigenti, delle istruzioni emanate da Autorità di Vigilanza e/o Organismi di controllo, dei principi emanati dalle Associazioni di categoria ove applicabili, nonché dalla normativa interna;
- garantisce che tutte le funzioni e gli organi di controllo interno siano dotati tempo per tempo di professionalità, risorse e strumenti adeguati alla complessità delle attività da assoggettare a controllo, e abbiano libero e tempestivo accesso ai dati ed ai *reports* aziendali, nonché la massima collaborazione per il successo delle attività di verifica;
- ha come obiettivo il mantenimento di un alto profilo di relazioni sindacali improntate al reciproco rispetto, ad una crescita comune volta al miglioramento delle relazioni interne in termini di trasparenza e lealtà.

I DESTINATARI DEL CODICE

Il Codice è rivolto indistintamente a tutti i Destinatari del Modello Torre.

I VALORI AZIENDALI

La Società intende, attraverso questo Codice, definire ed esplicitare i valori e principi che informano la propria attività e i propri rapporti con tutti i Destinatari, dei quali richiede il puntuale rispetto nel corso dell'effettuazione della prestazione lavorativa.

Tutti i Destinatari del Codice devono tenere fede ai seguenti valori:

Fiducia: stabilire rapporti di fiducia e collaborazione sia all'interno della Società, che all'esterno con le parti interessate.

Legalità: ogni attività deve essere condotta nella consapevolezza della normativa primaria e secondaria applicabile e nel rispetto tanto formale che sostanziale di essa.

Onestà: ogni azione deve seguire l'integrità morale, traducendola e manifestandola in un comportamento improntato alla legalità, al profondo senso della misura e all'onestà.

Trasparenza: relazionarsi in modo chiaro, completo e diligente, attivando così i necessari collegamenti operativi per gli aspetti che coinvolgono le competenze anche di altre strutture organizzative.

Riservatezza: tutelare la riservatezza delle informazioni e dei dati dei quali si dovesse venire a conoscenza e non utilizzarli, salvi gli obblighi di normativa, per finalità estranee all'espletamento del proprio compito e adoperarsi affinché siano osservati tutti gli adempimenti previsti dalla normativa, anche aziendale, in materia di *privacy*, al fine di garantire la sicurezza nel trattamento delle informazioni attraverso l'utilizzo di sistemi e tecnologie affidabili.

Imparzialità: operare tenendo conto delle concrete circostanze, osservando criteri obiettivi di valutazione, evitando, all'interno dell'organizzazione, comportamenti discriminatori ed opportunistici.

Indipendenza: operare con spirito di gruppo e affiatamento nel rispetto degli obiettivi e degli interessi aziendali, evitando qualsiasi condizionamento di carattere personale, da soggetti sia all'interno che all'esterno, derivante da costrizioni e/o tentativi di indebita influenza.

Lealtà: osservare il principio di lealtà nei confronti della Società e nelle relazioni interpersonali.

Partecipazione: effettuare interventi volti al miglioramento del lavoro eseguito nella struttura organizzativa in termini di qualità, efficienza e efficacia.

Diligenza: operare con impegno e costanza, attenendosi, quotidianamente e con solerzia, alle mansioni e agli incarichi affidatigli nel rispetto dei vincoli funzionali e contrattuali; impegnarsi per acquisire le competenze professionali indispensabili per l'espletamento delle attività e mantenere, per tutta la durata dell'attività lavorativa, un adeguato livello di conoscenza ed esperienza, aggiornando la preparazione e frequentando i corsi di aggiornamento o di qualificazione, qualora siano previsti, proposti ed attivati dalla Società.

Competenza: astenersi dall'assumere decisioni non compatibili con l'osservanza dei doveri d'ufficio, ovvero eccedenti le deleghe e/o le autorizzazioni accordate, o svolgere attività contrarie o in conflitto d'interessi con la Società.

Fedeltà: astenersi dal trattare affari, per conto proprio o di terzi, in concorrenza con la Società, dal divulgare a terzi le informazioni di carattere confidenziale acquisite nell'esercizio della propria attività, salvo e nei limiti in cui se ne riceva espressa autorizzazione. Denunciare al responsabile preposto eventuali frodi a danno della Società poste in essere da terzi.

Professionalità: svolgere la propria attività in modo professionalmente corretto, astenendosi da qualunque comportamento contrario o non conforme alla normativa o che comunque possa pregiudicare l'immagine dell'attività di investimento nel capitale di rischio in genere. I rapporti con il pubblico e tra i destinatari del presente Codice devono essere improntati alla cortesia e al rispetto.

Correttezza: seguire un comportamento che rispetti le buone regole della morale e dell'etica, provvedendo a garantire verifiche appropriate per il corretto svolgimento delle attività della Società.

In linea con questi principi, il personale della Società deve mantenere un comportamento eticamente corretto nei rapporti con i colleghi, investitori, fornitori, istituzioni pubbliche, concorrenti, ecc. Pertanto non sono accettabili comportamenti illegali o eticamente scorretti, anche con riferimento alle disposizioni della Normativa 231.

I Destinatari del Codice devono porre in essere comportamenti coerenti con i principi ed i valori aziendali.

Essi pertanto si impegnano:

- ad adeguare i propri comportamenti interni ed esterni ai principi ed ai valori di cui al presente Codice, nella consapevolezza delle responsabilità di cui Torre richiede il rispetto nel corso del rapporto con la Società;
- a segnalare eventuali rapporti personali e/o economici con persone o rappresentanti di imprese che abbiano in corso con Torre, o relativamente ad *assets* da questo gestiti, procedimenti contenziosi o transazioni;
- a segnalare eventuali coinvolgimenti o interessi diretti o indiretti che dovessero inficiare il normale e corretto svolgimento dei rapporti con gli investitori, attività giudiziali ed extragiudiziali;
- a segnalare a terzi qualunque violazione, realizzata in ambito aziendale, di norme di legge o regolamento, o di istruzioni impartite dalle competenti autorità di vigilanza, ovvero del presente Codice; segnalare inoltre eventuali episodi di omissione, falsificazione o trascuratezza nella tenuta della contabilità e/o nella conservazione della documentazione su cui si fondano le registrazioni contabili;
- a considerare la riservatezza principio vitale dell'attività. Le informazioni/notizie/documentazione acquisite nello svolgimento delle attività assegnate debbono rimanere strettamente riservate e devono essere utilizzate nel rispetto delle disposizioni vigenti, con particolare riferimento alle norme, anche interne, in tema di antiriciclaggio, di usura, di trasparenza e di *privacy*.

L'interruzione e/o la risoluzione del rapporto lavorativo con la Società, indipendentemente dalla causa, non giustificano la rivelazione di informazioni/notizie/documentazione riservate ovvero l'esternazione di opinioni e convincimenti personali che possano arrecare nocimento all'immagine aziendale;

- a rispettare, utilizzare prudentemente e salvaguardare i beni messi a disposizione dalla Società nonché impedirne l'uso fraudolento o improprio. L'utilizzo di tali beni deve essere funzionale allo svolgimento delle attività aziendali e/o agli scopi aziendali autorizzati dalle funzioni interne preposte, con esclusione di ogni utilizzo illecito, immorale, idoneo a cagionare molestia e/o contrario alla tutela dei diritti di proprietà intellettuale;
- a curare le proprie competenze e professionalità, arricchendole con l'esperienza e la collaborazione dei colleghi, assumendo un atteggiamento costruttivo e propositivo;
- ad attivarsi affinché ogni operazione venga approvata dall'appropriato livello autorizzativo secondo il sistema di deleghe vigente;
- ad interagire tra loro secondo dignità e rispetto dell'individuo, valorizzando le differenze di stile di vita, prospettive e cultura personali, e cooperare nello svolgimento delle attività aziendali in buona fede e fiducia reciproca, evitando atteggiamenti non costruttivi e/o inutilmente polemici;
- ad assicurare un comportamento imparziale nell'adempimento dei propri compiti, non accettando e non tenendo conto di raccomandazioni o segnalazioni, comunque denominate, in qualunque forma, a forza o a danno di soggetti con i quali vengono a contatto per ragioni del proprio ufficio; rifiutando doni o altra utilità da parte di tali soggetti, evitando di ricevere benefici di ogni genere di natura, entità o valore tale da influenzarne l'indipendenza di giudizio e l'imparzialità;
- ad informare la propria attività, qualunque sia il livello di responsabilità connesso al ruolo, all'efficienza, attenendosi alle disposizioni operative impartite dai livelli gerarchici; segnalando eventuali irregolarità e/o disfunzioni relativi alla gestione e/o alle modalità di erogazione delle prestazioni, nella certezza che nessun tipo di ritorsione verrà posto in essere nei suoi confronti;
- a curare con onestà, diligenza e professionalità qualsiasi attività di *reporting*, interno e/o esterno, venga loro affidata;
- a cooperare con trasparenza e professionalità con gli organi di controllo e/vigilanza interni o esterni, rendendo disponibili le informazioni e/o i *reports* richiesti in modo chiaro e corretto, mantenendo la massima riservatezza sulle attività di controllo e fornendo altresì la necessaria assistenza per il successo dell'attività di verifica;
- nei rapporti con e tra dipendenti, collaboratori e rappresentanti degli enti e amministrazioni pubbliche e di organizzazioni politiche e/o sindacali, a mantenere un comportamento ispirato alla massima correttezza ed integrità, evitando di perseguire qualsiasi forma di pressione atta a influenzare impropriamente le decisioni della controparte o di richiedere ingiustificati trattamenti di favore;
- a considerare il risultato aziendale come una propria responsabilità, motivo di soddisfazione e frutto del lavoro di gruppo;

- a comportarsi nella consapevolezza che le molestie sessuali, le vessazioni fisiche e/o psicologiche non sono tollerate dalla Società, in qualsiasi forma esse si manifestino.

Inoltre, ogni responsabile di funzione si impegna:

- ad ottemperare agli obblighi di vigilanza e direzione richiesti dalla mansione assegnatagli;
- a sostenere e stimolare la crescita professionale delle risorse assegnate, tenendo in considerazione le attitudini di ciascuna nell'attribuzione dei compiti, onde realizzare una reale efficienza in ambito operativo. A tutti identicamente sono assicurate le medesime opportunità di esprimere il proprio potenziale professionale;
- a prendere decisioni e assumere rischi basandosi su logiche di sana e prudente gestione, assicurando l'utilizzo economico ed efficiente delle risorse nel rispetto della normativa e della regole interne, nonché il corretto utilizzo delle procedure di controllo dei rischi; in particolare, ove chiamato a gestire relazioni di affari in generale, dovrà farlo secondo le deleghe ricevute e salvaguardando in ogni caso il patrimonio aziendale, nonché gli interessi economici dei soggetti coinvolti a vario titolo nelle attività svolte da Torre, nella consapevolezza che le scelte personali contribuiscono al raggiungimento di positivi risultati aziendali;
- a prestare la debita attenzione e, ove possibile ed opportuno, dare seguito a suggerimenti e/o richieste dei propri collaboratori, in un'ottica di qualità totale, favorendo una partecipazione motivata alle attività della Società;
- nel rispetto dei principi di sana e prudente gestione, ad apportare il proprio valore aggiunto nella realizzazione di programmi che accrescano i valori patrimoniali della Società, massimizzando il rendimento dell'investimento degli azionisti e salvaguardando gli interessi di lungo periodo di tutti i dipendenti.

PARTE PRIMA

– CRITERI DI CONDOTTA –

CONFLITTO DI INTERESSI

I Dipendenti, i collaboratori e in genere tutti coloro che operano in nome e per conto di Torre, devono evitare ogni possibile situazione di conflitto di interessi.

In tale prospettiva i Destinatari sono tenuti ad evitare ogni situazione e ad astenersi da ogni attività che possa contrapporre un interesse personale a quelli della Società o che possa interferire e intralciare la capacità di assumere, in modo imparziale ed obiettivo, decisioni nell'interesse della Società medesima.

I Destinatari del Codice sono altresì incoraggiati ad evitare, anche nella propria sfera privata, condotte (anche sotto forma di relazioni personali e/o patrimoniali) che possano anche in apparenza generare rischi di situazioni conflittuali e/o di mancanza di obiettività nell'esercizio dei propri doveri.

Tutti i Destinatari devono pertanto escludere ogni possibilità di sovrapporre e/o comunque incrociare, in ragione della propria posizione aziendale, attività rispondenti ad una logica di interesse personale e/o familiare, anche con riferimento a società e/o enti nei quali si rivestano ruoli e/o si sia portatori d'interesse, e le mansioni che ricoprono per conto della Società.

La Società adotta regole e procedure che consentono di individuare preventivamente e di gestire con correttezza e trasparenza eventuali conflitti di interesse, anche al fine di impedire il verificarsi di condotte o situazioni non corrette, non professionali e/o contrarie o non conformi alla normativa.

PRINCIPI DI CONDOTTA NEI RAPPORTI CON GLI *STAKEHOLDERS*

RAPPORTI CON GLI INVESTITORI

La Società, nell'esercitare l'attività di gestione di fondi comuni di investimento, immobiliari e non, nonché la gestione dei rispettivi patrimoni, ha rapporti con i relativi investitori istituzionali ("**Investitori**").

La Società manifesta particolare attenzione ai rapporti con gli Investitori, promuovendo una politica rivolta all'efficienza e all'efficacia dei processi aziendali, nel rispetto della normativa (con particolare riferimento alle disposizioni sull'antiriciclaggio, antiusura, trasparenza e normativa di vigilanza), dei regolamenti dei fondi, delle norme interne e degli impegni contrattuali.

Torre opera, tramite apposite procedure aziendali, nell'interesse degli Investitori ed intende creare valore attraverso l'ottimizzazione del profilo di rischio/rendimento di ogni fondo gestito.

RAPPORTI CON LE AUTORITÀ

La Società s'impegna a garantire alle competenti Autorità, agli *auditors* esterni ed ai soggetti che, in generale, svolgono funzioni di controllo istituzionale sulle attività aziendali, il tempestivo accesso ai dati ed ai *reports* aziendali, nonché la piena collaborazione per il successo delle attività di verifica.

Nel quadro di tali rapporti, la Società non attua forme di ritorsione nei confronti dei collaboratori i quali, in ottemperanza ad obblighi previsti dalla normativa e/o secondo le procedure autorizzative aziendali: i) riportino, in buona fede, violazioni di principi e regole del presente Codice; e ii) riferiscano, in buona fede, di violazioni di norme e/o gravi irregolarità riscontrate.

RAPPORTI CON IL MERCATO

La Società s'impegna a garantire l'accuratezza, la professionalità, e la trasparenza delle informazioni fornite al mercato, agli investitori, agli analisti e in generale alla cosiddetta "comunità finanziaria".

S'impegna altresì a mantenere, al proprio interno, procedure di controllo idonee ad assicurare la correttezza e l'attendibilità delle informazioni e dei *reports* sui quali possa basarsi il giudizio degli operatori di mercato.

RAPPORTI CON I MEZZI D'INFORMAZIONE

Le dichiarazioni a qualsiasi mezzo d'informazione, e/o comunicazioni pubbliche devono essere improntate alle linee-guida di cui al presente Codice, ed in ogni caso effettuate, nel perseguimento degli scopi aziendali, soltanto da chi espressamente a ciò autorizzato dagli Apicali, salvo in ogni caso il rispetto dei legittimi diritti alla riservatezza, anche di terzi.

RAPPORTI CON I FORNITORI

Torre sceglie i propri fornitori valutandone l'onorabilità, la correttezza e la lealtà nella conduzione degli affari, nonché il rispetto della normativa sulla salute e sicurezza dei lavoratori e l'assolvimento dell'intera normativa giuslavoristica.

La Società si impegna in ogni caso a rispettare meccanismi di selezione oggettivi e non discriminatori, e a documentare in maniera adeguata le fasi inerenti l'instaurazione, la gestione e la cessazione dei rapporti intrattenuti con i fornitori.

La Società effettua comunque l'acquisto di beni e servizi sulla base di valutazioni obiettive incentrate sulla competitività, utilità, prezzo, integrità, capacità di garantire un'efficace e continuativa assistenza nel rispetto della Normativa 231.

Il Dipendente e/o il collaboratore non devono accettare e/o offrire denaro, beni e/o altre utilità di valore non simbolico da/a fornitori o soggetti che intrattengano con essi rapporti significativi.

RAPPORTI CON LA P.A.

I rapporti con la P.A. e con le pubbliche istituzioni sono tenuti solo dai soggetti a ciò tempo per tempo autorizzati e devono essere uniformati a principi di diligenza, trasparenza, legalità, onestà, nonché ispirati alla massima correttezza ed integrità.

Con riferimento alle Violazioni 231, è vietato promettere od offrire a P.U. o a dipendenti in genere della P.A. o di pubbliche istituzioni, pagamenti e/o compensi e/o beni sotto qualsiasi forma offerti per promuovere e/o favorire gli interessi della Società, al fine di ottenere, facilitare o remunerare una decisione, il compimento di un atto di ufficio o contrario ai doveri d'ufficio della P.A. e/o di qualsivoglia altra Autorità con la quale i collaboratori vengano in contatto nell'ambito del loro rapporto con la Società.

Sono altresì tassativamente vietate le condotte di cui sopra volte a favorire e/o danneggiare una parte in un processo civile, penale o amministrativo, e arrecare un vantaggio diretto o indiretto alla Società.

Chiunque riceva richieste o proposte di benefici da pubblici funzionari deve immediatamente riferire al proprio superiore o all'OdV.

Le disposizioni indicate precedentemente non si applicano ad erogazioni di rappresentanza ordinarie o ad omaggi di ragionevole e modico valore che corrispondono alle normali consuetudini nelle relazioni tra la Società e la P.A., e altre pubbliche istituzioni, e sempre che le dazioni non violino la normativa.

Sono proibiti in modo tassativo comportamenti fraudolenti, finalizzati a indurre in errore i P.U. o gli I.P.S., italiani o esteri, anche con artificio o raggirio, e a procurare alla Società un ingiusto profitto o vantaggio.

RAPPORTI CON I LOCATARI DI IMMOBILI

I rapporti con i locatari degli immobili, oggetto dell'attività del fondo, sono tenuti solo dai soggetti a ciò tempo per tempo autorizzati e devono essere uniformati a principi di diligenza, trasparenza, legalità, onestà, nonché ispirati alla massima correttezza e integrità.

La Società, nei rapporti con i locatari appartenenti alla P.A., e in generale con tutti i locatari, adotta principi improntati al rispetto delle regole comportamentali idonee a prevenire il compimento delle Violazioni 231.

RAPPORTI CON ORGANIZZAZIONI POLITICHE E SINDACALI

I principi di trasparenza, indipendenza ed integrità debbono caratterizzare i rapporti intrattenuti dalle funzioni aziendali con le organizzazioni politiche e sindacali.

I rapporti con queste ultime sono improntati a favorire una corretta dialettica, senza alcuna discriminazione o diversità di trattamento.

La Società non ammette l'erogazione di contributi diretti o indiretti, in denaro, in natura, o in altra forma a partiti politici, movimenti, comitati e organizzazioni politiche e sindacali, né ai loro rappresentanti, che possa in qualche modo essere ricondotta ad intenzioni aziendali.

WORKPLACE NON-VIOLENCE

La Società non tollera in alcun modo comportamenti violenti nei luoghi di lavoro e vieta qualsiasi condotta violenta, minaccia di condotta violenta o intimidazione da parte dei Dipendenti della Società e dei soggetti che, sebbene esterni alla Società, operino direttamente o indirettamente per la Società stessa (*e.g. outsourcers*), nei confronti di colleghi, superiori o soggetti che intrattengono rapporti con la Società o siano in altro modo ad essa collegati.

Tutti i Dipendenti e i soggetti che, sebbene esterni alla Società, operino direttamente o indirettamente per la Società stessa (e.g. *outsourcers*) sono tenuti a segnalare tempestivamente ai propri superiori quanto precede.

Coloro i quali ritengano di essere stati vittime di minacce, intimidazioni o atti di violenza e i superiori che siano a conoscenza di tali comportamenti sono tenuti a segnalare tempestivamente l'accaduto:

- ai rispettivi superiori gerarchici;
- al responsabile di funzione;
- all'OdV (contattando il seguente numero coperto da riservatezza: 0642014654, oppure inviando un e-mail a odv@torresgr.com, oppure inviando una comunicazione al seguente indirizzo *OdV, c/o Torre Sgr S.p.A., Via Mario Carucci, 131, 00143 Roma*);
- al Responsabile delle Risorse Umane.

(ciascuno di tali soggetti è anche indicato come un “**Responsabile**”).

I Dipendenti e i soggetti che, sebbene esterni alla Società, operino direttamente o indirettamente per la Società stessa (e.g., *outsourcers*) saranno in ogni caso tenuti ad informare l'OdV circa le informazioni che intendano fornire o abbiano fornito ad un altro dei Responsabili.

La Società non compirà alcun atto di ritorsione nei confronti dei Dipendenti e dei soggetti che, sebbene esterni alla Società, operino direttamente o indirettamente per la Società stessa (e.g., *outsourcers*) che abbiano segnalato in buona fede sospette violazioni di quanto precede.

La Società provvederà tempestivamente ad avviare le opportune indagini in merito alle denunce di condotte violente o minacce presentate dai Dipendenti e dai soggetti che, sebbene esterni alla Società, operino direttamente o indirettamente per la Società stessa (e.g.,*outsourcers*), al fine di individuare le misure necessarie per garantire la sicurezza del soggetto vittima di minacce, intimidazioni o condotte violente, nonché al fine di evitare che tali comportamenti possano ripetersi in futuro. Nel corso delle indagini il Responsabile potrà rivolgere domande alle persone ritenute in possesso di informazioni circa i comportamenti denunciati. Qualunque Responsabile riceva notizia di comportamenti violenti sarà tenuto a documentare dettagliatamente l'accaduto.

Qualora un dirigente o un Responsabile ritenga che si stia per verificare un comportamento violento, tenterà di appianare i contrasti, prenderà i provvedimenti necessari per minimizzare i rischi e chiederà il supporto di altri soggetti al fine di risolvere la situazione di conflitto. Per garantire una soluzione rapida a imminenti minacce di violenza, il dirigente o il Responsabile potrà chiedere anche il supporto della funzione di *compliance*, delle Risorse Umane nonché il supporto di risorse esterne, quali gli addetti al servizio sanitario e le forze dell'ordine.

Tutti i Dipendenti sono responsabili dell'applicazione e dell'osservanza di quanto precede e sono tenuti a promuovere un ambiente di lavoro libero da comportamenti violenti.

La Società prende atto che il management non possiede una specifica formazione per riconoscere particolari stati emotivi o di infermità mentale ed altri problemi di natura personale. I Dipendenti con compiti di superiore e con la qualifica di dirigenti potranno quindi fare riferimento a “Programmi di Assistenza dei Dipendenti” laddove ritenuto opportuno e potranno altresì contattare il personale del servizio locale sanitario e di emergenza per avere assistenza e/o per prestare assistenza immediata alle vittime di comportamenti violenti.

La Società vieta il possesso di armi di qualunque tipo all'interno dei suoi locali e in occasione di eventi dalla stessa promossi. Per “locali della Società” si intendono a titolo esemplificativo e non esaustivo:

- la sede della SGR e gli immobili nei portafogli dei fondi gestiti;
- vialetti;
- parcheggi;
- qualunque altro luogo di pertinenza della Società ivi inclusi i locali in locazione.

La violazione di quanto precede o dei sopra citati regolamenti interni comporta l'applicazione di provvedimenti disciplinari, ivi incluso, nei casi più gravi, il licenziamento immediato. L'OdV dovrà essere informato dell'avvio dei procedimenti disciplinari e della conseguente decisione di irrogare sanzioni disciplinari.

La violazione di quanto precede da parte dei soggetti che, sebbene esterni alla Società, operino direttamente o indirettamente per la Società stessa (*e.g.*, *outsourcers*) comporta l'immediata risoluzione dei contratti in essere con la Società.

La presente sezione del Codice Etico fa parte del “programma di orientamento di ogni nuovo Dipendente” previsto in ciascuna sede della Società.

PARTE SECONDA

– MODALITA' DI ATTUAZIONE E SANZIONI –

DIFFUSIONE E ATTUAZIONE DEL CODICE ETICO

Torre si impegna ad assicurare, anche attraverso la designazione di specifiche funzioni interne per ciascuna struttura societaria:

- la massima diffusione del presente Codice Etico, anche mediante pubblicazione sul sito *internet* e/o *intranet* della Società;
- la predisposizione di strumenti conoscitivi, esplicativi, di informazione e sensibilizzazione con riferimento ai contenuti del Codice Etico;

- lo svolgimento di verifiche allo scopo di monitorare il grado di osservanza delle disposizioni contenute nel Codice Etico;
- il costante aggiornamento del Codice Etico, in relazione all'evoluzione economica, finanziaria e commerciale dell'attività della Società, a eventuali mutamenti nella sua struttura organizzativa o gestionale, nonché in rapporto alle tipologie di violazioni riscontrate nell'ambito dell'attività di vigilanza;
- la previsione di adeguati strumenti di prevenzione, l'attuazione di idonee misure sanzionatorie, nonché la tempestiva applicazione delle stesse in caso di accertata violazione delle disposizioni del Codice Etico.

Nei rapporti contrattuali, la Società si impegna a richiedere alle Controparti il rispetto delle disposizioni di cui al presente Codice Etico, prevedendo esplicita clausola per presa visione dello stesso.

Le violazioni commesse saranno quindi sanzionabili in conformità a quanto previsto nei relativi contratti, fino alla risoluzione del rapporto professionale.

Nell'ambito dei rapporti con i terzi, la Società è tenuta:

- a informare tempestivamente e adeguatamente i Destinatari circa gli impegni e gli obblighi previsti dal presente Codice Etico e a richiederne l'osservanza;
- a non intrattenere volontariamente rapporti d'affari con chiunque rifiuti espressamente di rispettare, o comunque non osservi, le disposizioni del presente Codice Etico.

SISTEMA DISCIPLINARE E VIOLAZIONE DEL CODICE ETICO

Torre si impegna a vigilare sull'osservanza del Modello Torre e del presente Codice Etico, che ne costituisce parte integrante, nonché a sanzionare in modo appropriato i comportamenti contrari ai principi e alle direttive ivi contenute, adottando i provvedimenti di natura disciplinare espressamente previsti nel Modello Torre.