

CODICE ETICO

INDICE

1

PREMESSA

1.1 Identità del Gruppo Banco BPM	3
-----------------------------------	---

2

I NOSTRI VALORI E PRINCIPI DI RIFERIMENTO

2.1 Mission	4
2.2 Perimetro di applicazione e modalità di recepimento	7

3

PRINCIPI GUIDA NELLE RELAZIONI CON GLI STAKEHOLDER

	8
3.1 Relazione con la clientela	9
3.2 Relazioni con gli investitori e la comunità finanziaria	10
3.3 Relazione con il personale	11
3.4 Relazioni con i fornitori	12
3.5 Relazioni con la comunità e altri soggetti esterni	13
3.6 Relazioni con le Autorità di Vigilanza, l'Autorità Giudiziaria e la Pubblica Amministrazione	14
3.7 Relazione con l'ambiente	15

4

SEGNALAZIONE DELLE VIOLAZIONI DEL CODICE ETICO

16

5

RIEPILOGO AGGIORNAMENTI

18

PREMESSA

1.1 Identità del Gruppo Banco BPM

Banco BPM S.p.A. (di seguito definita anche "Capogruppo") è una società per azioni e svolge, al contempo, la funzione di banca e di holding Capogruppo del Gruppo Banco BPM (di seguito definito anche "Gruppo"), con funzioni operative, di governo e coordinamento. Il Gruppo, con sede legale a Milano e sede amministrativa a Verona, è quotato sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("MTA").

Il Gruppo esplica la propria attività nel settore bancario e assicurativo, più in generale delle attività finanziarie, principalmente, ma non esclusivamente, in Italia. Il Gruppo, costituito nel 2017, è il risultato della fusione tra Banco Popolare e Banca Popolare di Milano (BPM).

Consapevoli del ruolo che ricopriamo, vogliamo essere attori protagonisti nello sviluppo di una società sostenibile, incentrata sui principi elencati nel presente documento, e creatori di valore condiviso, nel solco della tradizione che ha contraddistinto le banche dalla cui aggregazione è nato il Gruppo.

Le società partecipanti alla fusione, in quanto ex banche popolari, hanno sempre avuto una forte vocazione a promuovere e sostenere lo sviluppo economico, civile, sociale e ambientale nei territori in cui erano presenti, esercitando al meglio il ruolo di gruppo bancario nei confronti di tutti i comparti dell'economia: quello privato, famiglie e tessuto imprenditoriale, con particolare attenzione alle piccole e medie imprese; quello pubblico, enti e istituzioni costituenti il sistema di autonomie locali; quello civile, associazioni e altre organizzazioni costituenti il sistema non profit.

In piena continuità con il passato, intendiamo proseguire nel solco della tradizione, ponendo al centro il cliente, con il quale vogliamo costruire relazioni trasparenti e durature e per il quale lavoriamo costantemente per un'offerta sempre orientata ai suoi bisogni.

Perseguiamo gli obiettivi di assicurare al mercato finanziario un'informativa delle strategie e dei risultati del Gruppo corretta, trasparente, esaustiva e tempestiva e di creare valore sostenibile nel medio e lungo periodo, anche nel miglior interesse dei nostri investitori (azionisti e obbligazionisti).

Poniamo la dovuta attenzione nel rispettare e onorare gli accordi contrattuali stipulati con fornitori e partner commerciali.

Allo stesso modo riteniamo importante valorizzare le persone e mantenere un sistema di relazioni con i nostri dipendenti volto ad alimentarne la motivazione e il senso di appartenenza.

Ci adoperiamo per essere una presenza proattiva nei contesti sociali ed economici in cui siamo presenti, per favorire uno sviluppo sostenibile della collettività.

Ci impegniamo nell'importante sfida di contrasto al cambiamento climatico e di tutela delle istanze ambientali, sia in termini di impatti diretti che indiretti.

Abbiamo adottato il presente Codice Etico (di seguito definito anche "Codice") per esplicitare i valori e gli standard di comportamento in cui crediamo e che quotidianamente orientano la nostra condotta di azienda e quella individuale dei nostri esponenti e di tutto il personale del Gruppo.

Questi valori e i principi di condotta che ne conseguono rappresentano il fondamento della nostra cultura aziendale e il tratto distintivo di chi opera da sempre a sostegno dello sviluppo dell'intero Paese per creare valore duraturo nel tempo, sostenibile e a beneficio di tutti i portatori di interesse, consapevoli della forte interdipendenza tra il benessere dell'intera comunità e il nostro successo.

Il Codice Etico è uno strumento di governance in cui sono formalizzate le nostre linee di buona condotta ispirate in primo luogo a principi etici, di legalità (obblighi di legge e regolamentari), di equità, di trasparenza e di rispetto di ogni singola persona, senza alcuna forma di discriminazione.

I NOSTRI VALORI E PRINCIPI DI RIFERIMENTO

2

Responsabilità e sostenibilità

Consapevoli del ruolo che ricopriamo nell'economia del Paese e delle comunità in cui operiamo, consideriamo fondamentale agire con responsabilità e con una visione a lungo termine, affinché la nostra crescita possa essere condivisa, durevole nel tempo e possa arrecare vantaggio a tutti gli stakeholder.

Crediamo in uno sviluppo responsabile del nostro business e per questo adottiamo strategie che coniugano crescita e solidità finanziaria con i principi di sostenibilità sociale e ambientale, creando valore nel lungo periodo.

Integrità

Operiamo quotidianamente con correttezza e onestà, nel rispetto delle leggi, dei regolamenti interni, dei trattati internazionali¹ e dell'etica professionale per costruire con tutti i nostri interlocutori un rapporto di fiducia.

Non permettiamo che il perseguimento degli interessi del nostro Gruppo o di vantaggi individuali giustifichi comportamenti disonesti, scorretti o non trasparenti. Anche per questo, non ammettiamo forme di benefici o regali, ricevuti o offerti, il cui controvalore possa essere inteso come strumento volto a influire sull'indipendenza di giudizio e sulla condotta.

Contrastiamo ogni comportamento volto a favorire la commissione di illeciti nel settore finanziario o di reati fiscali, pratiche di corruzione, incluse estorsioni e tangenti, atteggiamenti collusivi, sollecitazioni (dirette e/o attraverso terzi), di vantaggi personali o per le società del Gruppo. Rispetto alle pratiche di corruzione adottiamo una politica di cosiddetta "tolleranza zero".

Operiamo con pari rigore in tutte le questioni afferenti all'antiriciclaggio, alla criminalità organizzata e al finanziamento al terrorismo.

Equità e tutela dei diritti umani

Ci impegniamo quotidianamente, in tutti gli ambiti in cui operiamo, a rispettare i diritti umani e promuovere una cultura incentrata su di essi, a contrastare e a rimuovere dalle nostre condotte qualsiasi forma di discriminazione, verso ciascuno dei nostri stakeholder, rispettando e valorizzando le differenze di genere, età, etnia, nazionalità, religione, lingua, diversa abilità, orientamento e identità sessuale, appartenenza politica e sindacale.

Nell'ispirarci ai principali trattati in materia di tutela dei diritti umani, facciamo riferimento in particolare:

- alla Dichiarazione Universale dei Diritti dell'Uomo delle Nazioni Unite;

- alla Convenzione Europea sui Diritti dell'Uomo;
- alla Dichiarazione sui Principi e Diritti fondamentali nel Lavoro dell'Organizzazione Internazionale del Lavoro (ILO) e successive convenzioni correlate;
- al Global Compact delle Nazioni Unite per la promozione di un'economia globale sostenibile, iniziativa volontaria cui il Gruppo ha aderito formalmente.

Ci adoperiamo per promuovere una cultura inclusiva, poiché riteniamo che l'integrazione delle varie forme di diversità contribuisca positivamente allo sviluppo di una società evoluta e sostenibile.

Professionalità, valorizzazione e rispetto delle persone

Crediamo nel valore distintivo della professionalità e del merito delle nostre persone, favorendone nel continuo lo sviluppo delle capacità e delle competenze, mettendo a disposizione idonei strumenti di formazione, di aggiornamento e di sviluppo.

La selezione e la gestione del personale e dei nostri collaboratori sono condotte con equità, trasparenza e meritocrazia verificando i requisiti professionali senza favoritismi e discriminazioni di alcuna natura. Garantiamo a tutto il personale pari opportunità di crescita professionale, valorizzando il merito, la competenza e la dedizione.

Promuoviamo la diffusione di una cultura interna basata sull'inclusione, la diversità, il rispetto della dignità e della reputazione di ciascuno; non sono pertanto ammessi comportamenti ingiuriosi, discriminatori, diffamatori o che possano arrecare pregiudizio alla libertà della persona. Non tolleriamo fenomeni di "mobbing" e "stalking", molestie sessuali, vessazioni fisiche o psicologiche.

Obiettività e gestione dei conflitti di interesse

Nello svolgimento di ogni attività, adottiamo tutte le misure che contribuiscono a evitare situazioni di conflitto di interesse, reale o anche soltanto potenziale, e garantiamo adeguata trasparenza. In conformità con le normative vigenti in materia, abbiamo adottato una regolamentazione interna completa e puntuale al fine di escludere il rischio di soddisfare, anche potenzialmente, interessi diversi o lesivi di quelli dell'impresa e dei suoi stakeholder.

Inoltre, salvo quanto disposto dall'articolo 2391 del Codice Civile, quando la presenza di un interesse extrasociale può comportare pregiudizi a terzi o all'azienda stessa, prevediamo l'obbligo di assoluta astensione dall'attività da parte del portatore dell'interesse stesso.

¹ Cfr. Global Compact delle Nazioni Unite, Convenzioni fondamentali dell'International Labour Organization, linee guida dell'Organization for Economic Cooperation and Development.

Riservatezza e corretto trattamento dei dati e delle informazioni

Crediamo che la protezione, la riservatezza e il corretto utilizzo dei dati e delle informazioni che gestiamo sia alla base del rapporto di fiducia con i nostri stakeholder.

Poniamo la massima attenzione nell'adottare adeguate misure di sicurezza per tutelare tutti i dati raccolti e custoditi, evitarne la distruzione o la perdita, accessi non autorizzati e trattamenti non consentiti.

Ci adoperiamo attivamente al fine di trattare i dati personali in conformità alle vigenti disposizioni normative in tema di tutela della privacy, garantendo la massima collaborazione al Garante della Privacy, a seguito di richieste di informazioni e documentazione e/o di visite ispettive.

Gestiamo le informazioni privilegiate in nostro possesso, in conformità alle disposizioni normative vigenti in materia.

Trasparenza, correttezza e completezza delle informazioni

Garantiamo comunicazioni tempestive, veritiere e comprensibili in conformità alle disposizioni di legge vigenti, in modo da permettere a chiunque di assumere decisioni consapevoli. Vietiamo la diffusione di notizie false (non solo relative a dati del Gruppo) o ogni comportamento che possa in qualsiasi maniera provocare un'alterazione del prezzo di strumenti finanziari quotati o non quotati o incidere in modo significativo sull'affidamento che il pubblico ripone nella stabilità patrimoniale della società di appartenenza e/o del Gruppo ovvero di qualsivoglia altra società. È vietato qualsiasi utilizzo di informazioni false o inesatte.

È vietato esporre fatti non rispondenti al vero nella formazione del bilancio e di tutti i documenti di rendicontazione, che rappresentano la situazione economica, patrimoniale, finanziaria e non finanziaria della società di appartenenza o del Gruppo Banco BPM. È altresì vietato omettere informazioni od occultare dati in violazione diretta o indiretta dei principi normativi e delle regole procedurali interne, in modo da indurre chiunque in errore.

Promuoviamo una cultura della responsabilità e della rendicontazione trasparente agli stakeholder, impegnandoci ad essere sempre misurabili e verificabili, tenendo in considerazione il principio "rispetta o spiega", giustificando eventuali assenze di dati in modo chiaro ed esaustivo.

Protezione della salute

Ci impegniamo a garantire, nel rispetto della legislazione vigente, la sicurezza e la salute delle persone, con particolare riferimento:

- agli standard tecnico-strutturali di legge relativi ad attrezzature, impianti, luoghi di lavoro, agenti chimici, fisici e biologici;
- alle attività di valutazione dei rischi e di predisposizione delle misure di prevenzione e protezione conseguenti;
- alle attività di natura organizzativa, di sorveglianza sanitaria, di informazione e formazione, di vigilanza con riferimento al rispetto delle procedure e delle istruzioni di lavoro in sicurezza;
- all'acquisizione delle documentazioni e certificazioni obbligatorie di legge;
- alle periodiche verifiche di applicazione e di efficacia delle procedure adottate;
- alla prevenzione dei reati commessi con violazione delle norme in materia di sicurezza e di salute.

Tutela ambientale e contrasto al cambiamento climatico

Siamo consapevoli di quanto la salvaguardia del patrimonio ambientale sia fondamentale per la salute e lo sviluppo dell'uomo.

Per questo ci adoperiamo con determinazione per ricoprire un ruolo attivo nella tutela ambientale e di contrasto e mitigazione al cambiamento climatico, integrando tali istanze nelle nostre strategie aziendali.

Nella consapevolezza del nostro ruolo di intermediario finanziario, ci adoperiamo per poter gestire i relativi rischi e opportunità a vantaggio nostro e di tutti i nostri stakeholder.

Operiamo considerando gli impatti sia diretti che indiretti, legati alla nostra operatività, e promuoviamo prassi operative e soluzioni, anche tecnologiche, volte a ridurre la nostra impronta ecologica.

Ci impegniamo a rendicontare con la massima trasparenza il nostro operato in materia di ambiente e di contrasto al cambiamento climatico e la mitigazione dei suoi effetti, secondo gli standard più evoluti.

Radicalamento territoriale e cittadinanza attiva

Fin dall'inizio della nostra storia, abbiamo scelto di coniugare la dimensione nazionale con l'attenzione ai territori di riferimento, rispettando e valorizzando le specificità locali, e partecipando attivamente nei contesti in cui operiamo mediante il sostegno a iniziative di valore sociale, ambientale e culturale, anche tramite le diverse Fondazioni di scopo istituite in base alle disposizioni statutarie.

2.1 Mission

Lavoriamo con impegno e innoviamo per fornire servizi bancari e finanziari a tutti i clienti, siano essi persone o aziende. Sosteniamo le iniziative utili allo sviluppo delle comunità sui territori di riferimento anche in relazione ad attività sociali, alla tutela dell'ambiente e di contrasto al cambiamento climatico e alla mitigazione dei suoi effetti.

Ci impegniamo per una crescita sana, solida e duratura, nel rispetto degli impegni verso gli investitori, che generi un benessere condiviso e più ampio a favore della collettività.

Diamo valore alle persone che, con il proprio lavoro, si impegnano quotidianamente per realizzare gli obiettivi del Gruppo.

2.2 Perimetro di applicazione e modalità di recepimento

I principi e le disposizioni del Codice sono vincolanti per i consiglieri, i sindaci, per tutte le persone legate da rapporto di lavoro subordinato con il Gruppo e per tutti coloro che operano per il Gruppo, quale che sia il rapporto che li lega allo stesso e di seguito sono definiti "Destinatari".

Le società del Gruppo Banco BPM adottano un proprio Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo (ai sensi dell'art. 6 del Decreto Legislativo 8 giugno 2001, n. 231), di seguito definito anche "Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ex D.lgs. 231/01" o "Modello", di cui il presente Codice Etico è parte integrante.

Il presente Codice Etico è approvato dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo, previo parere favorevole espresso dal Collegio Sindacale, e successivamente diffuso alle società del Gruppo per la relativa approvazione da parte dell'Organo competente.

I Consigli di Amministrazione delle società del Gruppo garantiscono, per quanto di rispettiva competenza, l'attuazione del Codice, monitorandone il rispetto da parte del personale e precisando altresì le modalità operative e i presidi per il rispetto delle regole di condotta professionale, anche mediante l'indicazione dei comportamenti non ammessi, tra cui rientrano l'utilizzo di informazioni false o inesatte e la commissione di illeciti nel settore finanziario o di reati fiscali.

Il Codice Etico e i suoi eventuali successivi aggiornamenti sono resi disponibili ai Destinatari e al pubblico utilizzando i seguenti strumenti:

- pubblicazione nella intranet delle società del Gruppo;
- pubblicazione sui siti internet delle società del Gruppo.

Le strutture amministrative e organizzative, nelle loro varie articolazioni, si impegnano a diffondere il Codice Etico e a promuoverne l'osservanza.

In particolare, è fatto obbligo a ciascun Destinatario di:

- astenersi da comportamenti contrari al Codice Etico e di uniformarsi al corpus normativo aziendale;
- indirizzare i colleghi delle proprie unità organizzative al pieno rispetto del Codice Etico;
- divulgare il presente Codice a tutti coloro che operano direttamente o indirettamente per il Gruppo e per le società del Gruppo (fornitori, consulenti, promotori finanziari, dipendenti e collaboratori a qualsiasi titolo);
- segnalare qualunque violazione del Codice Etico in quanto ogni comportamento contrario alla lettera e allo spirito del Codice sarà disciplinarmente rilevante. Le modalità di segnalazione, il sistema sanzionatorio applicabile e le attività di verifica sono trattate nel Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ex D.lgs. 231/01 delle singole società del Gruppo, a cui si fa espresso riferimento.

In particolare, il Gruppo Banco BPM organizza appositi corsi di formazione allo scopo di sviluppare nel tempo, fra l'altro, la capacità di riconoscere, analizzare e risolvere i dubbi che possano sorgere nella comune operatività in ordine alle previsioni del Codice Etico.

Comportamenti difforni potrebbero generare in capo al Gruppo responsabilità civili e/o penali e/o amministrative ai sensi di legge, con conseguente applicazione di sanzioni a suo carico, nonché, ai dipendenti, responsabilità disciplinari e, nei casi più gravi, civili e/o penali e/o amministrative.

PRINCIPI GUIDA NELLE RELAZIONI CON GLI STAKEHOLDER

3

I principi appena elencati guidano il nostro agire quotidiano sia nelle scelte strategiche che nelle relazioni con i nostri stakeholder. Tra questi vi sono: la clientela, gli investitori e la comunità finanziaria più in generale,

il nostro personale, i fornitori, la comunità, la pubblica amministrazione e le autorità di vigilanza e l'ambiente. Di seguito elenchiamo come tali principi si concretizzano nella relazione con questi portatori di interesse.

3.1 Relazione con la clientela

Mettiamo i clienti al centro della nostra attenzione e lavoriamo per creare e sviluppare rapporti duraturi, di fiducia e di reciproca soddisfazione, offrendo prodotti e servizi che ne soddisfino le esigenze, in coerenza con il profilo di rischio individuale.

Per questo promuoviamo con loro un dialogo costante, volto a raccogliere i bisogni e le aspettative, e a impostare una gestione responsabile della relazione, e delle eventuali criticità che dovessero presentarsi.

Ci assicuriamo che i prodotti e i servizi che proponiamo ai nostri clienti siano rispondenti alle loro reali esigenze e non permettiamo il ricorso a pratiche elusive, defatigatorie o comunque tendenti a forzare il giudizio o il comportamento. Valutiamo con particolare attenzione la sostenibilità della relazione, anche nell'ottica di evitare situazioni di sovraindebitamento.

Informiamo la nostra clientela in modo chiaro, trasparente e completo sui prodotti e servizi offerti e sulle relative condizioni applicate, al fine di tutelarne il legittimo diritto di comprensione e facilitare l'assunzione di scelte finanziarie consapevoli.

Offriamo alla clientela prodotti e servizi che tengano in considerazione anche le tematiche ambientali, sociali e di buona gestione aziendale. Nell'ambito dei servizi di investimento, forniamo alla clientela tutti gli strumenti a nostra disposizione affinché possano decidere, in modo consapevole, se contribuire con le loro scelte alla transizione verso una economia sostenibile.

Consapevoli dell'importanza che il terzo settore svolge nella promozione di comunità sostenibili, coese e resilienti, sosteniamo le attività e le iniziative dei soggetti operanti in tale settore attraverso servizi, prodotti e assistenza a loro dedicati.

Nel nostro operato, riteniamo importante tener conto non solo di logiche economiche, ma anche degli eventuali impatti sociali e ambientali e per questo:

- aderiamo ai protocolli nazionali e internazionali in tema di tutela socio-ambientale, quali ad esempio il Global Compact delle Nazioni Unite;
- scegliamo di non avviare rapporti a supporto di attività economiche che possano in qualche modo violare i diritti umani e quelli fondamentali della persona, danneggiare la salute o l'ambiente, compromettere la pacifica convivenza;
- nell'erogazione del credito, consideriamo gli impatti che generiamo anche attraverso un'attenta analisi dei parametri ESG²;
- nella gestione dei rischi non finanziari, come per quelli finanziari, adottiamo un approccio rigoroso e puntuale.

Inoltre, poniamo attenzione a quei settori, cosiddetti "controversi", che, pur trattando un'operatività legittima sotto gli aspetti regolamentari, possono presentare criticità in ambito sociale e ambientale. In particolare, in relazione all'operatività nel settore dei materiali e sistemi di armamento, fatte salve le doverose verifiche secondo la regolamentazione vigente, valutiamo le singole operazioni. Rendicontiamo periodicamente tale operatività come richiesto dalle normative e secondo i principali standard internazionali.

Ci adoperiamo per rendere accessibili a tutti le nostre sedi, le filiali, i nostri servizi e le nostre comunicazioni.

Non ammettiamo alcuna forma di discriminazione e garantiamo ai clienti pari opportunità nell'accesso al credito e ai servizi bancari, ferma restando una corretta valutazione del merito creditizio dei richiedenti.

Trattiamo gli eventuali reclami con sensibilità e ci adoperiamo per giungere a una soluzione concreta delle eventuali criticità secondo apposite procedure interne, in quanto consideriamo il confronto con i clienti un'opportunità di miglioramento per superare conflittualità e migliorare la loro fiducia e soddisfazione.

Tuteliamo la riservatezza dei dati e delle informazioni acquisite durante lo svolgimento delle attività professionali, in linea con le normative di riferimento.

² Environmental, Social, Governance (ambientali, sociali e di buona gestione aziendale)

3.2 Relazioni con gli investitori e la comunità finanziaria

Nel miglior interesse degli investitori e della comunità finanziaria nel suo complesso, riteniamo fondamentale:

- assicurare un'informazione delle strategie e dei risultati del Gruppo che sia corretta, trasparente, esaustiva e tempestiva, nel pieno rispetto della normativa vigente, nonché garantire simmetria informativa e che le informazioni che possono produrre effetti sull'andamento delle contrattazioni di mercato vengano diffuse nel rispetto dei criteri e delle modalità stabiliti per legge;
- mantenere un dialogo costante (engagement) che consenta una reciproca comprensione delle tematiche di interesse del mercato;
- perseguire l'obiettivo di una creazione di valore duraturo e sostenibile nel tempo.

Nel concreto, affinché le decisioni degli investitori possano essere basate sulla corretta valutazione delle politiche e dei risultati aziendali, dell'andamento della gestione e della redditività attesa del capitale investito:

- assicuriamo che tutta l'informazione necessaria (contabile, fiscale, di vigilanza, finanziaria e non finanziaria), sia resa tempestivamente disponibile, mediante gli strumenti stabiliti dalla legge, nonché sul sito internet istituzionale del Gruppo;
- realizziamo presentazioni per la comunità finanziaria, in occasione delle principali scadenze finanziarie, delle presentazioni dei piani strategici nonché nelle occasioni ritenute opportune;
- ci impegniamo a mantenere aperto un canale di comunicazione costante con la comunità finanziaria e con i media, che consenta loro di reperire agevolmente le informazioni di cui possono necessitare;
- non ammettiamo alcuna forma di falsificazione o manipolazione delle informazioni.

Ci adoperiamo per il corretto svolgimento delle attività di supervisione del Consiglio di Amministrazione e delle attività di controllo legalmente attribuite agli azionisti, al Collegio Sindacale, all'Organismo di Vigilanza e alle altre funzioni aziendali con tali compiti, nonché per la libera e corretta formazione della volontà assembleare. Prestiamo particolare attenzione affinché gli azionisti di minoranza abbiano spazio e modo di agire nei momenti dedicati così che il loro contributo possa stimolare confronto e visione critica.

In particolare, ci ispiriamo a quanto indicato nelle principali linee guida internazionali³.

Incoraggiamo e agevoliamo la più ampia partecipazione possibile dei nostri azionisti alle Assemblee, ritenendole un fondamentale momento di coinvolgimento e dialogo con tali portatori di interesse, nel rispetto di tutte le norme sulla gestione delle informazioni al mercato, e ci adoperiamo affinché tutti i partecipanti possano esercitare consapevolmente il loro diritto di voto. Il Presidente del Consiglio di Amministrazione presiede e guida le Assemblee, a garanzia di tutti gli azionisti.

In relazione alla gestione delle parti correlate e/o dei soggetti collegati, ci impegniamo a garantire la massima correttezza e trasparenza, sostanziale e procedurale, nella gestione delle operazioni, assicurando, ove richiesto, opportuna informativa al mercato.

³ "Linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali" e ai "Principi di governo societario dell'OCSE" (Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico)

3.3 Relazione con il personale

Crediamo fermamente che il rispetto della personalità e della dignità di ciascuno dei nostri collaboratori sia fondamentale per sviluppare un ambiente di lavoro inclusivo e coeso, che tragga arricchimento dalla diversità e sia di stimolo alla crescita personale, in un contesto di reciproca fiducia, rispetto, tolleranza e lealtà.

Nei processi di ricerca, selezione e sviluppo professionale applichiamo criteri oggettivi e trasparenti di competenza e professionalità, garantendo a tutti pari opportunità. Gestiamo le assunzioni in conformità alle previsioni legislative e contrattuali vigenti e non ammettiamo alcuna forma di collaborazione che non rispetti le norme in materia di diritto del lavoro. In tal senso ci ispiriamo ai principali trattati internazionali in materia, e in particolare alle Linee Guida OCSE per le imprese multinazionali e i principi del Global Compact delle Nazioni Unite a cui abbiamo formalmente aderito.

Crediamo nel miglioramento continuo e supportiamo le nostre persone nel loro percorso di sviluppo professionale, fin dal loro ingresso nel Gruppo, mediante iniziative di valorizzazione del potenziale e percorsi di formazione e accrescimento delle competenze. Favoriamo un clima positivo che valorizzi le specificità dei singoli e i rapporti interpersonali, favorendo il rafforzamento dell'identità aziendale, del senso d'appartenenza e dello spirito di squadra.

Ci adoperiamo per un ambiente di lavoro nel quale ogni dipendente si senta libero di segnalare tempestivamente, secondo le modalità vigenti, potenziali abusi, comportamenti non etici, possibili violazioni della legge o della normativa interna, criticità che possano danneggiare gli stakeholder o il Gruppo, senza temere ritorsioni.

Favoriamo politiche aziendali di welfare e altre iniziative a sostegno dell'equilibrio lavoro/vita privata; in particolare, offriamo alle nostre persone un sistema di welfare attrattivo che include gli ambiti di salute, sicurezza, benessere, famiglia e tempo libero.

Adottiamo prassi operative e soluzioni, anche tecnologiche, che garantiscono l'inclusione di tutte le persone e che riducono la nostra impronta ambientale, anche in un'ottica di impatti indiretti, generati dalla nostra attività e dagli spostamenti dei dipendenti.

Ci adoperiamo per la diffusione di una cultura di responsabilità tra le persone che lavorano per il Gruppo, promuovendo comportamenti individuali virtuosi che consentano di raggiungere importanti risultati collettivi. Nella creazione di una cultura condivisa, e di una effettiva partecipazione alla vita aziendale, ci adoperiamo con iniziative volte a promuovere i valori della sostenibilità tra le persone del Gruppo.

In tema di libertà sindacali dei lavoratori e dei loro rappresentanti, con particolare riferimento al diritto di

associazione sindacale, di sciopero, di assemblea, rispettiamo quanto previsto dalla normativa di riferimento.

Nel rispetto dei reciproci ruoli, improntiamo il confronto con le Organizzazioni Sindacali in senso responsabile e costruttivo, favorendo un clima di reciproco ascolto e dialogo, nella continua ricerca di proficue relazioni industriali. L'eventuale partecipazione, a titolo personale, dei nostri dipendenti a organizzazioni politiche avviene senza alcun collegamento con la funzione da questi svolta all'interno del Gruppo e secondo le modalità previste dalla legislazione vigente.

Chiediamo a tutte le persone che lavorano per il Gruppo di osservare e far osservare, per quanto di competenza, comportamenti coerenti ai principi e valori del Codice Etico.

Crediamo che la tutela dell'incolumità fisica e la salvaguardia della personalità morale dei dipendenti sia una condizione necessaria per lo svolgimento dell'attività lavorativa; per questo, garantiamo un ambiente lavorativo conforme alle vigenti norme in materia di sicurezza e salute mediante il monitoraggio, la gestione e la prevenzione dei rischi connessi allo svolgimento dell'attività professionale.

Chiediamo a tutti di contribuire alla salvaguardia della propria sicurezza e di quella dei terzi, osservando le norme previste in tale ambito, e di rispettare e salvaguardare i beni di proprietà del Gruppo, nonché impedirne l'uso fraudolento o improprio.

La gestione e l'uso di asset aziendali devono essere ispirati a principi di integrità, correttezza e responsabilità.

Trattiamo le informazioni che riguardano il personale, in particolare quelle riservate o concernenti dati sensibili, in conformità alla vigente normativa di riferimento, con modalità idonee ad assicurarne la massima riservatezza e l'inaccessibilità da parte di terzi, adottando le misure necessarie affinché non vengano perse o modificate strumentalmente.

Chiediamo ai nostri dipendenti di impegnarsi al meglio e, anche attraverso le politiche di remunerazione e incentivazione, ne promuoviamo il miglioramento continuo, riconoscendo merito, responsabilità e impegno.

Il nostro sistema di remunerazione e incentivazione è disegnato, nel rispetto delle previsioni normative e regolamentari vigenti, in coerenza con le strategie, gli obiettivi, inclusi quelli ESG, e i risultati aziendali, anche di lungo periodo, opportunamente corretti per tener conto dei rischi assunti dal Gruppo, in linea con i livelli di capitale e di liquidità necessari a sostenere le attività intraprese. Questo impianto consente di evitare incentivi distorti che potrebbero indurre a violazioni normative o a un'eccessiva assunzione dei rischi.

3.4 Relazioni con i fornitori

Sviluppiamo con i nostri fornitori (compresi consulenti, agenti, ecc.) rapporti improntati a correttezza, concorrenzialità, trasparenza e sostenibilità.

La selezione dei fornitori avviene previa verifica dei requisiti di onorabilità e professionalità, tecnici e reputazionali con particolare attenzione agli ambiti antiriciclaggio, finanziamento del terrorismo e conflitto d'interessi, considerando le politiche di sostenibilità intraprese dagli stessi, nei casi in cui la natura societaria e del servizio reso lo rendano utile.

Operiamo solo con fornitori che si siano impegnati a rispettare i contenuti del nostro Codice Etico e a garantire il rispetto dei diritti umani e la tutela dell'ambiente. Ci impegniamo a prendere in dovuta considerazione le forniture di beni e servizi con impatto sociale e ambientale positivo.

Chiediamo che eventuali rapporti personali o interessenze con i fornitori siano tassativamente dichiarati prima di ogni trattativa, secondo le modalità previste dalla normativa interna.

Non ammettiamo e perseguiamo pratiche di corruzione, favori illegittimi, comportamenti collusivi, sollecitazioni di vantaggi, corresponsione di benefici materiali e immateriali nonché di altri vantaggi finalizzati ad influenzare la selezione del fornitore.

Qualsiasi tentativo o caso di alterazione dei normali rapporti commerciali deve essere segnalato immediatamente all'Organismo di Vigilanza competente, secondo le modalità previste dalla normativa interna.

A titolo esemplificativo e non esaustivo, non intratteniamo rapporti con soggetti che ostacolano, anche in modo indiretto, lo sviluppo umano, violando i diritti umani e quelli fondamentali della persona (compresa ogni forma di sfruttamento del lavoro, anche minorile, e di traffico illecito).

3.5 Relazioni con la comunità e altri soggetti esterni

Riteniamo prioritario dialogare in modo trasparente, promuovendo un ascolto attivo con le comunità e in particolare con quelle che sono espressione dei territori in cui siamo presenti. In questo contesto, ci impegniamo per individuare le esigenze e i bisogni, non solo finanziari, della collettività e li sosteniamo nel rispetto delle modalità statutarie.

Nella scelta dei settori di intervento verificiamo la coerenza con i valori espressi nel presente Codice, il merito delle iniziative proposte e i bisogni sociali che intendono soddisfare, ponendo attenzione a evitare qualsiasi rischio di corruzione o conflitto d'interesse. Non sosteniamo iniziative discriminatorie o con impatti sociali e ambientali negativi.

Non effettuiamo erogazioni liberali, né sosteniamo mediante sponsorizzazioni, movimenti o organizzazioni con fine politico.

Le nostre comunicazioni destinate all'esterno, in particolare quelle con gli organi di informazione, sono basate sulla trasparenza e sulla volontà di dare piena "disclosure", nel rispetto del dettato normativo, delle informazioni utili per il mercato e in generale per i consumatori, clienti e i cittadini in generale.

3.6 Relazioni con le Autorità di Vigilanza, l'Autorità Giudiziaria e la Pubblica Amministrazione

I nostri rapporti con le Autorità di Vigilanza, l'Autorità Giudiziaria e la Pubblica Amministrazione sono improntati a principi di integrità, correttezza, trasparenza, professionalità e collaborazione, nel rispetto dei reciproci ruoli, escludendo ogni comportamento e/o atteggiamento volto ad influenzarne impropriamente e/o indebitamente l'operato o che possa anche solo apparire tale.

A tutti coloro che hanno rapporti con le Autorità di Vigilanza e con l'Autorità Giudiziaria e in particolare ai consiglieri, ai sindaci e a chi ricopre posizioni apicali, è espressamente vietato ostacolarne le funzioni.

Richiediamo ai nostri dipendenti e collaboratori la massima onestà e trasparenza nei rapporti con le predette Autorità, pertanto è fatto espresso divieto di esporre fatti non corrispondenti al vero sulla situazione economica, patrimoniale o finanziaria delle Società del Gruppo, omettere informazioni dovute o occultare, con altri mezzi, fatti inerenti la situazione medesima che avrebbero dovuto essere comunicati.

Nei rapporti con la Pubblica Amministrazione, è proibito:

- influenzare atti ufficiali, omissioni o qualsiasi decisione in violazione di un dovere d'ufficio da parte di un Pubblico Ufficiale;
- offrire indebitamente o promettere denaro o altra utilità ad un Pubblico Ufficiale, a funzionari, ad impiegati pubblici o incaricati di pubbliche funzioni nonché a soggetti appartenenti alla Pubblica Amministrazione;
- accettare o sollecitare richieste di denaro o altra utilità, o autorizzare qualcuno a farlo, da parte di un Pubblico Ufficiale o da parte di un incaricato di pubblico servizio al fine di ottenere, assicurarsi o mantenere un vantaggio in relazione alle attività d'impresa.

Siamo consapevoli di quanto il contributo fiscale sia importante per lo sviluppo del nostro Paese e ci impegniamo a rispettare i tempi di pagamento di tasse e imposte e a non mettere in atto in alcun modo comportamenti fiscali elusivi.

La trasparenza contabile e fiscale si fonda sulla verità, accuratezza e completezza dell'informazione di base per le relative registrazioni contabili.

Garantiamo che ogni evento significativo sia rappresentato correttamente e tempestivamente nel sistema gestionale e amministrativo della banca.

Non ammettiamo comportamenti che possano arrecare pregiudizio alla trasparenza e alla tracciabilità dell'informativa fiscale e di bilancio. Tutte le operazioni vengono "registrate", archiviate e corredate da un'adeguata documentazione di supporto in modo da consentire:

- l'agevole e puntuale registrazione contabile;
- l'individuazione dei diversi livelli di responsabilità e di ripartizione e segregazione dei compiti;
- la ricostruzione accurata dell'operazione, anche per ridurre la probabilità di errori materiali o interpretativi.

Ciascuna registrazione riflette quanto risulta dalla documentazione di supporto, che gestiamo ordinatamente in modo che sia facilmente rintracciabile.

Chiunque venga a conoscenza di omissioni, falsificazioni, trascuratezze della contabilità o della documentazione su cui le registrazioni contabili si fondano, deve riferire i fatti agli organi competenti.

3.7 Relazione con l'ambiente

In coerenza con le politiche comunitarie e con gli interventi del regolatore, ci impegniamo a promuovere un'economia ecosostenibile attraverso il controllo e la progressiva riduzione dell'impronta ambientale generata dalla nostra operatività e supportando e favorendo i nostri clienti nelle scelte ambientalmente sostenibili.

Integriamo i rischi ambientali e climatici nel nostro sistema di gestione dei rischi, orientando le nostre strategie anche alla riduzione dell'impatto ambientale. Ci impegniamo a sostenere i nostri clienti attraverso le politiche del credito, con prodotti e servizi specifici e iniziative dedicate di informazione che possano accrescere la consapevolezza sia sui rischi che sulle opportunità legate a clima e ambiente.

Riserviamo al nostro personale, oltre a percorsi formativi volti a sviluppare le competenze professionali necessarie alla transizione green, momenti di sensibilizzazione per favorire scelte più consapevoli nella quotidianità.

Orientiamo le nostre scelte, anche ai fini della selezione dei fornitori, in modo da garantire la compatibilità tra iniziativa economica e esigenze ambientali. Prestiamo particolare attenzione:

- alla riduzione dei consumi energetici e delle emissioni di gas effetto serra;
- a un uso consapevole dei materiali di consumo;
- all'utilizzo di fonti di energia pulita;
- alla raccolta differenziata e allo smaltimento dei rifiuti.

**SEGNALAZIONE
DELLE VIOLAZIONI
DEL CODICE ETICO**

4

Segnalazioni

Tutti i Destinatari hanno l'obbligo di segnalare immediatamente qualsiasi violazione del presente Codice o del Modello di organizzazione, gestione e controllo adottato dal Gruppo Banco BPM ai sensi del D.lgs. 231/01. Ci impegniamo comunque ad effettuare accertamenti in relazione a ogni violazione di cui venissimo a conoscenza.

La segnalazione deve essere effettuata all'Organismo di Vigilanza attraverso la piattaforma informatica dedicata o all'indirizzo che ogni società del Gruppo pubblica sul sito istituzionale. È garantita assoluta riservatezza sull'identità di coloro che hanno effettuato la segnalazione e sui segnalati.

Tutti i destinatari sono inoltre tenuti a cooperare negli accertamenti interni relativi alle violazioni e ai comportamenti non in linea con il presente Codice.

Conseguenze derivanti dalla violazione del Codice

Per quanto concerne i dipendenti, ogni violazione del Codice costituisce infrazione sanzionabile ai sensi delle vigenti disposizioni disciplinari nonché, ove la violazione commessa dovesse integrare anche gli estremi della violazione del Modello di organizzazione gestione e controllo adottato dal Gruppo Banco BPM ai sensi del D.lgs. 231/01, l'applicazione delle sanzioni previste dal Modello medesimo.

Per quanto riguarda i collaboratori, ogni violazione è fonte di responsabilità contrattuale e, come tale, dovrà essere trattata.

Per quanto concerne i componenti degli Organi sociali, ogni violazione da parte loro, ove non diversamente previsto, è sanzionata, con misure proporzionali alla violazione, dall'Organo sociale di appartenenza, anche su segnalazione dell'Organismo di Vigilanza o del Collegio Sindacale.

**RIEPILOGO
AGGIORNAMENTI**

5

Riepilogo aggiornamenti

Progressivo	Data aggiornamento	Contenuto sintetico aggiornamento
Prima approvazione	30/01/2017	
1° aggiornamento	22/07/2022	Interventi di adeguamento formale per mantenere coerente il Regolamento con l'assetto organizzativo di Gruppo.
2° aggiornamento	20/12/2022	Interventi di aggiornamento riferiti principalmente alle tematiche Environmental, Social and Governance (ESG)



gruppo.bancobpm.it