

**ALGEBRIS INVESTMENTS (IRELAND) LIMITED -  
MILAN BRANCH**

**CODICE ETICO**

**Approvato dal Consiglio di Amministrazione**

**di Algebris Investments (Ireland) Limited**

**in data 03/08/2023**

## INDICE

<b>1. Introduzione .....</b>	<b>3</b>
<b>2. I Destinatari del Codice Etico e gli stakeholders.....</b>	<b>3</b>
<b>3. I valori etici generali e fondamentali.....</b>	<b>4</b>
<b>4. Le regole di comportamento.....</b>	<b>7</b>
4.1 Rapporti con la Pubblica Amministrazione e le Autorità di Vigilanza.....	7
4.2 Rapporti con l’Autorità Giudiziaria .....	8
4.3 Rapporti con i clienti.....	8
4.4 Obblighi di comportamento nella gestione dei fondi e dei mandati individuali .....	8
4.5 Rapporti con i fornitori di beni e servizi.....	9
4.6 Rapporti con il personale dipendente .....	9
4.7 Tutela della salute e sicurezza sul lavoro.....	9
4.8 I valori ESG e la tutela dell’ambiente.....	10
4.9 Contabilità e fiscalità.....	10
<b>5. Modalità di attuazione, diffusione e controllo circa l’applicazione del Codice Etico.....</b>	<b>11</b>
<b>6. Segnalazioni .....</b>	<b>11</b>
<b>7. Il sistema disciplinare .....</b>	<b>12</b>

## 1. Introduzione

Il Codice Etico (di seguito anche “il Codice”) di **Algebris Investments (Ireland) Limited – Milan Branch** (di seguito, per brevità, “**Algebris Milan Branch**” o la “**Branch**”), parte integrante del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ai sensi del D.Lgs. 231/01, declina i valori etici ed indica le regole di comportamento a cui la Branch intende ispirare costantemente la propria attività.

Algebris Milan Branch, con l’adozione del Codice Etico, intende definire con chiarezza e univocità l’insieme dei valori etici e delle regole di comportamento riconosciuti a livello aziendale e adottati come criteri orientativi del proprio operare, nonché il complesso delle responsabilità che essa assume, sia verso l’interno sia verso l’esterno.

Il Codice Etico, infatti, fornisce gli *standard* etici e morali della Branch, ritenuti irrinunciabili sia al fine di garantire la correttezza ed efficienza delle relazioni interne dell’azienda (rapporti fra *management* e dipendenti), sia al fine di consolidare la positiva reputazione di cui Algebris Milan Branch gode nel settore di riferimento.

Tutti coloro che, a qualunque titolo, lavorano, collaborano od intrattengono relazioni professionali con Algebris Milan Branch debbono, pertanto, perseguire sempre ed in ogni occasione i più elevati *standard* etici nelle relazioni con colleghi, clienti, fornitori, concorrenti, Pubbliche Amministrazioni e, in generale, con la comunità, dimostrando onestà e correttezza in tutte le attività svolte.

Inoltre, Algebris Milan Branch, in quanto parte del gruppo Algebris, obbliga i Destinatari del presente Codice a rispettare, per quanto applicabili, le regole ed i principi definiti dal Gruppo all’interno dei seguenti documenti: “Code of Ethics”, “Financial Crime Policy”, “Environmental, Social and Governance (ESG) Policy”, “Human Slavery Statement”.

Algebris Milan Branch si impegna a promuovere la conoscenza e il rispetto del Codice da parte dei suoi destinatari e a predisporre ogni possibile strumento idoneo ad assicurare la piena ed effettiva applicazione dello stesso.

## 2. I Destinatari del Codice Etico e gli stakeholders

Sono Destinatari del Codice Etico (di seguito, per brevità, i “**Destinatari**”) e pertanto sono tenuti a conoscere e a rispettare i valori etici e le regole di condotta ivi stabiliti:

- Il Branch Manager e i soggetti apicali;
- Dipendenti;
- Consulenti, collaboratori, fornitori ed eventuali soggetti terzi nella misura in cui gli stessi possano essere coinvolti nello svolgimento di attività nelle quali sia ipotizzabile la commissione di uno dei reati presupposto di cui al D.Lgs. 231/2001;
- quanti agiscono sotto la direzione o la vigilanza dei vertici aziendali nell’ambito dei compiti e delle funzioni assegnate.

Il rispetto dei principi enunciati nel Codice è innanzitutto un dovere morale dei Destinatari, ai quali è richiesta la piena consapevolezza del fatto che esso è funzionale al perseguimento degli obiettivi aziendali secondo i valori fondamentali indicati in premessa.

L'osservanza delle norme del Codice Etico deve, inoltre, considerarsi parte essenziale delle obbligazioni contrattuali della Branch ai sensi e per gli effetti dell'art. 2104 del Codice Civile e del vigente C.C.N.L.

Il Codice Etico, inoltre, viene diffuso e reso noto a tutti gli *stakeholders* della Branch, che comprendono, oltre ai dipendenti e ai fornitori, i clienti e gli investitori.

### 3. I valori etici generali e fondamentali

Ai fini del presente Codice Etico, i principi generali di comportamento a cui ciascun Destinatario deve ispirare la propria condotta nello svolgimento dei propri compiti sono:

- **Legalità e onestà:** Algebris Milan Branch riconosce come principio fondamentale il rispetto delle leggi e dei regolamenti vigenti.

In nessun caso la convinzione di procurare vantaggi, di qualsiasi tipo, alla Branch giustifica l'adozione di condotte contrastanti con le norme di legge e con i principi di correttezza, onestà e legalità.

I Destinatari sono tenuti a conoscere ed osservare le norme vigenti, nazionali ed internazionali, la regolamentazione definita dalle Autorità di Vigilanza, le policy e le procedure di Gruppo applicabili alla Branch e/o le policy e procedure adottate dalla Branch medesima.

- **Integrità e correttezza:** le attività sono gestite con il massimo impegno professionale ed etico, prevenendo ed evitando ogni situazione in cui potrebbero manifestarsi eventuali conflitti d'interesse ed assicurando che i comportamenti siano sempre improntati ad integrità morale, trasparenza e ai valori di onestà, correttezza e buona fede. I rapporti tra Destinatari, a tutti i livelli, sono improntati a criteri di correttezza, lealtà e reciproco rispetto, evitando comportamenti tali da trarre indebito vantaggio da posizioni di svantaggio dei terzi e agendo secondo buona fede in ogni attività e decisione.

Nell'ambito dell'attività prestata alle dipendenze della Branch o nelle relazioni intrattenute con la stessa non è tollerato alcun comportamento ingiurioso, diffamatorio, denigratorio o minatorio nei confronti di alcuno, sia esso un collega od un terzo.

- **Prevenzione dei conflitti di interesse:** La Branch individua e gestisce le situazioni di conflitto di interessi, anche solo potenziale, che si possono verificare nella prestazione dei servizi.

I Destinatari, nell'esercizio delle rispettive funzioni, devono astenersi dall'assumere decisioni o dallo svolgere attività contrarie con gli interessi della Branch e dei suoi stakeholders, nonché sono tenuti a rispettare scrupolosamente la normativa, esterna e interna, tempo per tempo vigente, a tutela e difesa dell'interesse della Branch, dei clienti e degli investitori.

Ciascun Destinatario è tenuto a segnalare tempestivamente al Responsabile gerarchico, alle Funzioni di Controllo e all'Organismo di Vigilanza ogni situazione che possa generare un conflitto di interessi, assicurando il pieno rispetto delle norme di legge e aziendali in materia.

- **Contrasto alla corruzione:** La Branch condanna qualsiasi atto di corruzione, attiva o passiva, osservando ed esigendo l'osservanza rigorosa da parte di tutti i Destinatari di norme, regolamenti, policy e procedure poste a prevenzione di fatti corruttivi.

Algebris Milan Branch stabilisce il divieto di iniziare o proseguire qualsiasi pratica e forma di corruzione e/o azioni nei confronti o da parte terzi, dirette o indirette, tese a promuovere illecitamente o favorire i propri interessi, a trarne vantaggio, o in grado di lederne l'imparzialità e l'autonomia di giudizio.

Omaggi, doni e altre forme di ospitalità sono consentite soltanto se di modico valore e qualora queste siano appropriate e rientrino nell'ambito delle normali relazioni di cortesia; in ogni caso, tali atti devono essere sempre autorizzati ed adeguatamente documentati in conformità con le policy aziendali emanate ad hoc.

Non è consentito offrire o accettare denaro, omaggi o doni tali da compromettere l'immagine della Branch e da poter essere interpretati come finalizzati a ottenere un trattamento di favore che non sia legittimo e/o determinato dalle regole di mercato.

- **Divieto di operazioni di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo, contrasto alla criminalità organizzata:** La Branch deve sempre ottemperare all'applicazione delle leggi in tema antiriciclaggio e di contrasto al finanziamento del terrorismo, sia nazionali sia internazionali, nonché è tenuta a rispettare i regolamenti e i provvedimenti delle Autorità di Vigilanza e delle norme in materia fiscale e tributaria.

La Branch – mediante l'adozione di presidi in termini di organizzazione, procedure e controlli interni per il contrasto al riciclaggio e al finanziamento del terrorismo - assicura l'adempimento degli obblighi previsti dalla normativa antiriciclaggio con particolare riferimento allo svolgimento delle attività di adeguata verifica della clientela e conservazione dei dati nei confronti dei clienti ai quali presta i servizi, all'obbligo astensione, alla segnalazione delle operazioni sospette, al rispetto del limite del contante e al tema della formazione del personale.

I Destinatari osservano rigorosamente le leggi, le policies e le procedure aziendali applicabili in qualsiasi transazione economica che la veda coinvolta, assicurando la piena tracciabilità dei flussi finanziari in entrata ed in uscita e la piena conformità alle norme in materia di antiriciclaggio.

Algebris Milan Branch, inoltre, condanna fermamente e combatte con tutti gli strumenti a sua disposizione qualsiasi forma di criminalità organizzata, anche a carattere mafioso.

Tutti i Destinatari devono porre particolare accortezza qualora si trovino ad operare in aree, sia in Italia sia all'estero, storicamente interessate da fenomeni di criminalità organizzata, al fine di prevenire il rischio di infiltrazioni criminali.

I dipendenti devono verificare in via preventiva i requisiti di onorabilità ed affidabilità, mediante l'analisi delle informazioni disponibili (incluse informazioni finanziarie), su controparti commerciali, fornitori, appaltatori ed ulteriori soggetti terzi, al fine di appurare la loro eticità e rispettabilità e la legittimità della loro attività prima di instaurare con questi rapporti d'affari.

La Branch stabilisce il divieto di intraprendere e proseguire rapporti d'affari con controparti che siano anche solo sospettati di agevolare in qualsiasi forma, anche occasionale, le attività delle organizzazioni criminali ed è fatto divieto di svolgere o essere coinvolti in attività tali da implicare il riciclaggio (cioè l'accettazione o il trattamento) ovvero l'autoriciclaggio.

- **Gestione delle informazioni riservate e privilegiate:** La Branch assicura il puntuale rispetto delle norme, sia nazionali che internazionali, relative agli abusi di mercato.

I Destinatari non devono utilizzare, diffondere e/o divulgare eventuali informazioni riservate o privilegiate trattate o acquisite nell'ambito delle attività eseguite per conto della Branch.

I rapporti con i *media* sono riservati esclusivamente alle funzioni aziendali a ciò espressamente preposte o delegate.

È tassativamente vietata la divulgazione di notizie false.

- **Riservatezza dei dati, prudenza e protezione degli strumenti informatici:** I Destinatari sono tenuti ad osservare scrupolosamente le leggi ed i regolamenti vigenti in materia di protezione dei dati personali, adoperandosi per eliminare o comunque ridurre al minimo i rischi di dispersione, accesso non autorizzato o trattamento illecito dei dati dei quali Algebris Milan Branch sia titolare.

I dati personali sono trattati nel pieno rispetto della vigente normativa e per conseguire gli scopi per cui sono stati raccolti.

Le attività devono essere gestite con piena consapevolezza dei rischi e con l'obiettivo di una sana gestione degli stessi; ciò si concretizza in comportamenti prudenti, soprattutto quando dalle proprie azioni e decisioni possa derivare un danno alle persone e alle cose.

Tutti i Destinatari sono tenuti ad operare, secondo criteri di diligenza e professionalità, per tutelare i beni aziendali e gli strumenti di lavoro, attraverso comportamenti responsabili e in linea con i regolamenti aziendali interni.

È, altresì, fatto obbligo di osservare le misure di sicurezza informatiche implementate dalla Branch per assicurare la riservatezza dei dati personali e per prevenire il danneggiamento o la perdita dei dati, l'utilizzo illecito o non corretto e gli accessi non autorizzati ai sistemi informativi.

La Branch promuove il corretto utilizzo delle opere dell'ingegno, dei programmi per elaboratore e delle banche di dati; inoltre, assicura il pieno rispetto della normativa, *pro tempore* vigente, che tutela il diritto d'autore anche in relazione ai contenuti direttamente od indirettamente accessibili tramite il sito internet della Branch.

- **Imparzialità:** le decisioni ed i comportamenti sono, rispettivamente, adottati ed attuati nel pieno rispetto della personalità di ognuno, incentivando e premiando il merito, l'integrità ed il senso di responsabilità nel massimo rispetto delle diversità individuali ed evitando ogni discriminazione basata sull'età, stato di salute, sesso, religione, razza, opinioni politiche e culturali, nonché sulle condizioni personali o sociali. Il riconoscimento dei risultati raggiunti, delle potenzialità professionali e delle competenze espresse costituiscono i criteri essenziali per l'instaurazione ed il mantenimento dei rapporti professionali e commerciali nonché per gli avanzamenti di carriera e retributivi.

Fermo restando il legittimo perseguimento degli interessi imprenditoriali della Branch e senza alcun pregiudizio per gli stessi, nelle trattative commerciali, professionali o di lavoro non è consentito approfittare indebitamente del proprio eventuale maggior potere contrattuale.

- **Fiducia e condivisione:** la Branch crede fermamente nella possibilità di stabilire efficaci relazioni d'affari soltanto se tra le parti si instaura una profonda fiducia, anche attraverso la condivisione delle informazioni, dell'esperienza e delle capacità professionali sia all'interno della Branch che, ove opportuno, all'esterno.

Algebris Milan Branch si impegna affinché al suo interno vi sia un ambiente di lavoro sereno in cui tutti possano lavorare nel pieno rispetto delle leggi, dei principi e dei valori etici condivisi.

La Branch vigila affinché i propri dipendenti e collaboratori si comportino e siano trattati con dignità e rispetto nel quadro di quanto previsto dalle leggi del nostro ordinamento.

In nessun caso il perseguimento di un interesse della Branch od il conseguimento di un vantaggio per la stessa può giustificare una condotta illecita o contraria ai valori e principi etici delineati nel presente Codice.

#### **4. Le regole di comportamento**

##### **4.1 Rapporti con la Pubblica Amministrazione e le Autorità di Vigilanza**

Tutti i rapporti con la Pubblica Amministrazione e le Autorità di Vigilanza sono ispirati ai principi di correttezza, trasparenza, collaborazione e non ingerenza, nel rispetto dei reciproci ruoli e sono tenuti dai Procuratori o dai Responsabili a ciò espressamente autorizzati ovvero dalle persone da essi delegate.

I Destinatari devono tenere un comportamento collaborativo e conforme ai principi etici espressi nel presente Codice, alle disposizioni di legge, ai regolamenti e alle procedure interne applicabili, nonché si impegnano, anche in occasione di visite ispettive, a non ritardare, omettere od alterare qualsiasi comunicazione richiesta dai soggetti pubblici e dalle Autorità di Vigilanza.

I Destinatari, ciascuno in ragione del proprio ruolo e responsabilità, devono:

- rispettare, in ogni rapporto intrattenuto con Funzionari pubblici, la regolarità dei procedimenti amministrativi e il buon funzionamento delle attività della Pubblica Amministrazione, con formale e sostanziale rispetto degli interessi patrimoniali della stessa;
- assicurare e promuovere, attraverso i propri comportamenti, l'imparzialità di valutazione, di procedimento e di giudizio della Pubblica Amministrazione;
- astenersi dall'influenzare impropriamente le decisioni della controparte in occasione di trattative di affari, richieste o rapporti con la Pubblica Amministrazione, comprese le decisioni dei funzionari che trattano o prendono decisioni per conto della Pubblica Amministrazione;
- fornire sempre, nelle dichiarazioni e/o documenti e/o comunicazioni di qualsivoglia natura, anche per via telematica, rivolte alla Pubblica Amministrazione, informazioni e dati corretti, completi e veritieri e predisposti secondo principi di trasparenza e chiarezza;
- astenersi nel modo più assoluto dall'offrire o corrispondere, direttamente od indirettamente, somme di denaro od altre utilità, indipendentemente dalla natura e dal valore delle stesse, a pubblici ufficiali, incaricati di pubblico servizio o qualsiasi altro soggetto (persona fisica, società od ente) connessa o collegata con i medesimi;
- astenersi da qualsiasi forma, anche mediata, di illecita influenza sull'attività di pubblici ufficiali o incaricati di pubblico servizio.

La Branch condanna qualsiasi comportamento che possa pregiudicare i suddetti principi e stabilisce il divieto di porre in essere qualsiasi attività diretta o finalizzata, anche attraverso interposta persona, a influenzare l'indipendenza di giudizio o indurre ad assicurare un qualsiasi vantaggio per sé o per la Branch.

Alle stesse disposizioni e ai medesimi principi di cui sopra devono attenersi tutti i soggetti terzi di cui la Branch si avvale per essere rappresentata, anche indirettamente, nei rapporti con la Pubblica Amministrazione e le Autorità di Vigilanza.

#### **4.2 Rapporti con l'Autorità Giudiziaria**

I rapporti con l'Autorità Giudiziaria sono improntati ai principi di trasparenza, collaborazione, lealtà e correttezza.

Nel corso di procedimenti giudiziari, è vietato, anche attraverso legali esterni eventualmente incaricati dalla Branch:

- avanzare indebite richieste o esercitare pressioni su Giudici o Membri di Collegi Arbitrali (compresi gli ausiliari e i periti d'ufficio);
- indurre chiunque al superamento di vincoli o criticità ai fini della tutela degli interessi della Branch;
- indurre a non rendere dichiarazioni o a rendere dichiarazioni mendaci la persona chiamata a rendere davanti all'Autorità Giudiziaria dichiarazioni utilizzabili in un procedimento penale;
- influenzare indebitamente le decisioni dell'Organo giudicante o le posizioni della Pubblica Amministrazione, quando questa sia controparte del contenzioso/arbitrato;
- in occasione di ispezioni/controlli/verifiche, influenzare il giudizio, il parere, il rapporto o il referto degli Organismi pubblici o della Polizia giudiziaria nominati dall'Organo giudicante.

#### **4.3 Rapporti con i clienti**

I rapporti con i clienti sono improntati a principi di trasparenza, chiarezza, lealtà, correttezza, professionalità.

Tutti i Destinatari del Codice Etico devono operare nell'interesse dei clienti e sono tenuti ad osservare le disposizioni di riferimento, i regolamenti dei Fondi e le disposizioni incluse nei mandati di gestione individuale.

Nell'avvio di nuove relazioni e nella gestione di quelle già in essere, i Destinatari evitano nel modo più assoluto di intrattenere rapporti con soggetti privi dei necessari requisiti di eticità e di affidabilità.

I Destinatari, inoltre, sono tenuti a rispettare la normativa vigente in materia di concorrenza e si astengono dal porre in essere comportamenti o pratiche commerciali tali da sfociare in condotte di concorrenza sleale e, più in generale, in contrasto con le disposizioni normative e regolamentari in questione.

#### **4.4 Obblighi di comportamento nella gestione dei fondi e dei mandati individuali**

I dipendenti e i collaboratori della Branch che curano la gestione dei patrimoni dei Fondi e della clientela adottano un comportamento ispirato ai principi di diligenza, correttezza e trasparenza.

La Branch instaura esclusivamente rapporti con controparti anche in considerazione della loro capacità di assicurare l'osservanza delle leggi, dei regolamenti applicabili e dei principi sanciti nel presente Codice, nonché di fornire i servizi nel rispetto dei migliori standard qualitativi e delle condizioni di mercato esistenti.



Nella gestione di portafogli sia collettivi che individuali, qualsiasi tipo di comportamento non etico può compromettere il rapporto di fiducia tra la Branch e i suoi *stakeholders*.

#### **4.5 Rapporti con i fornitori di beni e servizi**

La Branch intende istituire e mantenere rapporti esclusivamente con fornitori di beni e servizi che offrano le massime garanzie in termini di onorabilità, correttezza ed eticità, nonché adottino i presidi necessari per garantire il rispetto della normativa in materia di diritti umani, salute e sicurezza sul lavoro, ambiente e privacy e i rischi legati ai fenomeni corruttivi, al riciclaggio e alla criminalità organizzativa.

La selezione delle terze parti (quali ad esempio fornitori, consulenti, ecc.) e la determinazione delle condizioni di acquisto sono basate su criteri oggettivi e trasparenti che prevedono una valutazione della competenza e reputazione del soggetto, del prezzo, nonché della qualità dei prodotti e dei livelli dei servizi offerti.

La Branch non può assumere e non avvia forme di collaborazione con soggetti che non intendono operare nel rigoroso rispetto della normativa vigente o che rifiutino di conformarsi ai valori ed ai principi che hanno ispirato il presente Codice e provvede a riservarsi contrattualmente la facoltà di adottare ogni idonea misura (compresa la risoluzione del contratto) nel caso in cui la terza parte violi le norme sancite dalla Legge o dal presente Codice Etico.

#### **4.6 Rapporti con il personale dipendente**

La Branch assicura il rispetto delle Persone, riconoscendo il valore della vita, della salute e della dignità umana e promuovendo il principio fondamentale dell'uguaglianza e la tutela della libertà individuale, come bene fondamentale attraverso il quale si estrinseca la personalità umana.

I Destinatari trattano in modo egualitario ogni persona e sono tenuti ad evitare qualunque forma di discriminazione, in particolare, per motivi di sesso, lingua, religione, opinioni politiche, condizioni personali e sociali.

La Branch si impegna a garantire pari opportunità di lavoro e di crescita professionale senza differenze, nonché assicura il rispetto delle normative giuslavoristiche e di igiene e sicurezza sui luoghi di lavoro.

Il personale della Branch è assunto con regolare contratto di lavoro, non essendo tollerata alcuna forma di lavoro irregolare e di sfruttamento.

Le condizioni e il rapporto di lavoro si svolgono nel pieno rispetto della normativa contrattuale collettiva del settore di appartenenza, della normativa fiscale, previdenziale ed assicurativa, nonché delle disposizioni in materia di immigrazione.

#### **4.7 Tutela della salute e sicurezza sul lavoro**

Algebris Milan Branch adotta tutte le misure idonee alla prevenzione e protezione della salute e della sicurezza dei lavoratori, in conformità alle norme vigenti in materia.

La Branch assicura la creazione e il mantenimento di ambienti e luoghi di lavoro adeguati in termini di sicurezza e salute dei lavoratori e di chiunque sia presente negli uffici, nell'ottica di prevenire gli incidenti e di eliminare o, ove impossibile, minimizzare i rischi.

I Destinatari, ciascuno in ragione del proprio ruolo e responsabilità, devono rispettare scrupolosamente le norme in materia di prevenzione dei rischi e di tutela della salute e della sicurezza del lavoro, nonché si impegnano a segnalare tempestivamente eventuali carenze o il mancato rispetto della normativa applicabile.

Algebris Milan Branch promuove la comunicazione interna ed esterna, coinvolgendo, consultando e responsabilizzando i lavoratori a tutti i livelli e chiunque operi nelle attività aziendali, attraverso programmi di sensibilizzazione, informazione e formazione.

#### **4.8 I valori ESG e la tutela dell'ambiente**

Il Gruppo Algebris promuove l'inclusione dei fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) e di investimento sostenibile nelle proprie attività, non solo di investimento, al fine di assicurare l'integrazione di questi principi nelle strategie e nelle operazioni aziendali, nell'*ethos*, nella cultura e nella responsabilità sociale d'impresa.

Algebris Milan Branch, attraverso il presente Codice Etico e il Modello 231, si impegna a conseguire una corretta gestione aziendale, contribuendo, altresì, allo sviluppo e all'integrazione dei principi ESG delineati a livello di Gruppo.

Algebris Milan Branch considera il tema della tutela ambientale di fondamentale importanza e tiene sotto controllo tutte le prescrizioni legali applicabili in campo ambientale, adoperandosi per il rispetto puntuale delle norme vigenti e dei requisiti di sostenibilità, anche mediante il coinvolgimento di tutti i soggetti coinvolti nello svolgimento delle attività.

I Destinatari, ciascuno in ragione del proprio ruolo e responsabilità, devono assicurare e promuovere la tutela dell'ambiente, come bene fondamentale per la collettività, attraverso il puntuale rispetto della normativa *pro tempore* vigente, il continuo miglioramento e la costante ricerca di modalità operative ecosostenibili.

#### **4.9 Contabilità e fiscalità**

I Destinatari devono tenere un comportamento corretto, trasparente e collaborativo, nel rispetto delle norme di legge, in tutte le attività finalizzate alla contabilizzazione dei fatti di gestione e all'elaborazione dei dati contabili.

Ogni operazione e/o transazione deve essere legittima, autorizzata, coerente, congrua, correttamente registrata ed in ogni tempo verificabile.

È assicurata la conservazione ordinata e completa della documentazione idonea a consentire, in ogni momento, l'effettuazione di controlli che attestino le caratteristiche e le motivazioni che ne hanno consentito l'esecuzione, nonché individuino i soggetti che hanno autorizzato, effettuato, registrato, verificato l'operazione stessa.

I Destinatari, ciascuno in ragione del proprio ruolo e responsabilità, devono:

- garantire l'integrità degli adempimenti fiscali e la corretta determinazione e liquidazione delle imposte dovute, nel rispetto delle tempistiche e dei requisiti definiti dalla normativa di riferimento;
- fornire, nelle dichiarazioni e/o documenti rivolti all'Amministrazione finanziaria, informazioni e dati corretti, completi e veritieri.

La Branch assicura l'adeguatezza e l'efficacia del sistema amministrativo-contabile, indispensabile per predisporre i risultati economici della Branch secondo i principi di verità, correttezza, accuratezza e completezza.

## **5. Modalità di attuazione, diffusione e controllo circa l'applicazione del Codice Etico**

Il Codice Etico e i suoi futuri aggiornamenti vengono approvati dal **Consiglio di Amministrazione di Algebris Investments (Ireland) Limited**.

La Branch si impegna a diffondere all'interno e all'esterno dell'azienda, con mezzi adeguati, il presente Codice Etico.

La Branch garantisce l'interpretazione e l'attuazione uniforme del presente Codice, nonché assicura programmi di formazione periodica e azioni di sensibilizzazione continua, rivolti ai dipendenti sulle tematiche delle legalità, sui principi del Codice Etico, sul contenuto del Modello 231 e delle policy/procedure applicabili.

Algebris Milan Branch incoraggia i dipendenti a chiedere chiarimenti ai propri superiori gerarchici o direttamente all'Organismo di Vigilanza qualora dovessero insorgere dubbi circa l'interpretazione o l'applicazione del Codice o la correttezza di comportamenti da adottare nell'ambito dello svolgimento delle attività.

Il personale della Branch deve rispettare le previsioni contenute nel presente Codice e, qualora intrattenga rapporti con soggetti terzi nell'esercizio delle proprie attività, è tenuto a dare adeguata informazione e diffusione in merito agli impegni e alle norme di condotta di cui al presente Codice Etico.

L'Organismo di Vigilanza – nominato ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 6 del D.lgs. 231/2001 – è deputato a vigilare sia sul funzionamento e sull'osservanza del Modello 231, sia sull'applicazione del Codice Etico.

## **6. Segnalazioni**

Algebris Milan Branch promuove la prevenzione e la verifica di ogni condotta illecita o, comunque, contraria al Codice Etico e incoraggia i Destinatari a riferire tempestivamente ogni condotta illecita o, comunque, contraria al Codice Etico, della quale vengano a conoscenza in ragione dei propri rapporti con la Branch.

Ogni presunta violazione del Codice Etico da parte dei Destinatari dovrà prontamente essere segnalata in conformità a quanto previsto dal sistema di whistleblowing adottato dalla Branch e disciplinato dalla Policy Whistleblowing, a cui si rinvia.

Le segnalazioni di condotte illecite avvengono nell'alveo delle disposizioni normative previste in materia di whistleblowing (art.6 comma 2-bis del D. Lgs. 231/2001), con particolare riferimento alla tutela del segnalante da qualsiasi forma di ritorsione e/o discriminazione.

Fuori dei casi di responsabilità a titolo di calunnia o diffamazione, ovvero per lo stesso titolo ai sensi dell'articolo 2043 del Codice civile, i segnalanti in buona fede devono quindi essere garantiti contro qualsiasi forma di ritorsione, discriminazione, penalizzazione e in ogni caso sarà assicurata la riservatezza dell'identità del segnalante, fatti salvi gli obblighi di legge e la tutela dei diritti della Branch o delle persone accusate erroneamente o in malafede.

## **7. Il sistema disciplinare**

La violazione dei principi fissati nel presente Codice lede il rapporto di fiducia tra la Branch ed il trasgressore e viene perseguita, con tempestività ed immediatezza, attraverso procedimenti disciplinari adeguati e proporzionati, indipendentemente dall'eventuale rilevanza penale delle condotte assunte e/o dall'instaurazione di un procedimento penale ove ricorra un'ipotesi di reato.

L'osservanza del Codice Etico costituisce parte integrante delle obbligazioni del personale dipendente, anche ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2104 del Codice Civile.

Eventuali violazioni costituiscono pertanto inadempimento contrattuale e/o illecito disciplinare, in conformità al Contratto Collettivo Nazionale applicato.

La Branch attraverso gli organi e le funzioni a ciò appositamente preposte, provvede ad irrogare, con coerenza, imparzialità ed uniformità, sanzioni proporzionate alle rispettive violazioni del Codice e conformi alle vigenti disposizioni in materia.