

CODICE ETICO

Ai sensi del D.Lgs. 231/01

CODE OF ETHICS

Pursuant to Italian Legislative Decree no. 231/01

03	22nd September 2016	Issued for updating in accordance with Italian Legislative Decree no. 231/2001			
02	13th March 2015	Issued for updating			
01	18th Sept. 2014	Issued for updating			
00	6th June 2009	Issued for release	Legal	SGQ	DIR
Rev.	Data Date	Descrizione Description	Emesso Issued	Verificato Verified	Approvato Approved

Indice sommario

- Premessa
1. SCOPO E AMBITO DI APPLICAZIONE
 2. ADOZIONE, DIFFUSIONE ED AGGIORNAMENTO DEL CODICE
 3. I PRINCIPI FONDAMENTALI
 - 3.1 Rispetto delle leggi
 - 3.2 Trasparenza e correttezza
 - 3.3 Assenza di conflitti di interesse
 - 3.4 Ripudio di qualsiasi forma di corruzione verso soggetti pubblici o privati
 - 3.5 Concorrenza leale
 4. NORME DI COMPORTAMENTO PER DIPENDENTI E DIRIGENTI
 - 4.1 Etica nei rapporti con il personale. Doveri e responsabilità
 - 4.2 Etica nei rapporti con la P.A.
 - 4.3 Etica nei rapporti con partiti politici, organizzazioni sindacali, associazioni
 - 4.4 Etica nei rapporti con fornitori e clienti
 - 4.5 Correttezza delle comunicazioni sociali e trasparenza contabile
 - 4.6 Lotta all'impiego di beni o utilità di provenienza illecita
 - 4.7 Tutela della salute e sicurezza dei lavoratori
 - 4.8 Tutela dell'ambiente
 - 4.9 Tutela della sicurezza e riservatezza dei dati personali
 - 4.10 Tutela della sicurezza dei beni aziendali
 5. RISPETTO DEL CODICE ETICO DA PARTE DI SOGGETTI TERZI
 6. VIGILANZA E CONTROLLO
 7. SANZIONI

Table of Contents

- Foreword*
1. *PURPOSE AND FIELD OF APPLICATION*
 2. *ADOPTION, DISTRIBUTION AND UPDATING OF THE CODE*
 3. *CORE PRINCIPLES*
 - 3.1 *Compliance with Laws*
 - 3.2 *Transparency and fairness*
 - 3.3 *Absence of conflict of interest*
 - 3.4 *Repudiation of any form of corruption of public or private entities*
 - 3.5 *Fair competition*
 4. *RULES OF CONDUCT FOR EMPLOYEES AND OFFICERS*
 - 4.1 *Ethics in the relations with the staff. Duties and responsibilities*
 - 4.2 *Ethics in the relations with public institutions*
 - 4.3 *Ethics in the relations with political organizations, trade unions and no-profit associations*
 - 4.4 *Ethics in the relations with suppliers and customers*
 - 4.5 *Accuracy of corporate communications and transparency of accounts*
 - 4.6 *Combating the use of assets of illicit origin*
 - 4.7 *Protection of the health and safety of the employees*
 - 4.8 *Environmental Protection*
 - 4.9 *Confidentiality of personal data*
 - 4.10 *Protection of Company assets*
 5. *COMPLIANCE WITH THE CODE BY THIRD PARTIES*
 6. *SUPERVISION AND CONTROL*
 7. *SANCTIONS*

Premessa

Advanced Technology Valve S.p.A. (di seguito definita “ATV” o la “Società”) è un’azienda italiana produttrice di valvole, che opera a livello mondiale per la fornitura di soluzioni per il controllo di fluidi in conformità ai requisiti più severi del settore petrolifero e petrolchimico, della trasmissione di idrocarburi e dell’industria energetica.

Il presente Codice Etico (di seguito definito il “Codice”) è stato ideato con lo scopo di portare all’attenzione delle Parti Interessate, come definite all’Articolo 1, i valori etici, sociali e le responsabilità che la Società assume nei confronti delle medesime Parti Interessate.

ATV assume l’impegno di promuovere la conoscenza del Codice tra le Parti Interessate e di accettare il loro fattivo contributo nello sviluppo dei principi e contenuti del Codice. ATV si assume altresì l’impegno di prendere in considerazione suggerimenti ed osservazioni che giungano dalle Parti Interessate, in quanto riferite alla migliore attuazione e diffusione del Codice.

ATV effettua verifiche periodiche per assicurare l’osservanza del Codice e la trasparenza delle operazioni e dei comportamenti aziendali, anche adottando misure correttive, se ed in quanto necessario.

L’adozione del Codice non esime in alcun modo il Consiglio di Amministrazione dallo svolgere le proprie funzioni con l’intento di assicurare che tutte le attività della Società si conformino ai valori del presente Codice.

Foreword

Advanced Technology Valve S.p.A. (hereinafter referred to as “ATV” or the “Company”) is an Italian Valve Manufacturer, operating worldwide to the supply of flow control solutions to the most demanding requirements of the oil and gas upstream and downstream industry, oil and gas transmission and power industry.

This Code of Ethics (hereinafter referred to as the “Code”) has been devised with the aim to highlight Company’s ethical and social values and responsibilities towards its Stakeholders, as they will be defined in Article 1.

ATV undertakes to promote knowledge of the Code among the Stakeholders and to accept their constructive contribution to the Code’s principles and contents. ATV undertakes to taking into consideration any suggestions and remarks of the Stakeholders, as referred to the better implementation and diffusion of the Code.

ATV performs periodic checks to ensure compliance with the Code and transparency in all transactions and corporate behaviours, even by taking corrective measures if and as required.

The adoption of the “Code” does not in any way relieve the Board of Directors from performing its proper functions aimed at ensuring that all the Company’s activities adhere to the values of the present “Code”.

1. SCOPO E AMBITO DI APPLICAZIONE

Il Codice definisce il complesso dei principi e dei valori etico-morali cui la Società intende ispirarsi e si prefigge l'obiettivo di definire il perimetro delle responsabilità etiche e sociali di tutti coloro che operano per conto di ATV con l'espresso intento di prevenire comportamenti irresponsabili e/o illeciti.

ATV, nell'adottare e diffondere il Codice, individua come destinatari tutti i propri esponenti societari (organi amministrativi, organi delegati, collegio sindacale etc.), il personale (i dirigenti, i dipendenti, i lavoratori parasubordinati etc.) ed i soggetti terzi che hanno rapporti con la Società (consulenti, fornitori di beni e servizi, etc.), qui di seguito definiti le "Parti Interessate" e vincola gli stessi alla più rigorosa osservanza dei principi ivi contenuti.

In nessun caso, il perseguimento di un interesse o di un vantaggio per la Società – o anche solo il convincimento di operare in tal senso – possono giustificare un comportamento non corretto o comunque in contrasto con i principi enunciati nel Codice.

La conoscenza e l'osservanza delle prescrizioni etiche qui espone rappresentano una condizione indispensabile ai fini dell'instaurazione e del mantenimento di qualsiasi rapporto con la Società.

2. ADOZIONE, DIFFUSIONE ED AGGIORNAMENTO DEL CODICE

Il Codice è approvato da parte del Consiglio di Amministrazione. Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà di modifica, integrazione, aggiornamento del Codice ed è altresì tenuto a darne immediata comunicazione alle Parti Interessate. Una copia del Codice viene affissa nella bacheca aziendale e resa disponibile in consultazione a tutti i dipendenti. Il Codice si intende comunicato ai terzi non solo mediante puntuale richiamo nei contratti, ma altresì mediante la sua integrale pubblicazione sul sito internet www.atvspa.com.

1. PURPOSE AND FIELD OF APPLICATION

The Code defines the set of principles and ethical values which the Company intends to be inspired and aims to define the perimeter of the ATV ethical and social responsibilities of all those who work on ATV's behalf with the express intent of preventing irresponsible and/or unlawful conducts.

ATV, by adopting and distributing the Code, identifies as recipients all its corporate members (members of the Board of directors, officers, statutory auditors, etc.), staff (managers, employees, workers, temporary/agency employees, etc.) and third parties who have dealings with the company (consultants, suppliers, service providers, etc.), hereinafter defined as the "Stakeholders" and binds the same to the strictest observance of the principles contained therein.

In no event, the pursuit of an interest or an advantage for the Company - or even the conviction of operating with this aim - may justify improper behavior or conduct contrary to the principles embodied in the Code.

The knowledge and observance of ethical requirements set forth herein represent a necessary condition for the establishment and the keeping of any business relations with the Company.

2. ADOPTION, DISTRIBUTION AND UPDATING OF THE CODE

The Code is approved by the Board of Directors. The Board of Directors has the right to change, integrate and update the Code and is also required to duly inform the Stakeholders. A copy of the Code is posted on the Company notice board and made available for consultation to all employees. The Code is communicated to third parties not only through reminder in the contracts, but also by publishing it in full on the website www.atvspa.com

The Company has adopted a suitable training and awareness program on behavioral principles prescribed by the Code, as well as the Organization, Management and Control Model pursuant to Italian Legislative Decree no.

La Società adotta un idoneo programma di formazione e sensibilizzazione sui principi comportamentali prescritti dal Codice, oltre che sul Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ai sensi del D. Lgs. 231/01 (di seguito definito il “Modello Organizzativo”).

3. PRINCIPI FONDAMENTALI

ATV pone quali fondamentali principi del proprio operato il rispetto dei diritti umani, dell’integrità fisica, culturale e morale delle persone e la non discriminazione nel lavoro per motivi di sesso, razza, lingua, religione, opinioni politiche, appartenenza sindacale, condizione sociale e personale.

ATV persegue attivamente il raggiungimento dei suddetti obiettivi etici esigendo, in particolare, il più rigoroso rispetto dei seguenti principi.

3.1 Rispetto delle leggi

Tutti le Parti Interessate si impegnano a rispettare tutte le norme, leggi, direttive o regolamenti nazionali od internazionali, nonché le migliori prassi applicabili alle proprie attività.

3.2 Trasparenza e correttezza

Tutte le operazioni compiute ed i comportamenti tenuti da ciascuna delle Parti Interessate nello svolgimento delle attività aziendali devono essere ispirati a trasparenza, correttezza e lealtà negoziale. Ogni soggetto è tenuto a garantire la massima tracciabilità del proprio operato.

3.3 Assenza di conflitto di interessi

Le Parti Interessate devono evitare di essere coinvolte in rapporti o situazioni che potrebbero interferire - od essere intese come interferenze - con la propria capacità di assumere decisioni imparziali.

Tra le altre, ATV considera situazioni di conflitto di interessi:

231/01 (hereinafter called the "Organization Model").

3. CORE PRINCIPLES

ATV considers as fundamental principles of its actions the respect for human rights, physical, cultural and moral development of people and non-discrimination in employment on grounds of sex, race, language, religion, political opinion, trade union membership and/or social status.

ATV actively pursues the achievement of the aforesaid ethical objectives by requiring, in particular, the strict compliance with the following principles.

3.1 Compliance with Laws

All Stakeholders undertake to comply with all applicable rules, laws, regulations or national or international regulations and best practices applicable to its business.

3.2 Transparency and fairness

All transactions performed and the conduct of any Stakeholder in carrying out business activities shall be based on transparency, fairness and loyal negotiation. Any of the Stakeholders is required to ensure maximum traceability for their actions.

3.3 Absence of conflict of interest

The Stakeholders must avoid to getting involved in relationships or situations that could interfere - or be considered as an interference - with their ability to take impartial decisions in the interest of the Company.

Among others, ATV considers circumstances of conflict of interest:

- Using his/her own position to for the realization of interests that conflict with those of the Company ;*

- la strumentalizzazione della propria posizione per la realizzazione di interessi contrastanti con quelli della Società;
- l'accettazione di denaro ovvero qualsiasi altra utilità da persone od aziende che intendono entrare in rapporti d'affari con ATV;
- l'utilizzazione delle informazioni acquisite in ragione della propria posizione aziendale in maniera tale da creare conflitto tra interessi personali ed interessi aziendali.

3.4 Ripudio di qualsiasi forma di corruzione verso soggetti pubblici o privati

In conformità ai principi di comportamento internazionalmente riconosciuti (tra gli altri, la Convenzione OCSE sulla lotta alla corruzione di pubblici ufficiali stranieri nelle transazioni commerciali internazionali, il Foreign Corrupt Practices Act americano, lo UK's Bribery Act del 2010) La Società intende reprimere ogni forma di corruzione. ATV si impegna a non conferire né promettere somme di denaro o altre utilità allo scopo di trarre vantaggi ingiusti, ed altresì proibisce che siano corrisposte od accettate somme di denaro ovvero doni, omaggi od altre forme di utilità che oltrepassino le normali regole di ospitalità e cortesia (così come definite nel Modello Organizzativo e nelle procedure aziendali di riferimento).

3.5 Concorrenza leale

ATV riconosce il valore positivo della correttezza e della concorrenza leale, impegnandosi a non formulare considerazioni false o fuorvianti circa l'immagine dei concorrenti e dei loro prodotti o servizi. Pertanto, ATV si impegna a condurre la propria attività commerciale in ottemperanza alle disposizioni di cui alle leggi sulla concorrenza e sugli appalti.

4. NORME DI COMPORTAMENTO PER DIPENDENTI E DIRIGENTI

- *Acceptance of money or any other benefit from people or companies who intend to enter into business relationships with ATV;*
- *The use of information acquired due to their business position in a way that creates a conflict between personal interests and corporate interests.*

3.4 Repudiation of any form of corruption of public or private entities

In accordance with internationally recognized standards of conduct (among others, the OECD Convention on combating bribery of foreign public officials in international business transactions, the U.S. Foreign Corrupt Practices Act, the 2010 UK's Bribery Act), the Company intends to repress any form of corruption. ATV undertakes not to give or promise money or other benefits in order to gain unfair advantages, and also prohibits that amounts of money, benefits or gifts are paid or accepted, if they are beyond the normal rules of hospitality and courtesy (as defined in the Organization Model and relevant corporate policies).

3.5 Fair competition

ATV recognizes the value of fairness and fair competition, and undertakes not to make any false or misleading representations with regards to competitors and their products or services. Thus, ATV undertakes to conducting its business in strict compliance with the rules of law on competition and procurement.

4. RULES OF CONDUCT FOR EMPLOYEES AND OFFICERS

4.1 Ethics in the relations with the staff. Duties and responsibilities

The employees are required to comply with the principles of conduct

4.1 Etica nei rapporti con il personale. Doveri e responsabilità

I dipendenti sono tenuti al rispetto dei principi di comportamento contenuti nel presente Codice, nei manuali relativi ai sistemi di gestione della qualità e nelle procedure aziendali. In particolare, tutti i lavoratori dipendenti sono tenuti ad agire secondo i principi di correttezza, buona fede e diligenza nell'espletamento delle loro mansioni. ATV è consapevole che le risorse umane rappresentano un fattore essenziale e strategico per la crescita ed il successo dell'azienda, pertanto, ATV si impegna a sviluppare le capacità e le competenze dei propri dipendenti, affinché la loro professionalità ed il loro impegno diventino valori determinanti per il conseguimento degli obiettivi aziendali.

La Società ripudia ogni forma di riduzione o mantenimento in stato di soggezione della persona mediante violenza, minaccia, abuso di autorità ovvero sfruttamento di situazioni di inferiorità fisica o psichica e persegue una cultura di pari opportunità di lavoro, senza discriminazione alcuna, promuovendo l'adozione di criteri oggettivi per la selezione, assunzione e retribuzione dei dipendenti.

Ambiente di lavoro

ATV si impegna a salvaguardare l'integrità fisica e morale dei propri dipendenti, assicurando il diritto a condizioni di lavoro rispettose della dignità della persona. ATV garantisce i lavoratori da pressioni psicologiche o mobbing, impegnandosi affinché sia evitata qualsiasi molestia, atteggiamento o comportamento lesivo della dignità del lavoratore, delle convinzioni o delle inclinazioni personali. Tutti i dipendenti della Società, ad ogni livello, si impegnano ad evitare l'instaurazione di un clima lavorativo intimidatorio e sono tenuti a

embodied in this Code, as well as in the manuals relating to quality management systems and further internal company policies. In particular, all employees are expected to act according to the principles of fairness, good faith and diligence in the discharge of their duties. ATV is aware that human resources are a key and strategic factor for growth and success, therefore ATV is committed to developing the abilities and skills of their employees, so that their professionalism and commitment become crucial values to the achievement of corporate objectives.

The Company rejects any form of reduction or maintenance in a state of subjection of the person through violence, threats, abuse of authority or exploitation of physical or mental inferiority situations and pursues a culture of equal employment opportunities, without any discrimination, by promoting the adoption of objective criteria for the selection, recruitment and remuneration of the employees.

Working environment

ATV undertakes to safeguard the physical and moral integrity of its employees, ensuring the right to working conditions who respect the dignity of the person. ATV guarantees the employees from psychological pressure or bullying, pledging to avoid every kind of harassment, attitude or action that harms the dignity of the employee, and his/her beliefs or personal inclinations. All employees of the Company, at all levels, shall avoid to creating an intimidating work environment, and they are required to actively cooperate to maintain a collaborative and respectful environment of dignity, honour and reputation of each.

Without prejudice to compliance of the Company policies, it is strictly prohibited:

collaborare attivamente al mantenimento di un ambiente collaborativo e rispettoso della dignità, dell'onore e della reputazione di ciascuno.

Fermo il rispetto delle più specifiche procedure aziendali, è severamente vietato:

- utilizzare sostanze stupefacenti, alcoliche od altre sostanze che abbiano effetti analoghi, in ambito lavorativo;
- detenere nei personal computer, smartphone, tablet o in qualsiasi altro luogo – fisico o virtuale – riconducibile all'ambiente di lavoro, materiale pornografico o pedopornografico.

lavoro irregolare

La Società non tollera alcuna forma di lavoro irregolare ovvero di impiego di persone che risiedono in maniera irregolare nel territorio dello Stato Italiano ed assicura, attraverso gli specifici protocolli contenuti nel Modello Organizzativo, il monitoraggio in merito alla permanenza regolare del proprio personale proveniente da Paesi Terzi.

4.2 Etica nei rapporti con la Pubblica Amministrazione

Nei propri rapporti con la Pubblica Amministrazione, ATV si impegna ad uniformarsi ai principi di correttezza, trasparenza e tracciabilità stabiliti dal presente Codice. Tali rapporti sono intrattenuti unicamente da soggetti specificamente incaricati e delegati, consapevoli delle normative applicabili e debitamente formati secondo i protocolli specifici di prevenzione di cui al Modello Organizzativo.

Pressioni e sollecitazioni illecite

- Use drugs, alcohol or other similar in the workplace;

- Storage in the personal computer, smartphone, tablet or any other location - physical or virtual – within the working environment, pornography or child pornography.

Unlawful working

The Company does not tolerate any form of illegal work or employment of persons residing irregularly in the territory of Italy and implement monitoring on the lawful permanence of its staff coming from third countries, through the verification protocols in the Organization Model.

4.2 Ethics in the relations with public institutions

When dealings with the public institutions, ATV undertakes to comply with fairness, transparency and traceability principles as embodied by this Code. These relations have to be dealt solely by specifically appointed delegates, aware of the applicable regulations and duly trained in accordance with the specific protocols on prevention as referred in the Organization Model.

Unlawful solicitations

It is strictly forbidden to exercise any kind of pressure or improper influence or maintain any other behavior not transparent when dealing with public institutions in order to induce public officers to take favorable attitudes towards the Company.

E' severamente vietato esercitare qualsiasi tipo di pressione o di influenza illecita ovvero mantenere ogni altro comportamento non trasparente nei rapporti con la Pubblica Amministrazione per indurre pubblici ufficiali o incaricati di pubblico servizio ad assumere atteggiamenti di favore nei confronti della Società.

Parimenti, tutte le Parti Interessate che dovessero essere eventualmente destinatarie di pressioni, esortazioni, sollecitazioni da parte di pubblici ufficiali od incaricati di pubblico servizio, direttamente o per interposta persona, per ottenere indebitamente denaro ovvero qualsiasi altra utilità, non dovranno in alcun modo dar seguito a tali pretese e porre in essere tutte le azioni di contrasto previste dai protocolli di prevenzione di cui al Modello Organizzativo.

Rapporti con l'Autorità Giudiziaria e le Autorità Pubbliche di Vigilanza

La Società collabora attivamente con le autorità giudiziarie, la polizia giudiziaria ovvero qualunque pubblico ufficiale nell'ambito di ispezioni, controlli, indagini, procedimenti giudiziari od amministrativi, al fine di evitare qualsiasi ostacolo a tali accertamenti e/o verifiche. I dipendenti, dirigenti e collaboratori di ATV sono tenuti ad evitare di esercitare alcun tipo di pressione od influenza - ed evitare situazioni che possano anche solo apparire come finalizzate in tal senso - sulla persona chiamata a rendere dichiarazioni davanti all'autorità giudiziaria, per indurla ad omettere informazioni ovvero a rendere dichiarazioni fuorvianti. E' assolutamente vietato, altresì, aiutare o favorire persone accusate di fatti penalmente rilevanti ad eludere le attività investigative in cui esse sono coinvolte.

Likewise, any of the Stakeholders that may be recipient of pressures, exhortations, requests by public officers - directly or through intermediaries - for improperly obtaining money or any other benefit, shall not in any way accomplish to these demands and put in place all the actions of contrast as set by relevant prevention protocols of the Organization Model.

Relations with Judicial Authorities and Supervisory Authorities

The Company actively cooperates with the judicial authorities, the police or any public official as part of inspections, investigations, judicial or administrative proceedings, in order to avoid any obstacle to such investigations and/or proceedings. ATV officers, employees and consultants shall not exercise any pressure or influence - and avoid situations that may even appear to be aimed in this direction – on the people required before the judicial authority, in order to persuade him/her not to omit information or making misleading statements. Likewise, it is absolutely forbidden to assist or encourage people accused of criminal offences to evade investigations in which they are involved.

4.3 Ethics in the relations with political organizations, trade unions and non-profit associations

ATV deems advisable to prohibit any funding directly and / or indirectly addressed in favor of political parties, movements, committees, political organizations and trade unions and/or their representatives and candidates.

4.3 Etica nei rapporti con partiti politici, organizzazioni sindacali, associazioni no profit

ATV ritiene preferibile vietare qualsiasi finanziamento direttamente e/o indirettamente indirizzato a favore di partiti, movimenti, comitati e organizzazioni politiche e sindacali o ai loro rappresentanti e candidati.

Eventuali sponsorizzazioni e/o erogazioni liberali, liberalità erogate possono essere riconosciute unicamente a Fondazioni, Istituti od Associazioni “no profit”, che perseguono unicamente finalità di ricerca scientifica o di rilevante interesse pubblico, purché regolarmente costituite secondo la vigente normativa civilistica e previa verifica dell’affidabilità ed effettività delle finalità delle predette attività.

ATV dovrà comunque operare nel rispetto delle prescrizioni della normativa contabile, civilistica e fiscale, nonché gli specifici protocolli definiti nel Modello Organizzativo.

4.4 Etica nei rapporti con fornitori e clienti

ATV persegue il proprio successo commerciale attraverso l’offerta di prodotti e servizi di qualità a condizioni competitive.

Le politiche commerciali di ATV sono finalizzate ad assicurare la qualità di tali beni e servizi. Pertanto, è fatto obbligo di:

- osservare scrupolosamente le procedure organizzative ed i profili autorizzativi interni per la selezione e gestione dei rapporti con i fornitori, non precludendo ad alcuna azienda fornitrice in possesso dei requisiti necessari per competere ed aggiudicarsi una fornitura presso ATV;
- ottenere la collaborazione dei fornitori nell’assicurare

Any sponsorship and / or donations, paid donations can be recognized only to foundations, institutes or associations "no-profit", which pursue exclusively aims of scientific research or significant public interest, provided they are duly constituted in accordance with the current statutory regulations and after verification of the reliability and effectiveness of the purposes of such activities.

ATV shall operate either in compliance with the requirements of the accounting, civil and tax rules, and the specific protocols as defined in the Organization Model.

4.4 Ethics in the relations with suppliers and customers

ATV pursues its business success by offering quality products and services under competitive conditions.

ATV business policies are aimed at ensuring the quality of such goods and services. Therefore, the Stakeholders shall:

- *Follow internal procedures and the authorization profiles concerning the selection and management of relations with suppliers, and abstain from excluding any supplier which actually meets the requirements to compete and be awarded a supply by ATV;*
- *Secure the cooperation of suppliers in ensuring the continuous satisfaction of customers, to an extent adequate to that legitimately expected by them, in terms of quality, costs and delivery terms;*

costantemente il soddisfacimento delle esigenze dei clienti in misura adeguata alle loro legittime aspettative, in termini di qualità, costo e tempi di consegna;

- osservare e verificare l'osservanza delle condizioni contrattualmente previste;
- includere nei contratti la conferma di aver preso conoscenza del Codice e l'obbligazione espressa di attenersi ai principi ivi contenuti;
- applicare concretamente tutti i principi di correttezza e buona fede nella corrispondenza e nel dialogo con fornitori e clienti, in linea con le migliori pratiche commerciali;
- evitare l'utilizzo indebito o l'abusivo sfruttamento dei diritti di proprietà intellettuale od industriale altrui.

4.5 Correttezza delle comunicazioni societarie e trasparenza contabile

Tutte le comunicazioni societarie devono essere predisposte osservando scrupolosamente i principi contabili e le norme civilistiche di riferimento in maniera tale da poter rappresentare in modo chiaro, corretto e veritiero la situazione patrimoniale e finanziaria della Società.

ATV intende assicurare la massima trasparenza contabile e, pertanto, esige che ogni operazione e/o transazione commerciale sia registrata ed accompagnata da idonea documentazione di supporto. Le Parti Interessate devono collaborare nell'esecuzione di ogni forma di controllo della gestione come prevista dalla legge.

E' fatto assoluto divieto, per chiunque, impedire od ostacolare il regolare svolgimento delle attività di controllo degli organi sociali e dei Soci, attraverso qualsiasi modalità anche omissiva.

- *Comply with, and demand compliance with, the conditions contained in contracts;*
- *State in any contracts the Code acknowledgment and the obligation to comply with the principles contained therein;*
- *Actually implement all the principles of fairness and good faith in correspondence and dialogue with suppliers and customers, in line with the best business practices;*
- *Prevent unauthorized use or abuse of intellectual property rights of third parties.*

4.5 Accuracy of corporate communications and transparency of accounts

All Company communications must be prepared in strict accordance with accounting standards and the statutory rules, so as to be able to represent in a clear, true and fair view of the financial position of the Company.

ATV intended to ensure the maximum accounting transparency and therefore, ATV requires that any business transaction were registered and accompanied by appropriate supporting documentation. The Stakeholders must cooperate in the execution of all forms of management control as required by law.

It is absolutely forbidden for anyone to prevent or hinder the smooth running of the control activities of the corporate bodies and shareholders, also through any conduct and even by omission.

Tutti gli organi societari collaborano attivamente per far rispettare le specifiche previsioni del Modello Organizzativo volte a prevenire l'insorgere di comportamenti illeciti in ambito societario e tributario.

4.6 Lotta alla ricettazione, al riciclaggio ovvero all'impiego di denaro, beni o utilità di provenienza illecita

La Società esige il più rigoroso rispetto della normativa antiriciclaggio e cura la predisposizione di adeguate procedure organizzative per assicurare l'osservanza delle disposizioni legislative in materia. Le Parti Interessate non possono, pertanto, in nessun caso ed a nessun titolo, acquistare, sostituire oppure trasferire denaro, beni od altre utilità nella consapevolezza della provenienza delittuosa degli stessi e devono astenersi dal compiere qualsiasi operazione idonea - o che possa apparire tale - ad ostacolarne l'identificazione e/o la provenienza (ad es. reimpiegare in altre attività le utilità provenienti da un delitto).

4.7 Tutela della salute e sicurezza dei lavoratori

Tutte le attività di ATV devono essere svolte nel pieno rispetto dei principi fondamentali generalmente riconosciuti in tema di protezione della salute e sicurezza dei lavoratori e si impegna mediante specifiche procedure a:

- evitare i rischi, valutare i rischi che non possono essere evitati e ridurre i rischi alla fonte;
- adeguare il lavoro all'uomo, in particolare per quanto concerne la concezione dei posti di lavoro e la scelta delle attrezzature di lavoro e dei metodi di lavoro e di produzione, soprattutto per attenuare il lavoro monotono e il lavoro ripetitivo e per ridurre gli effetti di questi lavori sulla salute;

All corporate bodies cooperate actively to enforce the specific provisions of the Organization Model to in order to prevent the occurrence of illegal behavior either in company and tax law.

4.6 Combating the use of assets or illicit origin

The Company requires the strict respect of the money laundering legislation and is responsible for implementing appropriate corporate policies to ensure compliance with the relevant rules of Law.

Therefore, the Stakeholders cannot, under any circumstances or on any grounds, purchase, replace or transfer money, goods or other benefits in the knowledge of the criminal origin of the same and must abstain from any action aiming - or which may appear that - at hinder the identification and / or the origin (eg. by reuse in other legitimate activities the utility from a crime).

4.7 Protection of the health and safety of workers

All ATV's activities must be conducted in full respect of fundamental principles generally accepted in the field of protection of the health and safety of workers and ATV is committed by means of specific procedures:

- *Avoiding risks, evaluating the risks which cannot be avoided and reducing the risks at source;*

- tener conto del grado di evoluzione della tecnica;
- sostituire ciò che è pericoloso con ciò che non è pericoloso o che è meno pericoloso;
- programmare la prevenzione, tenendo in considerazione la tecnica, l'organizzazione del lavoro, le condizioni di lavoro, le relazioni sociali e l'influenza dei fattori determinati dall'ambiente di lavoro;
- impartire adeguate istruzioni ai lavoratori.

Tutte le Parti Interessate sono tenute al più rigoroso rispetto degli obblighi di legge, delle procedure aziendali (in particolare quelle contenute nel Sistema di Gestione della Sicurezza) e dei piani di emergenza e di pronto soccorso.

Tutte le Parti Interessate, nelle aree di rispettiva competenza, sono tenute a partecipare attivamente al processo di prevenzione dei rischi, così come alla tutela della salute e sicurezza per se stessi, i loro colleghi ed i terzi.

4.8 Tutela dell'ambiente

ATV presta una particolare attenzione e cura all'ambiente, impegnandosi ad attuare politiche aziendali che migliorino l'impatto ambientale delle proprie attività, in linea con le best practice di riferimento e l'evoluzione della tecnica. Al fine di ridurre i rischi ambientali, la Società si pone come obiettivi concreti:

- una valutazione dell'impatto ambientale delle proprie attività aziendali ed una correlata progressiva riduzione dei fattori di rischio individuati;
- un costante aggiornamento del personale in merito all'evoluzione

- *Adapting the work to man, especially with regards to the design of workplaces, the choice of work equipment and the working and production methods, especially to reduce monotonous and repetitive work and the effects of this on health;*
- *Taking into account the degree of development of the technique;*
- *Replacing what is dangerous with what is not dangerous or less dangerous;*
- *Planning prevention, by taking into account technology, organization of work, working conditions, social relationships and the influence of certain factors from the working environment;*
- *Giving appropriate instructions to the employees.*

All the Stakeholders shall strictly comply with legal obligations, corporate procedures (especially those contained in the Safety Management System) and emergency plans.

All the Stakeholders shall, within their areas of responsibility, actively participate in the process of risk prevention as well as health and safety protection for themselves, their colleagues and third parties.

4.8 Environmental protection

The Company pays special attention and care to the environment, undertaking to implement corporate policies that aim to reduce the environmental impact of its activities, in line with the best industry practices and the evolution of technology. In order to reduce environmental risks, the Company pursues specific objectives:

della legislazione ambientale;

- l'attuazione di tutte le azioni necessarie ad assicurare il rispetto e l'adeguamento alle disposizioni vigenti ed alle autorizzazioni necessarie per l'esercizio delle attività.

4.9 Tutela della sicurezza e riservatezza dei dati personali

La Società presta particolare attenzione all'attuazione delle prescrizioni in materia di protezione e tutela dei dati personali previste dal D. Lgs. n. 196/03 e dai provvedimenti dell'Autorità garante per la protezione dei dati personali. ATV si impegna a trattare i dati personali in maniera legittima e corretto ed a raccogliere e custodire tali dati solo se necessario per scopi certi, espliciti e legittimi.

ATV, salvo i casi previsti dalla legge, si impegna a non comunicare dati personali a terzi, senza l'autorizzazione degli interessati o del Garante, nonché ad evitare ogni uso improprio di tali informazioni.

Inoltre, ATV si impegna ad adottare idonee misure preventive di sicurezza per tutte le banche-dati nelle quali sono raccolti e custoditi dati personali, al fine di evitare rischi di distruzione e perdite, ovvero accessi non autorizzati o trattamenti non consentiti.

4.10 Tutela della sicurezza dei beni aziendali

I beni di ATV sono assegnati in uso al personale in ragione dell'attività lavorativa. Essi devono essere custoditi con la massima cura e non possono essere utilizzati per finalità personali o diverse da quelle aziendali, né essere trasferiti o messi impropriamente a disposizione di terzi, fatte salve le autorizzazioni eventualmente concesse dalla direzione aziendale.

- *An environmental impact assessment of its activities and a related progressive reduction of identified risk factors;*
- *Constant updating of the personnel on the development of environmental legislation;*
- *The implementation of all actions necessary to ensure compliance with existing agreements and authorizations required for the performance of activities.*

4.9 Confidentiality of personal data

The Company pays particular attention to the implementation of the requirements for protection of personal data as provided by the Legislative Decree. N. 196/03 and the measures of the National Guarantor for Personal Data Protection as well. ATV undertakes to process personal data in a lawful and fair way and to collect and store such data only if it is necessary for certain, explicit and lawful purposes.

Except as required by law, ATV undertakes not to disclose to the third parties personal data without the permission of the persons concerned or the Guarantor, and to avoid all use misuse of such information.

Moreover, ATV undertakes to adopt suitable preventive safety measures for all databases storing and keeping personal data, in order to avoid any risks of destruction and losses or of unauthorized access or unallowed processing.

4.10 Protection of Company assets

The assets of ATV are marked use to staff on their duties. They must be kept with the greatest care and cannot be used for personal purposes

Le Parti Interessate sono tenute a rispettare le disposizioni aziendali che regolamentano l'utilizzo di tali beni, con particolare riferimento ed attenzione alle norme relative all'utilizzo della posta elettronica, dei telefoni e delle risorse informatiche. In relazione al sistema informatico aziendale, ogni dipendente e/o collaboratore è tenuto a rispettare scrupolosamente le norme di legge, nonché le procedure aziendali, con particolare riferimento alla Policy Quadro Aziendale per la protezione del Patrimonio Informativo Aziendale (R-LEG_01).

5. RISPETTO DEL CODICE ETICO DA PARTE DEI SOGGETTI TERZI

Come già precisato nell'Articolo 1, le prescrizioni del Codice si applicano anche a tutti i soggetti esterni alla Società che operano, direttamente o indirettamente, per il perseguimento degli obiettivi e degli interessi aziendali (consulenti, fornitori, vettori, etc.). Tali soggetti risultano, pertanto, obbligati al rispetto delle presenti disposizioni, nei limiti dei rispettivi ruoli, competenze e responsabilità. In assenza di un impegno espresso di ciascun consulente, fornitore, vettore, collaboratore, a rispettare le norme del Codice, la ATV non intende concludere alcun accordo o proseguire alcun rapporto con essi.

A tal fine, è previsto l'inserimento, nelle lettere di incarico e/o negli accordi negoziali, di specifiche clausole volte a vincolare il soggetto terzo a conformarsi alle prescrizioni del Codice, sanzionando eventuali violazioni (ad esempio, mediante l'applicazione di penali ovvero la risoluzione del rapporto contrattuale in forza di clausole risolutive previste nei contratti).

6. VIGILANZA E CONTROLLO

or other than business use, nor be transferred or improperly made available to third parties, unless with the prior authorization of the Company management.

The Stakeholders are bound to respect the corporate rules that govern the use of these assets, with particular reference and attention to the rules regarding the use of e-mail, phones and computing resources. In relation to the Company computer system, each employee is required to comply strictly with the provisions of law and Company policies, with particular reference to the Corporate Policy Framework for the Protection of the Company Intellectual Property Rights (R-LEG_01).

5. COMPLIANCE WITH THE CODE BY THIRD PARTIES

As already specified in Article 1, the requirements of the Code apply to all other persons outside the Company that, directly or indirectly, operate for the pursuit of Company objectives and business interests (eg. consultants, suppliers, carriers, etc.). These subjects are, therefore, obliged to comply with Code's provisions, in the limits of their respective roles, responsibilities and accountability. In the absence of an express commitment of each consultant, supplier, carrier, employee, to respect the rules of the Code, ATV does not intend to conclude any agreement or continue dealing with any of them.

For this purpose, in the letters of appointment and/or agreements shall be inserted specific clauses to bind the third party to comply with the requirements of the Code, any violations to be duly fined (eg. through the application of liquidated damages or termination of the contract by fault).

6. SUPERVISION AND CONTROL

The Company, in order to effectively implement the Article 6 of Legislative Decree. N. 231/2001, instructs the Supervisory Board, as appointed by

La Società, per dare attuazione concreta all'art. 6 del D. Lgs. n. 231/2001, attribuisce al proprio Organismo di Vigilanza, nominato con delibera del Consiglio di Amministrazione, i seguenti compiti:

- promuovere le iniziative per la diffusione della conoscenza e della comprensione del Codice;
- verificare l'applicazione ed il rispetto delle prescrizioni del Codice;
- ricevere ed analizzare le segnalazioni di infrazione ed attivare, qualora ritenuto necessario, i soggetti responsabili dell'applicazione delle sanzioni disciplinari;
- segnalare al Consiglio di Amministrazione l'opportunità di procedere ad una revisione od aggiornamento delle regole contenute nel presente Codice Etico.

Segnalazioni all'Organismo di Vigilanza

Le Parti Interessate dovranno segnalare - mediante appositi canali di comunicazione diretta - ogni violazione (ragionevolmente ritenuta come tale) del Codice all'Organismo di Vigilanza, il quale, ove giudicata rilevante e fondata, provvederà a darne comunicazione al Consiglio di Amministrazione affinché adotti gli opportuni provvedimenti.

Ferme restando eventuali responsabilità di legge a titolo di calunnia o diffamazione, la Parte Interessata che effettui segnalazioni all'Organismo di Vigilanza, ovvero al proprio superiore gerarchico, circa condotte illecite di cui sia venuta a conoscenza in ragione del rapporto di lavoro, non può essere sanzionata, licenziata o sottoposta ad una misura discriminatoria avente effetti sulle condizioni di lavoro per motivi collegati alla denuncia. Nell'ambito dell'eventuale procedimento

resolution of the Board of Directors, with the following tasks:

- *Promoting initiatives to spread knowledge and understanding of the Code;*
- *Steadily verifying the implementation and compliance with the requirements of the Code;*
- *Receiving and analysing the infractions to the Code and activate, if deemed necessary, who is responsible for the application of disciplinary sanctions;*
- *Reporting to the Board of Directors the opportunity to conduct a review or update the provisions contained in the Code.*

Remarks to the Supervisory Board

The Stakeholders shall report - through appropriate direct communication channels - each violation (reasonably deemed as such) of the Code to the Supervisory Board, which, if deemed relevant and founded, will notify the Board of Directors to adopt the appropriate measures.

Subject to any legal liability by way of slander or libel, the Stakeholders who report to the Supervisory Board or their managers any illegal conduct of which they have knowledge by reason of an employment relationship, cannot be sanctioned, fired or subjected to a discriminatory measure - whether direct or indirect - having effect on working conditions for reasons related to such complaint. As part of any disciplinary proceedings brought under the system of sanctions provided for by the Organization Model, the identity of the people who reported the illegal conduct cannot be revealed without their consent, unless the complaint is solely based on the report, in

disciplinare instaurato ai sensi del sistema sanzionatorio previsto dal Modello Organizzativo, l'identità del segnalante non può essere rivelata, senza il suo consenso, salvo che la contestazione sia fondata unicamente sulla segnalazione, nel qual caso l'identità può essere rivelata ove la sua conoscenza sia assolutamente indispensabile per la difesa dell'incolpato.

7. SANZIONI

L'accertamento di eventuali infrazioni ai principi del Codice daranno luogo all'applicazione di sanzioni, nel rispetto del sistema disciplinare previsto dal Modello Organizzativo, della Legge e delle disposizioni contrattuali applicabili. In particolare:

- i componenti degli organi societari (Consiglio di Amministrazione, organi delegati, Collegio Sindacale) ed il personale (dirigenti, i dipendenti, i lavoratori parasubordinati) della Società che violino le disposizioni del Codice sono passibili delle sanzioni di cui all'Art. 5 del sistema disciplinare del Modello Organizzativo;
- i soggetti terzi (fornitori, consulenti, etc.) che violino le disposizioni del Codice sono passibili delle sanzioni codificate nelle rispettive regolamentazioni contrattuali, in considerazione della tipologia del rapporto e nel rispetto delle disposizioni del sistema disciplinare del Modello Organizzativo.

which case the identity can be revealed when his/her knowledge is absolutely essential for the defense of the accused.

7. SANCTIONS

The detection of any infringements to the provisions of the Code will result in penalties, in accordance with the disciplinary system provided for by either by the Organization Model, the Law and the applicable contractual provisions. In particular:

- *The members of the corporate bodies (Board of Directors, executive bodies, Statutory Auditors) and staff (managers, employees, contract workers) of the Company who violate the provisions of the Code are liable to the penalties established by Article 5 of the disciplinary system of the Organization Model;*
- *Other people (eg. suppliers, consultants, etc.) that violate the provisions of the Code are subject to the penalties encoded in the respective contractual regulations, considering the kind of relationship and however in compliance with the provisions of the disciplinary system of the Organization Model.*