

GRUPPO BANCA SELLA
BANCA SELLA HOLDING



CODICE ETICO



Sommario

1. PRINCIPI GENERALI.....	3
1.1 LA MISSIONE AZIENDALE E L'ETICA.....	3
1.2 L'ETICA E I PRINCIPI DEL 'DOCUMENTO DEI VALORI DEL GRUPPO BANCA SELLA'	3
1.2.1 I VALORI ETICI	4
1.2.2 I VALORI AZIENDALI	4
1.2.3 I VALORI INDIVIDUALI	5
1.3 IL COMITATO ETICO.....	6
2. PRINCIPI DI CONDOTTA CON I PORTATORI DI INTERESSE	6
2.1 PRINCIPI DI CONDOTTA NELLA RELAZIONE CON I CLIENTI.....	6
2.2 PRINCIPI DI CONDOTTA NELLA RELAZIONE CON IL PERSONALE E COLLABORATORI	8
2.3 PRINCIPI DI CONDOTTA NELLA RELAZIONE CON GLI AZIONISTI E ORGANI SOCIALI	10
2.4 PRINCIPI DI CONDOTTA NELLA RELAZIONE CON I FORNITORI	11
2.5 PRINCIPI DI CONDOTTA NELLA RELAZIONE CON LA COLLETTIVITÀ.....	12
2.6 PRINCIPI DI CONDOTTA NELLA RELAZIONE CON LE ISTITUZIONI	13
3. SOSTENIBILITÀ AMBIENTALE	14
4. ATTUAZIONE E CONTROLLO.....	15
4.1 MODALITÀ DI ATTUAZIONE	16
4.2 MECCANISMI DI CONTROLLO	16
4.3 SEGNALAZIONE E INTERVENTI IN CASO DI INOSSERVANZA	17



1. PRINCIPI GENERALI

1.1 LA MISSIONE AZIENDALE E L'ETICA

La mission del Gruppo Banca Sella richiama fortemente la dimensione etica del "fare banca", nella consapevolezza che il nostro non è un mestiere come tutti gli altri; la banca è infatti per i propri clienti qualcosa di più di un semplice "fornitore", e tale consapevolezza si traduce sin dall'enunciazione della mission in un richiamo forte ai *valori*, alla *prudenza*, alla *responsabilità* e alla *correttezza*:

Fare banca, finanza, assicurazione nel rispetto dei nostri valori, in modo prudente, responsabile e corretto generando valore nel tempo ai nostri clienti e ai nostri stakeholders conseguendo profitti in modo sostenibile, stabilmente e nel lungo periodo.

Il **Gruppo Banca Sella** ha dunque improntato fin dalle sue origini il proprio operato a una serie di valori e principi, formalizzati dal 2003 nel "**Documento dei Valori del Gruppo Banca Sella**" e dal 2014 nel "Codice Etico" con il quale definisce ed esplicita i valori e i principi che regolano l'attività e i rapporti con dipendenti, azionisti, collaboratori, clienti, fornitori ed ogni altro stakeholder.

La formulazione della mission aziendale, il Documento dei Valori e più in generale il corpus normativo interno richiamano fortemente a identificare in un comportamento etico la chiave essenziale per il successo del Gruppo: solo **facendo bene il proprio mestiere**, cioè facendo l'interesse dei propri clienti, infatti, è possibile generare valore sostenibile per l'azienda, per gli stakeholder, per le comunità locali; un comportamento responsabile, ispirato a valori etici, nei confronti di tutti gli stakeholder è la base di una crescita sana e duratura del Gruppo.

1.2 L'ETICA E I PRINCIPI DEL 'DOCUMENTO DEI VALORI DEL GRUPPO BANCA SELLA'

Onestà, correttezza e lealtà verso i nostri Clienti e comportamento responsabile verso tutti gli stakeholder hanno guidato la crescita del Gruppo Banca Sella sin dal 1886, costruendone la reputazione e ottenendo la fiducia dei Clienti.

La custodia dei Valori del Gruppo è stata affidata per lungo tempo alla trasmissione intangibile attraverso la pratica quotidiana, sino a che le dimensioni dell'azienda permettevano a chi vi lavorava di condividere un "sentire comune" che era in primo luogo una comunanza di esperienze.

Lo sviluppo del Gruppo si è tuttavia fisiologicamente accompagnato a una maggiore complessità geografica ed organizzativa, che ha infine evidenziato la necessità di formalizzare i valori comuni in un documento che ne favorisse la diffusione, la comprensione e la concreta applicazione da parte di tutti.

Il Codice Etico del Gruppo Banca Sella richiama quindi fortemente proprio quanto espresso nel "Documento sui Valori", perché dal lavoro, dalle capacità e dall'azione di persone orientate al rispetto e alla difesa di tali valori discende la capacità del Gruppo e delle Società che lo compongono di conformarsi a principi etici rigorosi.

Il "Documento sui Valori" ed il presente "Codice etico" descrivono il "nostro" modo di fare banca, finanza, assicurazione: un modo fondato sull'Amore per il Cliente, sulla soddisfazione e l'orgoglio di saper fare l'interesse del Cliente offrendo una risposta alle sue esigenze tramite un servizio



Codice Etico

personalizzato e di qualità; orgoglio di continuare a innovare e migliorare proprio per distinguerci ai suoi occhi; orgoglio di agire sempre con correttezza e onestà e di credere e diffondere questa come filosofia vincente.

Un modo che ci permetta di generare valore nel tempo, per il Cliente, per noi stessi e per la società in cui operiamo e continuare quindi una storia di successo

1.2.1 I VALORI ETICI

Crediamo che il nostro primo valore etico sia fare bene il nostro mestiere, perché questo ci consente di generare valore non solo per noi o per l'azienda, ma per tutti gli stakeholder; crediamo che il "fare bene" discenda innanzitutto dal rispetto rigoroso dei **Valori Etici** in cui crediamo:

- 1. Onestà:** ogni nostra azione, verso il Cliente, verso tutti gli stakeholders, tra di noi e nel nostro lavoro è permeata da questo valore. Una banca "vende fiducia" ed è grazie all'onestà che costruiamo la fiducia dei nostri Clienti, il bene più prezioso che il nostro Gruppo possa avere;
- 2. Correttezza e lealtà verso il Cliente:** Mantenere la parola data, riconoscere la ragione del Cliente (quando sussiste), rispettare gli impegni presi sono alla base di un comportamento corretto e leale nei confronti del Cliente.

Oltre a ciò, meritano particolare attenzione per il Gruppo Banca Sella i seguenti elementi.

- a. trasparenza:** crediamo fermamente che dire la verità, senza mai nasconderla né distorcerla o modificarla sia innanzitutto un valore etico nei confronti del Cliente e di tutti gli stakeholders;
 - b. saper fare l'interesse del Cliente:** il nostro dovere è fare sempre in modo che ciò che noi gli diciamo, i prodotti che gli offriamo, le operazioni che gli presentiamo, siano sempre innanzitutto nel suo interesse;
 - c. saper spiegare:** essere trasparenti significa anche spiegare bene le cose al Cliente, usando sempre il linguaggio più consono, accertandosi che egli abbia capito.
- 3. Comportamento responsabile:** siamo convinti che correttezza e lealtà debbano essere messe in atto sempre nei confronti di tutti i soggetti che intrecciano relazioni con la nostra impresa (stakeholder): non solo i Clienti risparmiatori, gli investitori e gli azionisti, ma anche dipendenti, fornitori, comunità locali, istituzioni, ambiente e future generazioni. Il Gruppo Banca Sella, nell'ambito di tutte le proprie relazioni, si impegna a contrastare eventuali fenomeni di corruzione, anche solo potenziali, ed adotta in tal senso ogni misura atta ad assicurare tolleranza zero rispetto a tali fenomeni¹.

1.2.2 I VALORI AZIENDALI

Il comportamento e le performance del Gruppo sono guidate, oltre che dai valori etici, dai **valori aziendali** che, in coerenza con i precedenti, hanno orientato, caratterizzato e fondato l'identità del nostro Gruppo. Crediamo che i principi di comportamento formino i valori monetari piuttosto che il contrario: i nostri risultati economici derivano da come ci comportiamo.

- 1. Amore per il cliente:** amore per il prossimo, piacere di rendere un servizio, di fare una cosa con amore e di farla bene;

¹ Vedi anche capitolo 2. "PRINCIPI DI CONDOTTA CON I PORTATORI DI INTERESSE"



2. **Trasparenza nel Lavoro:** la trasparenza sui risultati, sull'andamento economico, sugli eventuali errori commessi, sui livelli di servizio, è un presupposto indispensabile per prendere le decisioni corrette per la costruzione dell'esperienza e del know how che determinano il nostro successo;
3. **Prudenza:** con una condotta sempre coerente e di particolare prudenza nella gestione dei rischi, nei prestiti, nelle scelte dei gestori e negli stessi investimenti della banca;
4. **Autonomia e indipendenza:** l'indipendenza e l'autonomia da qualsiasi interesse diverso da quello stabilito dall'oggetto sociale sono la principale garanzia di fare nel tempo l'interesse di tutti gli stakeholder.
5. **Riservatezza:** rispetto di un'assoluta riservatezza, sia in ufficio sia fuori di esso;
6. **Apertura al cambiamento:** l'apertura al cambiamento e l'innovazione sono presupposti indispensabili per la conservazione nel lungo periodo e per il successo;
7. **"Porta aperta":** ognuno ha la possibilità/dovere di esprimere le proprie idee, illustrandole a qualunque livello gerarchico e portare così il proprio contributo alla crescita dell'azienda, oltre che propria;
8. **Meritocrazia:** riconoscere i diversi meriti per premiare equamente chi li ha conseguiti e sapere individuare sempre il compito più adatto per ognuno;
9. **Orientamento al risultato:** impegno e risultato non sono sinonimi, le nostre sorti sono determinate dai risultati piuttosto che dal solo impegno.

1.2.3 I VALORI INDIVIDUALI

I valori che ciascuno pone a fondamento della propria personalità e delle proprie convinzioni politiche o religiose non sono materia di giudizio aziendale. Riteniamo però che se è vero che i risultati di un'azienda dipendono dalle persone che vi lavorano, alcuni valori individuali, alcuni modi di essere più di altri costituiscano l'energia stessa della nostra azienda e siano quindi alla base dei nostri risultati, agevolando la condivisione dei nostri stessi valori aziendali:

1. **Volontà:** alla base dei risultati, specie quelli più grandi vi è soprattutto volontà e determinazione. Più delle capacità, conta l'entusiasmo ed il desiderio di raggiungere il risultato.
2. **Desiderio di crescere ed imparare:** accrescere le proprie competenze è fondamentale per contribuire allo sviluppo e alla crescita.
3. **Umiltà:** solo ponendosi con umiltà per il lavoro, i colleghi, i responsabili è possibile mettersi nella giusta predisposizione d'animo per ascoltare, imparare e cercare sempre la giusta soluzione per accogliere e superare sfide e opportunità quotidiane.
4. **Gentilezza:** una buona parola, un sorriso, il salutare quando si incontrano clienti e colleghi consentono di ottenere molto più di quanto speriamo e determinano la qualità del clima interno.
5. **Lealtà:** essere persone di cui ci si possa fidare; essere responsabili, corretti e trasparenti.
6. **Impegno verso la verità nel proprio lavoro:** percorrere la strada della verità con noi stessi, con i colleghi e con i clienti, basando le nostre decisioni su informazioni complete e reali.
7. **Competenza e professionalità:** puntare su collaboratori che conoscono il proprio mestiere e lo sanno gestire con competenza e professionalità, disponibili ad aggiornare ed accrescere il sapere proprio e altrui attraverso processi che favoriscano la diffusione della conoscenza.
8. **Coraggio, intraprendenza e creatività:** incoraggiare i rischi calcolati e premiare chi, nel rispetto delle regole, li corre e non chi li evita; considerare gli errori un'opportunità di crescita e di formazione.



9. **Senso di responsabilità:** il senso di responsabilità con cui affrontiamo un'esigenza di un cliente, un eventuale problema lavorativo o una nostra individuale carenza determina il risultato aziendale oltre che la nostra professionalità; "farsi carico del problema" è l'atteggiamento in cui crediamo e che fa la differenza.

1.3 IL COMITATO ETICO

Il Gruppo Banca Sella ha istituito un Comitato Etico sin dal 2003: i compiti del Comitato sono di **definire, modificare, aggiornare e diffondere i principi etici che vigono nel Gruppo**; di controllarne il rispetto e di vigilare sulla loro percezione all'esterno e all'interno del Gruppo.

Il Comitato **definisce le policies di Responsabilità Sociale d'Impresa nei confronti dei diversi stakeholders**, esprimendo pareri sull'opportunità di finanziare settori specifici o sulle elargizioni liberali, formulando le linee guida di comportamento etico che riguardano tutti i prodotti e servizi del Gruppo.

Composto da membri interni al Gruppo il Comitato Etico del Gruppo Banca Sella è pertanto un vero e proprio **meccanismo operativo funzionale alle attività di business**, dal momento che esse devono caratterizzarsi commercialmente anche per il rispetto dell'etica e del comportamento responsabile.

2. PRINCIPI DI CONDOTTA CON I PORTATORI DI INTERESSE

Il Gruppo Banca Sella si impegna a promuovere in tutte le proprie società comportamenti corretti e leali, che debbono essere messi in atto sempre e nei confronti di tutti i soggetti che entrano in relazione con il Gruppo medesimo (*stakeholder*).

2.1 PRINCIPI DI CONDOTTA NELLA RELAZIONE CON I CLIENTI

Alla base della storia del Gruppo Banca Sella c'è sempre stato il rapporto con il Cliente, che rappresenta il presupposto stesso dell'esistenza del Gruppo. Ogni attività deve essere orientata alla soddisfazione dei bisogni e delle esigenze del Cliente, con cura, attenzione e dedizione. E' quello che noi chiamiamo "Amore per il Cliente", che da sempre guida i nostri comportamenti.

La qualità della relazione con i Clienti - che costituiscono parte integrante del patrimonio aziendale del Gruppo Banca Sella - e la capacità di fare il loro interesse sono quindi presupposto necessario del processo di generazione del valore aziendale.

Il Gruppo Banca Sella intende sviluppare con i propri Clienti relazioni durature, basate sulla fiducia e sulla soddisfazione reciproca. A tal fine, l'attività commerciale del Gruppo è improntata a criteri di onestà, professionalità, competenza, disponibilità, correttezza, cortesia, trasparenza e riservatezza, nonché al miglioramento continuo della qualità dei servizi attraverso un'adeguata identificazione dei bisogni dei Clienti.

In particolare, i rapporti con la Clientela, riprendendo quanto già esposto sui valori aziendali e individuali, devono rispettare i seguenti principi

Trasparenza, correttezza e lealtà verso il cliente



Codice Etico

Il Gruppo Banca Sella ritiene che trasparenza e chiarezza nella comunicazione con i propri Clienti siano alla base di un rapporto duraturo ed improntato alla fiducia.

Il Gruppo pertanto si impegna ad impostare la propria comunicazione con i Clienti in modo chiaro e semplice, fornendo un'informazione che consenta di comprendere le caratteristiche e il valore di tutti i prodotti e servizi disponibili.

Ascolto e dialogo

Il Cliente è al centro della nostra attenzione. Solo il costante dialogo può consentire di individuare le sue reali aspettative e di raccogliergli domande e suggerimenti, al fine di poter conseguire un elevato standard di relazione, per la realizzazione di nuovi prodotti e servizi e per il miglioramento di quelli esistenti.

Il Gruppo Banca Sella svolge un regolare monitoraggio della soddisfazione dei propri Clienti, sia attraverso la propria rete commerciale, sia attraverso indagini statistiche.

Il Gruppo fornisce tempestivo riscontro ai quesiti e ai reclami provenienti dai Clienti, risolvendo le loro esigenze e fornendo valore aggiunto al rapporto instaurato. Il reclamo è considerato anche come opportunità di miglioramento, perché consente di rimuovere le cause che hanno originato le criticità ed accrescere la qualità dei rapporti con i Clienti.

Promozione dell'educazione finanziaria

Il Gruppo Banca Sella si impegna alla promozione dell'educazione finanziaria, favorisce la preparazione, la formazione e lo sviluppo delle competenze della propria Clientela.

Erogazione del credito e sostegno allo sviluppo

Nel rispetto del principio di prudenza nella valutazione del merito creditizio, le società del Gruppo:

- assistono le imprese, i privati e le famiglie, le organizzazioni senza scopo di lucro, meritevoli e dotate di validi progetti, nello sviluppo, nel miglioramento della competitività e nell'innovazione;
- sviluppano e ricercano meccanismi innovativi di finanziamento a medio termine per favorire l'innovazione e l'imprenditorialità di coloro che, pur privi di capitali, hanno idee e progetti vincenti;
- nella partecipazione a gare pubbliche, operano nel rispetto dell'etica e della corretta pratica commerciale.

In attuazione del principio dello sviluppo sostenibile dei territori in cui opera, il Gruppo Banca Sella intende mantenere e valorizzare lo stretto rapporto con le economie locali, con particolare riferimento al tessuto delle piccole e medie imprese, oltre ai privati e alle famiglie, sostenendo la creazione e la crescita delle attività economiche meritevoli per il territorio.

Rispetto dell'ambiente e diritti fondamentali della persona

Poiché un'attività che produce valore economico può essere sostenibile solo se non distrugge contemporaneamente valore sociale o ambientale, il Gruppo Banca Sella:

- agisce in via generale nel rispetto dell'etica e promuove anche al proprio interno buone pratiche allo scopo di favorire una migliore coscienza ambientale, come riportato in dettaglio nel capitolo dedicato esplicitamente al tema²;

² vedi capitolo 3. "SOSTENIBILITÀ AMBIENTALE"



Codice Etico

- non intrattiene rapporti finanziari a supporto di attività economiche che contribuiscano anche indirettamente a violare i diritti fondamentali della persona, a ostacolarne lo sviluppo, a ledere gravemente la salute delle persone e danneggiare l'ambiente.

2.2 PRINCIPI DI CONDOTTA NELLA RELAZIONE CON IL PERSONALE E COLLABORATORI

Il Gruppo Banca Sella agisce al fine di raggiungere un rapporto con tutto il personale basato su trasparenza, lealtà e fiducia reciproca per sostenere e valorizzare livelli eccellenti di professionalità ed impegno.

Il Gruppo identifica nella soddisfazione delle inclinazioni delle persone una chiave essenziale per stimolare ciascuno a dare il suo miglior contributo e instaurare rapporti che durano nel tempo, perseguendo la fidelizzazione delle persone e l'adesione sincera ai valori già ricordati; è quindi costante la ricerca del migliore equilibrio tra le esigenze aziendali e le aspirazioni e motivazioni dei singoli dipendenti. Il gruppo ricerca politiche di flessibilità volte a dare il massimo sostegno possibile alla maternità ed alle esigenze personali per perseguire un adeguato equilibrio fra attività professionale e vita privata. La ricerca e la selezione del personale sono condotte sulla base di criteri oggettivi di competenza, professionalità e meritocrazia al fine di inserire nel Gruppo Banca Sella persone, che facciano propri i nostri valori e che possano apportare il proprio talento e crescere in competenza e professionalità nel lungo periodo.

Prestazione e professionalità sono oggetto di un processo di valutazione annuale che vede coinvolti in maniera trasparente responsabili e collaboratori. Tale processo ha inoltre la finalità di definire e condividere obiettivi annuali del proprio lavoro e piani di miglioramento professionale.

Tutto il personale è annualmente valutato in particolare in merito a quanto i propri comportamenti sono risultati coerenti con quanto previsto nel documento dei Valori del Gruppo Banca Sella.

E' vietata e sanzionata qualsiasi forma di discriminazione, molestia o abuso.

Il Gruppo Banca Sella:

- ascolta in modo sistematico e strutturato le persone per favorire allineamento e motivazione;
- persegue azioni di miglioramento continuo coinvolgendo le persone;
- riconosce ad ogni persona la possibilità e responsabilità di partecipare al cambiamento attraverso il contributo individuale.

Per perseguire con successo questa politica sono quindi fattori chiave lo sviluppo e la valorizzazione delle competenze manageriali e tecnico-professionali: un eccellente livello di competenza supporta e favorisce il raggiungimento dei risultati di business.

Le politiche di remunerazione ed incentivazione del personale sono definite in modo da essere sempre coerenti con l'interesse dei clienti e degli altri stakeholders e quindi con i Valori, la Mission, la Vision e le strategie di lungo periodo e rispettare le disposizioni normative tempo per tempo vigenti.

Adeguati **meccanismi di remunerazione e di incentivazione** favoriscono la meritocrazia e quindi la competitività e il buon governo del Gruppo nonché la sostenibilità del suo sviluppo. In particolare,



Codice Etico

adeguati meccanismi di remunerazione ed incentivazione tendono ad attrarre e a mantenere nel GBS le persone aventi professionalità e capacità adeguate alle esigenze del Gruppo.

I sistemi di incentivazione sono articolati in modo tale che vi sia convergenza fra obiettivi personali e societari, al fine di generare comportamenti responsabili e in linea con gli interessi di tutti gli stakeholders.

E' valore etico del GBS fare sempre in modo di operare nell'interesse del cliente. Le modalità di assegnazione degli obiettivi devono curare quindi con particolare attenzione il rispetto di tale valore: l'impostazione di budget e gli obiettivi assegnati debbono essere coerenti e compatibili con le caratteristiche ed il profilo della clientela ed è vietato quindi assegnare obiettivi di prodotto o commerciali che possano indurre comportamenti contrari all'interesse del cliente.

Il **coinvolgimento** è perseguito con misure concrete che impegnano costantemente il Gruppo nell'aggiornamento di tutto il personale sulle strategie, sui risultati e più in generale sugli eventi di maggior rilievo che interessano il Gruppo o il mercato di riferimento.

Tra queste misure si segnalano:

- l'obbligo introdotto in capo ai responsabili delle società di tenere con frequenza almeno mensile un incontro con i collaboratori nel quale vengano illustrati i risultati economici e operativi ottenuti dal Gruppo e dalla Società o unità operativa di appartenenza;
- la pubblicazione di materiale informativo, anche multimediale, a commento dell'andamento economico, delle iniziative in corso, di novità organizzative di rilievo;
- frequenti incontri tra i vertici aziendali e il personale, dedicati all'illustrazione del piano strategico, di iniziative di particolare rilievo, alla raccolta di feedback e al confronto con le persone;
- l'adozione di numerosi strumenti per consentire a tutto il personale di interagire direttamente con i vertici aziendali per formulare domande, proposte, critiche.

Il Gruppo adotta le misure necessarie a **salvaguardare l'oggettività e l'assoluta indipendenza dell'operato del personale**, e in particolare:

- scoraggia i Clienti e/o i Fornitori dal fare regali/omaggi ponendo divieto ai dipendenti/collaboratori destinatari di poterli trattenere a titolo personale;
- considera regali/omaggi di grande valore come un potenziale segnale di allarme nella gestione del rischio, di qualunque natura, riferibile alle relazioni intrattenute con il Cliente e/o Fornitore donante.

In ottemperanza a questi principi il Gruppo adotta disposizioni che vincolano i dipendenti destinatari di regali e omaggi da parte di Clienti e Fornitori a consegnarli in modo che siano devoluti in beneficenza.

Il Gruppo Banca Sella regola le relazioni con il personale e i collaboratori tramite opportuni strumenti di normativa interna, e in particolare

- tramite il "Codice di autodisciplina interno" redatto, aggiornato e diffuso dalla Capogruppo e portato a conoscenza di tutti i dipendenti (tramite ordine di servizio o con altre modalità cogente);
- tramite ulteriori dispositivi normativi interni (ordini di servizio, norme tecniche) volti a disciplinare singole materie.



Codice Etico

Il presente codice riporta i principi di carattere più generale attinenti al personale che costituiscono il fondamento dei disposti normativi predetti.

2.3 PRINCIPI DI CONDOTTA NELLA RELAZIONE CON GLI AZIONISTI E ORGANI SOCIALI

Il Gruppo Banca Sella ritiene positivo ed importante creare una relazione stabile e di soddisfazione nel tempo con tutti gli Azionisti, affinché possano percepire ed apprezzare di essere parte di un progetto più ampio, che li veda informati per poter condividere i valori e gli obiettivi del Gruppo. Grazie all'informazione ed alla conoscenza della propria impresa, gli azionisti possono sostenere con competenza il proprio ruolo e contribuire a favorirne lo sviluppo nel tempo. Conoscere le sfide che essa affronta e condividerne i successi è essenziale per rafforzare il sentimento di "appartenenza"; l'obiettivo del Gruppo Banca Sella è quello che i propri azionisti siano sempre "sostenitori informati".

A tal fine il Gruppo assicura agli **Azionisti**:

- ascolto, supporto e dialogo al fine di:
 - fornire informazioni e spiegazioni, con gentilezza, prontezza e trasparenza, in modo che l'Azionista possa partecipare più consapevolmente alla vita dell'impresa;
 - contribuire alla loro formazione e preparazione
 - contribuire a creare una relazione stabile e di soddisfazione nel tempo, affinché gli Azionisti possano percepire ed apprezzare di essere parte di un progetto più ampio, che li vede condividere i valori e gli obiettivi del nostro Gruppo bancario;
- parità di informazione - tra Azionisti - e costante attenzione, senza discriminazioni e comportamenti preferenziali;
- la più ampia possibilità di partecipazione diretta ed attiva all'Assemblea;
- l'effettivo esercizio dei diritti assembleari, ed in particolare il diritto di ricevere sempre informazioni corrette, chiare ed esaustive in relazione alle decisioni da assumere e di:
 - chiedere chiarimenti circa gli argomenti in discussione, di esprimere la propria opinione e formulare interventi;
 - esprimere il proprio voto consapevole e libero da condizionamenti;

Organi sociali

I **Consigli di Amministrazione** della Capogruppo e delle singole entità del Gruppo presiedono al rispetto della Mission aziendale, alle scelte strategiche, alle politiche aziendali ed alla fissazione degli obiettivi sociali. In questo senso si impegnano anche a dare attuazione, attraverso i CEO e le strutture di Direzione delle rispettive società, ai principi contenuti nel presente Codice Etico, rafforzando la fiducia, la coesione e lo spirito di Gruppo e ne promuovono la diffusione e la piena applicazione a livello di tutti dipendenti e di tutti i collaboratori stabili del Gruppo. A tal fine, i Consigli si ispirano, anche nella fissazione degli obiettivi strategici di impresa, ai valori espressi dal



Codice Etico

presente Codice Etico. La policy adottata dal Gruppo per la migliore selezione degli esponenti aziendali, con la presenza diversificata di professionalità ed esperienze tra esponenti autorevoli della proprietà, del management ed indipendenti, favorisce la più ampia e utile dialettica, anche sotto il profilo del rispetto del presente Codice.

I Collegi Sindacali svolgono i compiti ad essi attribuiti dalla Legge, dallo Statuto, dalle norme di Vigilanza e regolamentari applicabili, avvalendosi per lo svolgimento delle verifiche e degli accertamenti necessari anche delle strutture e delle funzioni di controllo interne alla Banca. Nella propria attività di controllo sull'osservanza delle norme, i Collegi evidenziano gli eventuali casi riscontrati di comportamenti contrari o difformi ai principi del presente Codice.

Gli Organi sociali ed individualmente gli esponenti che li compongono, oltre che al rispetto della Legge, dello Statuto Sociale, della normativa di Vigilanza, si impegnano all'osservanza di quanto contenuto nel presente "Codice Etico".

2.4 PRINCIPI DI CONDOTTA NELLA RELAZIONE CON I FORNITORI

La consapevolezza che fornitori di qualità sono un valore per il Gruppo e concorrono al buon andamento è alla base dei principi

Il Gruppo Banca Sella adotta un atteggiamento basato sulla fiducia, improntato all'ascolto e al confronto che coinvolga i fornitori in un ruolo proattivo al fine di migliorare le relazioni ed i servizi forniti.

Ci impegniamo a rispettare politiche aziendali che improntano le relazioni alla massima correttezza, soprattutto nella gestione e conclusione dei contratti, evitando situazioni di conflitto di interessi personali, di familiari o di terzi collegati, anche potenziali.

Particolare attenzione e cautela dovrà essere prestata da parte di tutti i destinatari del presente Codice Etico: esponenti, dipendenti, collaboratori stabili del Gruppo, nel caso utilizzino a titolo personale fornitori già in relazione con il Gruppo. Infatti, oltre ad evitare ogni situazione - anche potenziale - di conflitto di interesse, dovranno porre particolare cura nel verificare che il prezzo per l'acquisto di beni o per le prestazioni di servizi sia riferito ad un valore normale "di mercato", corrispondente al trattamento riservato ad altri clienti per beni e prestazioni analoghi, in nessun modo accettando trattamenti di particolare favore.

Come già espresso nel precedente paragrafo 2.2 con specifico riferimento ai dipendenti ed ai collaboratori, tutti i soggetti destinatari del presente Codice Etico non accettano, per sé e per altri, vantaggi, regali o altre utilità, neanche in occasione di festività. I regali vengono restituiti ovvero devoluti alla Banca.

Le attività di scelta dei fornitori sono improntate alla ricerca della massimizzazione dei vantaggi per il Gruppo Banca Sella e alla tutela dell'immagine della stesso consentendo al fornitore la sostenibilità della fornitura nel lungo periodo.

A tal fine, ogni dipendente che partecipa alle citate attività, è tenuto ad adottare, a titolo esemplificativo, i comportamenti indicati di seguito:



Codice Etico

- riconoscere ai fornitori, in possesso dei requisiti individuati dalle politiche aziendali, pari opportunità di partecipazione alla selezione e pari disponibilità delle informazioni necessarie a presentare una offerta nel migliore interesse del gruppo;
- assicurare la partecipazione all'eventuale selezione di un numero sufficiente di fornitori (minimo 3), secondo quanto definito nelle relative politiche aziendali;
- verificare, attraverso idonea documentazione, che i fornitori dispongano di mezzi, anche finanziari, strutture organizzative, capacità tecniche, esperienza e risorse adeguate alle esigenze aziendali e all'immagine della Società.

Il Gruppo Banca Sella cura presso i propri fornitori la diffusione dei principi del presente Codice che li riguardano, sensibilizzandoli al rispetto degli stessi.

2.5 PRINCIPI DI CONDOTTA NELLA RELAZIONE CON LA COLLETTIVITÀ

Il Gruppo Banca Sella è consapevole del ruolo di un sistema bancario, finanziario ed assicurativo sano ed efficiente quale presupposto per lo sviluppo equilibrato e sostenibile del contesto socio-economico e viceversa. In questo senso impronta da sempre la propria condotta nei confronti della collettività a principi di **collaborazione proattiva**.

- **Rapporti con il territorio**

Il Gruppo Banca Sella, nel rispetto dei propri valori e del proprio ruolo:

- sostiene, promuove e realizza iniziative a vantaggio del territorio; in particolare opera costantemente per contribuire a diffondere sviluppo economico e innovazione sia con iniziative proprie sia in collaborazione con le diverse realtà operanti sul territorio (istituzioni pubbliche, scuole, associazioni di categoria, ecc.)
- partecipa alla realizzazione di iniziative culturali legate al territorio e al suo sviluppo anche tramite erogazioni liberali, sponsorizzazioni e donazioni;
- sostiene e promuove iniziative sociali e di solidarietà a favore della collettività e in particolare nei territori nei quali opera;
- non eroga contributi diretti o indiretti a partiti, movimenti, comitati e organizzazioni politiche, né a loro rappresentanti o candidati

- **Rapporti con i Media**

Il Gruppo riconosce l'importanza del ruolo informativo svolto dai mass media nei confronti della collettività. A tale scopo intrattiene canali stabili di comunicazione e collabora con gli organi di informazione senza discriminazioni o comportamenti preferenziali, nel rispetto dei reciproci ruoli, secondo principi di verità, trasparenza e correttezza. In tal senso il Gruppo si adopera affinché tutte le comunicazioni rispondano a tali principi.

Il Gruppo ha affidato ad un'apposita funzione la responsabilità di gestire e coordinare le relazioni con i mezzi di informazione in modo efficace e coerente con i principi enunciati ed è dotato di specifiche norme interne rivolte ai dipendenti, che comprendono i principi e la condotta da tenere nei confronti degli organi di informazione. Al fine di supportare coloro che entrano in contatto con gli organi di informazione, la normativa interna richiede di sottoporre preventivamente alla funzione preposta ogni richiesta di intervista, dichiarazione, dati, informazioni ricevuta dai media, che potranno essere forniti solo dopo l'autorizzazione della funzione preposta.



Codice Etico

- **Rapporti con analisti finanziari, società di rating e società di revisione**

Il Gruppo Banca Sella mantiene rapporti ispirati a correttezza, trasparenza, collaborazione e assoluto rispetto dell'indipendenza dei ruoli con analisti finanziari, società di rating e società di revisione.

2.6 PRINCIPI DI CONDOTTA NELLA RELAZIONE CON LE ISTITUZIONI³

Il Gruppo ritiene da sempre essenziale, per la propria esistenza e per assicurare la continuità aziendale, preservare e rafforzare la propria riconosciuta reputazione di **integrità, correttezza e professionalità** e si adopera per tutelarla nel continuo e a tutti i livelli.

Anche nelle relazioni con le Istituzioni assume assoluta rilevanza l'instaurazione ed il mantenimento di corretti comportamenti e rapporti, con specifica particolare attenzione alla assunzione di impegni di qualsiasi genere. Come per ogni altra relazione intrattenuta dalle entità del Gruppo, a maggior ragione le relazioni con le istituzioni pubbliche, o comunque di interesse pubblico o generale, sono curate nella più rigorosa osservanza delle disposizioni di legge e regolamentari applicabili, con spirito di collaborazione e nel rigoroso rispetto dei ruoli.

Comportamenti ed atteggiamenti devono sempre essere tali da non poter in alcun modo ingenerare il minimo dubbio, da parte di un osservatore terzo e imparziale, che possano essere destinati a ottenere vantaggi o favori in modo indebito o improprio per il Gruppo e/o per i suoi esponenti e/o dipendenti.

L'assunzione di impegni e la gestione dei rapporti, di ogni genere, con la Pubblica Amministrazione, i pubblici ufficiali o gli incaricati di pubblico servizio, sono riservate alle funzioni aziendali a ciò preposte ed al personale a ciò autorizzato. Va custodita diligentemente la documentazione inerente i contatti avuti e/o gli eventuali reciproci impegni assunti.

E' fatto assoluto divieto per qualsiasi ragione di promettere od offrire - o anche solo assumere comportamenti che nei fatti appaiano conducenti - a Pubblici Ufficiali o incaricati di Pubblico Servizio, o a dipendenti della Pubblica Amministrazione: pagamenti, doni⁴, benefici o altre utilità di qualsiasi genere ed entità, con l'intento di favorire gli interessi del Gruppo nella conclusione di contratti e accordi.

Il Gruppo assicura che eventuali contributi, finanziamenti o altre erogazioni, comunque denominate, concesse ad entità del Gruppo dallo Stato, dalla Comunità Europea o da altri soggetti pubblici siano utilizzati esclusivamente per le finalità per le quali sono stati assegnati.

In particolare:

- **Relazioni con le Autorità di Vigilanza**

Il miglior profilo reputazionale del Gruppo è assicurato attraverso relazioni, con le Autorità di Vigilanza e gli Enti regolatori del mercato, improntate a **correttezza, trasparenza e professionalità**, oltre che alla massima **collaborazione**.

³ Ai fini del presente Codice, il termine "Istituzioni" si riferisce a qualsiasi ente pubblico, agenzia amministrativa indipendente, persona fisica o giuridica che agisce in qualità di pubblico ufficiale o in qualità di incaricato di pubblico servizio, ovvero in qualità di membro di organo delle Comunità europee o di funzionario delle Comunità europee o di funzionario di Stato estero. Nella definizione si ricomprendono inoltre gli enti privati che adempiano una funzione pubblicistica a presidio della tutela di interessi generali.

⁴ Nel termine "doni" sopra riportato non si intendono ricompresi gli omaggi natalizi standard di minima entità che il Gruppo tradizionalmente invia nell'ambito del normale intrattenimento di relazioni.



Il Gruppo Banca Sella consapevole della importanza del ruolo istituzionale delle Autorità di Vigilanza nell'interesse proprio e dei propri clienti, si attiva per agevolare l'operato e favorire la più ampia ricezione sostanziale e non meramente formale al proprio interno delle disposizioni ricevute.

La Capogruppo in particolare intrattiene Relazioni sistematiche con le Autorità di Vigilanza, ed in particolare con i Servizi preposti alla supervisione nel continuo sul Gruppo Banca Sella. Tali relazioni, strettamente correlate al profilo reputazionale del Gruppo, permettono di assicurare alle Autorità di Vigilanza i necessari tempestivi aggiornamenti in merito a fatti ed eventi di rilievo che riguardino il Gruppo e, al contempo, consentono, nell'assoluto rispetto dei rispettivi ruoli, di poter accedere ad un utile confronto e ad eventuali chiarimenti su specifici temi.

Le relazioni con le Autorità di Vigilanza sono curate nell'ottica di:

- poter adempiere in modo ottimale e puntuale agli obblighi di comunicazione e segnalazione, assicurando completezza e correttezza dei dati e delle informazioni forniti e oggettività dei processi valutativi seguiti;
- collaborare nelle verifiche di ogni tipologia, fornendo tempestivamente e accuratamente tutte le informazioni, i documenti e i dati richiesti.

- ***Relazioni con l'Autorità Giudiziaria***

In particolare, nelle Relazioni con l'Autorità Giudiziaria e con gli Organi da essa delegati, le entità del Gruppo Banca Sella assicurano la massima collaborazione, sia qualora siano interessate ad indagini che riguardino terzi, sia nel caso tali indagini riguardino le stesse entità del Gruppo e/o propri esponenti.

Per quanto ovvio, deve sempre essere dichiarata la verità dei fatti di cui si è a conoscenza; ogni dichiarazione deve sempre essere improntata a criteri di trasparenza e correttezza.

3. SOSTENIBILITÀ AMBIENTALE

Il Gruppo Banca Sella è consapevole che la salvaguardia dell'ambiente naturale in cui viviamo e la messa in opera di pratiche che non abbiano negative conseguenze sulla salute umana dell'ambiente stesso siano un presupposto di uno sviluppo sano e sostenibile nel lungo periodo del contesto in cui opera.

La sostenibilità ambientale fa quindi riferimento al concetto di responsabilità di un soggetto verso altri soggetti: una responsabilità morale, ancora prima che legale.

In tale ottica l'approccio del GBS, che discende dai valori del Gruppo e in particolare dal principio di comportamento responsabile, è basato sul rifiuto dello spreco e sull'attenzione alle conseguenze ambientali delle nostre scelte, con lo scopo di ridurre gli impatti ambientali del Gruppo Banca Sella.

Un comportamento virtuoso nei confronti dell'ambiente può:

- creare valore non solo per l'azienda, ma anche per tutti gli stakeholders, garantendo una crescita sana e duratura del Gruppo;



Codice Etico

- costituire anche un imprescindibile presupposto per continuare ad essere un punto di riferimento di eccellenza per le comunità locali e per il territorio.

I principi alla base del comportamento eco-sostenibile del GBS sono:

- perseguire l'obiettivo della sostenibilità ambientale:
 - supportando un approccio preventivo nei confronti delle sfide ambientali;
 - intraprendendo iniziative per promuovere una maggiore responsabilità ambientale;
 - incoraggiando lo sviluppo e la diffusione di tecnologie che rispettino l'ambiente.
- promuovere azioni di contenimento dei consumi energetici e di riduzione delle emissioni di gas "climalteranti";
- promuovere la condivisione dei principi e della cultura di eco-sostenibilità presso dipendenti, clienti e fornitori al fine di ingenerare comportamenti e stili di vita consapevoli, responsabili e sostenibili.

In particolare il GBS si adopera per:

- promuovere presso tutti i dipendenti la sensibilizzazione e la consapevolezza sugli impatti delle attività umane sull'ambiente;
- incoraggiare l'utilizzo di tecnologie più efficienti e supportare pratiche di risparmio energetico;
- sostenere l'utilizzo delle fonti rinnovabili e di altre soluzioni per la riduzione delle emissioni di gas climalteranti, con riferimento all'ambito edilizio, del trasporto e dell'utilizzo di apparecchiature elettroniche;
- promuovere la riduzione del consumo di supporti cartacei attraverso un ampio uso delle tecnologie di informazione e la ricerca e l'utilizzo di risorse a minore impatto ambientale;
- promuovere pratiche di risparmio idrico e di riciclo;
- minimizzare la produzione di rifiuti, massimizzare la raccolta differenziata ed ottimizzare le scelte di smaltimento privilegiando il recupero;
- gestire gli acquisti al fine di scegliere consapevolmente fornitori che adottano pratiche di gestione e tecnologie eco-sostenibili e forniscono prodotti e servizi a minor impatto ambientale, con caratteristiche di pari funzionalità e disponibili a condizioni ragionevoli;
- favorire investimenti in progetti, attività ed iniziative che abbiano caratteristiche di sostenibilità ambientale, creando anche prodotti finanziari dedicati;
- informare i propri stakeholders relativamente ai risultati raggiunti nell'ambito della tutela dell'ambiente.

4. ATTUAZIONE E CONTROLLO

Il Codice Etico, e ogni suo eventuale futuro aggiornamento, sono approvati dall'Organo con Funzione di Supervisione Strategica⁵ di Banca Sella Holding, su proposta dell'Organo con Funzione di Gestione⁶ e sono trasmessi, per il loro recepimento, alle altre Società del Gruppo tramite apposita circolare. L'Organo con Funzione di Supervisione Strategica della Capogruppo, in sede di

⁵ Consiglio di Amministrazione.

⁶ Amministratore Delegato e Ceo.



Codice Etico

approvazione del documento, può proporre autonomamente eventuali integrazioni o modifiche al testo presentato dall'Organo con Funzione di Gestione.

Il Codice è soggetto a revisione periodica a cura dell'Organo con Funzione di Gestione della Capogruppo, quando dallo stesso ritenuto opportuno o su segnalazione di altra funzione, in collaborazione con tutte le altre strutture coinvolte.

4.1 MODALITÀ DI ATTUAZIONE

Il presente Codice Etico, nonché ogni suo successivo aggiornamento, sono resi accessibili ai clienti e ai soggetti interessati attraverso la pubblicazione nel sito internet delle Società del Gruppo.

E' inoltre messo a disposizione sulle intranet aziendali delle Società del Gruppo, accessibili a tutti i dipendenti del Gruppo.

Una copia è infine messa a disposizione di ciascun consigliere, sindaco, dipendente o collaboratore all'atto, rispettivamente, della nomina, dell'assunzione o dell'avvio del rapporto di collaborazione con l'azienda.

I principi e i valori che si vogliono affermare attraverso il Codice Etico saranno inoltre diffusi tramite attività di formazione, con particolare riferimento ai neo-assunti, per consentire di tradurre i principi in comportamenti concreti da adottare durante l'attività lavorativa quotidiana.

Il Gruppo è infatti attento a diffondere la cultura del Codice Etico mediante ogni forma e strumento interno disponibile. La valutazione della prestazione delle risorse (con specifico riferimento a coloro che hanno ruoli di responsabilità) terrà conto anche del rispetto dei principi etici che ha caratterizzato il proprio operato.

4.2 MECCANISMI DI CONTROLLO

Il presente Codice si fonda sul principio di responsabilità di ciascuna struttura nel tutelare il valore reputazionale del Gruppo adottando comportamenti eticamente e socialmente responsabili. Ogni struttura aziendale è perciò tenuta a presidiare e garantire l'aderenza delle proprie azioni e attività ai principi e ai valori espressi nel presente Codice, attuando, sul rispetto della normativa interna dagli stessi derivante, forme di **controllo di primo livello** nell'ambito della propria sfera di attività e competenze nonché segnalando eventuali inosservanze rilevate secondo le modalità di seguito descritte.

La funzione di Compliance di ciascuna Società del Gruppo svolge un ruolo di supporto alle diverse strutture aziendali relativamente all'interpretazione e all'applicazione del presente Codice Etico. Effettua inoltre **controlli di secondo livello** al fine di accertare l'effettiva integrazione delle strategie, delle politiche e delle procedure aziendali con i principi ed i valori etici espressi, individuare potenziali aree di criticità, indicare alle strutture coinvolte, in seguito a confronto con le stesse, eventuali azioni correttive e monitorarne la successiva implementazione. Garantisce infine un adeguato flusso informativo verso l'Organo con Funzione di Supervisione Strategica, l'Organo con Funzione di Gestione e quello di Controllo, incluso, ove opportuno, l'Organismo di Vigilanza ai sensi del D. Lgs. 231/2001, relativamente alle risultanze delle verifiche effettuate.

La funzione di **controllo di terzo livello** (Revisione Interna) di ciascuna Società del Gruppo assicura a sua volta un'azione di sorveglianza sul regolare andamento dell'operatività e dei processi aziendali, nonché sul rispetto delle regole derivanti dall'applicazione dei principi e valori espressi nel presente Codice e sulla salvaguardia del valore delle attività con specifico riferimento a quelle connesse agli impegni etici e di responsabilità sociale del Gruppo, riferendone all'Organo con



Funzione di Supervisione Strategica, all'Organo con Funzione di Gestione competenti e a quello di Controllo.

4.3 SEGNALAZIONE E INTERVENTI IN CASO DI INOSSERVANZA

Le segnalazioni di eventuali violazioni alla normativa interna derivante dall'applicazione dei Principi e Valori espressi nel Codice Etico vanno inoltrate in forma scritta e non anonima a:

Banca Sella Holding

Responsabile della Revisione Interna

P.zza Gaudenzio Sella 1

13900 Biella

oppure tramite cassetto di posta elettronica codice.etico@sella.it.

Inoltre, ogni struttura aziendale, in quanto presidio di primo livello per il rispetto dei principi e dei valori etici espressi dal Codice nell'ambito delle proprie attività e competenze, può segnalare eventuali inosservanze in forma diretta e riservata al proprio responsabile gerarchico, che dovrà riferire al Responsabile della Revisione Interna della Capogruppo, anche tramite apposito servizio telefonico denominato "Risk Line" la cui disciplina è pubblicata nella intranet aziendale.

La Revisione Interna della Capogruppo si farà carico della segnalazione pervenuta svolgendo i necessari approfondimenti, comunicandone gli esiti agli Organi Aziendali competenti ed alla funzione di Compliance della Capogruppo.

Ogni segnalazione sarà trattata con la necessaria riservatezza sia nei confronti del segnalante sia di eventuali persone segnalate, fatti salvi gli obblighi di legge; chiunque effettui segnalazioni in buona fede è garantito da qualsiasi forma di ritorsione, discriminazione o penalizzazione.

Il Gruppo Banca Sella adotta il giusto rigore nel trattamento delle violazioni al Codice, da chiunque commesse, prevedendo ed irrogando, con coerenza, imparzialità e uniformità, sanzioni proporzionate alla gravità delle violazioni e conformi alle vigenti disposizioni in materia di regolamentazione dei rapporti di lavoro. Salvo il caso di comportamenti fraudolenti, recidivi o di particolare gravità per i quali possono essere previste sanzioni disciplinari e contrattuali, il Gruppo Banca Sella favorisce l'attuazione di interventi di formazione e sensibilizzazione nei confronti dei propri dipendenti.

Nei confronti dei soggetti che non intrattengono un rapporto di lavoro subordinato, il Gruppo si riserva di intraprendere qualsiasi azione ritenuta idonea a salvaguardare gli interessi sociali, ivi compresa la facoltà di chiedere eventuali risarcimenti a seguito dei danni, anche reputazionali, subiti.