



Sede Direzionale – Via Mecenate, 86 – 20138 Milano
Telefono: +39 02 58030.1 – fax: +39 02 5063886
www.alcantara.com

Codice Etico

Indice	
<i>Contents</i>	
Introduzione	
<i>Introduction</i>	2
Comportamento nella gestione degli affari	
<i>Business conduct</i>	3
Amministrazione societaria	
<i>Corporate administration</i>	5
Utilizzo di informazioni	
<i>Use of information</i>	6
Rapporti con gli azionisti	
<i>Dealings with shareholders</i>	7
Rapporti con i terzi	
<i>Relations with third parties</i>	8
Tutela della dignità e della integrità del dipendente, salute e sicurezza sul lavoro	
<i>Protecting the dignity and integrity of employees, health and safety in the workplace</i>	10
Il Sistema di Controllo Interno	
<i>Internal Control System</i>	11

La Società ALCANTARA SPA (di seguito ALCANTARA) si conforma nella condotta delle proprie attività ai principi di legittimità, lealtà, correttezza e trasparenza.

Gli amministratori ed i dipendenti di ALCANTARA quali destinatari del presente Codice Etico, sono tenuti ad attenersi a tali principi, ed a manifestarli nei quotidiani comportamenti aziendali, riflessi nel Codice Etico stesso, ispirato a principi di chiarezza, di trasparenza e di legittimità nel rispetto degli interessi degli azionisti, nonché all'ovvio rispetto delle leggi, trasformandolo in strumento di garanzia e di affidabilità a significativo vantaggio degli interessi generali del Paese.

Tutti coloro che a vario titolo (fornitori, prestatori di servizi, consulenti, ecc.) collaborano con ALCANTARA sono tenuti nei loro rapporti con la stessa al rispetto delle norme del presente Codice Etico nelle parti loro applicabili.

Il Comitato per il Controllo Interno che la Società nominerà successivamente, Sovrintende al rispetto del Codice Etico da parte di tutti i destinatari.

Le regole contenute nel presente Codice Etico integrano il comportamento che i Dipendenti sono tenuti ad osservare anche in conformità alle regole di ordinaria diligenza cui sono tenuti i prestatori di lavoro, disciplinate dal codice civile in materia di rapporti di lavoro (artt. 2104 e 2105 c.c.).

In the conduct of its business ALCANTARA SPA

(hereinafter ALCANTARA) conforms to the principles of legitimacy, trust, correctness and transparency.

The directors and employees of ALCANTARA are required to follow

these principles, and apply them to everyday company business, as reflected in the Code of Ethics itself.

The Code is inspired by principles of clarity, transparency and legitimacy, so as to respect the interests of shareholders, as well as, obviously, the law.

Thus the Code of Ethics may become a guarantee and surety to the great advantage of the general interest of the country.

Everyone who for whatever reason (suppliers, service providers, consultants etc.) works with ALCANTARA,

is required to respect the regulations of this Code of Ethics in their dealings with the Group in so far as they apply to them. The Internal Audit

Committee which will be appointed at a later time, supervises adherence to the Code of Ethics by all its recipients.

The rules contained in this Code of Ethics also include the ethical behaviour that Employees are required to observe

to conform to due diligence regulations which all employees are bound by, and which are regulated by

the Italian Civil Code for employment relations (articles 2104 and 2105 of the Civil Code).

CAPITOLO 1

COMPORTAMENTO NELLA GESTIONE DEGLI AFFARI

Gli Amministratori ed i Dipendenti non devono fare o promettere a terzi, neppure soggiacendo a illecite pressioni, somme di denaro o altre utilità in qualunque forma e modo, anche indiretto, per promuovere o favorire interessi di ALCANTARA né possono accettare per sé o per altri tali dazioni o la promessa di esse per promuovere o favorire interessi di terzi nei rapporti con ALCANTARA

L'Amministratore o il Dipendente che ricevesse richieste od offerte, esplicite od implicite, di siffatte dazioni, ne deve informare immediatamente l'organo di controllo interno e in ogni caso

il Preposto al Controllo Interno di ALCANTARA, e sospendere ogni rapporto con i terzi interessati in attesa di specifiche istruzioni.

Fanno eccezione a queste prescrizioni solo gli omaggi di modico valore quando siano ascrivibili unicamente ad atti di cortesia nell'ambito di corretti rapporti commerciali e non siano espressamente vietati.

Il Dipendente che, nell'espletamento della propria attività, sempre attinente all'oggetto sociale ed in sintonia con le politiche aziendali, venga a trovarsi in situazioni che possano, o ritenga che possano, per ragioni di anche solo potenziale conflitto o concordanza di interessi personali, o per qualsivoglia altra ragione, essere, o anche solo apparire, influenti sui rapporti con terzi,

CHAPTER 1

BUSINESS CONDUCT

Even when subject to illicit pressure, Directors and Employees must not give or promise to third parties donations of money or other assets in whatever form and in whatever manner, including indirect means, to promote or favour the interests of their own or other Organizations in ALCANTARA, nor can they accept for themselves or for others such donations or the promise of them to promote or favour the interests of third parties in their dealings with their own or other organizations in ALCANTARA.

Any Director or Employee who should receive requests or offers, explicit or implicit, involving such donations, must immediately inform ALCANTARA's Supervisor

of the Internal Control System, and cease any and every contact with the third parties concerned and await specific instructions.

The only exceptions to these regulations are low-value gifts when they are solely due to an act of courtesy as part of a normal business relationship and are not expressly forbidden.

Any Employee who, in carrying out their normal duties, in line with corporate purposes and in keeping with company policies, finds themselves in situations which can, or in their opinion can, even just because of potential conflict or coincidence with personal interests, or for any other reason, be, or even only

ne deve informare immediatamente
per iscritto il proprio superiore

gerarchico, nonché il Direttore
Personale

e Organizzazione di ALCANTARA

L'attività volta all'acquisizione degli
Ordini dovrà svolgersi nel rispetto
di corretti principi economici,
nel regolare contesto di mercato,
e in leale competizione con i concorrenti,
nell'osservanza sempre delle norme
di legge e regolamentari applicabili.

I rapporti con la committenza,
Pubblica e privata, sono improntati
a senso di responsabilità e spirito
di collaborazione.

Non saranno avanzate pretese
nei confronti della committenza
se non qualora siano ritenute
Legittime e fondate.

*appear to be, influential on dealings
with third parties, must immediately*

*inform their line manager in writing,
as well as the Human Resources*

*and Organization Director
Of ALCANTARA S.p.A.*

*Activity aimed at winning contracts must
be carried out in line with correct business
principles, at regular market conditions,
and in fair competition with rival
companies, in constant observation
of the applicable legal
and regulatory provisions.*

*Dealings with the customer, whether
a public or private body, are distinguished
By a sense of responsibility and a spirit
Of co-operation.
No requests will be made of the customer
Unless they are considered legitimate
And justified.*

CAPITOLO 2

AMMINISTRAZIONE SOCIETARIA

Tutti gli Amministratori e Dipendenti a qualsiasi titolo coinvolti nelle attività di formazione del bilancio sono tenuti al rispetto delle norme inerenti la veridicità e la chiarezza dei dati e delle valutazioni.

Tutti gli Amministratori e Dipendenti Prestano la massima e tempestiva Collaborazione a tutti gli organismi di controllo interni per il migliore espletamento dei loro compiti.

Tutti gli Amministratori e Dipendenti sono tenuti alla rigorosa osservanza del “Modello di organizzazione e di gestione” che verrà successivamente adottato ai sensi dell’art. 6 del D.Lgs. 231/01.

CHAPTER 2

CORPORATE ADMINISTRATION

All Directors and Employees who in whatever capacity are involved in creating the financial statements are required to respect the existing provisions concerning the veracity and clarity of the data and valuations.

All Directors and Employees will give their utmost and timely co-operation to all Audit organizations in order to best Facilitate their duties.

All Directors and Employees are required to rigorously observe the “Organization and Management Model” which will be adopted At a later time, in accordance with article 6 of the Italian Legislative Decree. 231/01.

CAPITOLO 3

UTILIZZO DI INFORMAZIONI

Tutte le informazioni che non siano di pubblico dominio relative alla propria o ad altre Entità ALCANTARA o alla loro attività o affari, di cui un Amministratore o un Dipendente sia a conoscenza per ragione delle proprie funzioni o comunque del rapporto di lavoro, devono considerarsi riservate, in quanto strettamente di proprietà di tali Entità, ed essere utilizzate solo per lo svolgimento della propria attività lavorativa.

Gli Amministratori e i Dipendenti porranno ogni cura per evitare la indebita diffusione di tali informazioni.

Gli Amministratori e i Dipendenti non dovranno utilizzare né consentire l'utilizzo di informazioni che non siano di pubblico dominio relative alla società

CHAPTER 3

USE OF INFORMATION

All information that is not in the public Domain relating to their own or other Organizations in ALCANTARA or to their activities or business, which a Director or Employee is aware of because of their functions or in any case their Position, must be considered confidential, in that such information is strictly owned by these organizations, and may be used only to carry out their work duties. Directors and Employees will take every care to avoid the unwarranted diffusion of such information.

Directors and Employees must not use or allow the use of information that is not in the public domain relating to their own or other organizations in ALCANTARA or to their Activities or business, or which could, among other things, if of a privileged nature, influence the share price, or information relating to ALCANTARA

CAPITOLO 4

RAPPORTI CON GLI AZIONISTI

ALCANTARA considera obiettivo primario la creazione di valore per la generalità dei propri azionisti.

Ciascun Amministratore e Dipendente orienterà il proprio operato al perseguimento di tale obiettivo.

È interesse di ALCANTARA instaurare un dialogo continuativo con gli azionisti. Le relazioni con gli azionisti sono intrattenute esclusivamente dalle funzioni aziendali a ciò deputate, nel rispetto delle norme e procedure sulla comunicazione di documenti e informazioni riguardanti la Società.

Gli Amministratori di ALCANTARA incoraggiano e facilitano la partecipazione più ampia possibile degli azionisti alle assemblee, alle quali possibilmente partecipano tutti gli Amministratori stessi.

CHAPTER 4

DEALINGS WITH SHAREHOLDERS

ALCANTARA considers its primary objective the creation of value for all its Shareholders. Each Director and Employee will focus their actions on pursuing this objective.

It is ALCANTARA's concern to establish a continuous dialogue with its shareholders. Dealings with shareholders are exclusively handled by the company departments to which they have been delegated, in keeping with the provisions and procedures concerning the communication of documents and information about the company.

ALCANTARA Directors encourage and facilitate the widest possible participation of shareholders at shareholders' meetings, in which, if possible, all Directors take part.

CAPITOLO 5

RAPPORTI CON I TERZI

I rapporti con i terzi (clienti, fornitori, collaboratori esterni, partners, competitors, mezzi di comunicazione, il contesto civile ed economico nazionale ed internazionale) dovranno essere improntati a lealtà e correttezza, nella tutela degli interessi aziendali. Lealtà e correttezza da parte dei terzi dovrà essere parimenti pretesa.

L'informazione verso l'esterno deve essere veritiera, trasparente e coerente con le politiche del Gruppo.

I rapporti con la stampa e con le istituzioni potranno essere tenuti solo dalle funzioni aziendali a ciò deputate, o con l'autorizzazione di queste.

Gli Amministratori e i Dipendenti chiamati a fornire verso l'esterno qualsiasi notizia riguardante obiettivi relativi alla società od al Gruppo ALCANTARA in occasione di partecipazione a convegni, pubblici interventi e redazione di pubblicazioni in genere, Sono tenuti ad ottenere preventiva autorizzazione dalle funzioni aziendali preposte, al fine di concordarne i contenuti, in sintonia con le politiche aziendali.

I Dipendenti si asterranno da comportamenti e dichiarazioni che possano in alcun modo ledere l'immagine della società ALCANTARA, che anzi promuoveranno anche attraverso la correttezza di comportamento cui sono tenuti. I rapporti con le istituzioni pubbliche saranno tenuti solo dalle funzioni a ciò deputate, o con l'autorizzazione di queste.

CHAPTER 5

RELATIONS WITH THIRD PARTIES

Relations with third parties (customers, suppliers, external collaborators, partners, competitors, communication channels, The civil and business society both Domestically and internationally) must be distinguished by trust and integrity, while protecting company interests. Trust and integrity on the part of third parties is likewise to be expected.

Information given externally must be true, clear and coherent with the Group's policies.

Relations with the press and with the institutions may be handled only by the company departments to which they are delegated, or with their authorization.

Directors and Employees who are asked to give out any notice concerning the objectives of their own organization or of ALCANTARA, when taking part in conventions, speaking in public and preparing publications in general, are required to obtain prior authorization from the appointed company departments, in order to agree on the contents, in keeping with company policies.

Employees will refrain from behaviour and statements which can in any way harm the image of ALCANTARA, which they will also promote by means of the ethical behaviour that they are required to adopt.

Relations with public institutions will be Handled only by the departments which are duly delegated, or with their authorization.

Omaggi verso rappresentanti di Governi,

pubblici ufficiali e pubblici dipendenti saranno consentiti solo quando siano di valore simbolico e non siano espressamente vietati.

ALCANTARA non eroga contributi diretti o indiretti a partiti politici, movimenti, comitati e organizzazioni politiche e sindacali, né a loro rappresentanti, né li sostiene in alcun modo.

Gifts to representatives of Governments, public officials and public employees

will be allowed only when they are of a symbolic value and are not expressly forbidden.

ALCANTARA does not make direct or indirect contributions to political parties, movements, committees and Political and workers' organizations, nor to their representatives, nor does it support them in any way.

CAPITOLO 6

TUTELA DELLA DIGNITÀ E DELLA INTEGRITÀ DEL DIPENDENTE, SALUTE E SICUREZZA SUL LAVORO

Le risorse umane costituiscono un indispensabile elemento per l'esistenza, lo sviluppo ed il successo dell'impresa. La professionalità e la dedizione dei Dipendenti sono valori fondamentali per il conseguimento degli obiettivi aziendali.

ALCANTARA è impegnata a sviluppare le competenze e stimolare le capacità e le potenzialità dei Dipendenti affinché trovino piena realizzazione nel raggiungimento degli obiettivi. ALCANTARA offre pari opportunità di lavoro a tutti i Dipendenti sulla base delle specifiche qualifiche professionali e capacità di rendimento, senza alcuna discriminazione in quanto le funzioni competenti selezionano, assumono e gestiscono i Dipendenti in base a criteri di competenza e di merito, senza alcuna considerazione della razza, credo religioso, sesso, età, discendenza, inabilità personali, anzianità di servizio, nel rispetto delle leggi e dei regolamenti in vigore.

Le funzioni competenti vigilano affinché l'ambiente di lavoro sia, oltre che adeguato dal punto di vista della sicurezza e della salute personale, privo di pregiudizi e che ogni individuo sia trattato correttamente, senza alcuna intimidazione e nel rispetto della sua personalità morale, evitandone illeciti condizionamenti e indebiti disagi. La diffusione delle informazioni aziendali ai Dipendenti deve essere adeguata, corretta ed esauriente.

CHAPTER 6

PROTECTING THE DIGNITY AND INTEGRITY OF EMPLOYEES, HEALTH AND SAFETY IN THE WORKPLACE

*Human resources represent an invaluable
Element for the existence, development
And success of the company.*

*The professional nature and dedication
Of Employees are essential values
For achieving the company's objectives.*

*ALCANTARA is committed
To developing the skills and stimulating
The abilities and potential of Employees
So that they can experience full satisfaction
In achieving their objectives.*

*ALCANTARA offers equal
Opportunities of employment to all its
Employees on the basis of specific
Professional qualifications and work
Abilities, without any discrimination since
The competent departments select, employ
And manage Employees on the basis
Of skills and merit criteria, without any
consideration of race, religious creed,
sex, age, origin, personal deficiencies,
years of service, in respect of the laws
and regulations in force.*

*The competent departments check that the
working environment is, besides being
adequate from the point of view of security
and personal safety, free from prejudice
and that every individual
is treated with respect, without any
intimidation and in respect of their
personal morality, avoiding illicit
harassment and undue disturbances.*

*The diffusion of company information
to Employees must be adequate, precise
and complete.*

CAPITOLO 7

IL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO

ALCANTARA si è dotata di un Sistema di Controllo Interno, quale strumento che contribuisce ad assicurare che le attività aziendali siano svolte nel rispetto delle norme interne ed esterne che le disciplinano. Esso consiste in un insieme di regole di comportamento, procedure e metodologie che consentono di contrastare adeguatamente gli errori, le frodi e i fattori di rischio che ostacolano il corretto svolgimento dell'attività aziendale, con l'obiettivo di fornire adeguata tutela agli azionisti e a tutti i soggetti che interagiscono a vario titolo con l'impresa.

Uno dei punti cardine su cui poggia il Sistema di Controllo Interno, del quale il presente Codice Etico costituisce uno dei termini di riferimento, è rappresentato dalla "cultura del controllo", che ALCANTARA è impegnata a diffondere presso tutti i Dipendenti, ai quali, in funzione e nella consapevolezza dei compiti loro affidati nell'organizzazione aziendale, ne è demandato il funzionamento.

Assumono particolare valenza la trasparenza, l'accuratezza e la completezza dell'informazione contenuta nel Bilancio. Ogni Dipendente è tenuto a collaborare affinché tutti i fatti di gestione siano correttamente rappresentati.

I Dipendenti della società ALCANTARA che venissero a conoscenza di falsificazioni nella contabilità o nella relativa documentazione, hanno l'obbligo di riferire al proprio superiore e agli organi preposti.

CHAPTER 7

INTERNAL CONTROL SYSTEM

ALCANTARA is equipped with an Internal Control System, as a tool which contributes to ensuring that the company activities are undertaken in keeping with the internal and external provisions that govern them. It consists of a collection of rules of behaviour, procedures and methodologies which allow adequate tackling of the mistakes, fraud and risk factors which hinder the correct undertaking of the company business, with the objective of providing adequate protection to shareholders and to all those who for whatever reason have dealings with the company.

One of the key points on which the Internal Control System depends, and of which this Code of Ethics is one of the terms of reference, is represented by the internal control culture, which the ALCANTARA is committed to spreading to all its Employees. In function of and in full awareness of the duties delegated to them within the company organization, it is entrusted to all Employees to assure its operation.

Of particular value are the transparency, accuracy and completeness of the information contained in the financial statements. Every Employee is required to co-operate so that all management data is correctly recorded.

The Employees of ALCANTARA, who become aware of falsifications in the accounting records or in the related documentation, are obliged to refer the matter to their line manager and to the appointed organizations listed previously.

Nel caso di segnalazioni consapevolmente infondate, il Dipendente sarà sottoposto a procedimento disciplinare.

In the case of deliberately unfounded referrals, the Employee will be subject to a disciplinary procedure.