REALE GROUP

TOGETHERMORE

CODICE ETICO

Introduzione 3

PRIMA PARTE 4

Carta dei valori 4

CENTRALITÀ DELLA PERSONA 4

RESPONSABILITÀ 4

INTEGRITÀ 4

COESIONE 5

INNOVAZIONE 5

Princìpi 6

MUTUALITÀ E SOSTENIBILITÀ 6

PURPOSE, VISION, MISSION 8

PORTATORI DI INTERESSI (STAKEHOLDER) 9

SECONDA PARTE 10

Regole di comportamento 10

1. REGOLE GENERALI DI COMPORTAMENTO 10
2. OBBLIGHI DI COMPORTAMENTO NEI CONFRONTI DEI SOCI/ASSICURATI-CLIENTI 13
3. RAPPORTI CON GLI AZIONISTI DELLE SOCIETÀ CONTROLLATE 14
4. OBBLIGHI DEGLI INTERMEDIARI E DEGLI ALTRI CANALI DISTRIBUTIVI 14
5. REGOLE DI COMPORTAMENTO NEI RAPPORTI CON I DIPENDENTI 14
6. REGOLE DI COMPORTAMENTO DEI COMPONENTI DEGLI ORGANI SOCIALI 16
7. REGOLE DI COMPORTAMENTO NEI RAPPORTI CON I FORNITORI DI BENI E SERVIZI 18
8. REGOLE DI COMPORTAMENTO VERSO L'AMBIENTE E LA COLLETTIVITÀ 19
9. REGOLE DI COMPORTAMENTO VERSO LE AUTORITÀ DI VIGILANZA 20

TERZA PARTE 21

Attuazione, controllo e diffusione 21

ATTUAZIONE E CONTROLLO 21

DIFFUSIONE 22

Introduzione

Il Codice Etico (in seguito il "Codice") esplicita i Valori ed i Princìpi di Reale Group con l'obiettivo di orientare chi opera con e per il Gruppo verso comportamenti corretti, leali e coerenti con la sua cultura e i suoi Valori: centralità della persona, responsabilità, integrità, coesione e innovazione.

A ispirare tale Codice sono *in primis* tutti i Valori e i Princìpi della società civile, tra cui quello di legalità, che trova piena adesione nell'ottemperanza a tutte le norme primarie e secondarie vigenti nei Paesi e mercati in cui operano le Società appartenenti al Gruppo.

Il Codice viene adottato da tutte le Società del Gruppo, in Italia e all'estero, e garantisce, attraverso la sua applicazione, la corretta gestione e il rispetto del quadro normativo settoriale di riferimento; esso rappresenta altresì uno strumento di autodisciplina per l'integrazione nei processi e nelle prassi aziendali di considerazioni Sociali, Ambientali e di Governance (ESG) , a completamento degli adempimenti delle normative locali sulla responsabilità derivante da reato delle persone giuridiche.

Inoltre, il Codice si ispira ai principali indirizzi esistenti a livello nazionale e internazionale in tema di responsabilità d'impresa, quali:

- la Convenzione europea per la salvaguardia dei diritti dell'uomo e delle libertà fondamentali (CEDU) (*European Convention on Human Rights* (ECHR), 1950) e la Carta dei diritti fondamentali dell'UE (*Charter of Fundamental Rights of the European Union*, 2000);
- la Dichiarazione universale dei diritti umani dell'ONU (*Universal Declaration of Human Rights – United Nations*, 1948), il Patto internazionale sui diritti economici, sociali e culturali (*International Covenant on Economic, Social and Cutural* Rights, 1966) e il Patto internazionale sui diritti civili e politici (*International Covenant on Civil and Political Rights*, 1966);
- le Linee Guida dell'OCSE per le imprese multinazionali *(OECD Guidelines for Multinational Enterprises on Responsible Business Conduct, 1976);*
- la Guida dell'OCSE sul dovere di diligenza per la condotta d'impresa responsabile (*OECD Due Diligence Guidance for Responsible Business Conduct*, 2018);
- I Princìpi di corporate governance del G20/OCSE *(G20/OECD Principles of Corporate Governance, 2015);*
- i Princìpi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani (*United Nations Guiding Principles on Business and Human Rights*, 2011);
- la Dichiarazione sui Princìpi e diritti fondamentali del lavoro (*ILO Declaration on Fundamental Principles and Rights at Work*, 1998).

Infine, il Codice Etico è un documento concepito per adattarsi e aggiornarsi alle trasformazioni del contesto operativo e geografico del Gruppo, assicurando la massima trasparenza e coerenza con gli Stakeholder.

Carta dei valori

CENTRALITÀ DELLA PERSONA

Riconosciamo alle persone un ruolo centrale in tutte le nostre scelte strategiche e nei processi organizzativi, commerciali e di investimento.

A ogni persona che entra in relazione con il Gruppo rivolgiamo considerazione, ascolto e tutela, attraverso una gestione improntata al rispetto delle caratteristiche individuali e della professionalità, in un quadro di lealtà e fiducia reciproca.

Ci impegniamo a promuovere, internamente e lungo tutta la catena del valore, una cultura basata sul rispetto della persona e della dignità individuale, sulla tutela dei diritti umani, compresi i diritti del lavoro, delle lavoratrici e dei lavoratori, contrastando ogni forma – anche indiretta – di lavoro forzato o minorile, proteggendo il benessere fisico e mentale di tutte le persone direttamente o indirettamente interessate dalle nostre attività e promuovendo la valorizzazione delle differenze tra le persone, senza discriminazione alcuna.

RESPONSABILITÀ

Agiamo sul mercato assumendo comportamenti chiari e trasparenti, allo scopo di instaurare e mantenere nel tempo una relazione solida e proficua con i nostri Stakeholder. Ci impegniamo a perseguire la solidità dei risultati economici in maniera corretta: poniamo un'attenzione costante alle conseguenze delle nostre azioni e decisioni di business, tenendo in considerazione le ricadute sull'ambiente e sulla collettività, e ci attiviamo prontamente per attuare le misure necessarie a prevenire, mitigare e rimediare eventuali impatti negativi.

INTEGRITÀ

Perseguiamo gli obiettivi aziendali con correttezza, serietà, trasparenza, affidabilità e deontologia professionale, nel pieno rispetto della normativa vigente e delle procedure aziendali.

Ci impegniamo a impostare attraverso l'agire etico un rapporto duraturo e improntato alla fiducia con i nostri portatori di interesse, e promuoviamo la comunicazione secondo caratteristiche di trasparenza, correttezza e comprensibilità.

COESIONE

Il raggiungimento di obiettivi ambiziosi richiede un elevato livello di condivisione strategica e di collaborazione sinergica tra tutte le Società del Gruppo. La coesione è un elemento imprescindibile non solo per una gestione di impresa efficace ed efficiente, ma anche per il consolidamento di un senso di orgoglio e di spirito di appartenenza attorno a un'identità aziendale forte e condivisa.

Adottare una visione orientata alla creazione di valore, significa utilizzare al meglio le competenze di ciascuno, rafforzando le capacità di interagire e di "essere Gruppo" nelle diverse situazioni operative, facendo prevalere gli obiettivi del Gruppo nell'interesse comune.

INNOVAZIONE

Siamo consapevoli che l'innovazione, applicata allo sviluppo di nuovi prodotti e servizi, può contribuire a mitigare l'impatto di alcuni fenomeni ambientali e sociali e a generare benessere e valore.

Adottiamo modelli di comportamento innovativi, finalizzati ad anticipare i cambiamenti e le nuove esigenze del mercato. A tale fine, consideriamo le competenze e la qualità dei processi e del fattore tecnologico strumenti preferenziali per il miglioramento continuo e lo sviluppo di nuove strategie, e ci impegniamo a considerare e anticipare gli eventuali aspetti sia positivi sia negativi del processo.

Riconosciamo l'importanza di fare un uso responsabile e sostenibile dell'Intelligenza Artificiale (IA). A tal fine, ci impegniamo a definire e implementare princìpi guida per l'uso dell'IA che garantiscano equilibrio e sinergia tra gli obiettivi di business e le considerazioni etiche e normative. Questi princìpi includono la trasparenza, l'equità, la responsabilità e la protezione dei dati.

Ci impegniamo a monitorare continuamente i sistemi di IA e i loro processi decisionali, per prevenire risultati non etici o pregiudizi, promuovendone la valutazione e il miglioramento continuo. Inoltre, stiamo adottando metriche specifiche per valutare l'impatto delle tecnologie IA sul benessere umano.

Princìpi

MUTUALITÀ E SOSTENIBILITÀ

La Mutualità è il principio cardine che guida la Capogruppo Reale Mutua, consolida i Valori del Gruppo e ispira l'agire di tutte le sue Società, evidenziandone l'essenza e la distintività sul mercato in termini di affidabilità, serietà, qualità del servizio e capacità di interpretare al meglio le esigenze della clientela e del territorio.

La Capogruppo Reale Mutua, operando nel costante rispetto del principio di Mutualità, si distingue sul mercato per l'assenza di un azionista di riferimento e, quindi, per la sua indipendenza.

Della Mutua Assicuratrice si diventa Soci sottoscrivendo un contratto di assicurazione – e non quote del capitale sociale (che non esiste) – e si cessa di esserlo con l'estinzione del rapporto assicurativo; la partecipazione alla Società, quindi, non è legata al conferimento di beni o servizi, ma alla corresponsione di contributi periodici (i premi), commisurati al rischio.

In sintesi, nelle mutue "pure" come Reale, tutti i Soci sono Assicurati e tutti gli Assicurati sono Soci.

Alla luce dell'inesistenza di un capitale sociale (e di quote di partecipazione), le Mutue Assicuratrici non possono remunerare l'investimento dei Soci distribuendo dividendi; per questo motivo, la gestione di una Mutua Assicuratrice, ferma la necessità di mantenere costante la solidità patrimoniale (non potendo ricorrere ad aumenti di capitale), non mira principalmente alla massimizzazione del profitto, quanto al costante miglioramento della qualità del servizio e della relazione con i Soci/Assicurati-Clienti.

Pertanto, le Mutue Assicuratrici, proprio nell'ottica di garantire la qualità del rapporto con i Soci, possono però attribuire ai propri Soci/Assicurati i cosiddetti "benefici di mutualità", ossia dei vantaggi economici, connessi proprio all'esistenza di un rapporto di scambio tra la Mutua e il Socio, che garantiscono loro opportunità migliori rispetto a quelle che gli stessi potrebbero ottenere sul mercato.

Le singole Società del Gruppo, pur sottoposte all'attività di coordinamento e indirizzo della Capogruppo, che ne detiene l'intero capitale, o una quota rilevante di esso, godono di autonomia operativa, adottando strategie e comportamenti in linea con i Valori e i Princìpi del presente Codice, perseguendo i propri obiettivi anche nell'interesse generale, evitando ogni tipo di conflitto di interessi.

L'obiettivo di mantenere la piena autonomia e indipendenza da centri esterni di controllo e di capitalizzazione rende centrale nella strategia del Gruppo la continua evoluzione del sistema di gestione del rischio, quale elemento fondamentale per la continuità e lo sviluppo di ciascuna Società del Gruppo.

L'attenzione verso i Soci/Assicurati-Clienti è strettamente connessa con gli impegni verso l'ambiente e la collettività, che ispirano l'agire della Capogruppo fin dalla sua fondazione.

Il principio di Mutualità si affianca quindi al principio di Sostenibilità, quale propulsore dei Valori e dell'identità mutualistica stessa; esso è integrato nella strategia di business e nei processi aziendali, con

l'obiettivo di generare ex-ante impatti positivi intenzionali, misurabili per gli Stakeholder e le comunità in cui il Gruppo è presente e opera.

La complementarità tra i Princìpi di Mutualità e Sostenibilità è altresì sancita all'interno dello Statuto Sociale della Capogruppo Reale Mutua che, a seguito dell'acquisizione della qualifica di Società Benefit, ha definito e riportato nello Statuto stesso sei "Finalità di Beneficio Comune" coerenti con i 17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile dell'Agenda 2030 delle Nazioni Unite.

Tali Finalità impegnano Reale Mutua nel perseguimento di un "successo sostenibile" attraverso la creazione di valore nel medio e lungo termine per tutti gli Stakeholder, garantendo solidità, solvibilità e perennità aziendale.

La strategia e il modello di business di Reale Group si basano pertanto anche sul rispetto di tali princìpi e pongono una particolare attenzione agli impatti, rischi e opportunità reali e potenziali connessi ai fattori di sostenibilità lungo tutta la Catena del Valore.

Le Società di Reale Group perseguono uno sviluppo equilibrato del business nelle sue varie componenti e la conservazione di un elevato livello di patrimonializzazione; la Sostenibilità è parte integrante sia delle politiche di remunerazione, che si basano su meccanismi retributivi sani, corretti e trasparenti e che integrano indicatori di performance legati ai fattori ESG, sia della Product Governance che ispira e guida l'offerta di prodotti e servizi verso i Soci/Assicurati-Clienti.

La costante, puntuale e trasparente rendicontazione delle azioni svolte dalle Società del Gruppo e dei risultati conseguiti sul piano economico-patrimoniale, sociale e ambientale ha lo scopo non solo di fornire una informativa agli Stakeholder, ma anche di coinvolgerli in un confronto proficuo e costruttivo, tutelando e valorizzando la reputazione del Gruppo.

Reale Group, anche per il suo ruolo di investitore istituzionale e fornitore di protezione, seleziona i propri investimenti integrando le considerazioni di carattere finanziario con quelle di carattere sociale, ambientale e di governance (ESG), con l'obiettivo di medio-lungo termine di favorire la generazione di un impatto concreto sulla collettività e contribuire a uno sviluppo maggiormente sostenibile e inclusivo, riducendo il rischio e ottimizzando il profilo rischio/rendimento degli asset in portafoglio.

Il Gruppo impiega soluzioni tecnologiche e digitali allo scopo di migliorare la qualità e il benessere degli individui e della collettività, sempre in un'ottica di attenzione e cura delle persone.

PURPOSE, VISION, MISSION

Coerentemente con quanto precede, il Gruppo ha definito un Purpose, una Vision e una Mission che rispecchiano e guidano il suo operato, in linea con i Valori e i Princìpi del presente Codice.

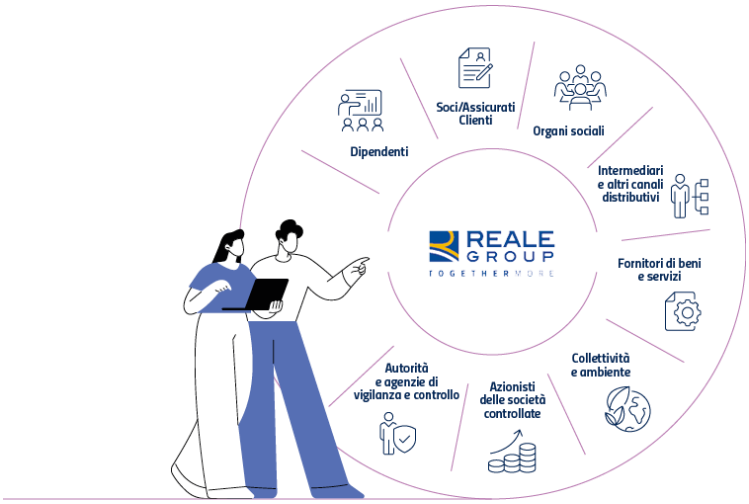
PURPOSE*: taking care of people for a better world, together*

VISION: *developing the wellbeing of people and communities, creating trust over time*

MISSION: *protecting and helping people with simple and sustainable solutions, inspired by our mutuality principles.*

PORTATORI DI INTERESSI (STAKEHOLDER)

Reale Group ha identificato le seguenti principali categorie di portatori di interessi (Stakeholder), intesi come "individui, gruppi di individui o enti che influenzano o sono influenzati dal Gruppo, dalle sue attività e dall'impatto che queste generano in termini economico-patrimoniali, sociali e ambientali".



Reale Group si relaziona con i propri Stakeholder sulla base del rispetto e della tutela dei princìpi e dei diritti espressi nei documenti esistenti a livello nazionale e internazionale in tema di responsabilità d'impresa già richiamati nell'Introduzione al presente Codice.

È cura delle Società del Gruppo garantire il rispetto e l'attenzione per tutti i portatori di interessi, perseguendo, nel tempo, uno sviluppo sostenibile e inclusivo come fattore di scelta e indirizzo delle proprie azioni.

Il Gruppo tiene conto degli interessi e delle opinioni degli Stakeholder nella definizione della strategia e del modello aziendale, ponendoli al centro di tali considerazioni.

Attraverso l'ascolto, il dialogo, il coinvolgimento e la comunicazione, Reale Group interagisce con i propri Stakeholder per individuare e gestire gli impatti, i rischi e le opportunità delle proprie attività con l'obiettivo di prevenire, mitigare e cessare eventuali impatti negativi lungo tutta la catena del valore.

Regole di comportamento

1. REGOLE GENERALI DI COMPORTAMENTO

Rispetto dei diritti umani

Il Gruppo rispetta le prescrizioni stabilite dalle principali convenzioni in materia di Diritti Umani, in particolare il *Patto internazionale sui diritti economici, sociali e culturali* (1966) e il *Patto internazionale sui diritti civili e politici* (1966), la *Convenzione europea per la salvaguardia dei diritti dell'uomo e delle libertà fondamentali* (CEDU) (1950) e la *Carta dei diritti fondamentali dell'UE* (2000). Inoltre, il Gruppo rispetta le principali convenzioni dell'OIL (Organizzazione Internazionale del Lavoro).

Nel rispetto dei diritti *de quo*, tutte le Società del Gruppo rifiutano qualsiasi forma di discriminazione e promuovono pari opportunità e parità di trattamento all'interno dell'organizzazione.

Tutela del patrimonio aziendale e reputazionale

Le Società del Gruppo si impegnano a salvaguardare il patrimonio aziendale nel pieno rispetto della legge e delle normative locali in materia, attuando una sana e prudente gestione aziendale.

La reputazione del Gruppo è tutelata attraverso la divulgazione chiara, completa e verificabile della strategia e delle performance del Gruppo e delle caratteristiche dei prodotti e servizi offerti.

Il Gruppo promuove la verifica indipendente delle informazioni divulgate, l'adozione di standard riconosciuti a livello internazionale e il coinvolgimento attivo delle parti interessate. Tutto il Personale è tenuto a preservare il patrimonio reputazionale delle Società del Gruppo, conformando le proprie attività al più rigoroso rispetto delle leggi, dei Valori e Princìpi richiamati nel presente Codice Etico, anche nei rapporti con i portatori di interessi.

Conflitti di interessi

I conflitti di interessi sono circostanze tali per cui:

- l'interesse delle Società del Gruppo potrebbe essere potenzialmente danneggiato a vantaggio di componenti degli Organi Amministrativi e di Controllo, di Dipendenti e/o di Collaboratori, o a vantaggio di terzi;

- l'interesse di un Socio/Assicurato-Cliente delle Società del Gruppo potrebbe essere potenzialmente danneggiato a vantaggio di componenti degli Organi Amministrativi e di Controllo, di Dipendenti e/o di Collaboratori, a vantaggio di un altro Socio/Assicurato–Cliente o delle stesse Società appartenenti a Reale Group;
- l'interesse personale di ciascun Dipendente potrebbe trovarsi in una situazione di conflitto con gli interessi delle Società;
- l'interesse degli Azionisti delle Società Controllate potrebbe porsi in conflitto con l'interesse delle Società del Gruppo.

I conflitti di interessi devono essere evitati e, qualora ciò non sia possibile, gestiti in modo che non rechino alcun danno alle Società del Gruppo e ai Soci/Assicurati-Clienti.

I Dipendenti e i soggetti che collaborano con le Società del Gruppo, nonché i componenti dell'Alta Direzione e degli Organi Amministrativi e di Controllo, sono impegnati, nel rispetto dei Valori e dei Princìpi del Codice Etico, a evitare e a segnalare i conflitti di interessi, attuali e potenziali.

Rispetto del diritto della concorrenza

Reale Group riconosce tra i propri Valori fondamentali la libera concorrenza tra imprese e il pieno rispetto della normativa in materia di concorrenza e *antitrust*.

È proibita ogni pratica o comportamento idoneo a limitare la libera e leale concorrenza.

Il Personale è consapevole delle regolamentazioni in materia di concorrenza e *antitrust* e, nelle relazioni con i concorrenti, consulta tempestivamente le competenti funzioni aziendali, in modo da consentire il rispetto della normativa.

Le Società del Gruppo, ove opportuno in relazione all'attività svolta e alle caratteristiche di ciascuna Società, adottano un adeguato sistema di regole volto ad assicurare il pieno rispetto del diritto della concorrenza.

Diritto alla riservatezza e protezione dei dati

Il Gruppo riconosce come prioritario il rispetto della riservatezza dei dati, così come regolato dalla normativa sulla *privacy*; sono, infatti, attuate nel Gruppo le misure necessarie per proteggere le informazioni acquisite, secondo quanto previsto dalla norma.

In particolare, al fine di garantire che i dati raccolti siano trattati esclusivamente per gli scopi necessari allo svolgimento delle attività che hanno giustificato la loro acquisizione, sono adottati elevati profili di sicurezza.

Le informazioni riservate sono trattate con la massima discrezione; l'accesso è limitato esclusivamente alle sole persone, specificamente autorizzate, che abbiano necessità di conoscerle per ragioni lavorative, che devono astenersi da ogni dichiarazione in luogo pubblico o alla presenza di terzi.

Le informazioni personali sui Dipendenti sono raccolte e trattate nel quadro delle finalità previste per la gestione del rapporto di lavoro e per motivi strettamente legati allo svolgimento delle attività.

Anche gli Intermediari, nel quadro delle attività che svolgono per conto di una delle Società di Reale Group quale mandante, operano nel rispetto delle regole di riservatezza, conformemente a quanto stabilito dalle normative sulla protezione dei dati e dalle procedure interne alle Società di Reale Group.

Utilizzo delle nuove tecnologie e dell'intelligenza artificiale nell'ambito del trattamento dei dati

Le Società del Gruppo, nell'utilizzo delle nuove tecnologie e dell'Intelligenza Artificiale, e con particolare riferimento al trattamento dei dati, si impegnano al rispetto dei diritti individuali, della legge e delle normative in materia di privacy e sicurezza delle informazioni, adottando misure per garantire che i dati raccolti attraverso sistemi di IA siano trattati esclusivamente per gli scopi necessari allo svolgimento delle attività aziendali, assicurando elevati profili di sicurezza e protezione dei dati.

Contrasto alla corruzione

Reale Group si impegna a implementare elevati standard e azioni di contrasto alla corruzione in tutti i settori in cui opera (assicurativo, bancario, immobiliare e servizi), in coerenza con i propri Valori e i propri Princìpi,
Nei rapporti con la pluralità degli Stakeholder, Reale Group non tollera alcuna forma di corruzione e si impegna a contrastarla in tutte le sue forme, rispettando quanto contenuto nelle normative emanate dalle Autorità dei Paesi in cui opera, nonché ispirandosi alle *best practice*s internazionali; in particolare, con gli esponenti di Enti e Amministrazioni pubbliche, Autorità di vigilanza, Associazioni, Organizzazioni politiche e sindacali, Reale Group mantiene un comportamento ispirato alla massima correttezza, professionalità e imparzialità, evitando atteggiamenti che possano far presumere l'intenzione di influenzare le decisioni della controparte o di richiedere trattamenti di favore.
Il Gruppo, inoltre, non eroga contributi di alcun genere a partiti politici e a candidati alle elezioni, astenendosi da qualsiasi indebita forma di pressione verso i rappresentanti pubblici.
Le Società di Reale Group hanno adottato e adotteranno nel tempo, anche in ottemperanza al Codice Etico, specifici modelli organizzativi di prevenzione della responsabilità da reato delle persone giuridiche, conformi alle normative dei Paesi in cui operano (come richiamati nella Terza Parte del presente documento), quali strumenti atti a definire, tutelare e prevenire fenomeni di corruzione, nonché volti alla prevenzione, individuazione e gestione dei rischi da essa derivanti, salvaguardando in questo modo gli interessi delle Società stesse e dei loro Stakeholder.

Antiriciclaggio, antiterrorismo e sanzioni internazionali

Il Gruppo non ammette l'utilizzo delle risorse, proprie e di terzi, per finalità di riciclaggio di denaro e per il compimento di condotte che favoriscano il raggiungimento di obiettivi criminali, terroristici o eversivi.

A tal fine, il Gruppo si è dotato di adeguati presidi volti a prevenire e reprimere in maniera efficace le condotte riconducibili al riciclaggio del denaro e finanziamento del terrorismo.

Reale Group, nello svolgimento di queste attività, si avvale altresì del supporto offerto dagli Intermediari delle Società assicurative e bancarie del Gruppo che, guidati dalla normativa e dalle disposizioni aziendali nell'esercizio della loro attività, adottano comportamenti ispirati ai Princìpi di trasparenza, correttezza e collaborazione attiva.

2. OBBLIGHI DI COMPORTAMENTO NEI CONFRONTI DEI SOCI/ASSICURATI-CLIENTI

Le Società di Reale Group operano, anche in coordinamento con i propri Intermediari e altri canali distributivi, con diligenza, correttezza e trasparenza nei confronti dei Soci/Assicurati-Clienti, organizzandosi in modo tale da:

- identificare ed evitare conflitti di interesse, ove ciò sia ragionevolmente possibile e, in situazioni di conflitto, agire in modo da consentire ai Soci/Assicurati-Clienti la necessaria trasparenza sui possibili effetti sfavorevoli, e, comunque, gestire i conflitti di interesse in modo da escludere che rechino loro pregiudizio;
- acquisire le informazioni necessarie a valutare le esigenze assicurative e previdenziali dei Soci/Assicurati-Clienti, incluse le loro preferenze in ambito di sostenibilità, e operare in modo che questi ultimi siano sempre adeguatamente informati;
- offrire prodotti e servizi finalizzati al costante miglioramento della relazione con i Soci/Assicurati-Clienti che generino valore economico, sociale e ambientale e valorizzino la dimensione mutualistica del Gruppo;
- garantire l'ascolto e il coinvolgimento costante dei Soci/Assicurati-Clienti al fine di migliorare la relazione con essi e valorizzare la dimensione mutualistica del Gruppo;
- realizzare una gestione finanziaria indipendente, sana e prudente, e adottare misure idonee a salvaguardare i diritti dei Soci/Assicurati-Clienti;
- agire secondo il principio di correttezza, garantendo qualità e affidabilità dei servizi;
- fornire informazioni chiare, accurate e verificabili, evitando dichiarazioni ingannevoli o fuorvianti.

Tutte le società del Gruppo sono impegnate nel rispetto della normativa di tutela dei consumatori previste dalle diverse legislazioni nazionali e sono dotate di presidi funzionali ed organizzativi per garantire il rispetto della normativa.

3. RAPPORTI CON GLI AZIONISTI DELLE SOCIETÀ CONTROLLATE

La Capogruppo Reale Mutua ricopre, nella maggior parte dei casi, anche il ruolo di socio di controllo diretto o indiretto di tutte le Società controllate.

Reale Group promuove la trasparenza e l'informazione periodica nei confronti dei Soci/Assicurati-Clienti, con specifico riguardo agli Azionisti di minoranza, nel rispetto delle leggi e delle norme vigenti. Gli interessi di tutti i soggetti appena citati sono promossi e tutelati rifiutando qualunque interesse particolare o di parte, in un'ottica comune di gestione prudente, finalizzata a garantire la sostenibilità nel tempo.

Il Gruppo, inoltre, favorisce una consapevole e informata partecipazione di tali soggetti alle decisioni societarie, il regolare funzionamento delle assemblee nel rispetto del diritto di ciascuno di ottenere precisazioni, esprimere la propria opinione e formulare proposte. Le relazioni con i Soci/Assicurati-Clienti sono affidate alle strutture del Gruppo deputate a gestire i rapporti con i terzi.

4. OBBLIGHI DEGLI INTERMEDIARI E DEGLI ALTRI CANALI DISTRIBUTIVI

Le Società di Reale Group operano sul mercato attraverso Intermediari e altri canali distributivi, ai quali richiedono di perseguire elevati livelli di eccellenza nella propria attività privilegiando l'ascolto, la comprensione dei bisogni e il coinvolgimento dei Soci/Assicurati-Clienti.

Ciò comporta che gli Intermediari e gli altri canali distributivi forniscano ai Soci/Assicurati-Clienti informazioni complete e veritiere sui prodotti e sui servizi offerti, atte a garantirne l'adeguatezza rispetto alle esigenze emerse, ed evitino situazioni di conflitto di interessi.

Trasparenza, correttezza, efficienza, professionalità e osservanza degli obblighi derivanti dai contratti sottoscritti, nonché da ogni altra normativa vigente, guidano l'operato degli Intermediari, volto a soddisfare le aspettative dei Soci/Assicurati-Clienti.

5. REGOLE DI COMPORTAMENTO NEI RAPPORTI CON I DIPENDENTI

Criteri di selezione e avanzamento

È obiettivo primario delle Società del Gruppo assumere e mantenere personale qualificato investendo nella formazione e riqualificazione dello stesso. Selezione, assunzione e sviluppo di carriera rispondono esclusivamente a valutazioni oggettive delle qualifiche necessarie per le mansioni da svolgere, senza discriminazione alcuna per quanto riguarda sesso, orientamento sessuale, identità di genere, religione, paese d'origine, colore della pelle, età, opinioni politiche, appartenenza ad associazioni, condizioni sociali e personali, disabilità o altre forme di vulnerabilità. La struttura organizzativa è flessibile ed incoraggia

l'iniziativa dei Dipendenti, offrendo loro opportunità di sviluppo personale e professionale lungo l'intera vita lavorativa.

Trasparenza nel rapporto di lavoro

Le Società del Gruppo si impegnano affinché la forza lavoro riceva, all'avvio del rapporto di lavoro, informazioni complete e trasparenti sulle capacità e abilità richieste per l'assunzione (secondo le modalità previste dalla legge locale e dai contratti collettivi di lavoro, se previsti), le caratteristiche delle mansioni da svolgere, le regole di comportamento, la posizione organizzativa e il relativo trattamento economico, in modo da garantire una corretta retribuzione.
Le Società del Gruppo, con le specificità locali, applicano, se previsti, i Contratti Collettivi Nazionali e i Contratti o Accordi Integrativi Aziendali a tutti i Dipendenti, in forza dei quali vengono regolamentati a livello nazionale e aziendale gli istituti inerenti all'orario di lavoro, al trattamento economico, alla previdenza complementare, alle coperture assistenziali e, in generale, ai cosiddetti fringe benefits.

Le Società del Gruppo garantiscono le libertà sindacali e il diritto di associazione in organismi rappresentativi dei Dipendenti.

Coinvolgimento nella realizzazione degli obiettivi aziendali

Le Società del Gruppo si impegnano a promuovere la partecipazione dei Dipendenti alla realizzazione degli obiettivi aziendali, in maniera da agevolare l'assunzione di responsabilità, anche mediante l'uso della delega, e favoriscono le osservazioni tese a migliorare la funzionalità e la qualità del lavoro, consapevoli che tali obiettivi aziendali vengono raggiunti grazie al contributo determinante e fondamentale di ogni Dipendente a ogni livello. I responsabili effettuano periodiche comunicazioni alle proprie risorse sull'andamento e sulle strategie del Gruppo.

Circolazione delle informazioni

Il Gruppo promuove al proprio interno la circolazione corretta e puntuale delle informazioni utili per lo svolgimento dell'attività dei Dipendenti, tramite le apposite strutture di comunicazione interna e gli strumenti destinati a tale scopo.

Aggiornamento e formazione

Le Società del Gruppo valorizzano e accrescono le capacità, le competenze e la professionalità di ciascun Dipendente, con opportuni investimenti in programmi di formazione e aggiornamento.

Ambiente di lavoro e tutela della salute

Il Gruppo tutela l'integrità fisica e psicofisica delle Lavoratrici e dei Lavoratori.

Le Società del Gruppo promuovono attivamente la tutela della salute e sicurezza delle Lavoratrici e dei Lavoratori assicurando un ambiente di lavoro sano, sicuro ed efficiente, nel rispetto delle normative locali vigenti. Ogni Lavoratore deve contribuire alla sua realizzazione e mantenimento. In caso di emergenze sanitarie, socio-politiche o di qualsiasi altra natura, il Gruppo si adopera in maniera solerte e integrata al fine di creare condizioni di lavoro mirate alla sicurezza della forza lavoro.

Inclusione e pari opportunità

Le Società del Gruppo promuovono e sostengono una cultura che favorisce le pari opportunità, valorizzando le risorse in una logica coerente ai Valori aziendali e ai cambiamenti derivanti dall'evoluzione organizzativa. Inoltre, il Gruppo si impegna a definire e a seguire politiche delle risorse umane libere da discriminazioni e pregiudizi. Le Società del Gruppo riconoscono ai Dipendenti forme di supporto e benefit finalizzati a facilitare il *work-life balance*, sostenere il reddito, garantire forme di previdenza e assistenza integrative del sistema pubblico, promuovere attività di prevenzione e cura della salute dei Dipendenti e dei loro affetti, secondo quanto concordato nei Contratti o Accordi Integrativi Aziendali, se esistenti.

Rapporti interpersonali

All'interno di Reale Group, tutti devono comportarsi con correttezza, lealtà e professionalità verso tutte le persone con cui entrano in relazione durante lo svolgimento delle proprie mansioni. I comportamenti nei luoghi di lavoro devono essere improntati al massimo rispetto della dignità di ciascuno: il Gruppo non tollera molestie sessuali, abusi fisici, verbali o digitali e comportamenti offensivi o lesivi della dignità personale e professionale degli individui.

6. REGOLE DI COMPORTAMENTO DEI COMPONENTI DEGLI ORGANI SOCIALI

Ruolo degli Amministratori

Gli Amministratori delle Società di Reale Group, facendo propri tutti i Princìpi contenuti nel Codice Etico, sono i garanti della sua efficace applicazione e del suo rispetto.

In quanto espressione delle singole Assemblee, ricoprono un ruolo strategico e organizzativo fondamentale.

Negli Organi Sociali di cui fanno parte, perseguono gli interessi del Gruppo e ispirano il proprio agire ai Valori dell'integrità e della responsabilità.

Oggettività, imparzialità e trasparenza nelle decisioni

I membri degli Organi Sociali delle Società del Gruppo si impegnano a perseguire l'interesse generale, nel rispetto di procedure specifiche per la tracciabilità delle decisioni e dei meccanismi di rendicontazione adottati.

Reale Group fornisce agli Organi Sociali tutte le informazioni necessarie a garantire adeguati processi decisionali, improntati all'oggettività, all'imparzialità e alla trasparenza.

Autonomia e indipendenza

Gli Amministratori evitano di trovarsi in situazioni di conflitto di interessi, anche solo apparente o potenziale, con le Società del Gruppo. Quando vi siano interessi personali diretti o indiretti nelle questioni oggetto di delibera, gli Amministratori si impegnano a dichiararli prima di assumere la determinazione e si attengono alle procedure stabilite in materia.

Obblighi di riservatezza

Nell'adempimento delle loro funzioni, gli Amministratori tutelano la riservatezza delle informazioni, astenendosi pertanto dall'utilizzare informazioni riservate, acquisite nello svolgimento dei loro compiti, per scopi non conformi alle proprie funzioni o per trarne vantaggio per sé o per altri.

Formazione

Gli Organi Amministrativi garantiscono un aggiornamento professionale costante, rivolto anche ai propri componenti, attraverso l'elaborazione di piani formativi, finalizzati sia ad assicurare l'idoneità delle competenze tecniche necessarie e utili per adempiere al proprio ruolo, in relazione alla natura, complessità e rilevanza dei compiti attribuiti, sia a consolidare le conoscenze nel tempo.

Valutazione delle prestazioni

Gli Organi Amministrativi sono coinvolti in un processo di valutazione che impatta su tutti gli aspetti che riguardano la dimensione, la composizione e il funzionamento del singolo organo nel suo complesso e dei suoi comitati. Esprimono indicazioni sulle figure professionali la cui presenza nei Consigli di Amministrazione sia ritenuta opportuna e assumono azioni correttive per il miglioramento di eventuali criticità riscontrate, in relazione all'operatività e al profilo di rischio dell'impresa.

7. REGOLE DI COMPORTAMENTO NEI RAPPORTI CON I FORNITORI DI BENI E SERVIZI

La relazione con i Fornitori di beni e servizi è basata sul rispetto dell'etica professionale e di regole deontologiche, che si esprimono principalmente con la presa visione del Codice Etico di Reale Group e un consapevole allineamento alle indicazioni dello stesso, in modo che i Princìpi e i Valori del Codice Etico siano fatti osservare dai Fornitori di beni e servizi anche al loro personale, ivi compreso quello che si trova a operare presso le Società di Reale Group.

Nei criteri di selezione e valutazione dei Fornitori di beni e servizi, Reale Group segue regole precise, che guidano l'individuazione delle specifiche del bene o servizio da acquistare, l'utilizzo di procedure di accesso al mercato tali da evitare conflitti di interessi, la definizione di criteri di scelta obiettivi, il rispetto degli accordi stipulati e l'assoluta indipendenza nei rapporti tra le parti.

I Fornitori di beni e servizi del Gruppo devono aderire al Codice di Condotta dei Fornitori, ove presente, documento che si fonda sui Princìpi previsti dal *Global Compact* (GC) delle Nazioni Unite e definisce le norme di comportamento che questi devono adottare nella gestione delle relazioni commerciali con il Gruppo.

Fornitori di servizi professionali (Fiduciari)

Nella scelta dei propri Fornitori di servizi professionali (Fiduciari), Reale Group, al fine di identificare e prevenire potenziali impatti negativi sulla propria attività, seleziona e valuta i professionisti che svolgono il proprio incarico non solo in base alle competenze, al rispetto reciproco e alla collaborazione, ma anche in base al rispetto delle norme deontologiche, con particolare riguardo ai doveri di lealtà, correttezza, fedeltà, diligenza, segretezza, riservatezza e osservanza di norme imperative.

Tale scelta è operata anche sulla base di criteri di adesione e conformità alle regole contrattuali e alle procedure interne. In particolare, per l'ambito della gestione dei sinistri, le Società del Gruppo si affidano principalmente a professionisti individuati previo monitoraggio e buon rating e che operano offrendo qualità di servizio ed attenzione al conseguimento dei risultati, nonché secondo criteri di congruità ai parametri economici, rifuggendo da modalità operative e valutazioni che accrescano la conflittualità, piuttosto che sanarla, in un'ottica di miglior servizio.

Comportamenti rilevanti da un punto di vista sociale e ambientale

In coerenza con i Valori enunciati nel Codice Etico, e secondo quanto indicato dal Codice di Condotta dei Fornitori, ove presente, il Gruppo si impegna a scegliere in via preferenziale quei Fornitori di beni e servizi che gestiscono in modo responsabile gli impatti ambientali e sociali, tutelano i diritti umani e promuovono tali istanze anche presso la rete dei subfornitori.

Il Gruppo, attraverso l'implementazione graduale di procedure di analisi e monitoraggio, si impegna a verificare il posizionamento dei propri Fornitori iscritti all'Albo riguardo ai comportamenti e alle prassi

rilevanti da un punto di vista sociale e ambientale: tra queste rivestono particolare importanza il rispetto dei diritti umani e dell'ambiente, in un'ottica di prevenzione della possibile violazione e di mitigazione degli impatti negativi eventualmente prodotti lungo tutta la catena del valore, secondo standard ufficialmente riconosciuti o definiti in proprio.

Separazione dei ruoli del processo d'acquisto

La separazione dei ruoli, nelle diverse fasi operative e decisionali del processo d'acquisto, rappresenta il principale strumento gestionale per assicurare la correttezza, la trasparenza e il controllo nella relazione con i Fornitori di beni e servizi, impedendo condizioni di vantaggio individuale nell'espletamento delle stesse.

La responsabilità di chi definisce le caratteristiche dei prodotti o servizi da acquistare è separata dalla responsabilità di chi provvede ad avviare, negoziare e concludere, contrattualizzandole, le trattative commerciali con i Fornitori di beni e servizi.

8. REGOLE DI COMPORTAMENTO VERSO L'AMBIENTE E LA COLLETTIVITÀ

Il Gruppo opera e agisce nel rispetto delle prescrizioni legislative in materia ambientale in vigore nei Paesi in cui opera, individuando e mitigando gli impatti ambientali negativi ascrivibili direttamente o indirettamente alle proprie attività e utilizzando le risorse in modo responsabile, in un'ottica di salvaguardia dell'ambiente e dell'ecosistema.

Ai fini di una piena ed efficace attuazione dei Princìpi e delle prescrizioni in materia ambientale nell'ambito dello svolgimento delle proprie attività, alcune società di Reale Group adottano, da anni, un Sistema di Gestione Ambientale certificato UNI EN ISO 14001, volto all'identificazione e valutazione degli aspetti ambientali della propria operatività, in un'ottica di miglioramento continuo delle prestazioni ambientali. Tale Sistema si applica a tutti i siti in cui le Società operano, secondo i vigenti requisiti legislativi e regolamentari.

Le Società del Gruppo, attraverso il loro ruolo istituzionale e mediante la Fondazione Corporate di Gruppo Reale Foundation, supportano i territori in cui operano con iniziative e progetti che valorizzano le differenze tra gli individui e favoriscono lo sviluppo socioeconomico. Tali azioni sono finalizzate alla promozione della salute e del welfare, alla ricostruzione delle comunità colpite da calamità naturali o altre emergenze, contribuendo alla costruzione di comunità resilienti e alla tutela dell'ambiente. Il sostegno alle persone vulnerabili, ai giovani, alla collettività e ai territori, così come la promozione del patrimonio culturale e naturale dei Paesi in cui il Gruppo opera sono elementi centrali e radicati nell'identità mutualistica del Gruppo.

9. REGOLE DI COMPORTAMENTO VERSO LE AUTORITÀ DI VIGILANZA

Le singole Società del Gruppo operano nel rispetto delle normative emanate dalle Autorità di Vigilanza dei Paesi e dei settori in cui esercitano la propria attività e si impegnano a fornire con tempestività, solerzia e precisione tutte le informazioni e i dati necessari per la loro vigilanza.

Reale Group si impegna a instaurare con le Autorità di Vigilanza rapporti improntati ai Princìpi di correttezza e trasparenza, cooperando attivamente con esse.

Tali rapporti sono riservati alle funzioni e alle figure aziendali competenti, in coerenza con il sistema di procure e deleghe, nonché nel rispetto della più rigorosa osservanza delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti, al fine di prevenire il rischio di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, perdite patrimoniali o danni reputazionali.

TERZA PARTE

Attuazione, controllo e diffusione

ATTUAZIONE E CONTROLLO

Le Società del Gruppo hanno definito un proprio sistema di regole interne, affinché chiunque sia coinvolto nelle attività aziendali possa disporre delle indicazioni idonee allo svolgimento dei propri compiti. Nell'ambito di tale sistema, il Codice Etico ha il ruolo di documento guida che disciplina le azioni e i comportamenti, sia all'interno di Reale Group (Dipendenti, Intermediari ecc.) sia all'esterno (tutti coloro che hanno rapporti con il Gruppo).

Le Società del Gruppo, inoltre, si sono dotate o si stanno dotando di un sistema di controlli interni e di gestione dei rischi, volto ad assicurare il corretto funzionamento e il buon andamento di ciascuna Società, ciò anche al fine di promuovere il rispetto dei Valori del Codice Etico, di perseguire la correttezza operativa, nonché di prevenire violazioni di legge.

Il Codice Etico può essere aggiornato in relazione all'evoluzione economica, finanziaria e commerciale del Gruppo, nonché in relazione alle variazioni del contesto sociale e alle tipologie di violazioni riscontrate nell'ambito dell'attività di vigilanza. Il presente Codice Etico, e ogni eventuale suo aggiornamento, è approvato dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo e ratificato da ciascuna Società del Gruppo.

Inoltre, le Società del Gruppo si sono dotate o si stanno dotando di propri modelli organizzativi di prevenzione della responsabilità da reato delle persone giuridiche, approvati dai rispettivi Consigli di Amministrazione, redatti sulla base delle normative dei Paesi in cui Reale Group opera; i Consigli di Amministrazione hanno attribuito agli Organismi di Vigilanza di ciascuna Società del Gruppo il compito di vigilare sia sul rispetto dei modelli stessi sia sul rispetto dei Princìpi e dei Valori contenuti nel Codice Etico (al cui proposito, gli Organismi di Vigilanza sono informati annualmente da parte delle funzioni competenti).

Tutto il Personale, a ogni livello, è tenuto al rispetto e alla conoscenza delle normative aziendali e ogni struttura di Reale Group deve presidiare e garantire l'aderenza delle proprie azioni ai Valori e ai Princìpi del presente Codice Etico. Ciascuna funzione è infatti responsabile dell'esecuzione dei controlli nel proprio ambito di competenza e della rilevazione delle inosservanze verificatesi al proprio interno.

Le Società di Reale Group si sono dotate e si stanno dotando di un Sistema di gestione delle segnalazioni di violazioni (*whistleblowing*), realizzato in coerenza con le diverse normative dei Paesi in cui il Gruppo opera, che dà concreta attuazione ai Princìpi su cui si fonda l'agire delle Società del Gruppo, tutela gli interessi degli Stakeholder e rafforza i presìdi già esistenti in tema di controlli interni e di gestione dei rischi.

Tale sistema, oltre che per segnalare violazioni di normative e di disposizioni di settore che le Società siano tenute ad osservare, permette di inviare le segnalazioni relative a violazioni del Codice Etico, dei Modelli, nonché delle *policies*, procedure, disposizioni interne ecc.

Le segnalazioni possono essere effettuate con modalità che garantiscono la riservatezza dei contenuti e dell'identità dei segnalanti, in particolare attraverso piattaforme informatiche dedicate, accessibili dal *Digital Work Place* del Gruppo (Really) e dai siti web delle Società, in cui sono anche pubblicate le informazioni sull'utilizzo di tali canali. La gestione delle segnalazioni ricevute è affidata ad organismi o comitati interni, costituiti in forma collegiale o monosoggettiva, in base alla dimensione e alle caratteristiche della Società, dotati dei requisiti di indipendenza e imparzialità necessari per garantire la corretta gestione di tali occorrenze.

In caso di segnalazioni che riguardino violazioni del Codice Etico o dei Modelli, gli Organismi di Vigilanza sono tempestivamente informati e supportano i soggetti di cui sopra e le strutture preposte nelle fasi di analisi e valutazione dei fatti.

In caso di accertamento di eventuali violazioni, le funzioni aziendali deputate adottano gli opportuni provvedimenti, secondo quanto stabilito dal sistema sanzionatorio interno delle Società, nonché nel rispetto di quanto stabilito dalle leggi e/o dai contratti collettivi.

Il Gruppo si impegna a monitorare e aggiornare periodicamente i propri sistemi di IA per garantire la conformità agli standard etici e ridurre il rischio di trattamenti ingiusti. Questo include la creazione di linee guida specifiche per il monitoraggio dei sistemi di IA e dei loro processi decisionali, al fine di prevenire risultati non etici o pregiudizi. Inoltre, il Gruppo adotterà metriche di benessere per valutare e migliorare continuamente l'impatto delle tecnologie IA sul benessere umano.

DIFFUSIONE

La Funzione Group Sustainability è la funzione referente per il coordinamento delle attività di diffusione del Codice Etico; essa ha un ruolo di supporto e di consulenza alle strutture aziendali interessate a vario titolo, al fine di assicurare la coerenza al Codice stesso delle politiche, dei prodotti e dei servizi.

Essa collabora, inoltre, con le strutture e le funzioni aziendali preposte (Comitato di Sostenibilità di Gruppo, Organismi di Vigilanza, Direzione Generale, ecc.) per promuovere lo sviluppo e la diffusione dei Valori del Codice Etico verso tutti i portatori di interesse.

Allo scopo di favorire la conoscenza delle norme etiche contenute nel Codice Etico, sono predisposti periodici piani di formazione e comunicazione, utilizzando tutti gli strumenti disponibili.

Il Codice Etico delle Società di Reale Group è stato approvato con delibera del Consiglio di Amministrazione della Società Reale Mutua di Assicurazioni il 29 novembre 2024.

Ha fatto seguito la ratifica da parte degli Organi di Amministrazione di:

Banca Reale S.P.A., 16 dicembre 2024
Italiana Assicurazioni S.P.A., 17 dicembre 2024
Reale Seguros Generales S.A.U., 18 dicembre 2024
Reale Vida Y Pensiones S.A., 18 dicembre 2024
Reale Chile Seguros S.A., 29 gennaio 2025
Ydrogios Insurance and Reinsurance S.A., 31 gennaio 2025
Blue Assistance S.P.A., 19 febbraio 2025
Blue Health Center S.R.L., 19 febbraio2025
REM Intermediazioni S.R.L., 20 febbraio 2025
Italnext S.R.L., 20 febbraio 2025
Reale Immobili S.P.A., 21 febbraio 2025
Reale Blue Service by Reale Group S.L.U., 25 febbraio 2025
Reale International S.R.L., 27 febbraio 2025
Reale Ites S.R.L., 28 febbraio 2025
Reale Ites ESP S.L., 28 febbraio 2025
Reale Group Latam S.P.A., 12 marzo 2025
Reale Group Chile S.P.A., 12 marzo 2025
Reale Immobili España S.A., 20 marzo 2025