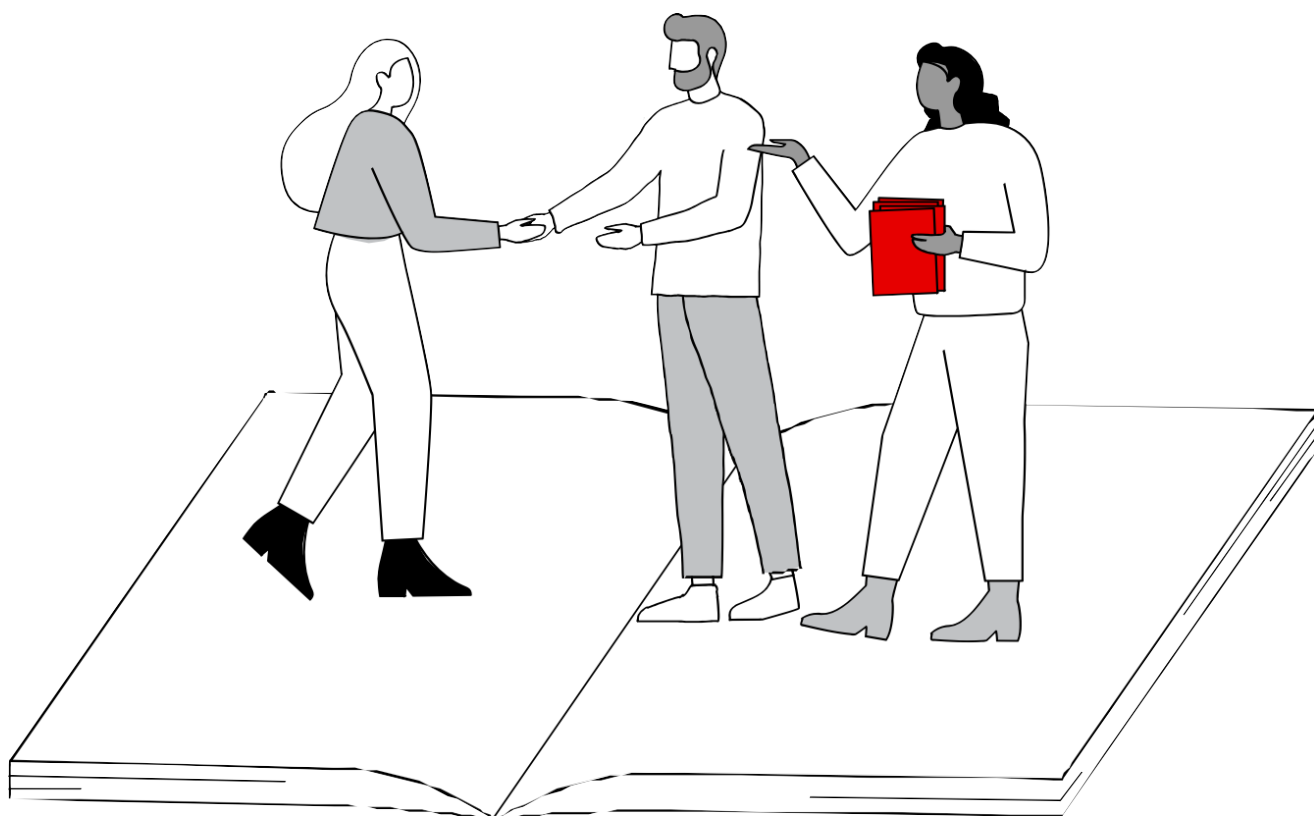


# Il modo in cui operiamo

Il nostro **Codice di condotta ed etica professionale**



**3**  
Il nostro Codice di condotta ed etica professionale

**4**  
Creare la giusta cultura e condotta

**5**  
Comportamento responsabile

**6**  
Leggi, norme e regolamenti

**7**  
Diffusione, uso e archiviazione delle informazioni

**8**  
Sostenibilità e impatto sociale

**8**  
Procedimenti disciplinari

**9**  
Adesione al Codice

Nel presente Codice, il Consiglio di amministrazione (CdA) e il Direttorio del Gruppo (DG) hanno stabilito i principi e gli impegni che definiscono la nostra deontologia e il nostro modo di operare nel mondo degli affari.

Attenendoci ad esso, promuoviamo una cultura in cui il comportamento responsabile è radicato in un modo che protegge la nostra clientela, la nostra gente, la nostra reputazione e la nostra capacità di creare un valore duraturo a vantaggio dei nostri azionisti, clienti e delle nostre società. Garantiamo inoltre che le nostre procedure siano in linea con la nostra purpose (ragione di essere): «Reimagining the power of investing. Connecting people for a better world.»

#### Il Codice è soggetto a revisioni annuali

Il CdA e il DG hanno espresso il loro consenso incondizionato al Codice. Ogni anno il CdA e il DG conducono un esame del Codice, per accertarsi che gli sviluppi fondamentali per la nostra clientela, le nostre collaboratrici e i nostri collaboratori e altri stakeholder trovino riscontro nel Codice. Nel 2021 abbiamo effettuato una revisione sostanziale del Codice, allo scopo di riflettere gli impegni importanti assunti verso la nostra purpose; la nostra concentrazione sui clienti, sul personale e sulle comunità; la sostenibilità e l'impatto; la nostra cultura; e l'innovazione agile. Abbiamo inoltre integrato la sottosezione sulle «attività transfrontaliere» nella sottosezione «Compliance normativa».

#### Il Codice si applica a tutti in qualsiasi situazione

Così come la nostra purpose, il nostro Codice riguarda tutti in UBS: è ciò che ci aspettiamo da noi stessi e dagli altri. Disciplina i nostri rapporti con clienti, controparti, azionisti, autorità di regolamentazione, partner d'affari e colleghi. Il Codice è la base delle nostre policy, linee guida e procedure.

La mancata conoscenza del Codice non è ammessa e pertanto non può essere addotta a giustificazione di eventuali violazioni.

Chiaramente, il Codice non può descrivere ogni situazione. Nel caso in cui vi doveste trovare ad affrontare situazioni inattese, applicatene gli standard etici nelle vostre valutazioni e chiedete un consiglio appropriato.

Vi ringraziamo per il vostro impegno.

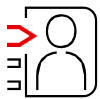


Colm Kelleher  
Presidente del Consiglio  
d'amministrazione



Sergio Ermotti  
Group Chief Executive Officer

# Creare la giusta cultura e condotta



## Cultura

Ci impegniamo a mantenere una cultura basata su standard elevati di comportamento etico e responsabilità. La nostra cultura, già forte e inclusiva, si basa sulle nostre tre chiavi per il successo, e insieme al nostro personale facciamo tutto il possibile per eliminare le complessità.

Ad esempio, non ci limitiamo a rispettare leggi, norme e regolamenti, ma facciamo anche la cosa giusta in base ai principi che ci siamo dati. Ciò comprende l'omogeneità delle nostre azioni e la facilitazione delle attività attraverso la semplificazione e l'efficienza, per tutti i nostri stakeholder, sia interni che esterni.

## Equità nelle relazioni d'affari e concorrenza leale ed efficace

Ci impegniamo a rispettare tutte le leggi, le norme e i regolamenti intesi a creare parità di condizioni per tutti, ivi comprese le leggi in materia di antitrust e concorrenza. Siamo corretti, onesti e in buona fede con chiunque incontriamo durante il lavoro.

Ad esempio, non diamo interpretazioni distorte dei fatti e non tentiamo di occultare i fatti o la verità. Non utilizziamo a nostro vantaggio informazioni alle quali non dovremmo avere accesso e vietiamo rigorosamente qualsiasi tipo di collusione con i concorrenti.

## Relazioni con la clientela

Ci impegniamo ad assistere i nostri clienti con una prospettiva di lungo termine, proteggendoli dalle vulnerabilità e guadagnandoci la loro fiducia. Miriamo ad offrire un'esperienza del cliente personalizzata, coordinata nel tempo e uniforme.

Ad esempio, non ci limitiamo a realizzare prodotti, servizi e interazioni con o per i clienti o per loro rilevanti: ci assicuriamo anche che non siano in conflitto con gli interessi dei clienti, le leggi le norme e i regolamenti. Mettiamo in collegamento i nostri clienti con persone che possono aiutarli a perseguire i loro obiettivi e gestiamo i loro feedback con la massima attenzione e tempestività.

## Conflitti di interesse

Ci impegniamo ad assumerci la responsabilità di identificare e gestire i potenziali conflitti di interesse, compresi quelli percepiti, segnalandoli e affrontandoli immediatamente.

Ad esempio, non divulghiamo né occultiamo alcun conflitto di interesse, effettivo o percepito, che potrebbe danneggiare i nostri clienti, minare l'integrità e l'efficienza dei mercati finanziari, comportare la violazione da parte di UBS di eventuali obblighi legali e/o regolamentari e/o pregiudicare la reputazione di UBS.

# Comportamento responsabile



## Diversità e pari opportunità

Ci impegniamo ad attirare e a trattenere persone provenienti da vari ambienti, senza fare differenze basate su status, appartenenza etnica, genere, identità di genere, espressione di genere, nazionalità, età, abilità, orientamento sessuale o religione. La nostra cultura si basa sull'accoglienza, il rispetto e la valorizzazione di tutti i membri del team, nonché sulla creazione di un ambiente in cui ciascuno abbia l'opportunità di avere successo.

Ad esempio, non tolleriamo alcun tipo di discriminazione, intimidazione o vessazione. E ci incoraggiamo reciprocamente a denunciare simili vicende e a segnalarli tramite canali specifici, senza timore di ritorsioni.

## Performance e professionalità

Ci impegniamo a mantenere l'equilibrio tra una performance sostenibile e un'assunzione di rischi adeguata, che comprende una conduzione e pratiche di gestione dei rischi solide. In linea con le attese degli stakeholder, questo approccio bilanciato tutela il nostro capitale e la reputazione della nostra azienda, oltre ad aumentare la qualità dei nostri risultati finanziari.

Ad esempio, adottiamo l'approccio della retribuzione correlata alle prestazioni. La valutazione delle prestazioni individuali rispecchia sia il cosa (contributo) che il come (comportamento). Viene inoltre tenuto conto del rispetto di leggi, norme e regolamenti, del Codice e delle policy o procedure.

## Salute e sicurezza

Ci impegniamo a offrire un ambiente di lavoro che tuteli la salute, la sicurezza e il benessere di tutti. Non facciamo nulla che possa mettere in pericolo o danneggiare chicchessia. Ciò comprende il rischio di interruzioni non pianificate o crisi che impattano sulle attività, i processi e/o le persone, indipendentemente dal motivo.

Ad esempio, non anteponiamo le nostre esigenze aziendali o le iniziative strategiche alla salute e al benessere delle persone, che siano collaboratori, clienti, partner, azionisti o chiunque altro. Allestiamo e manteniamo postazioni di lavoro innovative che consentono al personale di lavorare in modo efficiente e collaborativo. I nostri accordi in materia di lavoro agile, congedi e benefit sono concepiti per sostenere i dipendenti nella loro vita professionale e personale.

# Leggi, norme e regolamenti



## Compliance normativa

Ci impegniamo ad attenerci alle leggi, alle norme e ai regolamenti delle zone in cui viviamo, lavoriamo e conduciamo gli affari, e a prestare attenzione alle strutture, ai documenti e alle politiche di governance della nostra azienda.

Ad esempio, non attuiamo vendite e acquisti, effettuiamo visite o trattiamo con potenziali clienti e/o clienti provenienti da un altro paese senza capire e rispettare le leggi, le norme e i regolamenti, nonché le nostre policy applicabili. Ciò comprende anche il rispetto dei requisiti di licenza, delle restrizioni applicabili ad alcuni prodotti e delle norme fiscali vigenti per una stabile organizzazione. Collaboriamo con le autorità e gli organi governativi in modo aperto e trasparente.

## Lotta contro la criminalità

Ci impegniamo a fare quanto è in nostro potere per lottare contro il riciclaggio di denaro, la corruzione e il finanziamento del terrorismo, anche aderendo alle sanzioni a livello globale in linea con le autorità competenti e con le nostre policy interne. Abbiamo messo a punto sistemi rigorosi e ci assumiamo la responsabilità di riconoscere, bloccare e segnalare le questioni attinenti al riciclaggio di denaro, compreso il finanziamento del terrorismo.

Ad esempio, non tolleriamo alcuna forma di corruzione, inclusi i pagamenti di agevolazione, né offriamo o accettiamo doni o pagamenti inopportuni.

## Questioni fiscali

Ci impegniamo a comunicare e a versare tutti gli obblighi fiscali dovuti da UBS. Come richiesto da tutte le leggi, le norme e i regolamenti vigenti, comunichiamo con precisione le informazioni relative alla nostra posizione fiscale e a quella dei nostri clienti e dei nostri collaboratori.

Ad esempio, non aiutiamo né consigliamo i nostri clienti, né qualsiasi altro soggetto, a evadere le tasse o a effettuare dichiarazioni non veritiere dei propri redditi e guadagni. Né interveniamo in operazioni, le cui dichiarazioni fiscali sono basate su presupposti irrealistici o nascondono fatti rilevanti. Non stipuliamo inoltre contratti con terzi che forniscono servizi per noi o per nostro conto, se tali servizi aiutano altri soggetti a evadere le tasse.

# Diffusione, uso e archiviazione delle informazioni



## Confidenzialità e gestione dei dati e dei beni della clientela

Ci impegniamo a salvaguardare le informazioni che i clienti hanno condiviso con noi, a proteggere dati, informazioni e beni in qualsiasi forma e a usarli solo con modalità etiche e nel rispetto delle leggi, norme e dei regolamenti vigenti. I nostri principi, le procedure e gli standard hanno lo scopo di impedire che i dati siano manomessi, visualizzati o utilizzati dalle persone sbagliate oppure che siano rubati, persi o distrutti e ci guidano nella scelta della modalità d'uso dei dati e delle informazioni, nonché di sviluppo e fornitura di soluzioni tecnologiche.

Ad esempio, non comunichiamo i dati personali dei clienti a nessuno fuori dall'azienda, eccetto nei casi in cui siamo espressamente autorizzati a farlo o siamo tenuti ai sensi di legge a divulgarli alle autorità competenti. E anche all'interno dell'azienda, li comunichiamo ai colleghi esclusivamente se necessario e in conformità alle leggi, alle norme e ai regolamenti locali. Inoltre non facciamo un uso dei dati e delle informazioni che possa danneggiare i clienti, i collaboratori, il pubblico o i mercati.

## Comunicazione e condivisione delle informazioni

Ci impegniamo a garantire che le eventuali informazioni diffuse o comunicate siano accurate, pertinenti e comprensibili, e conformi alle leggi, alle norme e ai regolamenti vigenti. Ciò comprende una solida preparazione e una presentazione chiara dei risultati consolidati in linea con i principi contabili internazionali (IFRS).

Ad esempio, i nostri revisori esterni indipendenti esprimono un giudizio basato sul loro lavoro di audit, sui nostri controlli interni applicati sia sulle relazioni finanziarie che sui bilanci stessi.

## Informazioni privilegiate

Ci impegniamo a compiere ogni sforzo per scoprire se un'informazione è privilegiata (informazione essenziale non di dominio pubblico) e la comunichiamo ad altri esclusivamente nella misura del necessario. Tale principio di divulgazione si applica sia ai collaboratori della nostra azienda che a persone terze, come previsto dalle nostre procedure interne e dalle leggi, dalle norme e dai regolamenti in materia.

Ad esempio, non intraprendiamo né assistiamo i clienti nell'intraprendere qualsiasi forma di gestione scorretta del mercato, compresi l'insider trading, la manipolazione del mercato o qualsiasi comportamento anticoncorrenziale.

# Sostenibilità e impatto sociale



Ci impegniamo ad agire in un'ottica di lungo periodo e a creare valore per clienti, collaboratori, comunità e azionisti. Aspiriamo a creare una società più equa e prospera, promuovendo un ambiente più sano e affrontando le ineguaglianze alla radice. Questo ethos sostiene la nostra purpose ed è in linea con i nostri impegni esterni, tra cui il nostro intento di progredire in base agli Obiettivi di sviluppo sostenibile.

Ad esempio, vogliamo sviluppare prodotti, offrire consulenza e gestire le nostre attività in maniera tale da riflettere i nostri elevati standard al fine di progredire verso risultati positivi per l'ambiente la società.

## Procedimenti disciplinari



Ci impegniamo a incentivare il giusto comportamento, stabilendo criteri di riconoscimento e strutture di controllo interno a sostegno dell'adesione agli standard interni ed esterni e alle leggi, alle norme e ai regolamenti. Chiunque li violi dovrà affrontare le conseguenze, che possono prevedere anche il licenziamento. Tali misure possono essere adottate non solo nei confronti della persona che ha commesso la violazione, ma anche del suo responsabile di linea e di chiunque fosse al corrente dell'infrazione ma non l'abbia segnalata.

Ad esempio, non tolleriamo né proteggiamo azioni configuranti un comportamento criminale e non esiteremo a portarle all'attenzione delle autorità competenti.



# Adesione al Codice



Ci impegniamo a rispettare sempre i principi del presente Codice.

Ad esempio, non accettiamo scuse per eventuali violazioni del Codice, indipendentemente dal fatto che siano state commesse per fine di lucro, convenienza, vantaggio competitivo o per la richiesta di un cliente o qualcun altro.

## Emendamenti al Codice

Ci impegniamo a sottoporre il Codice a regolari revisioni e a comunicare gli eventuali emendamenti, al fine di garantire che continui a rispettare i principi e gli standard di UBS e che sia conforme alla legge vigente.

## Processo di dichiarazione

Nell'ambito del nostro processo di dichiarazione annuale ognuno di noi dichiara di aver letto e di essere a conoscenza del Codice.

## Speak Up (Segnalazione Whistle-blowing)

Ci impegniamo a segnalare qualsiasi possibile problema o violazione ai nostri responsabili di linea e alle funzioni di controllo, come previsto dalla struttura di segnalazione di UBS. In alternativa, le segnalazioni possono essere fatte in forma confidenziale o, se si preferisce, anonima tramite i nostri canali interni di whistleblowing su goto/speakup.

Ad esempio, non tolleriamo alcuna forma di ritorsione o discriminazione contro i collaboratori, a causa della divulgazione di informazioni relative a un problema che essi ragionevolmente ritenevano costituire una violazione effettiva o presunta di leggi, norme, regolamenti, del Codice, di policy o procedure.

## Domande sul Codice

Qualsiasi domanda o feedback riguardante qualsiasi parte del presente Codice può essere inviata a [cr@ubs.com](mailto:cr@ubs.com)

