

CODICE ETICO DI BNP PARIBAS REAL ESTATE

Indice:

MESSAGGIO DEL CEO	2
INTRODUZIONE	3
FINALITÀ	3
CAMPO DI APPLICAZIONE	3
I NOSTRI IMPEGNI	4
NEI CONFRONTI DEI CLIENTI	4
NEI CONFRONTI DEI COLLABORATORI	4
NEI CONFRONTI DEI FORNITORI	5
NEI CONFRONTI DEI CONCORRENTI	5
NEI CONFRONTI DEGLI AZIONISTI	5
NEI CONFRONTI DELLE AUTORITÀ	5
NEI CONFRONTI DELLE COMUNITÀ LOCALI	5
PRINCIPI GENERALI	6
APPLICAZIONE DELLE NORMATIVE E DELLE NORME INTERNE	6
DIVIETO DI COMPORTAMENTI CHE POTREBBERO ARRECARRE DANNO DI IMMAGINE E REPUTAZIONE	6
OSSERVANZA DEL SEGRETO PROFESSIONALE E DELLA RISERVATEZZA	6
USO DI RISORSE INFORMATICHE	7
TRASPARENZA FINANZIARIA	8
COLLABORAZIONE IN CASO DI INDAGINI CONDOTTE DA AUTORITÀ	8
RESPONSABILITÀ SOCIALE E AMBIENTALE (RSA) DI BNP PARIBAS REAL ESTATE	9
PREVENZIONE DEI REATI FINANZIARI	9
PREVENZIONE DEL RICICLAGGIO DI DENARO E DEL FINANZIAMENTO DEL TERRORISMO	10
SANZIONI FINANZIARIE ED EMBARGHI INTERNAZIONALI	10
PREVENZIONE DELLA CORRUZIONE	11
FINANZIAMENTO DELLA POLITICA	13
TUTELA DEGLI INTERESSI DEI CLIENTI	13
PRIORITÀ DELL'INTERESSE DEL CLIENTE	13
PREVENZIONE E GESTIONE DEI CONFLITTI DI INTERESSI	14
OSSERVANZA DELLE PROCEDURE PREVISTE PER LE DIVERSE TIPOLOGIE DI GARA	15
NORME DI DEONTOLOGIA PROFESSIONALE	15
CARICHE SOCIETARIE, PUBBLICHE, ELETTIVE RICOPERTE A LIVELLO PERSONALE AL DI FUORI DI BNP PARIBAS REAL ESTATE	16
OMAGGI E RAPPRESENTANZA	16
INSIDER TRADING / OPERAZIONI PERSONALI	17
WHISTLEBLOWING	18
APPLICAZIONE DEL CODICE ETICO	19
COMUNICAZIONE DEL CODICE ETICO	19
OSSERVANZA DEL CODICE ETICO	19
SANZIONI IN CASO DI INOSSERVANZA DEL CODICE ETICO	19

MESSAGGIO DEL CEO

L'immagine e la reputazione di una Società sono i due asset immateriali di maggior valore che essa possiede, a prescindere dalle sue dimensioni o dal suo campo di attività. La deontologia interessa ciascuno di noi e ci consente di servire al meglio e in modo professionale i nostri clienti, e il Gruppo stesso, grazie a un forte senso etico personale. Il successo e il futuro di BNP Paribas Real Estate dipendono da questo.

Uno dei ruoli della funzione Compliance è introdurre norme deontologiche e di etica professionale la cui osservanza costituisce condizione fondamentale per mantenere la fiducia dei nostri clienti.

L'esigenza della pubblicazione del Codice etico che vi viene oggi presentato è dettata dall'organizzazione stessa di BNP Paribas Real Estate, un gruppo unico in Europa, attivo in diversi campi di attività. Alla luce dei diversi ambiti di attività e di aree geografiche in cui operiamo, esso rappresenta un quadro generale di regole valide per tutti i collaboratori ovunque essi si trovino.

Come sapete, personalmente dò molta importanza al rispetto delle norme etiche e di deontologia, che costituiscono parte dei nostri valori essenziali. Più volte abbiamo assistito a quanto gravi potevano essere le conseguenze derivanti da un danno di immagine per dei grandi Gruppi. So pertanto che posso contare su ciascuno di voi per l'applicazione di queste regole.

Infine, qualora abbiate necessità di ulteriori delucidazioni sulle regole e sulle modalità di applicazione, non esitate a contattare il Responsabile Compliance di BNP Paribas Real Estate, che resta il vostro interlocutore di riferimento.

Thierry Laroue-Pont

CEO di BNP Paribas Real Estate

INTRODUZIONE

«In tutti i Paesi del mondo in cui opera BNP Paribas, uno degli asset più preziosi è la sua reputazione di eccellenza che ha costruito con i propri clienti, i propri interlocutori e la collettività: mantenere questo alto livello di reputazione è condizione fondamentale per il successo e la stabilità di BNP Paribas.

La nostra reputazione si fonda principalmente sulla qualità e sull'integrità di ciascuno dei collaboratori del Gruppo. Negli atti della nostra vita professionale, i valori aziendali di BNP Paribas (la Reattività, la Creatività, l'Impegno e l'Ambizione) devono accompagnarsi a regole di condotta esemplari.

Baudouin Prot: Introduzione al Codice di comportamento di BNP Paribas, 30/03/2011

FINALITÀ

Il presente Codice Etico formalizza i principi etici e deontologici su cui il Gruppo BNP Paribas Real Estate fonda le proprie ambizioni di sviluppo. Esso si inserisce nel quadro delle regole stabilite da BNP Paribas in ambito Compliance, e comprende una serie di regole e di valori che si impegna a rispettare nei confronti di clienti, fornitori, partner, ecc. Tali principi guidano il nostro operato in ciascuno dei Paesi in cui siamo presenti.

Il presente Codice non intende sostituire alcuna norma legale, regolamentare o professionale - anche di natura deontologica - eventualmente applicabile nei Paesi in cui opera il Gruppo. Al contrario, intende incoraggiarne l'osservanza. Esso costituisce un quadro di riferimento comune per tutte le società BNP Paribas Real Estate, il cui obiettivo non è presentare un elenco completo e dettagliato di regole da seguire, quanto definire, per mezzo di norme etiche, i principi di una condotta appropriata per lo svolgimento delle nostre attività in qualunque luogo in cui operi BNP Paribas Real Estate. Il presente Codice Etico è integrato da Procedure e Policy alle quali potrà eventualmente farsi rimando nel seguito.

È dovere di tutti conoscere i principi del Codice Etico, così da poterli sempre rispettare, a prescindere dalla presenza di una procedura specifica.

Obiettivo del presente Codice Etico è aiutare ciascuno a prendere decisioni in linea con i valori del Gruppo BNP Paribas nello svolgimento della propria attività.

In caso di dubbi su come applicare uno o più principi, deve rivolgersi per i chiarimenti del caso al proprio responsabile e/o alla funzione Compliance.

CAMPO DI APPLICAZIONE

Il codice si applica al Gruppo BNP Paribas Real Estate e a tutte le società controllate direttamente, oltre che alle società controllate o collegate da tali società, nonché ai lavoratori a disposizione di BNP Paribas Real Estate, siano essi dipendenti di altre società del Gruppo, dipendenti di fornitori di servizi, tirocinanti o lavoratori temporanei.

Affinché tutti conoscano il presente Codice, ne sarà consegnata una copia a tutti i nuovi collaboratori di BNP Paribas Real Estate, al momento dell'assunzione o nel momento in cui prendono servizio.

I NOSTRI IMPEGNI

Il Gruppo BNP Paribas Real Estate intende costruire relazioni con i diversi partner con cui opera nell'ambito delle proprie attività basate sulla fiducia.

NEI CONFRONTI DEI CLIENTI

BNP Paribas Real Estate ha i seguenti obiettivi:

- rispettare i clienti tutelandone l'indipendenza, la volontà e gli interessi;
- agire con lealtà e diligenza;
- consigliare i clienti in modo preciso, permanente e non privilegiato;
- prevenire i conflitti di interessi;
- soddisfare le esigenze dei clienti e rispettare gli impegni presi;
- costruire rapporti basati sull'integrità e sul rispetto reciproco, dando priorità ai principi di imparzialità e di non discriminazione;
- sviluppare e offrire prodotti di valore;
- agire in modo indipendente e in totale trasparenza.

Più specificamente per le società di gestione di portafogli di BNP Paribas Real Estate che, ove applicabile, svolgono attività di appello al pubblico risparmio:

- esse devono escludere dalla remunerazione eventuali incentivi che potrebbero pregiudicare l'indipendenza nell'attività di gestione;
- esse devono disporre di risorse e strumenti costantemente adattati ai compiti loro assegnati;
- esse devono soddisfare i requisiti previsti per l'appello al pubblico risparmio, ed in particolare:
 - o tenere in considerazione gli obiettivi e l'esperienza dei futuri clienti e i requisiti di integrità di mercato,
 - o la trasparenza delle operazioni,
 - o il rispetto del pari trattamento tra tutti i partner.

NEI CONFRONTI DEI COLLABORATORI

Ove opportuno, in collaborazione con le Funzioni competenti di BNP Paribas, BNP Paribas Real Estate garantisce:

- di mettere a disposizione dei collaboratori condizioni di lavoro e programmi di formazione adeguati;
- di prevenire qualunque forma di molestia e discriminazione.

NEI CONFRONTI DEI FORNITORI

Le strutture e le entità di BNP Paribas Real Estate interessate si adoperano al fine di:

- selezionare i fornitori sulla base della qualità dei loro prodotti o servizi e della serietà sulla base di rigorose procedure di gara;
- scegliere i fornitori di servizi (sviluppatori, imprese edili, architetti, esperti e consulenti, ecc.) sulla base di criteri di selezione che tengano conto della qualità del servizio reso, della competitività e degli interessi per i relativi associati;
- rispettare gli impegni presi;
- istituire rapporti di qualità improntati a principi di giustizia, equità, rispetto e non discriminazione;
- collaborare con le imprese esterne che condividono gli stessi valori.

NEI CONFRONTI DEI CONCORRENTI

BNP Paribas Real Estate intende:

- operare secondo correttezza;
- superare i concorrenti con mezzi onesti, leciti e con la qualità dei servizi e delle prestazioni. BNP Paribas Real Estate aderisce al principio fondamentale della concorrenza sana e leale;
- vietare cartelli volti alla fissazione di prezzi o di quote di mercato e clientela;
- astenersi dall'impedire a terzi di entrare in concorrenza;
- osservare le norme professionali che disciplinano i rapporti tra imprese operanti nello stesso settore, ove presenti.

NEI CONFRONTI DEGLI AZIONISTI

BNP Paribas Real Estate intende:

- sfruttare tutte le opportunità disponibili per generare una crescita redditizia;
- tutelare gli investimenti finanziari degli azionisti;
- preservare la reputazione della Società;
- presentare informazioni complete e trasparenti;
- assumersi le stesse responsabilità nei confronti di tutti gli azionisti, senza distinzione di importanza.

NEI CONFRONTI DELLE AUTORITÀ

I collaboratori di BNP Paribas Real Estate sono tenuti a collaborare con le autorità (giudiziarie, finanziarie, di pubblica sicurezza, fiscali, di vigilanza, ecc.) nell'ambito di indagini o richieste ufficiali.

NEI CONFRONTI DELLE COMUNITÀ LOCALI

BNP Paribas Real Estate è sensibile a:

- mantenere un rapporto cortese e corretto con i rappresentanti eletti;
- istituire rapporti improntati alla totale integrità e trasparenza.

PRINCIPI GENERALI

APPLICAZIONE DELLE NORMATIVE E DELLE NORME INTERNE

Da molto tempo BNP Paribas Real Estate si è impegnata a svolgere la propria attività nel pieno rispetto delle leggi e delle normative e in linea con i più elevati principi deontologici. Questo impegno ci permette di garantire la nostra reputazione di onestà, qualità e integrità. L'osservanza delle norme è un requisito essenziale per BNP Paribas Real Estate e per i suoi collaboratori. Le nostre regole, procedure e iniziative di formazione interna integrano la normativa e costituiscono il nostro riferimento. Qualunque violazione espone BNP Paribas Real Estate, i suoi dirigenti e collaboratori al rischio di immagine e/o a sanzioni di natura finanziaria, penale e disciplinare.

In caso di incertezza, dubbi o problemi di interpretazione, occorre consultare il Responsabile Compliance e/o la Funzione Legale.

DIVIETO DI COMPORTAMENTI CHE POTREBBERO ARRECARRE DANNO DI IMMAGINE E REPUTAZIONE

BNP Paribas Real Estate è costantemente impegnata a tutelare la propria reputazione e quella di BNP Paribas. Ai collaboratori è fatto obbligo, nell'attività quotidiana, di astenersi da effettuare dichiarazioni o compiere atti che potrebbero deteriorare la reputazione, l'immagine o il credito di cui gode BNP Paribas Real Estate.

È assolutamente vietata la pubblicità ingannevole.

Inoltre, si ricorda che i collaboratori contattati dai media, per un'intervista o una conferenza stampa, devono comunicare le coordinate dell'ufficio Comunicazioni di BNP Paribas Real Estate, il quale, se necessario, informerà il Responsabile Compliance.

OSSERVANZA DEL SEGRETO PROFESSIONALE E DELLA RISERVATEZZA

La tutela dei nostri clienti è un dovere fondamentale e costituisce un requisito essenziale per mantenere la loro fiducia. La confidenzialità dei loro dati, e di quelli della società, ne sono diretta conseguenza. Nel trattamento di operazioni e delle informazioni inerenti è necessario esercitare la massima discrezione.

Per questo motivo ai collaboratori è chiesto di adottare tutte le precauzioni allo scopo di preservare la sicurezza dei dati e, in particolare, evitare che siano deformati, danneggiati o accessibili a terzi non autorizzati. Secondo la legge, l'inosservanza di questi obblighi è penalmente sanzionato.

Le username e le password devono essere strettamente personali; in nessun caso è consentito condividerle o prestarle, nemmeno temporaneamente.

Inoltre le informazioni e la documentazione eventualmente raccolte dai collaboratori nell'espletamento dei propri obblighi non possono essere utilizzate per scopi diversi da quelli lavorativi.

I collaboratori di BNP Paribas Real Estate sono vincolati al più stretto segreto professionale, oltre che a un più generale obbligo di riservatezza per quanto attiene ai clienti, le attività del Gruppo e le sue società controllate. La riservatezza copre anche la consulenza prestata ai clienti e le informazioni da essi ricevute.

All'interno delle Società, i collaboratori che vengono a conoscenza, nell'espletamento delle proprie funzioni, di informazioni riservate sono vincolati a un obbligo di riservatezza nei confronti degli altri collaboratori.

All'esterno dell'Azienda, e in particolare nel contesto di relazioni sociali, i collaboratori sono vincolati ad un obbligo di riservatezza, discrezione e non divulgazione delle informazioni in loro possesso.

L'obbligo di riservatezza vale anche per le informazioni comunicate da partner del Gruppo.

L'obbligo di riservatezza rimane efficace anche dopo che un collaboratore ha lasciato l'Azienda, e agli ex collaboratori è fatto divieto di utilizzare informazioni o documenti raccolti mentre lavoravano per BNP Paribas Real Estate (ad es. "database dei clienti").

A titolo informativo, le norme in materia di protezione dei dati personali sono tassative; la loro applicazione è oggetto di vigilanza da parte di autorità dotate di poteri sanzionatori. Le informazioni riguardanti i dati personali di collaboratori, clienti o fornitori sono riservate e devono essere affiancate da tutte le necessarie precauzioni allo scopo di evitare che siano modificate o diffuse. I dati personali devono essere trattati in conformità alle normative in vigore.

USO DI RISORSE INFORMATICHE

Le risorse informatiche e di comunicazione del Gruppo sono destinate ad un uso professionale.

Si ricorda che alla rete interna è consentito collegare solo apparecchi di proprietà delle società di BNP Paribas Real Estate. Tutti gli apparecchi devono essere integrati nell'infrastruttura protetta del Gruppo.

Inoltre non è consentito modificare le risorse messe a disposizione installando hardware o software diversi da quelli messi a disposizione o autorizzati dalla Società. Analogamente non è consentito tentare di aggirare o disabilitare i meccanismi di sicurezza posti in essere dalla Società.

La posta elettronica deve essere utilizzata per scopi lavorativi, in linea con gli interessi e l'immagine del Gruppo. Si raccomanda di non inviare o inoltrare messaggi generalizzati (cd. Catene di S. Antonio) e di evitare allegati pesanti se non strettamente necessario.

L'uso di Internet deve essere improntato alla buona fede, sotto la responsabilità del collaboratore e adottando le precauzioni necessarie in considerazione del fatto che Internet non rappresenta una rete sicura.

Lo spazio di archiviazione, sia sulla macchina locale sia sui server, è riservato per uso professionale. Pertanto non è giustificato archiviare file multimediali non attinenti alla sfera lavorativa (quali filmati,

file audio, ecc.), in particolare se sono stati scaricati illegalmente. In presenza di un uso eccessivo di tali cartelle, i team di supporto sono autorizzati a verificare la natura professionale dei dati archiviati.

Ai collaboratori di BNP Paribas Real Estate è fatto divieto di appropriarsi di beni di proprietà del Gruppo, anche se di scarso valore.

TRASPARENZA FINANZIARIA

L'integrità delle scritture contabili è condizione fondamentale per la corretta gestione del Gruppo. I vari documenti contabili (registrazioni, libri e conti) nonché i bilanci sociali o consolidati delle diverse società del Gruppo BNP Paribas Real Estate devono dare una rappresentazione veritiera e corretta delle operazioni concluse da tali società, in conformità ai principi contabili in vigore. Analogamente, le informazioni contabili e finanziarie comunicate a BNP Paribas nell'ambito delle procedure di informativa devono presentare in modo preciso e completo la situazione finanziaria delle rispettive società.

Le relazioni periodiche pubblicate da BNP Paribas Real Estate o da altre società del Gruppo devono presentare in modo completo, veritiero, corretto, comprensibile e aggiornato la situazione del Gruppo e delle diverse società che ne fanno parte.

I collaboratori addetti alla registrazione delle scritture contabili sono tenuti ad agire secondo integrità e a garantire che a ogni scrittura corrispondano le relative giustificazioni o i corrispondenti documenti. I collaboratori devono garantire che le fatture, le note spese o gli altri documenti da contabilizzare siano emessi e conservati in condizioni adeguate.

COLLABORAZIONE IN CASO DI INDAGINI CONDOTTE DA AUTORITÀ

I collaboratori di BNP Paribas Real Estate sono tenuti a collaborare con le autorità (giudiziarie, finanziarie, di pubblica sicurezza, fiscali, bancarie, ecc.) nel corso di indagini ufficiali; essi devono fornire gli elementi materiali e le delucidazioni necessarie e le informazioni necessarie richieste dalle autorità. Se un'autorità contatta un collaboratore, quest'ultimo deve darne immediata comunicazione al proprio responsabile oltre che alla Funzione Compliance e alla Funzione Legale.

Se un collaboratore di BNP Paribas Real Estate viene a conoscenza del fatto di essere oggetto di indagini da parte di un'autorità, sia per attività svolte all'interno del Gruppo o nell'ambito di un precedente impiego, deve darne immediata comunicazione alla Funzione Compliance e alla Funzione Legale.

Tutti i collaboratori del Gruppo devono collaborare con la Funzione di Controllo Interno, rispondendo in maniera trasparente alle eventuali richieste di informazioni.

Inoltre non è consentito ostacolare in alcun modo il regolare svolgimento del processo di audit, compresi quelli eseguiti da revisori esterni, od occultare informazioni pertinenti.

RESPONSABILITÀ SOCIALE E AMBIENTALE (RSA) DI BNP PARIBAS REAL ESTATE

Condiviso da tutte le aree di attività, l'approccio alla RSA posto in essere da BNP Paribas Real Estate è al centro delle sue attività. Esso si articola su 4 pilastri e 12 impegni di cui tutti i collaboratori devono tenere conto nella propria attività quotidiana.

In ambito sociale, BNP Paribas Real Estate si impegna a impedire qualunque tipo di discriminazione e molestia in sede di selezione e nei confronti dei propri collaboratori. BNP Paribas Real Estate offre a tutti i collaboratori opportunità di riconoscimento, promozione e avanzamento di carriera, a prescindere dall'origine, dalla fede, dalla religione, dall'età, dal sesso, ecc.

Non sono tollerate osservazioni dispregiative, offensive, oscene od ostili in riferimento alla razza, al sesso, all'età, alla religione o all'orientamento sessuale. Inoltre i comportamenti non consoni con connotazione sessuale possono costituire un atto di molestia e sono strettamente vietati e sanzionati dalla Società.

In tema di ambiente, BNP Paribas Real Estate si è impegnata per una politica di riduzione del consumo energetico. Ciò si traduce in particolare nella consegna di una guida ai comportamenti ecosostenibili che consiglia ai collaboratori di prestare particolare attenzione al consumo di carta, all'uso delle strutture e alla differenziazione dei rifiuti.

Condiviso da tutte le aree di attività, l'approccio RSA posto in essere da BNP Paribas Real Estate è al centro delle sue attività.

PREVENZIONE DEI REATI FINANZIARI

Le crescenti difficoltà legate al contrasto al riciclaggio di denaro, alla corruzione e al finanziamento del terrorismo, nonché all'obbligo di rispettare le sanzioni internazionali e gli embarghi, in un momento di importanti cambiamenti normativi, hanno spinto BNP Paribas Real Estate ad attuare e modificare il proprio dispositivo di vigilanza in questo ambito, con l'obiettivo di garantire una conformità costante e di elevato livello a tali normative.

Questo impegno è formalizzato nelle procedure di BNP Paribas Real Estate inerenti alla sicurezza finanziaria, comprese in particolare le procedure che regolamentano l'entrata in relazione con clienti o intermediari (KYC o KYI) e quelle relative all'osservanza delle Sanzioni Internazionali e degli embarghi. Fondate sui valori etici e sul principio di esemplarità scelti da BNP Paribas Real Estate, sulle leggi dei Paesi in cui operiamo e sulle normative europee (3° Direttiva UE sulla Lotta al Riciclaggio) e sulle raccomandazioni delle organizzazioni internazionali (GAFI), queste procedure intendono tutelare la nostra reputazione e proteggere i collaboratori incaricati di espletare tali incombenze. Tali Regole di Condotta ricadono nell'ambito della policy stabilita dal Presidente di BNP Paribas il 30 marzo 2011 e citata nell'introduzione. Tutti i collaboratori di BNP Paribas Real Estate sono tenuti a prendere familiarità con tali procedure e ad attenervisi rigidamente.

PREVENZIONE DEL RICICLAGGIO DI DENARO E DEL FINANZIAMENTO DEL TERRORISMO

Al momento dell'entrata in relazione con i nostri clienti, tutti i collaboratori di BNP Paribas Real Estate sono tenuti a esercitare un'adeguata vigilanza in relazione al rischio di riciclaggio, sulla base dell'attività, del prodotto o del servizio venduto, e di criteri di sensibilità predeterminati all'interno della procedura KYC di BNP Paribas Real Estate. Parimenti, in funzione della sensibilità dell'operazione e/o del cliente, in applicazione delle leggi, regolamentazioni e Regole di Condotta di cui al paragrafo che precede, i collaboratori di BNP Paribas Real Estate devono garantire un'attenta selezione dei clienti, in particolare per mezzo della loro identificazione (siano esse persone fisiche o giuridiche), e più specificamente dell'identificazione del beneficiario effettivo dal punto di vista finanziario dell'operazione, e della conoscenza delle loro attività. Tutti questi elementi sono requisiti necessari prima di un'entrata in relazione: pertanto è assolutamente vietato concludere rapporti contrattuali (ovvero entrare in relazione) senza essere a conoscenza della vera identità di un cliente.

Queste disposizioni valgono anche per i broker e gli altri intermediari, la cui entrata in relazione è preventivamente approvata da un comitato ad hoc, l' Intermediary Acceptance Committee, il cui parere è fondato sulla precisa identificazione dell'intermediario e su una conoscenza completa della sua attività e del contesto in cui opera. Queste regole sono formalizzate nella procedura di BNP Paribas Real Estate per l'entrata in relazione con gli intermediari.

In alcuni casi è necessario e obbligatorio prestare attenzione particolare e attuare specifiche misure aggiuntive, specialmente quando si instaurano rapporti con:

- persone politicamente esposte;
- persone domiciliate o con sede di attività in Paesi «sensibili»;
- persone le cui attività sono definite «sensibili».

Per gli aspetti legati all'entrata in relazione e alla conoscenza dei clienti, i collaboratori devono fare riferimento alle specifiche procedure di BNP Paribas Real Estate e alle linee guida operative messe a disposizione dalla Funzione Compliance e disponibili sulla Intranet, in applicazione degli standard del Gruppo BNP Paribas.

SANZIONI FINANZIARIE ED EMBARGHI INTERNAZIONALI

Il contrasto al finanziamento del terrorismo comprende, in particolare, l'obbligo, per BNP Paribas Real Estate, di accertarsi di non intrattenere alcun rapporto con persone (fisiche o giuridiche) incluse in un elenco di sanzioni od oggetto a tale titolo di provvedimenti restrittivi di natura finanziaria.

Infatti, quale società del Gruppo BNP Paribas, BNP Paribas Real Estate deve rispettare, in tutte le proprie entità presenti nel mondo, le sanzioni internazionali in vigore e aderire alle leggi in vigore in Francia e/o in Europa e/o America (in particolare le sanzioni finanziarie comminate dall'Office of Foreign Assets Control – OFAC - e quelle nel quadro della legge detta "Patriot Act") o le leggi "locali" del Paese in cui opera BNP Paribas Real Estate. Inoltre il Gruppo BNP Paribas ha e può decidere l'adozione di regole interne, di limitare le proprie attività finanziarie con alcuni Paesi o per talune tipologie di operazioni. A tale titolo, sono stati o possono essere pubblicati provvedimenti specifici per taluni Stati o per talune tipologie di operazioni oggetto di sanzioni.

Essi costituiscono una «base comune» per tutte le società di BNP Paribas, e comprendono:

- provvedimenti restrittivi, che comportano restrizioni commerciali e finanziarie, mirate ad alcuni regimi o governi, applicabili ad un numero limitato di Stati;
- sanzioni finanziarie (congelamento delle disponibilità liquide, blocco di beni, rifiuto di un'operazione) contro cittadini dei Paesi destinatari o contro soggetti disciplinati dalle leggi dei Paesi destinatari (sia persone fisiche sia persone giuridiche), anche all'esterno dello Stato in questione, o contro altri soggetti, a prescindere dalla nazionalità, che risiedono in un dato Paese;
- sanzioni finanziarie (congelamento delle disponibilità liquide, blocco di beni, rifiuto di un'operazione) contro talune persone (fisiche o giuridiche) presenti in determinati elenchi, a prescindere dai provvedimenti di cui sopra adottati contro gli Stati.

Questi severi obblighi - indipendentemente dal fatto che emanino da atti delle autorità pubbliche o da regole interne - si applicano a tutti i collaboratori del Gruppo BNP Paribas Real Estate. Allo scopo di garantire la rigida osservanza di queste norme ufficiali e interne, tutti i collaboratori sono tenuti a condurre un esame dei nomi dei potenziali clienti, dei clienti acquisiti, dei partner e dei soggetti terzi (azionisti, partner, agenti, ecc.) nel momento in cui vi entrano in relazione, confrontando tali nomi con quelli presenti negli elenchi di sanzioni internazionali nel tool «VIGILANCE» del Gruppo BNP Paribas.

È severamente vietato instaurare rapporti o eseguire operazioni con o per conto di persone o entità presenti nell'elenco «VIGILANCE».

In caso di segnalazione o dubbio, occorre informare immediatamente la Funzione Compliance.

Più in generale, in caso di dubbio o di quesiti su come procedere per l'applicazione dei principi relativi all'adeguata verifica del cliente, occorre consultare tempestivamente la Funzione Compliance chiedendone assistenza e competenza.

In effetti, in caso di dubbi sulla liceità di un'operazione o sulla sua origine, la legge impone che l'operazione sospetta sia segnalata alle autorità. Pertanto in caso di sospetti su un'operazione o su rapporti, è obbligatorio contattare la Funzione Compliance e sospendere l'operazione fino a quando quest'ultimo non abbia emesso un proprio parere.

PREVENZIONE DELLA CORRUZIONE

BNP Paribas Real Estate ha adottato una definizione ampia di corruzione, che comprende:

- sia atti di corruzione consumata, sia atti potenziali di corruzione, oltre che il tentativo di corruzione;
- la corruzione attiva (dal punto di vista del corruttore) e corruzione passiva (dal punto di vista della persona corrotta che richiede o accetta un vantaggio indebito);
- la corruzione pubblica e privata che interessano persone che ricoprono un incarico pubblico o che operano nel settore privato;
- La corruzione può essere **interna** se vi prende parte BNP Paribas Real Estate, un suo Collaboratore o un suo Partner. È esterna se né BNP Paribas Real Estate, i suoi

Collaboratori e i suoi Partner vi hanno preso parte, a qualsivoglia titolo, né direttamente né indirettamente, al di fuori del normale e ordinario svolgimento delle proprie attività.

A prescindere da come si presenta e dalle circostanze che la accompagnano, per BNP Paribas Real Estate qualunque forma di corruzione è totalmente inaccettabile. Non solo le società e i collaboratori non devono mostrare alcuna forma di tolleranza, ma devono attivamente adoperarsi per contrastarla. La prevenzione e l'individuazione di atti corruttivi rappresentano aspetti essenziali del dispositivo di etica professionale e di Compliance di BNP Paribas Real Estate, e più in generale del proprio controllo interno. A prescindere dalle circostanze o dagli interessi in gioco, tutti i Collaboratori di BNP Paribas sono tenuti a prevenire e a individuare gli atti di corruzione. Non sono semplicemente tenuti ad astenersi dal compiere atti di corruzione, bensì hanno il dovere professionale di fare tutto quanto possibile con i mezzi a loro disposizione per contribuire a prevenire o porre fine ad eventuali atti di corruzione di cui vengano a conoscenza. Un collaboratore che venga a conoscenza di una Frode consumata o potenziale deve informare il proprio responsabile nonché consultarsi con la Funzione Compliance. Tale informativa può essere trasmessa anche mediante il canale di Allerta Etico - Whistleblowing.

La Policy BNP Paribas Real Estate di lotta alla corruzione definisce il quadro generale per BNP Paribas Real Estate finalizzato alla rilevazione e alla prevenzione di atti di corruzione, e alla gestione di quelli individuati.

In BNP Paribas Real Estate la prevenzione e l'individuazione di atti di corruzione interna ed esterna si fondano sostanzialmente su:

- i principi generali del presente Codice Etico di BNP Paribas Real Estate;
- obblighi di legge e regolamentari oggetto di attenta vigilanza da parte di autorità di regolamentazione e altre autorità;
- un insieme di procedure e policy interne comprese nel dispositivo volte a:
 - contrastare la corruzione interna:
 - Procedura di BNP Paribas Real Estate per la Prevenzione e la Gestione dei Conflitti di Interessi
 - Procedura di BNP Paribas Real Estate Procedure relativa agli omaggi e inviti
 - Procedura di dichiarazione e autorizzazione di taluni mandati esercitati, al di fuori dell'attività professionale, a titolo privato, dai collaboratori del Gruppo BNP Paribas Real Estate
 - dispositivo di BNP Paribas Real Estate per la prevenzione, l'individuazione e la gestione delle Frodi
 - procedura di BNP Paribas Real Estate di Allerta Etico - Whistleblowing
 - procedura di BNP Paribas Real Estate in materia di sanzioni per comportamenti inappropriati dei propri Collaboratori
 - contrastare la corruzione esterna
 - procedura di BNP Paribas Real Estate sulla lotta al riciclaggio di denaro e al finanziamento del terrorismo
 - procedura di BNP Paribas Real Estate per l'entrata in relazione con i clienti

- procedura di BNP Paribas Real Estate in tema di persone politicamente esposte (PEP)
 - procedura di gestione del file scanner dei clienti (Procedura SUN)
 - policy di BNP Paribas Real Estate relativa all'obbligo di adeguata verifica rafforzata e registrazione delle operazioni inusuali
 - policy di BNP Paribas Real Estate sui rapporti con gli intermediari
 - procedura TAC/NAC/NPC
 - dispositivo di BNP Paribas Real Estate per la prevenzione, l'individuazione e la gestione delle Frodi
- In ogni società, ogni business line e ogni funzione è presente un sistema di controllo permanente allineato a quello del Gruppo BNP Paribas. Il sistema è supervisionato da un team centralizzato dedicato (2OPC)
 - Un sistema di verifiche periodiche da parte dell'Inspection Générale (Audit interno del Gruppo BNP Paribas) che valuta la pertinenza e l'efficacia dei sistemi di controllo interno per il rischio di corruzione posti in essere dalle Società operative, e che indaga su ogni atto di corruzione interna, tentato oppure seriamente e significativamente sospettato.

FINANZIAMENTO DELLA POLITICA

A nessuna società del Gruppo BNP Paribas Real Estate è consentito mettere a disposizione fondi o servizi o altri benefici diretti o indiretti a favore di partiti politici, titolari di cariche pubbliche o candidati a incarichi pubblici.

Un collaboratore a cui giunga una richiesta di pagamento o di prestazione di altri benefici da parte di un partito politico, titolare di carica pubblica o candidato a un incarico pubblico deve darne immediata segnalazione al proprio responsabile e al Responsabile Compliance.

LA PROTEZIONE DEGLI INTERESSI DEI CLIENTI

PRIMATO DEGLI INTERESSI DEI CLIENTI

La volontà di BNP Paribas Real Estate è di mettere sempre al centro del proprio operato gli interessi dei clienti. In ogni circostanza, i collaboratori devono servire i clienti nel loro migliore interesse, con diligenza, lealtà, correttezza, neutralità e discrezione, nel contesto delle leggi e normative applicabili.

I collaboratori sono tenuti a:

- fornire i prodotti e servizi che meglio si adattano al cliente in termini di obiettivi, risorse, conoscenze ed esperienze. Nel caso in cui l'operazione proposta dal cliente non è adeguata per il cliente stesso, da un punto di vista finanziario ad esempio, il collaboratore è tenuto a informare il cliente;
- non prendere mai impegni maggiori di quanto si possono effettivamente garantire e non intervenire mai oltre i limiti delle proprie competenze. Ad esempio, nella business line delle valutazioni, solo i collaboratori dell'ufficio Valutazioni dispongono nel Gruppo delle necessarie

competenze per eseguire valutazioni. Gli altri collaboratori a cui sia chiesto di fornire una valutazione non potrebbero che esprimere un'opinione con tutte le riserve del caso. Più in generale, un collaboratore a cui sia formulata una richiesta che esula dalla propria sfera di competenze deve spiegarlo a cliente e indirizzarlo verso la persona, il servizio e/o la società competente;

- dare sempre al cliente informazioni corrette, chiare e non fuorvianti e, su richiesta, un parere in particolare riguardo a performance attese, rischi connessi e prezzi;
- garantire un servizio di buona qualità nel loro migliore interesse;
- operare in maniera imparziale, senza favorire indebitamente un cliente (o un'altra controparte). I collaboratori eseguono le operazioni d'accordo con il cliente, in modo trasparente e indipendente, nel rispetto delle regole della loro attività. Non devono anteporre i propri interessi personali a quelli dei clienti o appropriarsi di titoli o qualifiche professionali di cui non sono ufficialmente in possesso;
- essere trasparenti, in particolare fornendo su richiesta informazioni sull'esecuzione delle operazioni dei clienti;
- trattare in modo rapido, corretto ed efficace gli eventi sensibili, quali ad esempio i reclami. Con una corretta gestione di un reclamo si soddisfa e si fidelizza il cliente.

PREVENZIONE E GESTIONE DEI CONFLITTI DI INTERESSI

Quali imprese multinazionali con una gamma diversificata di servizi e di competenze in ambito immobiliare, e come società facenti parte del Gruppo BNP Paribas, BNP Paribas Real Estate e le sue società collegate, nello svolgimento delle proprie attività ordinarie, possono trovarsi in situazioni di potenziali conflitti di interessi.

Un conflitto di interessi è definito come situazione in cui gli interessi di BNP Paribas Real Estate, delle sue società controllate o dei suoi collaboratori si trovano, direttamente o indirettamente, in competizione con gli interessi dei clienti. È anche possibile che si tratti di conflitti tra più clienti stessi. Per interesse si intende un beneficio di qualunque tipo, materiale o immateriale, professionale, commerciale, finanziario o personale.

In questo quadro BNP Paribas Real Estate ha attuato una Policy per la Gestione dei Conflitti di Interessi che ogni collaboratore è tenuto a conoscere e rispettare. La Policy definisce il sistema generale di BNP Paribas Real Estate in tema di Conflitti di Interessi. L'obiettivo è garantire la protezione dei clienti, riaffermando il principio del primato degli interessi dei clienti, l'intenzione di trattare ogni cliente in modo corretto e, nell'interesse della trasparenza, comunicare ai clienti solo informazioni complete e precise.

Questo dispositivo generale è teso a individuare le possibili situazioni in cui possono trovarsi BNP Paribas Real Estate e/o le società del Gruppo e/o i suoi collaboratori, nello svolgimento delle proprie attività ordinarie e che possono avere ripercussioni negative sugli interessi dei suoi clienti:

- realizzando una cartografia dei rischi di conflitti, che documenti le tipologie di servizi o di attività che possono far insorgere conflitti di interesse, con un rischio significativo di compromissione degli interessi di uno o più clienti;

- ponendo in essere dispositivi ad hoc all'interno di BNP Paribas Real Estate finalizzati a prevenire l'insorgere di tali situazioni, che devono essere rispettati da tutti i collaboratori di BNP Paribas Real Estate (ad esempio regole sugli Incarichi Privati/Pubblici);
- gestendo in modo appropriato le situazioni in modo da evitare un sensibile pregiudizio agli interessi dei clienti;
- coinvolgendo il senior management nelle situazioni più sensibili o complicate;
- e, ove le precauzioni poste in essere non garantiscano ragionevolmente di escludere il rischio di pregiudicare gli interessi dei clienti, informando i clienti interessati della natura del conflitto di interessi identificato, e di quanto disposto per garantire il primato dei loro interessi su quelli di BNP Paribas Real Estate e/o dei suoi collaboratori o del Gruppo BNP Paribas;
- un collaboratore che venga a conoscenza di una situazione di conflitto di interessi deve informare il proprio responsabile ma anche consultarsi con la Funzione Compliance.

OSSERVANZA DELLE PROCEDURE PREVISTE PER LE DIVERSE TIPOLOGIE DI GARA

Le procedure di gara previste in ciascuna business line e società di BNP Paribas Real Estate costituiscono un quadro di riferimento che deve essere obbligatoriamente rispettato in sede di selezione degli offerenti ai fini della conclusione dei contratti.

Una procedura di gara deve essere volta a selezionare il progetto migliore ad esclusivo beneficio dei clienti.

Il risultato deve essere basato sull'analisi delle offerte da un punto di vista della qualità e dei costi, attenendosi a una valutazione oggettiva unicamente di questi criteri.

La scelta non deve essere dettata da alcun elemento di convenienza personale, sia per i collaboratori che per BNP Paribas Real Estate.

Eventuali situazioni di conflitti di interessi concreti o potenziali devono essere segnalate ai responsabili gerarchici nonché alla Funzione Compliance in modo che possano essere gestite nel quadro del dispositivo per la prevenzione e la gestione dei conflitti di interessi di BNP Paribas Real Estate (si veda la precedente sezione Prevenzione e gestione dei Conflitti di Interessi).

Cionondimeno sono ammesse le procedure di affidamento diretto; tuttavia devono essere limitate a circostanze straordinarie e giustificate da motivi concreti. Esse devono inoltre rispettare le procedure «Acquisti» di ciascuna business line e/o società.

Tutti gli elementi che concorrono alla decisione di acquisto devono essere riportati in un dossier conservato per un periodo almeno pari alla durata di validità del contratto firmato. In particolare, il documento deve riportare i fattori di natura tecnica e finanziaria che hanno influenzato la scelta nonché i pareri e le autorizzazioni preliminari alla decisione, sulla base delle procedure in essere in quel momento.

NORME DI DEONTOLOGIA PROFESSIONALE

CARICHE SOCIETARIE, PUBBLICHE, ELETTIVE RICOPERTE A TITOLO PERSONALE AL DI FUORI DI BNP PARIBAS REAL ESTATE

Ancorché gli incarichi esterni a BNP Paribas Real Estate non siano necessariamente fonte di conflitto di interessi, è possibile che la posizione rivestita da un collaboratore all'interno di BNP Paribas Real Estate o il rapporto in essere tra BNP Paribas Real Estate e l'interesse in questione possano far sorgere un conflitto di interessi. Gli incarichi esterni possono altresì far sorgere un conflitto di interessi potenziale se il collaboratore è obbligato a operare una scelta tra i propri interessi e quelli di BNP Paribas Real Estate.

La procedura di BNP Paribas Real Estate sugli Incarichi Privati - Incarichi Pubblici definisce in modo molto rigido la possibilità per i collaboratori di ricoprire a titolo personale al di fuori di BNP Paribas Real Estate cariche esterne. Essa prevede in capo ai collaboratori specifici obblighi di segnalazione degli «incarichi esterni» che ricoprono o che intendono accettare.

L'espressione «incarico esterno» deve essere interpretata in modo ampio, comprendendo:

- Incarichi privati: tutte le responsabilità accettate in un contesto differente da quello di BNP Paribas Real Estate, tutte le posizioni ricoperte in veste privata da un collaboratore di BNP Paribas Real Estate o da un suo familiare stretto o il possesso di una partecipazione finanziaria rilevante (maggiore del 25% indipendentemente dalla forma della partecipazione).
- Incarichi pubblici: tutte le funzioni per le quali un collaboratore o un membro del suo staff è stato eletto / nominato / selezionato in veste pubblica, a livello comunale, provinciale, regionale o nazionale.
- Qualunque altra attività esterna, non connessa a BNP Paribas Real Estate ma che potrebbe arrecare pregiudizio agli interessi e alla reputazione di BNP Paribas Real Estate, delle sue società collegate o del Gruppo BNP Paribas.

Un collaboratore che esercita o che intende esercitare un «incarico esterno», sia pubblico che privato, deve darne sistematica comunicazione e richiedere l'autorizzazione e la registrazione al proprio responsabile e alla Funzione Compliance, facendo sì che BNP Paribas Real Estate e i suoi collaboratori siano tutelati da rischi di natura legale, di immagine o di altro tipo (anche penale in taluni casi) eventualmente derivanti dall'incarico ricoperto.

OMAGGI, RAPPRESENTANZA E INVITI

Lo scopo degli omaggi aziendali e della rappresentanza è mostrare buone intenzioni con i partner commerciali e costruire con essi solide relazioni. Tuttavia, a seconda delle circostanze, omaggi, rappresentanza, favori e benefici di qualunque tipo possono essere interpretati come un tentativo di «comprare» un trattamento di favore. L'accettazione di tali benefici potrebbe far insorgere dubbi sulla capacità del collaboratore di BNP Paribas Real Estate di esercitare un giudizio indipendente nel migliore interesse di BNP Paribas Real Estate e di tutti i suoi clienti.

La Procedura BNP Paribas Real Estate relativa agli omaggi, alla rappresentanza e agli inviti è volta a tutelare al meglio gli interessi dei clienti e a gestire al meglio i conflitti di interessi. Spetta pertanto a

tutti i collaboratori di BNP Paribas Real Estate la cui funzione richiede di interfacciarsi con clienti e fornitori comportarsi in modo conforme alle regole previste in materia. Pertanto, a tale titolo BNP Paribas Real Estate impone a tutti i collaboratori e dirigenti di rispettare le limitazioni previste sull'accettazione o sull'offerta di omaggi a/da clienti fornitori, potenziali clienti o altri soggetti con cui intrattengono un rapporto d'affari.

Il termine omaggio deve essere inteso in senso lato. Esso comprende benefici, liberalità, inviti, rappresentanza, od omaggi di qualunque natura, materiali o meno, indipendentemente dalla causa.

Le restrizioni imposte a tutti i collaboratori e dirigenti di BNP Paribas Real Estate sono volte a:

- evitare che si trovino in debito nei confronti di un cliente specifico e/o che si esponano in una situazione di conflitto di interessi potenziale,
- proteggerli dal rischio di compromettere la corretta esecuzione del proprio contratto di lavoro o dei compiti loro assegnati,
- garantire l'imparzialità o l'indipendenza dei processi decisionali, aspetto essenziale per la loro integrità e ai fini del primato dell'interesse del cliente.

Tra le limitazioni imposte a tutti i collaboratori e dirigenti nell'ambito dei loro doveri professionali vi è il rispetto delle seguenti regole:

- Qualunque omaggio ricevuto da o offerto a un collaboratore o dirigente di BNP Paribas Real Estate deve essere dichiarato alla Funzione Compliance e al proprio responsabile.
- Non è consentito accettare o offrire omaggi di qualunque natura, direttamente o indirettamente, il cui valore o la cui frequenza non siano proporzionati in funzione dei normali rapporti d'affari. BNP Paribas Real Estate ha stabilito la soglia di appropriatezza di un omaggio a 400 euro (o valore corrispondente) all'anno e per donatore.
- Non è consentito offrire o ricevere omaggi sotto forma di denaro o altra forma equivalente.
- Un invito a un viaggio ricevuto da un collaboratore deve essere formalmente autorizzato preventivamente dal responsabile della relativa società e dalla Funzione Compliance.
- Durante i periodi sensibili, quali i periodi in cui sono lanciate procedure di consultazione o di gara con clienti, soggetti terzi o fornitori, i collaboratori che potrebbero prendere parte direttamente o indirettamente alla decisione devono rifiutare categoricamente ogni regalo, beneficio o invito, di qualunque importo.

INSIDER TRADING / OPERAZIONI PERSONALI

In alcuni casi, è possibile che i Collaboratori di BNP Paribas Real Estate possano venire a conoscenza di informazioni privilegiate «interne» che riguardano BNP Paribas o le sue società collegate e/o relative a società con cui intrattengono rapporti d'affari sconosciute dagli investitori. I Collaboratori di BNP Paribas Real Estate devono trattare tali informazioni come riservate e, se di natura tale da essere considerate importanti ai fini della decisione di investimento da parte di un investitore normale, il collaboratore di BNP Paribas Real Estate in possesso di tali informazioni deve allora obbligatoriamente astenersi dall'acquisto e dalla vendita di titoli del Gruppo o della società interessata e dal comunicare tali informazioni ad altri soggetti che potrebbero operare su tali titoli.

BNP Paribas Real Estate ha adottato una Procedura sulle operazioni personali concluse dai collaboratori che intende definire in modo ragionevole regole, obblighi e divieti da applicare ai fini della prevenzione, della diffusione e/o dell'uso, diretto o indiretto, di informazioni privilegiate acquisite nel quadro della propria attività professionale da dirigenti, dipendenti o agenti collegati alle società di BNP Paribas Real Estate, per sé o per terzi.

Obiettivo di questa procedura è tutelare i collaboratori e BNP Paribas Real Estate, tenendo sotto osservazione l'abuso di informazioni privilegiate e garantendo che le operazioni personali dei collaboratori non arrechino pregiudizio ai clienti.

Ai fini di questa procedura, i collaboratori che hanno accesso a informazioni privilegiate possono investire a lungo termine sui mercati finanziari, ma in misura non eccessiva e senza operare a breve termine.

I collaboratori di BNP Paribas Real Estate più esposti ai rischi di beneficiare di un'informazione privilegiata possono concludere operazioni per conto proprio, direttamente o tramite intermediari, unicamente a determinate condizioni:

- sui titoli di BNP Paribas (azioni, obbligazioni, derivati o altri strumenti finanziari di BNP Paribas),
- su strumenti finanziari di società immobiliari quotate,
- sul mercato dei fondi comuni per l'acquisto e la vendita di quote di società direttamente o indirettamente gestite da una società di BNP Paribas Real Estate,
- sul mercato immobiliare per
 - o acquistare immobili di proprietà di BNP Paribas Real Estate o di una delle società gestite da REIM
 - o la locazione di locali di proprietà di una delle società gestite da REIM.

Tutti i collaboratori di BNP Paribas Real Estate sono tenuti a conoscere la procedura di BNP Paribas Real Estate sulle operazioni personali e a rispettarla tassativamente.

WHISTLEBLOWING

Garante della propria reputazione, BNP Paribas Real Estate richiede un elevato livello di conformità delle sue operazioni. Il rispetto di questo requisito è di competenza di tutti i collaboratori: questi ultimi devono garantire costantemente che tutti gli atti compiuti dalla propria società o funzione rispettino le regole, le normative e i principi del presente Codice Etico e delle procedure interne.

Per consentire a ciascun collaboratore di rispettare questo obbligo, BNP Paribas Real Estate ha previsto un sistema di whistleblowing (si veda la Procedura BNP Paribas Real Estate sul Whistleblowing).

Per qualunque operazione compiuta da un collaboratore o di cui è a conoscenza, il collaboratore deve chiedersi se è conforme a tali principi. In caso di dubbio, può rivolgersi al proprio responsabile, che costituisce il normale processo. Se invece il collaboratore preferisce non farlo, può seguire la

Procedura di Whistleblowing e contattare il proprio Responsabile Compliance o la Funzione Compliance Centrale di BNP Paribas Real Estate. Non si tratta di denunciare altre persone, quanto di proteggere gli interessi di tutti e più in generale di BNP Paribas Real Estate e del Gruppo BNP Paribas, quando si osservano fatti in contrasto con i principi sopra menzionati.

L'esercizio del diritto di allerta etico spetta ad ogni collaboratore, ed è tutelato. Qualunque atto compiuto in buona fede nel quadro di questa procedura non può essere considerato comportamento scorretto; il collaboratore non può essere oggetto di sanzioni disciplinari, licenziamento o discriminazione per il semplice fatto di aver fatto ricorso a questa procedura.

A tutti i collaboratori è consentito esprimere al proprio responsabile o al Responsabile Compliance del Gruppo i propri dubbi su possibili carenze nell'attuazione o nell'applicazione dei doveri deontologici. In proposito devono essere seguite e fatte applicare le regole del Gruppo BNP Paribas.

APPLICAZIONE DEL CODICE ETICO

COMUNICAZIONE DEL CODICE ETICO

Il Codice Etico è un documento a esclusivo uso interno. La sua comunicazione a terzi è soggetta alla preventiva approvazione della Funzione Compliance Centrale di BNP Paribas Real Estate.

OSSERVANZA DEL CODICE ETICO

L'osservanza delle regole delineate nel presente Codice Etico è un obbligo per ogni collaboratore di BNP Paribas Real Estate, indipendentemente dalla posizione o dal grado di responsabilità che ricopre.

Si ricorda che in caso di difficoltà nella valutazione di uno specifico caso, è opportuno rivolgersi al proprio diretto responsabile e/o alla Funzione Compliance.

SANZIONI IN CASO DI INOSSERVANZA DEL CODICE ETICO

L'inosservanza dei principi e delle regole di comportamento delineati nel presente Codice Etico può comportare l'applicazione delle sanzioni previste nella Procedura Sanzioni per Comportamento Scorretto dei collaboratori di BNP Paribas Real Estate.

BNP Paribas Real Estate ha previsto diversi provvedimenti che saranno applicati in modo oggettivo ed equo dopo aver analizzato i fatti e la loro natura in funzione della presunta infrazione contestata al collaboratore:

- richiamo formale (scritto),
- decisione, a prescindere dalla forma, con conseguenze per il collaboratore in termini di status, progressione di carriera e/o retribuzione in senso lato, senza mettere in discussione la permanenza all'interno dell'Azienda,
- licenziamento.

