



Codice Etico e di compliance AXA

Novembre 2018

Il Codice Etico e di Compliance AXA integra quanto stabilito nel documento “Principi etici e comportamentali in materia antitrust” approvato dal BoD di AXA Italia in data 15 novembre 2022



“

La nostra attività è fondata sugli impegni che assumiamo e manteniamo a lungo termine con le persone. La fiducia è l'ingrediente essenziale del nostro successo nel lungo periodo. In questo contesto, è fondamentale avere una serie di valori e un'etica che ci forniscono, a livello individuale e collettivo, una “bussola morale” per aiutarci a trovare la risposta giusta nei momenti in cui dobbiamo affrontare complessità tecniche, priorità in concorrenza e, talvolta, esigenze contrastanti che fanno parte della realtà quotidiana del nostro mestiere.

I valori guidano i comportamenti che sostengono i risultati. Customer first, Integrity, Courage e One AXA: ciascuno dei nostri valori ha un significato soltanto se è condiviso e fatto proprio da ciascuno di noi. I nostri valori devono essere messi in pratica tutti i giorni e in tutte le nostre azioni. Se abbiamo un dubbio riguardo a una decisione da prendere, i nostri valori ci aiutano a decidere, tenendo ben presente la nostra missione di “dare alle persone gli strumenti per vivere una vita migliore.”

AXA è da lungo tempo impegnata sul fronte di un'etica professionale solida. Abbiamo sviluppato questo nuovo Codice Etico e di Compliance per fornire una conoscenza condivisa su cosa ci si aspetta da ognuno di noi e dalle unità di business del Gruppo.

Questi impegni devono guidare ciascuno di noi nello svolgimento del nostro lavoro quotidiano. Non c'è conflitto tra avere elevate performance di business ed elevati standard etici, di compliance e governance, anzi questi due ambiti si sostengono a vicenda. È per questo che mi aspetto che tutti in AXA si impegnino personalmente a seguire i principi del nostro nuovo Codice Etico e di Compliance.

Se avete domande o preoccupazioni riguardo a qualsiasi aspetto di questo Codice, vi invito a parlarne con il vostro manager o con i vostri team locali di Compliance o Risorse Umane.

”

Thomas BUBERL,
Chief Executive Officer

Perché e come l'etica sostiene la strategia di AXA?

Il nostro scopo è fornire alle persone gli strumenti per vivere una vita migliore.

“**Customer first**”, “**Integrity**”, “**Courage**” e “**One AXA**” sono i quattro valori che applichiamo ogni giorno, in qualsiasi attività, e che contribuiranno al successo della nostra strategia:

- **Customer first** significa mettere la soddisfazione del cliente al centro delle nostre decisioni e iniziative. Questo ci consentirà di soddisfare le esigenze dei clienti di oggi, anticipare quelle di domani, e fornire sempre loro i migliori consigli, prodotti e servizi possibili;
- **Integrity** è un valore fondamentale del Gruppo fin dall'inizio. Integrità significa mantenere gli impegni, sincerità, onestà e rispetto. Si tratta di fare ciò che è giusto, e di conquistare la fiducia di clienti, collaboratori e partner;
- **Courage** significa che tutti in AXA devono avere il coraggio di esprimere un'opinione, di cambiare e di migliorare le cose, di innovare e trovare nuovi modi di fare business;
- **One AXA** diventa una realtà attraverso le nostre azioni, perché lavorare insieme come team compatto ci renderà più forti, più ricchi grazie alla nostra diversità e uniti nel conseguimento degli obiettivi comuni.



A chi si applica il Codice?

Tutti gli amministratori, i dirigenti e i dipendenti del Gruppo AXA, così come i titolari di ogni altro contratto di lavoro che dalla Legge o dalla contrattazione collettiva sia classificato come di dipendenza (apprendisti, lavoratori temporanei e altro personale che collabori con AXA) e gli agenti (collettivamente “i Collaboratori AXA”) devono rispettare i requisiti di questo Codice.

Cerchiamo di lavorare con partner commerciali e terzi che condividono i nostri valori ed i nostri standard e ci aspettiamo che si comportino in modo coerente con le disposizioni del Codice.

In che modo il Codice si concilia con le leggi?

AXA si impegna al rispetto delle leggi e dei regolamenti applicabili nei paesi in cui opera. In caso di conflitto tra le leggi locali e i principi di questo Codice, AXA e i suoi collaboratori ottempereranno a tutte le leggi applicabili cercando al contempo di individuare le modalità più appropriate per rispettare gli impegni espressi nel Codice.

In caso di potenziale conflitto, siete pregati di fare riferimento al vostro ufficio Compliance o Legale.

Quali sono le conseguenze delle violazioni del Codice e di comportamenti irregolari?

AXA adotterà le appropriate misure disciplinari per qualsiasi violazione del Codice o altro comportamento non corretto che, nei casi più gravi, possono comportare la cessazione del rapporto e una possibile azione legale. Dato che AXA opera in molti paesi, ciascuno dei quali ha un suo contesto commerciale, legale e normativo, il Codice non si prefigge di definire sanzioni disciplinari uniformi per il mancato rispetto di quanto previsto. La maggior parte delle società AXA hanno policy interne (i.e. Regolamento Interno) che disciplinano i rapporti con i dipendenti, ivi comprese le misure disciplinari da adottare in caso di comportamenti non corretti come quelli descritti nel Codice.

Come far sentire la propria voce: la policy AXA sul whistleblowing

AXA offre un sistema confidenziale per rispondere alle domande e alle preoccupazioni dei suoi collaboratori in relazione alle tematiche riguardanti l'etica, la compliance o qualsiasi altro requisito presente nel Codice.

In AXA siamo incoraggiati a riferire qualsiasi sospetto di comportamento non corretto, non etico o illegale di un collaboratore AXA. Per comunicare una preoccupazione in tal senso, dobbiamo innanzitutto leggere la policy locale in materia di whistleblowing che è pubblicata nell'intranet locale o che è stata comunicata in altro modo. Il processo whistleblowing ci consente di riferire qualsiasi preoccupazione o a livello locale o direttamente al Gruppo. La hotline dedicata del Gruppo (speak-up@AXA.com) è monitorata dal Global Head of Special Investigations (Responsabile Globale delle Indagini Speciali), persona indipendente dalle linee operative di business.

Ciascuno di noi deve sentirsi a proprio agio nel denunciare presunte irregolarità senza timore di ritorsioni. AXA non tollera atti di ritorsione nei confronti di chiunque denunci in buona fede un comportamento irregolare sia esso reale o sospetto. Con denunciare in "buona fede" si intende che si sono fornite tutte le informazioni di cui si è a conoscenza e che si ritengono veritiere.

Gli atti di ritorsione possono comportare azioni disciplinari contro la persona che li compie, compresa la risoluzione del rapporto. Se un collaboratore AXA ritiene di essere stato vittima di atti di ritorsione lo deve denunciare immediatamente ai team di Risorse Umane o Compliance.

Chi dobbiamo contattare se abbiamo una domanda?

Un documento scritto come questo può servire soltanto come standard generale di condotta. Non può sostituire l'integrità personale e la capacità di giudizio e non può indicare nel dettaglio la risposta appropriata ad ogni tipo di situazione che si può presentare.

Se avete domande riguardo all'interpretazione del Codice e sulle ripercussioni che può avere su una specifica situazione, dovete consultare il vostro manager o un rappresentante dei team Risorse Umane o Compliance della vostra compagnia.

Contenuti

- 1. Prevenzione dei conflitti di interessi**
 - 2. Prevenzione della corruzione**
 - 3. Prevenzione del riciclaggio di denaro, finanziamento del terrorismo e violazione di sanzioni internazionali**
 - 4. Prevenzione dell'insider trading**
 - 5. Protezione della libera concorrenza**
 - 6. Trattamento corretto e professionale dei clienti**
 - 7. Protezione e uso responsabile dei dati dei clienti**
 - 8. Gestione delle informazioni confidenziali**
 - 9. Prevenzione di discriminazione e molestie**
 - 10. Coinvolgimento sui social media**
 - 11. Rispetto per salute e sicurezza**
- Appendice: Politica sull'insider trading**

1

Prevenzione dei conflitti di interesse

Che cosa dobbiamo sapere

Si ha un “conflitto di interesse” quando i collaboratori sono coinvolti in attività o rapporti personali che rendono difficile lo svolgimento del loro lavoro in modo obiettivo ed efficace. In altre parole, il conflitto interferisce con la loro capacità di agire nell’interesse di AXA. Evitando i conflitti di interesse, AXA conserva la sua integrità e la fiducia che partner, clienti, azionisti e fornitori ripongono nel Gruppo AXA. I conflitti di interesse non sono sempre chiaramente definiti e i collaboratori devono tenere in considerazione che alcune loro azioni potrebbero apparire come conflitto di interesse, poiché qualsiasi conflitto di interesse effettivo o apparente danneggia la reputazione di AXA.

Rapporti personali

I collaboratori possono avere persone a loro vicine (amici o parenti) i cui interessi personali sono collegati ad alcune attività di AXA, ad esempio come fornitori di beni o servizi. In tal caso, i collaboratori devono informare il loro manager di tale rapporto e non devono essere coinvolti in alcun modo in tali attività. Analogamente, i collaboratori non devono essere coinvolti nella decisione di assumere amici intimi o parenti.

Impegni esterni

Ogni manifestazione di opinioni politiche e di impegni personali dei collaboratori AXA deve rimanere personale e separata dall’azienda. È formalmente vietato ai collaboratori impegnare AXA in qualsiasi forma di attività politica, riunione o dimostrazione citando il nome di AXA, usare immagini con il logo o la carta intestata AXA, fondi o risorse della stessa.

Altri impegni esterni

AXA è consapevole che i propri collaboratori spesso prestano servizio civile nelle loro comunità locali e si impegnano in diverse attività benefiche e apprezza gli sforzi fatti in tale ambito. Tuttavia, è dovere di ogni collaboratore di AXA garantire che tutte le attività esterne, anche di natura benefica o pro bono, non comportino un conflitto di interessi o siano altrimenti in contrasto con il rapporto di lavoro con il Gruppo AXA.

Interessi finanziari o commerciali esterni

I collaboratori AXA devono assicurarsi di non essere in conflitto di interesse se intendono investire in un concorrente, fornitore, partner o cliente (comprese le società quotate in borsa nel caso in cui l’investimento sia superiore al 3% della società) poiché gli investimenti personali possono determinare conflitti di interesse o aumentare la percezione dell’esistenza di un conflitto. Tali conflitti possono presentarsi anche qualora un membro della famiglia del collaboratore abbia un interesse o rivesta un ruolo manageriale o di consulente in una società che ha rapporti con AXA.

Per stabilire se tale investimento rappresenta un conflitto di interesse reale o potenziale, si deve tenere conto di diverse considerazioni: (i) l’entità dell’investimento, (ii) la natura delle mansioni dei collaboratori AXA e (iii) il valore dei rapporti dell’altra società con AXA.

Carica esterna di direttore

I collaboratori AXA devono accertarsi di non avere conflitti di interessi se intendono ricoprire un ruolo manageriale in un’organizzazione commerciale esterna (i) in veste personale o (ii) in qualità di rappresentante della loro entità AXA. Per stabilire se tale posizione rappresenta un conflitto di interesse reale o potenziale, si deve tenere conto di molteplici fattori:

(i) l’interesse di AXA, (ii) non limitare in modo consistente la capacità del collaboratore di assolvere i suoi impegni con AXA, (iii) l’impegno di tempo e (iv) le potenziali responsabilità associate alla carica esterna.

Che cosa dobbiamo fare

Evitiamo i conflitti di interesse effettivi o apparenti nei seguenti modi:

- Segnalando onestamente e tempestivamente i conflitti reali o potenziali al nostro manager e al team di Compliance prima di agire e di prendere qualsiasi decisione;
- Non partecipando ai processi decisionali se abbiamo un conflitto di interessi, per esempio in caso di rapporti personali;
- Tenendo per sé qualsiasi espressione di opinioni politiche e impegni personale e mantenendole separate da AXA;
- Prima di effettuare investimenti personali in società che hanno o potrebbero avere rapporti d’affari con AXA, comunicando la proposta di investimento al nostro manager e al team di Compliance. Questo si applica agli investimenti personali o di un componente della famiglia;
- Prima di iniziare attività commerciali esterne o accettare una carica manageriale in un’azienda esterna, chiedendo l’approvazione del proprio manager e del team di Compliance.

1

Prevenzione dei conflitti di interesse

Q & A

Un dipendente possiede il 5% di una società privata ma non la controlla e non occupa un ruolo dirigenziale. Una società AXA sta preparando una richiesta di presentazione di offerte e la società di cui il dipendente possiede il 5% intende partecipare alla gara. Questo crea un problema e occorre chiedere un'approvazione?

I dipendenti sono tenuti a riferire i casi in cui le società private in cui detengono una partecipazione, fanno affari con una società del Gruppo AXA in modo ricorrente o "una tantum". Se un Dipendente AXA possiede una partecipazione del 5% in una società che intende partecipare a una gara indetta da AXA, è tenuto a riferire la situazione (per iscritto) al team di Compliance e a chiedere l'approvazione prima di procedere. Anche nel caso in cui la richiesta sia approvata, il dipendente non può partecipare al processo o alla preparazione dell'offerta.

Il marito di una dipendente lavora in una società di servizi che ha un accordo tecnologico a lungo termine con AXA. Il marito non ha niente a che fare con questo contratto e con la relativa negoziazione. È un problema?

A condizione che né la dipendente né il marito abbiano nulla a che fare con l'assegnazione, la negoziazione o l'esecuzione di questo contratto, non esiste conflitto e la dipendente non deve fare nulla. Se tuttavia la dipendente AXA o il marito è coinvolto direttamente o indirettamente nell'assegnazione, negoziazione o esecuzione del contratto, la dipendente deve segnalare il fatto al team di Compliance prima di agire e prendere qualsiasi decisione.

Ricevo periodicamente inviti a vari eventi sportivi da fornitori utilizzati da AXA. Posso accettarli?

AXA riconosce che i regali aziendali e gli intrattenimenti destinati a costruire rapporti di lavoro solidi e amichevoli possono essere appropriati a condizione che tali regali e intrattenimenti non siano tentativi per comprare trattamenti di favore e non mettano in dubbio la nostra capacità di esprimere giudizi obiettivi, indipendenti ed equi nel migliore interesse di AXA. Tutti i casi di regali e intrattenimento (offerti o ricevuti) devono seguire le procedure previste dalle relative policy locali. Qualora tali policy prevedano notifiche o approvazioni preventive, queste devono essere ottenute. Qualora esistano dubbi o preoccupazioni, la questione deve essere riferita al team di Compliance.

2

Prevenzione della corruzione

Che cosa dobbiamo sapere

AXA è impegnata da tempo per gestire tutte le sue attività con onestà e integrità nel rispetto degli standard etici più elevati.

La corruzione può assumere molte forme. Si può definire come l'offerta, la promessa, la consegna, la richiesta o l'accettazione di qualsiasi tangente o incentivo illegale che, contravvenendo alla legge applicabile, determini un guadagno o vantaggio personale per il destinatario (o qualsiasi persona o organismo ad esso associato) e che sia destinato a influenzare indebitamente una decisione del destinatario.

Non è tollerata alcuna forma di corruzione e questa può comportare una sanzione disciplinare. Determinate situazioni necessitano di una particolare attenzione. Per esempio, i contributi politici sono soggetti alle leggi nazionali che variano da un paese all'altro. Anche quando sono legalmente consentiti in un paese, tali contributi potrebbero essere una fonte di corruzione. Inoltre, prassi che possono essere accettabili nel contesto commerciale possono essere inaccettabili o anche illegali quando si riferiscono a dipendenti statali o altri soggetti.

Un numero crescente di regolamenti, leggi nazionali ed extraterritoriali applicabili sono destinati a prevenire la corruzione. I rischi sono legali, reputazionali, finanziari e commerciali e possono compromettere seriamente l'attività di un'azienda e comportare procedimenti penali nei confronti di dipendenti e di AXA stessa.

Q & A

Una società tecnologica che è un fornitore di AXA mi ha proposto di vendermi un nuovo computer per casa a meno del 50% del prezzo a cui potrei comprarlo in negozio. Che cosa devo fare?

L'offerta potrebbe essere considerata di per sé una tangente. Prima di accettare un'offerta del genere, si deve contattare il team Compliance locale per spiegare la situazione e chiedere consiglio.

Che cosa dobbiamo fare

Preveniamo la corruzione nei seguenti modi:

- Prendendo conoscenza e adottando il Codice di condotta e le policy locali contro la corruzione;
- Applicando le procedure locali di approvazione preventiva prima di offrire o accettare un regalo, intrattenimento o ospitalità;
- Non offrendo mai un regalo che influisca o sembri influire sull'imparzialità della persona che lo riceve;
- Non dando mai contributi, finanziari o in natura, a partiti o organizzazioni politiche, o a singoli politici (dove è legale farlo) per conto di AXA senza l'approvazione preventiva del team Compliance;
- Non utilizzando mai fondi e altri beni di AXA per attività politiche personali;
- Ottenendo l'approvazione scritta preventiva e documentando debitamente (es. presso il team di Compliance locale) le somme versate in beneficenza o le sponsorizzazioni fatte a nome di AXA o utilizzandone le risorse finanziarie;
- Non effettuando mai un pagamento o riconoscendo somme (un c.d. "pagamento "incentivante") a funzionari statali o dipendenti per velocizzare un'azione amministrativa di routine;
- Non trovandosi mai in una situazione che possa essere considerata da un terzo in buona fede un tentativo indebito di influenzare un'attività.

Periodicamente, ricevo inviti a eventi sportivi o culturali da consulenti utilizzati da AXA. Posso accettare inviti di questo genere?

Prima di accettare qualsiasi invito relativo a eventi culturali o sportivi si deve contattare il team di Compliance locale

3

Prevenzione del riciclaggio di denaro, finanziamento del terrorismo e violazione di sanzioni internazionali

Che cosa dobbiamo sapere

Data la natura finanziaria delle attività commerciali del Gruppo, il riciclaggio di denaro, il finanziamento del terrorismo e le sanzioni internazionali presentano notevoli rischi dal punto di vista reputazionale. Tra i segnali di alert ci sono i clienti presenti nelle black list o che rifiutano di fornire i dati identificativi richiesti, che desiderano effettuare pagamenti in contanti o desiderano effettuare operazioni che coinvolgono società fittizie estere o offshore.

Il Gruppo ha adottato specifiche policy per impedire l'uso dei suoi prodotti e servizi in violazione delle leggi sul riciclaggio di denaro, finanziamento di terrorismo e sanzioni internazionali. Le policy del Gruppo AXA contro il riciclaggio di denaro ed in materia di sanzioni definiscono i requisiti minimi da rispettare per prevenire e intercettare il riciclaggio di denaro, il finanziamento di terrorismo e le violazioni della disciplina in materia di sanzioni internazionali. Questi requisiti hanno l'obiettivo di garantire che AXA abbia una buona conoscenza delle persone con cui intrattiene rapporti di affari e che le transazioni siano monitorate per verificare la presenza di attività sospette.

Che cosa dobbiamo fare

Preveniamo e intercettiamo il riciclaggio di denaro, il finanziamento di terrorismo ed evitiamo le violazioni delle sanzioni internazionali nel seguente modo:

- Capendo e rispettando i regolamenti e le policy applicabili;
- Rispettando i requisiti in merito all'identificazione e alla verifica dei clienti e delle loro transazioni;
- Contattando l'Anti Money Laundering Officer locale (Responsabile Antiriciclaggio) o il team di Compliance prima di procedere quando identificate segnali di alert su clienti o attività sospette.

Q & A

Lavoro nel Gruppo AXA e stiamo valutando di espandere l'attività in nuovi paesi. Mi domando se ci sono paesi con cui non siamo autorizzati a fare affari?

I paesi soggetti alle sanzioni più severe e ad ampio raggio sono attualmente Siria, Corea del Nord, Iran, Cuba e la regione della Crimea. Ci sono anche molte attività e persone soggette a divieti in Russia. Qualsiasi potenziale coinvolgimento commerciale con paesi sanzionati deve essere immediatamente riferito al team di Compliance prima di prendere qualsiasi iniziativa.

Ho dei dubbi riguardo alla legalità delle attività commerciali e all'etica commerciale di un cliente corporate.

Dobbiamo essere attenti ai segnali di possibili attività sospette o criminali in relazione ai versamenti di premi (es. un cliente che effettua un grosso versamento e poco dopo chiede il rimborso) e ad altre transazioni (es. furto di identità). In tale situazione, si deve sempre contattare il management e il team di Compliance locale prima di agire.

4

Prevenzione dell'Insider Trading

Che cosa dobbiamo sapere

Ci sono casi in cui possiamo essere a conoscenza di informazioni confidenziali “privilegiate” riguardo ad AXA o alle sue affiliate e/o riguardo a società con cui queste fanno affari. Per Informazioni privilegiate si intendono informazioni di natura precisa che non sono state rese pubbliche, direttamente o indirettamente riferite a uno o più emittenti di titoli e/o valori mobiliari quotati (es. azioni), e che se venissero rese pubbliche, potrebbero produrre un effetto significativo sui prezzi di tali valori mobiliari.

Dobbiamo trattare tali informazioni in via confidenziale e se le informazioni sono tali per cui un investitore ragionevole potrebbe considerarle importanti per prendere una decisione di investimento, chi è in possesso di tali informazioni non deve acquistare o vendere titoli e/o valori mobiliari del Gruppo AXA o di qualsiasi altra società i cui valori mobiliari sono quotati e scambiati in un mercato regolamentato e sono controllati da AXA, o fornire tali informazioni ad altra persona che possa effettuare operazioni su tali titoli e/o valori mobiliari.

Per titoli e/o valori mobiliari si intendono: (i) titoli e/o valori mobiliari AXA, incluse azioni ordinarie AXA, AXA ADR (AXA American Depositary Receipts), titoli di debito AXA, quote FCPE sottoscritte tramite Shareplan, nonché opzioni e altri strumenti derivati basati su tali valori mobiliari AXA e (ii) titoli e/o valori mobiliari (inclusi capitale, debito, opzioni e altri derivati) delle controllate del Gruppo quotate in mercati regolamentati (le “Controllate del Gruppo quotate”). Gli amministratori, dirigenti, dipendenti, agenti, consulenti finanziari e altro personale delle Controllate Quotate del Gruppo devono attenersi alle specifiche policy e procedure stabilite dalla loro società in relazione al trading dei propri valori mobiliari. I collaboratori AXA che non sono soggetti alle specifiche policy e procedure devono attenersi alle policy e procedure stabilite nel presente documento in relazione alla negoziazione dei valori mobiliari delle Controllate Quotate del Gruppo.

Misure preventive

Solo coloro le cui funzioni o responsabilità lo richiedono dovrebbero avere accesso alle informazioni privilegiate («politica del “need to know”»).

Quando si effettua una specifica transazione (finanziaria, fusione, acquisizione, ecc.), sono consigliate le seguenti precauzioni:

- Nella fase preparatoria, costituire il team più piccolo possibile, con le persone coinvolte nel progetto soggette a rigorosi obblighi di riservatezza e, se giustificato, compilare un “insider list”;

- Utilizzare sistematicamente un nome in codice per l'operazione;
- Custodire le informazioni in un luogo sicuro e verificare regolarmente i diritti di accesso ai computer;
- Con l'avanzamento del progetto, identificare ulteriori soggetti che hanno e/o possono avere accesso ad informazioni privilegiate ed estendere le misure preventive ai consulenti esterni.

Il Gruppo ha adottato una specifica politica sulla negoziazione di titoli e/o valori mobiliari del Gruppo AXA (la “Politica sull'Insider Trading”) copia della quale è inclusa nell'appendice al presente codice. Tutti coloro che possano avere accesso a informazioni privilegiate o sensibili per il prezzo sono tenuti a prendere conoscenza della politica del Gruppo in materia di *insider trading* e a rispettarla.

Che cosa dobbiamo fare

Quando si è in possesso di un'informazione privilegiata [insider information], non si deve:

- Usare tale informazione per acquistare o vendere, o tentare di acquistare o vendere, titoli e/o valori mobiliari di AXA (comprese share option e quote di Shareplan), o di qualsiasi altra società i cui titoli e/o valori mobiliari sono quotati in mercati regolamentati e sono controllati da AXA, per proprio conto o per conto di terzi anche nel caso in cui l'ordine sia stato eseguito prima che i citati terzi abbiano ricevuto l'informazione;
- Consigliare ad un'altra persona di effettuare la negoziazione di titoli e/o valori mobiliari in virtù dell'accesso ad informazioni privilegiate o indurre un'altra persona a farlo;
- Utilizzare i suggerimenti o le raccomandazioni da parte di un altro soggetto in possesso di informazioni privilegiate;
- Fornire tali informazioni privilegiate ad un'altra persona (“tipping”) che possa occuparsi di trading di tali valori mobiliari. In molte giurisdizioni, è anche illegale per il destinatario di tali informazioni effettuare operazioni su tali valori mobiliari;
- Divulgare illecitamente informazioni privilegiate ad un'altra persona se la condivisione di tali informazioni non rientra nell'ambito tipico delle proprie mansioni lavorative, della professione o delle proprie vostre funzioni.

4

Prevenzione dell'Insider Trading

Le operazioni relative a titoli e/o valori mobiliari di AXA o delle Controllate del Gruppo quotate da parte di componenti della famiglia o parenti conviventi di collaboratori AXA possono apparire come inappropriate — o addirittura illegali — se tali componenti della famiglia effettuano operazioni su tali titoli e/o valori mobiliari mentre si è in possesso di informazioni privilegiate o in altri momenti in cui non si è autorizzati al trading. Di conseguenza, componenti della famiglia e parenti conviventi di collaboratori AXA devono adottare un'estrema prudenza in merito al trading di valori mobiliari di AXA o di altre società quotate da essa controllate; in diverse giurisdizioni le sanzioni comminate per reati civili e penali connessi alla violazione delle leggi in materia di insider trading possono essere rilevanti.

Nel caso in cui si venisse ritenuti responsabili, i costi e le spese da sostenere (compreso il costo per la difesa legale) nonché le sanzioni e le multe - che non sono coperte dall'assicurazione di responsabilità civile di amministratori e dirigenti o dalla società, potrebbero essere molto elevati.

Ad esempio, in Francia, l'abuso di informazioni privilegiate e la diffusione illecita di informazioni privilegiate (o qualsiasi tentativo di commettere uno di questi reati) sono soggetti a pene fino a 5 anni di carcere e sanzioni pecuniarie fino a 100 milioni di euro, che potrebbero essere aumentate fino a dieci volte l'ammontare del beneficio derivato dal reato. La sanzione non può mai essere inferiore al beneficio ricevuto. Queste violazioni possono anche comportare una sanzione da parte del comitato di applicazione dell'AMF (Commission des sanctions), il cui importo potrebbe raggiungere 100 milioni di euro o dieci volte l'importo del profitto generato, se del caso.

Q & A

Durante una riunione, sono venuto a conoscenza di informazioni confidenziali che potrebbero avere un impatto negativo sulle azioni di proprietà di un/a amico/a. Posso informarlo/a?

No, non puoi fornire queste informazioni al tuo amico. Se sei a conoscenza di informazioni non pubbliche in relazione a queste azioni, informare un'altra persona potrebbe essere considerato un'attività assimilata all'insider trading, che è una violazione della legge

5

Protezione della libera concorrenza

Che cosa dobbiamo sapere

La policy del Gruppo prevede una concorrenza serrata ma sempre nel rispetto delle leggi applicabili in materia di antitrust, concorrenza e correttezza in tutti i mercati in cui operiamo.

Cerchiamo di eccellere operando in modo onesto ed etico, senza mai avvantaggiarci in modo scorretto sugli altri attraverso manipolazione, occultamento, abuso di informazioni privilegiate, falsa dichiarazione di fatti importanti o qualsiasi altra prassi scorretta.

Che cosa dobbiamo fare

Rispettiamo la libera concorrenza nel seguente modo:

- Conoscendo, comprendendo e rispettando le leggi applicabili e le policy AXA;
- Collaborando sempre con le Autorità ed i Regolatori dei mercati;
- Trattando le informazioni privilegiate a cui possiamo avere accesso in via confidenziale e non utilizzandole o condividendole con altri;
- Rispettando le policy e procedure relative alle barriere informative ("Chinese walls");
- Non rivelando il prezzo, o altre informazioni sensibili per il mercato, ai concorrenti;
- Rispettando i principi di correttezza e competitività nelle gare, neutralità, riservatezza e trasparenza, in caso di coinvolgimento nel processo di acquisto di beni o servizi;
- Avvisando il team di Compliance in caso di dubbi o domande.

Q & A

Sono appena stato assunto in AXA, e in precedenza lavoravo per un concorrente. Mi rendo conto che le informazioni confidenziali sui prezzi dei prodotti che ho grazie alla precedente esperienza non devono essere divulgate ma desidero farlo per dimostrare quanto valgo al mio nuovo capo.

Non esiste un limite temporale per la protezione delle informazioni confidenziali. Non si devono divulgare queste informazioni e in caso di pressioni in tal senso, si deve riferire immediatamente al team di Compliance.

Durante una cena, un caro amico che lavora attualmente per un concorrente inizia a parlare di prezzi e di strategie di segmentazione della clientela affermando che lo scambio di informazioni sarebbe un vantaggio per entrambi. Che cosa devo fare?

Si devono evitare i contatti informali con i concorrenti nei casi in cui il contenuto delle conversazioni possa violare le leggi antitrust o sulla concorrenza. Devi dire chiaramente al tuo amico che non sei disposto a parlare di queste cose e cambiare argomento.

6

Trattamento corretto e professionale dei clienti

Che cosa dobbiamo sapere

AXA compete nei mercati di tutto il mondo. Il nostro obiettivo è farlo in un modo conforme alla legge e nel rispetto di prassi corrette ed etiche per quanto riguarda vendite, marketing e altro.

Per mantenere questo impegno, non dobbiamo mai:

- Fornire consapevolmente false informazioni ai clienti, partner commerciali o concorrenti;
- Falsare o nascondere fatti per ottenere un vantaggio competitivo;
- Adottare comportamenti illegali o non etici di qualsiasi tipo.

Se in qualsiasi momento abbiamo l'impressione di aver agito o essere stati spinti ad agire in modo non etico o disonesto, dobbiamo riferire la questione al nostro team di Compliance.

Che cosa dobbiamo fare

Serviamo i nostri clienti in modo corretto e professionale nel seguente modo:

- Essendo consapevoli e sostenendo gli impegni di AXA nei confronti dei clienti in relazione a: trasparenza, non-divulgazione di informazioni confidenziali dei clienti, concorrenza leale e lotta contro le frodi e il riciclaggio di denaro;
- Garantendo un trattamento professionale e onesto dei clienti mediante la gestione di tutte le richieste di risarcimento valide in modo corretto, tempestivo, preciso e gentile;
- Essendo professionali, onesti e assumendoci le nostre responsabilità nella promozione dei nostri prodotti e servizi;
- Accertandoci che ai clienti vengano fornite le informazioni e i mezzi per esprimere e risolvere qualsiasi controversia che possa insorgere con AXA.

Q & A

Sto lavorando a un prodotto assicurativo salute. Ho qualche perplessità sulla strategia di definizione del prezzo; sembra che il prodotto avrà un prezzo eccessivo senza offrire sufficiente valore al cliente.

Lo sviluppo dei prodotti deve rispettare tutte le policy e procedure applicabili. In caso di perplessità anche se tutte le procedure sono state rispettate, si deve consultare il proprio responsabile e presentare le proprie preoccupazioni al team interessato.

Sono un venditore. Dopo aver visto uno spot televisivo, un cliente vuole acquistare un prodotto di investimento. Applicando le procedure del caso, il prodotto non è adatto a quel cliente. Che cosa devo fare?

Per prima cosa, bisogna fornire al cliente tutte le informazioni rilevanti sul prodotto e le sue caratteristiche. Si deve spiegare perché il prodotto non è adatto alle sue esigenze o al suo profilo di investitore e proporre un'alternativa appropriata.

7

Protezione e uso responsabile dei dati dei clienti

Che cosa dobbiamo sapere

Le attività di AXA comportano la raccolta di una vasta quantità di dati. Questo ci permette di capire la natura dei rischi che copriamo e di offrire ai clienti i prodotti e servizi adeguati a soddisfare le loro esigenze. I dati ci permettono di ottimizzare l'esperienza dei clienti attraverso una protezione personalizzata e procedure semplificate ed efficienti.

Per dati personali si intende qualsiasi dato relativo a un individuo che è, o può essere identificato attraverso l'uso di quei soli dati o in abbinamento ad altre informazioni. I dati personali sensibili consistono in informazioni di natura privata che, se divulgati senza necessità, possono discriminare (dati genetici o relativi alla salute, origine razziale o etnica, opinioni politiche, fede religiosa o convinzioni filosofiche, orientamento sessuale, ecc.).

Siamo il primo gruppo assicurativo ad avere adottato le Binding Corporate Rules (come previsto nella la Policy Privacy del Gruppo AXA). Queste norme rappresentano uno standard riconosciuto internazionalmente per la protezione dei dati personali. L'Autorità francese per la protezione dei dati (CNIL) e molte altre Autorità per la protezione dei dati in ogni parte del mondo hanno approvato queste regole.

Che cosa dobbiamo fare

Proteggiamo i dati personali e sensibili di clienti, colleghi e altre persone raccolti durante le nostre attività professionali nel seguente modo:

- Trattando i dati personali in modo lecito, corretto e trasparente;
- Raccogliendo i dati personali per scopi specifici, espliciti e legittimi e non trattandoli in modo non compatibile con tali scopi [e trattandoli in coerenza con tali scopi];
- Rispettando le procedure di sicurezza destinate a proteggere i dati personali da perdita, uso o divulgazione non autorizzato;
- Raccogliendo dati personali in modo accurato e, se necessario, tenendoli aggiornati;
- Raccogliendo soltanto dati adeguati e rilevanti nei limiti di quanto necessario;
- Non conservando i dati personali più a lungo del necessario rispetto allo scopo per cui sono stati raccolti;
- Rispettando le procedure per garantire risposte tempestive alle richieste dei clienti in relazione ai propri dati;
- Non vendendo i dati dei clienti a parti esterne al Gruppo AXA;
- Organizzando una formazione adeguata in materia di protezione dei dati;
- Informando immediatamente il Data Privacy Officer di qualsiasi potenziale perdita di dati personali.
- Consultando il DataPrivacyOfficer in caso di domande o preoccupazioni.

Q & A

Lavoro nell'assistenza clienti. Un cliente mi comunica dati personali sensibili, che non sono necessari per fornire una copertura assicurativa. Devo raccogliere questi dati?

No, non si devono raccogliere dati del cliente non necessari. Non raccogliendo i dati non necessari e cancellando quelli obsoleti si riducono il cyber risk ed il rischio di perdita di dati

Sono responsabile di un progetto per una nuova soluzione di prevenzione dei rischi e protezione, che si basa sulla comprensione approfondita e ben informata dei rischi del cliente. Come faccio a proteggere i dati dei clienti?

Si deve consultare il Data Privacy Officer (DPO) al fine di integrare i requisiti privacy fin dall'inizio del progetto. Disegnare i processi in modo da minimizzare i problemi privacy all'inizio di un progetto è una buona prassi e il DPO può fornire i consigli necessari

8

Gestione delle informazioni confidenziali

Che cosa dobbiamo sapere

Dobbiamo mantenere la riservatezza di informazioni sensibili non pubbliche in possesso della compagnia o condivise dai nostri clienti e non dobbiamo divulgare tali informazioni a meno di non essere autorizzati da AXA.

Le informazioni confidenziali comprendono tutte le informazioni non pubbliche che, se divulgate, potrebbero essere importanti per i mercati finanziari o gli investitori, utili per i concorrenti o dannose per la compagnia o per i suoi clienti. Comprendono informazioni finanziarie rilevanti non pubbliche così come le potenziali transazioni, questioni operative e la nostra proprietà intellettuale.

Per proprietà intellettuale si intendono le informazioni confidenziali su prodotti, brevetti, marchi e copyright, business plan o piani di marketing, database, modelli matematici, algoritmi, documenti, dati finanziari non pubblici e informazioni che i partner in joint venture, fornitori e clienti ci hanno comunicato.

Che cosa dobbiamo fare

Gestiamo correttamente le informazioni confidenziali effettuando le seguenti attività di controllo:

- I documenti e dati relativi a questioni non pubbliche devono essere debitamente custoditi;
- Le conversazioni di lavoro sensibili, di persona o al telefono, devono essere evitate negli spazi pubblici e particolari precauzioni nell'uso di computer portatili e tablet devono essere adottate in luoghi pubblici;
- I messaggi e-mail e gli allegati contenenti informazioni importanti non pubbliche devono essere criptati o protetti con password;
- Si devono usare nomi anonimi o codici per i progetti per mascherare informazioni riservate.

Q & A

Una collega di un'altra società del Gruppo AXA ti chiama e dice di aver sentito dire che il tuo ufficio è coinvolto in un accordo riservato di joint venture con una banca. Dice che lavorava nel settore bancario e ti chiede di parlargliene, perché magari potrebbe aiutarti. Che cosa devi fare?

Devi dire che sarebbe inappropriato discutere di qualsiasi accordo che non sia pubblico e chiudere gentilmente la conversazione

Prevenzione da discriminazione e molestie

Che cosa dobbiamo sapere

In AXA, ci impegniamo per le pari opportunità in tutti gli aspetti del rapporto di lavoro. Siamo contrari a tutte le forme di discriminazione [scorretta o illecita] e non tolleriamo la discriminazione basata su età, nazionalità, origine etnica, genere, orientamento sessuale, identità o espressione sessuale, religione, stato civile o disabilità.

Le molestie possono assumere la forma di avance o commenti a sfondo sessuale, osservazioni non gradite, insulti, commenti e battute inappropriati, o visualizzazione o archiviazione di materiale scritto o grafico che sfrutti, ridicolizzi, insulti o mostri ostilità verso un gruppo o un individuo. In molti paesi deve essere prevista una procedura per trattare i casi di discriminazione e molestie sul lavoro e AXA rispetta tutti questi principi.

In AXA, prendiamo molto sul serio le accuse di discriminazione e molestie. AXA ha una policy dedicata (Policy del Gruppo AXA in materia di discriminazione e molestie) e procedure per indagare in modo indipendente su tutti i casi di comportamento scorretto con l'obiettivo di garantire una risposta appropriata a qualsiasi caso presunto, sospetto o confermato di comportamento scorretto.

Che cosa dobbiamo fare

Preveniamo la discriminazione e le molestie nel seguente modo:

- Conoscendo, comprendendo e rispettando le leggi e le policy AXA applicabili;
- Prestando attenzione a come le nostre parole e azioni potrebbero essere percepite dagli altri e trattando colleghi, candidati, clienti partner commerciali e chiunque altro con cui AXA intrattiene rapporti d'affari con rispetto e cortesia;
- Combattendo la discriminazione, il bullismo o le molestie di qualsiasi tipo;
- Non facendo— né tollerando — mai osservazioni sessuali inappropriate o avance;
- In caso di dubbio, chiedendo consiglio al team di Risorse Umane locale;
- Promuovendo e incoraggiando un posto di lavoro diverso e inclusivo;
- Denunciando al team di Risorse Umane locale qualsiasi comportamento inappropriato, insulto o altro commento offensivo nei confronti di colleghi appartenenti alle categorie protette dalla legge.

Q & A

Sto sottoponendo alcuni candidati a dei colloqui per un ruolo nel settore vendite. Il candidato con il profilo più interessante è in sedia a rotelle. Temo che alcuni clienti non siano a loro agio con la disabilità fisica del candidato.

Negare a un candidato o a un dipendente un lavoro in base alla reazione (o alla presunzione di una possibile reazione) degli altri alla disabilità, origine etnica o altra diversità costituisce una discriminazione illecita. Bisogna decidere unicamente sulla base della capacità del candidato per il lavoro

Sono molto a disagio perché il capo del mio dipartimento mi invita continuamente a cena. Ho paura di dirgli di smetterla perché temo che possa ritorcersi contro di me.

Un comportamento simile è inappropriato; devi riferire immediatamente la situazione al tuo team di Risorse Umane locale.

10

Coinvolgimento sui social media

Che cosa dobbiamo sapere

Pur offrendo opportunità per AXA e per i suoi collaboratori, l'incremento dell'utilizzo delle piattaforme online e dei social media crea anche nuove sfide. Ciò che viene pubblicato, scritto o commentato online è spesso disponibile per molto tempo e i confini tra ciò che è pubblico e privato, personale e professionale, possono essere confusi.

Le piattaforme dei social media comprendono siti di networking, blog, wiki, bacheche, chat room, forum online e qualsiasi altro tipo di sito o servizio che permetta agli utenti di condividere informazioni con gli altri.

Qualunque cosa pubblicata online può avere un impatto decisamente maggiore rispetto alle intenzioni nell'ambito di una chiacchierata informale tra dipendenti. AXA ha formalizzato i requisiti minimi (AXA Group Communication, Brand and Reputation Standard) che garantiscono una comunicazione esterna coerente e credibile, un uso corretto del marchio e la procedura di escalation da seguire nel caso di rischi reputazionali. Questi requisiti coprono le relazioni con i media sui social.

Q & A

Un dipendente lavora nei Sinistri e sta trattando il caso di un cliente del settore dei media. Alcuni soggetti appartenenti al social network del dipendente – amici e parenti – chiedono maggiori informazioni. Il dipendente può fare un post generale su una pagina Facebook per rispondere alle domande?

No. I dipendenti devono rispettare l'AXA Data Privacy Standard. I dipendenti che lavorano nei settori di servizio al Cliente o nella gestione sinistri, devono proteggere le informazioni dei clienti così come il coinvolgimento di AXA nella gestione di un sinistro o nella fornitura di un servizio.

Che cosa dobbiamo fare

Usiamo responsabilmente i social media nel seguente modo:

- Trattando gli altri con rispetto, essendo onesti, educati e gentili;
- Non pubblicando mai informazioni confidenziali o interne di AXA tramite una piattaforma di social prima che vengano rese pubbliche;
- Non dando mai l'impressione che le proprie impressioni personali rappresentino le opinioni di AXA. Questo comprende l'uso di logo aziendali, marchi o l'uso di un indirizzo e-mail aziendale per postare opinioni personali;
- Assicurandoci che il tempo dedicato ad attività sui social media non interferisca con il nostro lavoro o con gli impegni con i nostri clienti;
- Riferendo al Responsabile dei rischi reputazionali qualsiasi problematica identificata che si ripercuota sul marchio o sulla reputazione di AXA;
- Comunicando ai team di comunicazione qualsiasi richiesta di parlare per conto di AXA su qualsiasi piattaforma online o social. Sono compresi i commenti su voci o congetture;
- Astenendosi da postare commenti, immagini o video quando AXA si sta occupando di un incidente o di una crisi;
- Non postando commenti, immagini o video che possano essere considerati inappropriati o altrimenti danneggiare la reputazione di AXA;
- Evitando argomenti o discussioni (compresi video o immagini) che comportino l'utilizzo di un linguaggio improprio o immagini che possano essere caratterizzate come offensive, umilianti, inappropriate o minacciose.

Durante un incontro di team building fuori sede, i dipendenti si scattano reciprocamente fotografie personali. Un dipendente ha scattato alcune fotografie imbarazzanti di un collega. Le può postare sui social media?

I dipendenti devono usare il buonsenso e la capacità di giudizio nel decidere che cosa pubblicare. Devono astenersi dal pubblicare commenti, fotografie, immagini, video di persone, dipendenti compresi, in situazioni compromettenti che potrebbero imbarazzare direttamente loro e/o AXA.

11

Rispetto per la salute e la sicurezza

Che cosa dobbiamo sapere

Prestiamo molta attenzione alle condizioni di sicurezza e salute dei nostri collaboratori per tutti gli aspetti che riguardano il loro lavoro in AXA.

AXA opera in svariati settori di business, in molti luoghi, tutti con rischi specifici in relazione al contesto. Il Gruppo ha adottato policy per prevenire e reagire rapidamente a qualsiasi minaccia per la sicurezza fisica o salute e sicurezza dei nostri team.

Che cosa dobbiamo fare

Contribuiamo alla sicurezza e alla salute del luogo di lavoro nel seguente modo:

- Pensando e istituendo un team dedicato per la Sicurezza Fisica, un responsabile Salute e Sicurezza o un team di Risorse Umane dedicato;
- Riferendo qualsiasi preoccupazione in materia di sicurezza o salute al team locale per la Sicurezza Fisica, al responsabile Salute e Sicurezza o al team delle Risorse Umane;
- Creando e mantenendo un ambiente di lavoro sicuro e prevenendo gli infortuni e gli incidenti sul lavoro.

Q & A

Nei locali aziendali, noto un uomo che non conosco, che non porta il badge e cammina da solo. Mi domando se questa persona sia autorizzata a essere in ufficio.

No. I dipendenti sono tenuti a chiedere a costui se sta cercando qualcuno e, se necessario, accompagnarlo alla reception in modo da seguire le procedure previste per i visitatori rispettare l'AXA Data Privacy Standard.

Sono nuovo in AXA e lavoro al 32° piano, ma non sono sicuro della procedura di evacuazione dell'edificio.

Le procedure di salute e sicurezza devono essere una componente del processo di on boarding dei nuovi assunti. Comunque, è possibile chiedere informazioni in qualsiasi momento sulle procedure di evacuazione in caso di incendio, di accesso ai locali da parte di visitatori esterni, viaggi e trasferte, punti di contatto in caso di emergenza ed altre procedure

Appendice: Politica sull'insider trading

La presente Politica sulla negoziazione di valori mobiliari del Gruppo (la "Politica") illustra la politica di AXA in relazione al trading di titoli e/o valori mobiliari delle società del Gruppo AXA (comprese le opzioni e altri strumenti derivati) quando si è in possesso di informazioni privilegiate sull'emittente di tali strumenti finanziari. La presente Politica si applica a tutti i collaboratori AXA (amministratori, dirigenti e dipendenti del Gruppo AXA, e ai titolari di ogni altro contratto di lavoro che dalla legge o dalla contrattazione collettiva sia classificato come di dipendenza (i.e. apprendisti, lavoratori temporanei e altro personale che collabori con AXA) e agenti).

Oltre alle norme che disciplinano le singole operazioni in valori mobiliari delle società del Gruppo AXA, la presente Politica prevede anche regole specifiche per la negoziazione e le operazioni su titoli e strumenti finanziari effettuate attraverso programmi sponsorizzati dalla compagnia, come il Piano di Stock Option AXA o Share Plan.

Tutti i collaboratori AXA devono prendere conoscenza della presente Politica e rispettare le norme in essa descritte. Le violazioni delle norme descritte nella presente Politica possono comportare sanzioni di natura civile e penale ai sensi delle leggi applicabili in materia di transazioni ed operazioni in titoli e/o valori mobiliari. Le violazioni della presente Politica possono anche comportare interventi disciplinari da parte di AXA.

Quando un'informazione è considerata precisa?

Il termine preciso – in questo contesto, indica una serie di circostanze o un evento accaduto o che potrebbe accadere e una conclusione che si possa trarre riguardo al possibile effetto di tali circostanze o eventi sui prezzi di strumenti finanziari o strumenti finanziari correlati.

Quando è probabile che un'informazione abbia un effetto significativo sui prezzi?

È probabile che le informazioni abbiano un effetto significativo sui prezzi quando è probabile che un investitore ragionevole le usi come fondamento per le sue decisioni di investimento.

Che cosa rende le informazioni non pubbliche?

Le informazioni devono essere considerate non pubbliche se non sono accessibili al pubblico o non sono state diffuse in modo da essere disponibili agli investitori in genere. Per esempio i collaboratori AXA devono presumere che le informazioni non siano pubbliche a meno che non siano state diffuse in un comunicato stampa ufficiale, mediante un servizio di informazione via cavo o su un quotidiano di ampia diffusione, in un deposito pubblico presso un'agenzia e/o Autorità di regolamentazione (come per esempio il Documento di registrazione di AXA depositato presso l'Autorité des Marchés Financiers ("AMF"), nel corso di una conference call pubblica a cui gli investitori possono partecipare telefonicamente o mediante trasmissione su Internet, o in materiali inviati agli azionisti, quali una relazione annuale, un prospetto o un documento informativo, e sia passata una quantità di tempo sufficiente affinché il mercato abbia avuto l'opportunità di metabolizzare le informazioni, a condizione che siano accurate ed esaurienti.

Come regola generale, se possedete informazioni privilegiate riguardo ad AXA, o Controllate quotate del Gruppo, dovete astenervi dal trading in valori mobiliari di tali società almeno fino

all'inizio del giorno lavorativo successivo alla diffusione al pubblico di tali informazioni. Se avete domande sul fatto che determinate informazioni siano informazioni privilegiate, dovete contattare l'Ufficio Legale del Gruppo o il General Counsel della vostra Società. Ricordate tuttavia che la responsabilità finale dell'ottemperanza alla presente Politica e di evitare operazioni illecite è vostra.

Che cosa rende sostanziale un'informazione?

Ci sono sempre informazioni privilegiate o confidenziali riguardo ad aziende dinamiche come AXA, e alle Controllate quotate del Gruppo che generalmente non sono note al pubblico. Tali informazioni privilegiate o confidenziali sono considerate sostanziali se c'è una probabilità concreta che un ragionevole investitore le consideri importanti nel decidere se acquistare, tenere o vendere un valore mobiliare — per es. se è probabile che influenzi il prezzo dei valori mobiliari in questione.

Se non è possibile fornire un elenco esaustivo dei tipi di informazioni sostanziali, le seguenti tipologie meritano di essere valutate con particolare attenzione:

- Informazioni finanziarie quali un netto calo di un dato aggregato finanziario (es. ricavi, utile operativo, utile netto adeguato / utile per azione, margine operativo adeguato, generazione di liquidità) del Gruppo/della società o incapacità del Gruppo/della società di raggiungere obiettivi finanziari stabiliti in precedenza;
- Informazioni sulla strategia del Gruppo quali fusioni, acquisizioni, offerte, joint venture, cessioni o cambiamenti degli asset;
- Informazioni tecniche o legali come il lancio di un nuovo settore d'attività o la creazione di una nuova partnership;
- Informazioni su organizzazione interna o governance quali cambiamenti a livello di controllo o di management o contenziosi significativi o indagini o procedimenti delle autorità di vigilanza.

Quando le informazioni privilegiate riguardano un processo che si verifica per fasi, ogni fase del processo così come il processo globale potrebbero costituire informazioni privilegiate.

Blackout Period

I collaboratori AXA che hanno accesso di sistematicamente o occasionalmente a informazioni privilegiate su AXA o Controllate quotate del Gruppo devono astenersi da qualsiasi compravendita dei relativi valori mobiliari Controllate periodi di tempo specificati ("blackout period") prima della pubblicazione dei comunicati relativi agli utili di tali società.

Si ritiene che le seguenti persone (“Persone aventi accesso”) abbiano sistematicamente o occasionalmente a informazioni privilegiate su AXA e sulle Controllate quotate del Gruppo e di conseguenza non possano compiere operazioni su valori mobiliari di tali società durante i blackout period specificati:

- Membri del Consiglio di amministrazione di AXA;
- Membri del Management Committee di AXA;
- Membri di AXA Group Partner;
- Senior manager delle principali controllate di AXA;
- Manager di AXA Group Management Services a partire dal Livello 7;
- Tutto il personale nei seguenti Dipartimenti GIE: PBRC, DJC, DAF, DCFG, Investor Relations, Communication, Public Affairs & Corporate Responsibility, Group Corporate Development, Risk Management, Group Audit;
- Le altre persone che possano essere di volta in volta indicate dall’AXA Group Legal Dept.

Il fatto di essere considerati o meno “Persone aventi accesso” può cambiare nel tempo, a seconda del tipo di accesso alle informazioni privilegiate e delle responsabilità ricoperte. AXA può inoltre limitare il trading in modo specifico qualora una persona lavori a uno specifico progetto o transazione nel corso del quale è probabile che venga a conoscenza di informazioni privilegiate.

Una “Persona avente accesso” non può effettuare operazioni su valori mobiliari di AXA o di una Controllata quotata del Gruppo durante i periodi di blackout. Per AXA questi blackout period coprono generalmente un periodo che inizia una trentina di giorni prima della pubblicazione dei comunicati annuali o semestrali sugli utili e 15 giorni prima della pubblicazione delle informazioni finanziarie trimestrali. Per le Controllate quotate del Gruppo, questi blackout period coprono generalmente un periodo di che inizia generalmente 30 giorni prima della pubblicazione dei comunicati periodici sugli utili. A seconda delle circostanze, questi blackout period possono essere attivati in altri momenti o variare in termini di durata.

Prima dell’inizio di ogni blackout period, AXA Group Legal:

- Lo notifica via e-mail a ogni persona automaticamente soggetta a blackout period (membri del Consiglio di amministrazione AXA e Membri del Comitato di direzione e di AXA Group Partner, insieme ai loro assistenti);
- Chiede all’ufficio legale di ogni società AXA di informare le persone che hanno regolarmente accesso alle informazioni privilegiate all’interno dell’azienda dell’inizio del blackout period;
- Informa tutti i dipendenti di GIE AXA dell’inizio del blackout period attraverso (a) la pagina intranet “One”, (b) la newsletter “One week” e (c) una e-mail indirizzata ad ogni assistente dell’area interessata che dovrà procedere a comunicarlo a ciascun dipendente dell’area stessa.

Le persone aventi accesso che desiderino acquistare o vendere valori mobiliari delle Controllate quotate del Gruppo devono consultare l’AXA Group Legal o il General Counsel della Controllata quotata del Gruppo in questione per confermare se è in vigore o meno il blackout period di quella specifica controllata.

Per domande riguardo a chi debba essere considerato una “Persona avente accesso”, o se un soggetto debba essere ancora considerato (o meno) una “Persona avente accesso”, si deve consultare l’AXA Group Legal Dept.

Norme specifiche per la negoziazione di valori mobiliari AXA attraverso programmi sponsorizzati dalla compagnia

Le norme descritte in precedenza si applicano anche ai valori mobiliari AXA acquisiti attraverso programmi sponsorizzati dalla compagnia come i Piani di stock option, l’AXA Shareplan o altri pacchetti retributivi basati su azioni. Questo significa che, salvo altrimenti specificato nelle regole del piano o nelle politiche sulla negoziazione delle Controllate quotate del Gruppo:

- Per le opzioni concesse nell’ambito dei Piani di Stock Option AXA, i Collaboratori AXA non possono esercitare le opzioni maturare mentre sono in possesso di informazioni privilegiate riguardo ad AXA né devono vendere azioni ordinarie AXA o ADR acquistati attraverso l’esercizio di opzioni.
- Per le opzioni assegnate nell’ambito dei Piani di Stock Option delle Controllate quotate del Gruppo, i collaboratori AXA non possono esercitare le opzioni maturate mentre sono in possesso di informazioni privilegiate riguardo alla Controllata quotata del Gruppo in questione né devono vendere azioni acquistate attraverso l’esercizio di opzioni.
- Per tutti i pacchetti retributivi basati su azioni assegnati nell’ambito di qualsiasi piano o accordo vigente in AXA o in qualsiasi sua controllata (ivi comprese le Controllate quotate del Gruppo), i Collaboratori AXA non possono mai effettuare un’operazione destinata a coprire il valore di tale (pacchetto) retributivo basato su azioni, ivi compresi *stock option*, *performance unit*, *restricted stock*, *performance share* o simili (o i valori mobiliari sottostanti a tali premi - pacchetti) ivi compresa, senza limitazione, qualsiasi operazione che comporti l’uso di strumenti derivati per limitare il rischio di ribasso o mettere un “collar” al valore di questi premi. Tale limitazione si applica dalla data di assegnazione fino a che il beneficiario entri in possesso dei valori mobiliari sottostanti al premio, per esempio al momento dell’esercizio di un’opzione, allo scadere delle restrizioni sulle *restricted stock* o *performance unit*, al momento dell’effettiva disponibilità dei valori mobiliari per le *performance shares* o eventi simili. In deroga a quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione di AXA può concedere eccezioni al predetto divieto per specifici casi in cui le normative applicabili in materia fiscale o di altra natura di determinati paesi, come il Belgio, possano rendere necessario o desiderabile l’uso dei derivati in relazione al funzionamento di qualsiasi piano retributivo basato su azioni.



AXA.com

AXA SA
25, avenue Matignon
75008 Parigi
Telefono: +33 1 40 75 57 00

Per ulteriori informazioni **AXA.com**



Diciture di legge. **Società AXA.** Alcune parti del presente Codice possono essere soggette o meno a controllo redazionale prima di essere pubblicate o stampate. AXA SA non si assume responsabilità per eventuali perdite, danni o spese che possano essere subiti o sostenuti direttamente o indirettamente o in altro modo da qualsiasi persona che agisca o si astenga dall'agire in seguito ai materiali di questa pubblicazione. AXA SA si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di eliminare, rivedere, modificare o cancellare qualsiasi contenuto.

Internal