

Codice di condotta

Sommario

I nostri valori etici	6
I nostri standard professionali	18
Adesione al Codice di condotta	21
La nostra Integrity Hotline	22

La nostra Integrity Hotline è disponibile 24 ore al giorno, sette giorni la settimana. Si rimanda alla lista completa dei numeri telefonici della hotline presente in Intranet:

http://csintra.net/generalcounsel/doc/compliance/hotline_country_list.pdf

I nostri valori etici e standard professionali

Il nostro obiettivo è diventare la banca più ammirata del mondo. La nostra strategia, che pone il cliente e l'efficienza del capitale al centro dell'operato, è concepita al fine di realizzare questo obiettivo ed è corroborata dal nostro approccio di partner proattivo e di elevati principi per i nostri clienti. Possiamo dichiarare con orgoglio di aver corrisposto dividendi ogni anno dalla fondazione della banca nel 1856 e di non essere mai dovuti ricorrere ad aiuti statali diretti nella gestione della nostra attività. Ciò costituisce un solido fondamento sul quale poggia il nostro impegno a creare un valore sostenibile e duraturo per i nostri azionisti e diventare un datore di lavoro ideale.

Il Codice di condotta definisce in modo chiaro i valori etici e gli standard professionali che tutti i membri del Consiglio di amministrazione e i nostri collaboratori sono chiamati a rispettare nell'ambito dell'impegno a realizzare la nostra visione. Solo operando secondo questo modello saremo in grado di conservare e consolidare la nostra reputazione di integrità, equità e assunzione oculata del rischio. Il Codice di condotta si applica a tutti i membri del Consiglio di amministrazione e a tutti i collaboratori di Credit Suisse Group AG e delle sue società affiliate (Credit Suisse). Non ci sono deroghe.

Sosteniamo pienamente il Codice di condotta e ci impegniamo personalmente affinché tutti i membri del Consiglio di amministrazione e tutti i nostri collaboratori operino nel rispetto dei principi ivi sanciti nell'ambito delle attività aziendali e affinché tutti i nostri relationship manager rispettino tali principi nei confronti dei nostri stakeholder.

Consiglio di amministrazione e Consiglio direttivo di Credit Suisse Group AG Zurigo, dicembre 2010

I nostri valori etici

Integrità

Una reputazione di integrità è essenziale per il nostro successo a lungo termine.

Responsabilità

Assumiamo la responsabilità delle nostre azioni e onoriamo gli impegni nei confronti dei nostri stakeholder.

Compliance

Ci impegniamo a mantenere un sistema di controllo e di compliance esemplare.

Riservatezza

Trattiamo come tali le informazioni riservate e ci asteniamo dal divulgare quelle non pubbliche, salvo laddove richiesto dalla legge.

I nostri standard professionali

Servizio ed eccellenza

Ci impegniamo a essere un partner proattivo e di elevati principi per i nostri clienti.

Cultura del rischio

La nostra attività si basa su una cultura del rischio disciplinata e intelligente.

Osservanza di leggi e normative

I membri del Consiglio di amministrazione e i collaboratori sono tenuti a rispettare tutte le leggi, le normative e le direttive vigenti.

Sostenibilità

Operiamo in un'ottica di lungo termine nel rispetto degli aspetti ambientali e sociali.

Rispetto

Trattiamo i nostri collaboratori con rispetto ed equità.

Fiducia

Ci impegniamo a comportarci in maniera etica e professionale.

Trasparenza

Promuoviamo un dialogo costruttivo, trasparente e aperto con i nostri stakeholder.

Dedizione

Riconosciamo l'impegno profuso dai nostri collaboratori e ci adoperiamo al fine di creare un ambiente lavorativo adatto ad attirare, sviluppare e conservare il talento.

Adesione al codice Che cosa significa per me?

Oltre a leggere il presente documento, prima di prendere decisioni o effettuare azioni, dovrete porvi le seguenti domande:

- È la cosa giusta da fare?
- Le mie azioni sono appropriate e in linea con questo codice?
- Sono disposto ad assumermi la responsabilità di questa decisione e delle sue conseguenze?
- Ho tenuto conto delle persone che potrebbero essere interessate dalla mia decisione?
- Questa decisione è conforme ai nostri interessi a lungo termine?

I nostri valori etici

Integrità

L'integrità è essenziale per il nostro successo a lungo termine.

È nostro dovere rispettare gli interessi dei nostri azionisti, clienti, collaboratori, fornitori di servizi, autorità governative, organi di vigilanza, esponenti politici e della società nel suo insieme.

Costruire e conservare una reputazione di integrità implica anche che dobbiamo identificare, gestire oppure evitare potenziali conflitti d'interesse. A tal fine abbiamo implementato direttive e processi specifici, come quelli relativi al rischio di reputazione, alle operazioni in proprio e agli interessi esterni dei collaboratori. I membri del Consiglio di amministrazione e i collaboratori non devono fare personalmente concorrenza al Credit Suisse.

Proteggiamo i beni, i sistemi e le informazioni dell'azienda. Non ne facciamo indebitamente uso personale e ci assicuriamo che siano utilizzati in maniera efficiente.

Che cosa significa per me?

Assicuratevi di prendere decisioni ed effettuare azioni nel rispetto del presente codice, delle leggi e delle direttive applicabili; dovete inoltre essere in grado di rispondere personalmente nel caso in cui tali decisioni o azioni debbano essere sottoposte all'attenzione pubblica.

Valutate, ad esempio, se l'operazione alla quale vi state dedicando possa provocare una reazione negativa nei media. Tenete sempre conto dei potenziali effetti sulla reputazione della banca.

Responsabilità

Assumiamo la responsabilità delle nostre azioni e onoriamo gli impegni nei confronti dei nostri stakeholder.

- **Azionisti:** ci adoperiamo per conseguire un rendimento elevato e duraturo per i nostri azionisti e per proteggere i loro interessi.
- **Clienti:** ci impegniamo a essere a fianco dei nostri clienti come partner proattivo e di elevati principi con l'obiettivo di fornire loro soluzioni di massima qualità. La confidenzialità è una priorità assoluta che ci prefiggiamo di proteggere in ogni momento.
- **Collaboratori:** ci adoperiamo per offrire posizioni interessanti e stimolanti in un ambiente di rispetto reciproco.
- **Fornitori di servizi:** ci impegniamo a instaurare rapporti di equità e buona fede con i partner contrattuali, fornitori e partner di joint venture.
- **Autorità governative, organi di vigilanza ed esponenti politici:** ci adoperiamo per instaurare un dialogo aperto con autorità governative, organi di vigilanza ed esponenti politici e per aiutarli a elaborare il quadro operativo applicabile al nostro settore e a limitare i rischi sistemici.
- **Società:** ci assumiamo la nostra responsabilità sociale e sosteniamo l'impegno dei nostri collaboratori nelle loro comunità.

Che cosa significa per me?

Operate tenendo conto degli interessi dei vari stakeholder della banca.

Se, ad esempio, siete responsabili di un'operazione che potrebbe avere un impatto negativo sulla reputazione, dovete consultare il reputation risk approver regionale competente.

Rispetto

Trattiamo i nostri collaboratori con rispetto ed equità. Ci adoperiamo per garantire:

- pari opportunità indipendentemente da appartenenza etnica, nazionalità, sesso, orientamento sessuale, identità di genere, religione, età, stato civile o situazione familiare, gravidanza, invalidità o altre condizioni tutelate dalla normativa locale;
- un contesto di lavoro sicuro e salutare, privo di discriminazioni, molestie e ritorsioni;
- una politica delle «porte aperte» che dia a ogni collaboratore la possibilità di accedere al management;
- feedback sinceri del management sulla performance personale con regolarità e tempestività.

Che cosa significa per me?

Trattate i vostri colleghi con l'adeguato rispetto.

Se, ad esempio, constatate una condotta che è in conflitto con il nostro valore di rispetto, sottoponete la questione al senior manager competente.

Compliance

Ci impegniamo a mantenere un sistema di controllo e di compliance esemplare. In particolare ci assumiamo le seguenti responsabilità:

- dare il buon esempio (soprattutto nei ruoli di conduzione), con il giusto tono nel rispetto delle leggi, dei regolamenti e delle direttive vigenti;
- comportarsi in conformità con le linee guida, le direttive, i manuali, le guide e le best practice relativi al proprio ambito di responsabilità e implementare le misure e gli approcci previsti;
- mettere in questione pratiche nuove o consolidate, obiettare se uno standard di condotta non è rispettato e riferire la questione al supervisore o alla funzione di controllo appropriata, oppure segnalarla all'Integrity Hotline;
- agire in ogni momento in buona fede e con la dovuta diligenza.

Che cosa significa per me?

Fidatevi del vostro istinto. Se nutrite dei sospetti su un determinato comportamento, verificate la direttiva relativa a tale materia. Sottoponete i vostri dubbi al vostro superiore o all'appropriata funzione di controllo.

Alcune leggi, ad esempio lo US Foreign Corrupt Practices Act (legge statunitense anti-corruzione all'estero), trovano applicazione ben oltre la propria giurisdizione e una violazione in un paese in cui operiamo potrebbe comportare serie conseguenze per la nostra attività. Dovete sottoporre gli eventuali dubbi al vostro superiore.

Riservatezza

Trattiamo come tali le informazioni riservate e ci asteniamo dal divulgare quelle non destinate al pubblico concernenti il Credit Suisse, i suoi clienti e collaboratori, salvo laddove richiesto dalla legge.

Ci impegniamo a mantenere un controllo e un monitoraggio efficaci ogniqualvolta vengono trasferite informazioni confidenziali e sensibili.

Che cosa significa per me?

La normativa sulla salvaguardia delle informazioni dei clienti e la protezione dei dati in generale è molto severa in diversi paesi e, in modo particolare, in Svizzera.

Dovete proteggere, ad esempio, i documenti e i dati aziendali da accessi non autorizzati. Prestate sempre attenzione al contesto nel quale effettuate le vostre conversazioni e al modo in cui scambiate le informazioni elettronicamente o su hard copy.

Fiducia

Da secoli la fiducia è di centrale importanza per la buona riuscita degli affari bancari. Ci impegniamo ad assumere un comportamento etico e professionale che caratterizza sia la nostra funzione sia l'intero settore; incoraggiamo inoltre gli altri a fare lo stesso.

Guadagniamo la fiducia:

- con un'eccellente reputazione professionale;
- come onesti rappresentanti e ambasciatori della nostra banca;
- dimostrando di agire in ogni momento in base ai valori etici e agli standard professionali descritti nel presente codice.

Tutti i membri del Consiglio di amministrazione e tutti i collaboratori devono impegnarsi attivamente per costruire la fiducia nei confronti del Credit Suisse ed evitare condotte che possano comprometterla.

Che cosa significa per me?

Le vostre azioni devono essere effettuate e comunicate a clienti e colleghi in maniera aperta e trasparente.

Per instaurare un rapporto di fiducia con i nostri clienti e gli altri stakeholder occorrono tempo e impegno. L'unico modo per costruire e conservare partnership basate sulla fiducia è quello di svolgere la propria attività in maniera onesta e rispettabile.

I nostri standard professionali

Servizio ed eccellenza

Ci impegniamo a essere un partner proattivo e di elevati principi per i nostri clienti.

- Riteniamo che, per il successo dei nostri clienti e nostro, sia indispensabile conoscere le esigenze dei clienti e offrire loro un valore aggiunto dando prova di un giudizio ponderato, know-how e un servizio celere.
- Promettiamo quanto possiamo mantenere.
- Rispondiamo ai reclami dei clienti nel rispetto dei nostri elevati standard di integrità, correttezza e indipendenza.
- In un'atmosfera di apertura, correttezza e fiducia, rimettiamo in discussione e miglioriamo le pratiche e i processi di gestione al fine di realizzare risultati eccellenti.

Cultura del rischio

Basiamo la nostra attività su una cultura del rischio disciplinata e intelligente. Crediamo in una gestione dei rischi e in processi di compliance e revisione indipendenti, con una piena responsabilità del management.

Trasparenza

Promuoviamo un dialogo costruttivo, trasparente e aperto con i nostri stakeholder, basato su correttezza e rispetto reciproco.

- Ci impegniamo a comunicare con i nostri stakeholder con accuratezza, trasparenza e tempestività.
- È nostra premura individuare i rischi potenziali insiti nelle nostre attività con la clientela.

Osservanza di leggi e normative

Tutti i membri del Consiglio di amministrazione e tutti i collaboratori sono tenuti a rispettare le leggi, le normative e le direttive vigenti.

- In particolare, siamo tenuti ad assicurare con la massima serietà l'integrità del sistema finanziario internazionale. Questo comporta l'impegno a combattere con ogni strumento possibile il riciclaggio di denaro, il finanziamento di attività terroristiche e la corruzione.
- Svolgiamo le nostre attività transfrontaliere nel rispetto degli standard più elevati.
- Ci impegniamo a rispettare tutte le normative applicabili di diritto tributario.
- Non forniamo assistenza ai clienti nell'ambito di attività finalizzate a eludere i loro obblighi fiscali.
- Utilizziamo le informazioni rilevanti non pubbliche limitatamente agli scopi aziendali per i quali le abbiamo ricevute.
- Documentiamo in modo accurato le nostre attività aziendali.

Sostenibilità

Operiamo in un'ottica di lungo termine nel rispetto degli aspetti ambientali e sociali.

Teniamo quindi conto del potenziale impatto ambientale e sociale delle nostre decisioni aziendali e della gestione delle nostre risorse e infrastrutture.

Dedizione

Riconosciamo l'impegno profuso dai nostri collaboratori e ci adoperiamo al fine di creare un ambiente lavorativo adatto ad attirare, sviluppare e conservare il talento:

- promuovendo una cultura basata sulla performance individuale, con un sistema retributivo competitivo;
- con valutazioni periodiche corrette e oggettive che tengono conto dei contributi personali al lavoro di team e al raggiungimento degli obiettivi nonché dell'osservanza del presente codice e delle direttive interne;
- sostenendo la formazione continua e lo sviluppo;
- promuovendo la mobilità dei collaboratori e il lavoro flessibile ove possibile.

Tutti i membri del Consiglio di amministrazione e tutti i collaboratori devono fare del proprio meglio per realizzare la nostra visione e i principi di questo codice.

Adesione al Codice di condotta

Il nostro patrimonio più importante è la nostra reputazione. La segnalazione interna da parte dei collaboratori di violazioni delle leggi, delle normative, dei regolamenti o del presente codice fa parte della nostra politica e ci permette di affrontare tali situazioni in modo opportuno.

Incoraggiamo la comunicazione diretta ai superiori competenti e ai membri del dipartimento Legal and Compliance, all'Integrity Hotline del Credit Suisse o, ove opportuno, direttamente al corrispondente livello superiore in seno al Credit Suisse in conformità alle nostre direttive e procedure. Le segnalazioni possono essere effettuate su base riservata e anonima.

È proibita l'adozione di misure di ritorsione contro collaboratori che hanno effettuato una simile comunicazione in buona fede.

Valutiamo se il presente codice sia stato violato e quali eventuali misure disciplinari debbano essere prese. Ciò si applica anche nel caso di:

- persone che non hanno dato prova della necessaria diligenza per identificare le violazioni, nonché responsabili che non hanno esercitato un'adeguata supervisione;
- persone che non rivelano informazioni rilevanti quando viene loro chiesto di comunicare i dettagli di una violazione;
- responsabili di linea che approvano o condonano un'infrazione o tentano di esercitare misure di ritorsione nei confronti di collaboratori o altre parti che hanno riferito violazioni o identificato il relativo responsabile.

Nel caso di violazioni da parte del Chief Executive Officer e dei senior financial officer (Chief Financial Officer, responsabile Accounting e persone con funzioni analoghe in seno alle entità giuridiche del Credit Suisse) le segnalazioni vanno fatte al General Counsel o all'Audit Committee del Consiglio di amministrazione.

La nostra Integrity Hotline

La hotline è disponibile in tutto il mondo 24 ore su 24, sette giorni alla settimana. È gestita da operatori professionali con una formazione specifica che hanno il compito di ricevere dai collaboratori le segnalazioni iniziali di potenziali comportamenti scorretti. I collaboratori possono trasmettere una segnalazione anonima; si accettano chiamate in inglese, tedesco, francese e italiano. Le segnalazioni presentate alla hotline vengono trattate con sollecitudine e discrezione. La banca vieta l'adozione di misure di ritorsione contro collaboratori che hanno effettuato una segnalazione in buona fede.

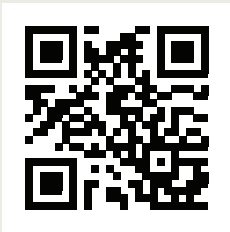
Per chiamare l'Integrity Hotline, nella maggior parte dei casi occorre digitare dapprima un codice d'accesso, che varia a seconda del paese da cui state chiamando.

Ubicazione	Codice d'accesso	Numero della hotline*
Hong Kong	800-96-1111 oppure 800-93-2266	877-248-1180
Svizzera*	00	800-356-35656
Regno Unito	0800-89-0011 oppure 0-500-89-0011	877-248-1180
Stati Uniti	–	877-248-1180

* Svizzera: chi chiama dalla propria postazione di lavoro Credit Suisse o dal cellulare aziendale, deve aggiungere un altro zero (0) al codice d'accesso.

Per tutte le altre ubicazioni e per chiamare dal cellulare, si rimanda alla lista completa dei numeri telefonici della hotline presente in Intranet:

http://csintra.net/generalcounsel/doc/compliance/hotline_country_list.pdf



CREDIT SUISSE GROUP AG

Paradeplatz 8
8070 Zurigo
Svizzera

code.conduct@credit-suisse.com
www.credit-suisse.com/code_of_conduct