Organization, Management and Control Model

(pursuant to Italian Legislative Decree no. 231 of 8 June 2001)

of

GENENTA SCIENCE S.P.A. (the "**Company**" or "**Genenta Science**")

Sommario

SEZIONE A 5
SECTION A 5
I. La disciplina del Decreto Legislativo n. 231 del 2001 5
I. The regulations of Italian Legislative Decree no. 231 of 2001 5
II. Le fattispecie rilevanti ai fini dell'applicazione del Decreto e le sanzioni. 5
II. The Offences relevant for the application of the Legislative Decree and the penalties. 5
III. Le esimenti dalla responsabilità 9
III. Exemptions from liability 9
SEZIONE B 15
SECTION B 15
I. Genenta Science 15
I. Genenta Science 15
II. La struttura organizzativa interna 21
II. The internal organizational structure 21
III. L'OdV 24
III. The SB 24
IV. Destinatari del Modello, Informazione e Formazione 32
IV. Recipients of the Model, Information and Training 32
V. Sistema sanzionatorio disciplinare e civilistico 33
V. Disciplinary and civil law penalty system 33
VI. Nomina del difensore e difesa dell'Ente 38
VI. Appointment of Attorney and Defense of the Entity 38

DEFINIZIONI	DEFINITIONS
Ai fini del Modello di Organizzazione Gestione e Controllo, ove non diversamente specificato, i termini di seguito elencati hanno il significato per ciascuno di essi di seguito attribuito:	For the purposes of the Organization, Management, and Control Model, unless otherwise specified, the terms listed below shall have the meaning assigned to each of them as set forth below:
- **Codice di Condotta ("Conduct Policy and Code of Conduct")**: documento contenente un insieme di regole che disciplinano le condotte appropriate per i dipendenti e le conseguenze disciplinare che ne derivano dalla violazione di quest'ultime. - **Codice Etico ("Code of Ethics")**: documento contenente i principi etici cui si ispira la Società nello svolgimento delle proprie attività.**Codice di Autoregolamentazione dei dati personali**: documento contenente disposizioni volte ad assicurare la conformità al Regolamento europeo 679/2016 ed alle modifiche apportate dal D.Lgs. 151/2015 e D.Lgs. 185/2016 del trattamento dei dati personali da parte della Società. - **Decreto Legislativo**: Decreto Legislativo 8 giugno 2001, n. 231, dal titolo "*Disciplina della responsabilità amministrativa delle persone giuridiche, delle società e delle associazioni anche prive di personalità giuridica, a norma dell'art. 11 della legge 29 settembre 2000, n. 300*", pubblicato nella Gazzetta Ufficiale n. 140 del 19 giugno 2001, nonché le successive modifiche ed integrazioni, ivi compresa la Legge 146/2006 che all'art. 10 ne richiama l'applicazione. - **Destinatari**: soggetti a cui è rivolto il presente Modello Organizzativo, tenuti alla sua osservanza. - **Ente** (o **Società**): persona giuridica, società o associazione anche priva di personalità giuridica. Nel presente Modello Organizzativo: Genenta Science S.p.A. (di seguito più brevemente anche «Genenta», «Genenta Science» o «Società»). - **Funzione aziendale**: Funzione deputata a svolgere specifiche attività o a compiere determinati atti in relazione a uno o più Processi a Rischio. - **"Modello" o "Modello Organizzativo"**: Modello di Organizzazione e Gestione adottato dalla Società, così come previsto dagli articoli 6 e 7 del Decreto Legislativo, quale complesso organico di principi, regole, disposizioni, schemi organizzativi e connessi compiti e responsabilità, volto a prevenire i reati di cui allo stesso Decreto Legislativo. In particolare, per Modello Organizzativo si intendono, congiuntamente, la Parte Generale, le Parti Speciali e le Procedure 231. - **Organismo di Vigilanza e Controllo** (**OdV**): Organismo previsto dall'art. 6 del Decreto Legislativo, avente il compito di vigilare sul funzionamento e	- **Code of Conduct ("Conduct Policy and Code of Conduct")**: a document outlining a set of rules that guides appropriate actions for employees, as well as the disciplinary consequences of breaking these rules. - **Code of Ethics ("Code of Ethics")**: a document outlining the ethical principles that inspire the Company in the conduct of its activities.**Code of Self-regulation for personal data**: a document containing provisions aimed at ensuring compliance with European Regulation 679/2016 and the amendments introduced by Legislative Decree no. 151/2015 and Legislative Decree no. 185/2016 regarding the processing of personal data by the Company. - **Legislative Decree**: Legislative Decree no. 231 of June 8th, 2001, entitled "*Regulation of the Administrative Liability of Legal Entities, Companies, and Associations, including those without legal personality, pursuant to Article 11 of Law no. 300 of September 29th, 2000*" published in Official Gazette no. 140 on June 19th, 2001, as well as subsequent amendments and additions, including Law no. 146/2006, which refers to its application in Article 10. - **Recipients**: entities to whom this Organizational Model is addressed and who are required to comply with it.**Entity** (or **Company**): a legal entity, company, or association, including those without legal personality. In this Organizational Model, it refers to Genenta Science S.p.A. (hereinafter also referred to as "Genenta," "Genenta Science," or "Company"). - **Function**: a company function tasked with carrying out specific activities or performing certain acts in relation to one or more At-Risk Processes. - **"Model" or "Organizational Model"**: the Organization and Management Model adopted by the Company as required by Articles 6 and 7 of the Legislative Decree, consisting of an integrated framework of principles, rules, provisions, organizational schemes, and associated duties and responsibilities aimed at preventing Crimes or Offences under the same Legislative Decree. Specifically, the Organizational Model comprises the General Part, the Special Parts, and the 231 Procedures.

sull'osservanza del Modello Organizzativo, nonché di curare l'aggiornamento dello stesso. - **Processi a Rischio**: processi aziendali o fasi degli stessi il cui svolgimento potrebbe dare occasione ai comportamenti illeciti (reati o illeciti amministrativi) di cui al Decreto Legislativo. - **Reati**: reati o illeciti amministrativi richiamati dal Decreto Legislativo. - **Segnalazione**: comunicazione avente ad oggetto il ragionevole e legittimo sospetto o la consapevolezza di Violazioni. - **Sistema Disciplinare**: insieme delle misure sanzionatorie nei confronti dei Destinatari che commettono Violazioni. - **Soggetti Terzi**: tutti i soggetti "esterni" alla Società aventi rapporti negoziali con la stessa (a titolo esemplificativo consulenti, fornitori, clienti e partners). - **Vertice Aziendale**: soggetti che rivestono ruoli apicali, in via esemplificativa Presidente, Amministratore Delegato, ed altri membri del Consiglio di Amministrazione. - **Violazione**: tutti i comportamenti, gli atti e le omissioni individuate nella Procedura Whistleblowing (ivi inclusi quelli consistenti in condotte illecite rilevanti ai sensi del Decreto Legislativo o nelle inosservanze del Modello Organizzativo).	- **Supervisory and Control Body** (**SB**): the Body established pursuant to Article 6 of the Legislative Decree, tasked with overseeing the implementation and compliance of the Organizational Model, as well as ensuring its continuous update. - **At-Risk Processes**: business processes or phases thereof, the execution of which could give rise to unlawful behaviors (crimes and offenses or administrative violations) covered by the Legislative Decree. - **"Crimes" or "Offences" or "predicate Offences"**: criminal offences or administrative violations referenced in the Legislative Decree. - **Report**: a communication concerning a reasonable and legitimate suspicion or awareness of Violations. - **Disciplinary System**: a set of sanctioning measures against Recipients who commit Violations. - **Third Parties**: all external entities maintaining business relationships with the Company (e.g., consultants, suppliers, clients, and partners). - **Top Management**: individuals holding top management positions, such as the President, Chief Executive Officer, and other members of the Board of Directors. - **Violation**: all behaviours, acts, and omissions identified in the *Whistleblowing Policy*, including those consisting of unlawful conduct relevant under the Legislative Decree or non-compliance with the Organizational Model.
I termini definiti al singolare si intendono anche al plurale ove il contesto lo richieda e viceversa. Le definizioni di cui al presente articolo e di cui al presente documento valgono altresì ove utilizzate nella **Parte Speciale**.	Terms defined in the singular shall also be understood in the plural where the context so requires, and vice versa. The definitions set forth in this article and in this document shall also apply when used in the **Special Part**.

SEZIONE A	SECTION A
I. La disciplina del Decreto Legislativo n. 231 del 2001	**I. The regulations of Italian Legislative Decree no. 231 of 2001**
Il 4 Luglio 2001 è entrato in vigore il **Decreto Legislativo n. 231 del 8 giugno 2001** (**Decreto Legislativo**) - in esecuzione della delega di cui all'art. 11 della legge 29 settembre 2000 n. 300 - recante la "*Disciplina della responsabilità amministrativa delle persone giuridiche, delle Società e delle associazioni anche prive di personalità giuridica, a norma dell'Articolo 11 della Legge n. 300 del 29 Settembre 2000*" in adeguamento alla disciplina di cui alla Convenzione di Bruxelles del 26 Luglio 1995 sulla tutela degli interessi finanziari delle Comunità Europee ed alla Convenzione di Bruxelles del 26 Maggio 1996.	On July 4th 2001, Italian Legislative Decree no. 231 of June 8th, 2001 (the "Legislative Decree") came into force - in pursuance of the proxy referred to in Article 11 of Italian Law no. 300 of 29th September 2000 - containing the "Regulations on the administrative liability of legal entities, Companies and associations, including those without legal personality, pursuant to Article 11 of Italian Law no. 300 of 29th September 2000" in accordance with the regulations set out in the Brussels Convention of 26th July 1995 on the protection of the financial interests of the European Communities and the Brussels Convention of 26th May 1996.
Il **Decreto Legislativo** ha introdotto la responsabilità in sede penale delle società per alcuni **Reati** commessi nell'interesse o a vantaggio delle società stessa da persone che rivestono al loro interno funzioni di legale rappresentanza, di amministrazione o di direzione della Società o di una sua unità organizzativa dotata di autonomia finanziaria e funzionale nonché da persone che esercitano, anche di fatto, la gestione ed il controllo delle stesse ed infine da persone sottoposte alla direzione o alla vigilanza di uno dei soggetti sopra indicati.	The Legislative Decree introduced the criminal liability of the Companies for certain offences committed in the interest or to the advantage of the Companies by persons who hold positions of legal representation, administration or management of the Company or of one of its organizational units with financial and operating independence, as well as by persons who carry out, including de facto, management and control thereof and, lastly, persons subject to the direction or supervision of one of the above mentioned parties.
Il sistema sanzionatorio previsto dal **Decreto Legislativo** è particolarmente rilevante: oltre a sanzioni pecuniarie, la disciplina prevede infatti la sospensione e l'interdizione parziale o totale dell'attività di impresa, con possibili effetti anche estremamente dannosi per le Società che ne siano oggetto. Tuttavia, il predetto **Decreto Legislativo** prevede alcune esimenti da responsabilità per le società che possono dimostrare – a fronte della commissione di un reato presupposto di applicazione della relativa disciplina – di aver adottato modelli organizzativi "idonei" a prevenire la realizzazione del reato stesso.	The penalty system envisaged by the Legislative Decree is particularly significant: in addition to fines, the regulations envisage the suspension and partial or total disqualification from carrying out business activities, with potentially extremely harmful effects for the companies concerned. However, the aforesaid Legislative Decree envisages certain exemptions from liability for companies that can demonstrate - against the commission of a predicate offence for which the relevant regulations apply - that they have adopted models or organization "suitable" to prevent the commission of the offence.
II. Le fattispecie rilevanti ai fini dell'applicazione del Decreto e le sanzioni.	**II. The Offences relevant for the application of the Legislative Decree and the penalties.**
1. Il **Decreto Legislativo** prevede e sanziona la responsabilità amministrativa della **Società** ove concorrano le seguenti circostanze:	1. The Legislative Decree envisages and punishes the administrative liability of the Company where the following circumstances apply:
(i) commissione o tentata commissione di uno dei reati tassativamente indicati nel **Decreto Legislativo**;	(i) commission or attempted commission of one of the offences listed strictly in the Legislative Decree;
(ii) imputabilità del **Reato** ai soggetti che rivestono funzioni di amministrazione, rappresentanza e	(ii) chargeability of the predicate Crime or Offence to subjects holding administrative, representative and

direzione della Società o di una sua autonoma unità organizzativa nonché a persone sottoposte alla direzione o vigilanza dei predetti soggetti; e	management positions in the Company or in one of its independent organizational units, as well as to persons subject to the direction or supervision of the aforesaid subjects; and
(iii) sussistenza, per la **Società**, di un interesse o di un vantaggio esclusivo o concorrente con quello dell'autore del **Reato**.	(iii) existence, for the Company, of an interest or an exclusive advantage or an advantage concurrent with that of the concurrent with that of the offender.
2. Le fattispecie di **Reato** che sono tassativamente indicate dal **Decreto Legislativo** possono essere raggruppate nei seguenti gruppi omogenei di reati (c.d. Famiglie di Reato):	2. The offences that are listed strictly in the Legislative Decree can be grouped into the following homogeneous groups of offences:
- indebita percezione di erogazioni, truffa in danno dello Stato, di un ente pubblico o dell'Unione Europea o per il conseguimento di erogazioni pubbliche, frode informatica in danno dello Stato o di un ente pubblico e frode nelle pubbliche forniture (art. 24), articolo modificato dalla L. 161/2017, dal D.Lgs. n. 75/2020 e dal D.L. 105/2023 (convertito con modificazione dalla L. 137/2023);	- misappropriation of funds, fraud against the State or a public body or the European Union or for the purpose of obtaining public funds, computer fraud against the State or a public body and fraud in public supplies (Article 24), article amended by Italian Law no. 161/2017, Italian Legislative Decree no. 75/2020 and by Italian Decree Law no. 105/2023 (converted with amendments by Italian Law no. 137/2023);
- delitti informatici e trattamento illecito di dati (art. 24-*bis*), articolo aggiunto dalla L. n. 48/2008, modificato dal D.L. n. 105/2019 (convertito con modificazioni dalla L. n. 133/2019) e dalla L. n. 90/2024;	- computer crimes and unlawful data processing (Article 24-*bis*), article added by Italian Law no. 48/2008, amended by Italian Decree Law no. 105/2019 (converted with amendments by Italian Law no. 133/2019) and by Italian Law no. 90/2024;
- delitti di criminalità organizzata (art. 24- *ter*) articolo aggiunto dalla L. n. 94/2009 e modificato dalla L. 69/2015;	- organised crime offences (Article 24-*ter*) article added by Italian Law no. 94/2009, amended by Italian Law no. 69/2015;
- peculato, indebita destinazione di denaro o cose mobili, concussione, induzione indebita a dare o promettere utilità e corruzione (art. 25), articolo modificato dalla l. n. 190/2012, dalla L. n. 3 del 9 gennaio 2019, dal D.Lgs. n. 75/2020, dalla L. 112/2024 e dalla L. 114/2024;	- embezzlement of public funds, undue use of money or movable property, extortion, undue inducement to give or promise benefits, corruption (Article 25), article amended by Italian Law no. 190/2012, Italian law no. 3 of 9 January 2019, Italian Legislative Decree no. 75/2020, by Italian Law no.. 112/2024 and Italian Law no. 114/2024;
- falsità in monete, in carte di pubblico credito, in valori di bollo e in strumenti o segni di riconoscimento (art. 25-bis), articolo aggiunto dal D.L. n. 350/2001, convertito con modificazioni dalla l. n. 409/2001e modificato dalla l. n. 99/2009 e dal D.Lgs. 125/2016;	- counterfeiting currencies, securities, revenue stamps and identifying marks or tools (Article 25-bis), article added by Italian Decree Law no. 350/2001, converted with amendments by Italian Law no. 409/2001 and amended by Italian Law no. 99/2009 and by Italian Legislative Decree no. 125/2016;
- delitti contro l'industria e il commercio (art. 25-bis.1), articolo aggiunto dalla l. n. 99/2009;	- crimes against the industry and trade (Article 25-bis.1), article added by Italian Law no. 99/2009;
- reati societari (art. 25-ter), articolo aggiunto dal D.Lgs. n. 61/2002, modificato dalla l. n. 190/2012, dalla l. 69/2015 e successivamente dal D.Lgs. n. 38/2017 e, infine, dal D.Lgs. n. 19/2023;	- corporate offences (Article 25-ter), article added by Italian Legislative Decree no. 61/2002, amended by Italian Law no. 190/2012, Italian Law no. 69/2015 and subsequently by Italian Legislative Decree no. 38/2017 and lastly by Italian Legislative Decree no. 19/2023;

- reati con finalità di terrorismo o di eversione dell'ordine democratico previsti dal codice penale e dalle leggi speciali (art. 25-quater), articolo aggiunto dalla l. n. 7/2003;	- offences for the purposes of terrorism or overthrow of democracy envisaged by the Italian Penal Code and special laws (Article 25-quarter), article added by Italian Law No 7/2003;
- pratiche di mutilazione degli organi genitali femminili (art. 583-bis c.p.) (art. 25-quater.1), articolo aggiunto dalla l. n. 7/2006;	- practices of female genital mutilation (Article 583-bis of the Italian Penal Code) (Article 25-quater.1) article added by Italian Law no. 7/2006;
- delitti contro la personalità individuale (art. 25-quinquies), articolo aggiunto dalla l. n. 228/2003 modificato dalla l. n. 38/2006, dalla l. n. 39/2014 e successivamente dalla l. n. 199/2016;	- crimes against the individual (Article 25- quinquies), article added by Italian Law no. 228/2003 as amended by Italian Law no. 38/2006, Italian Law no. 39/2014 and subsequently by Italian Law no. 199/2016;
- reati di abuso di mercato (art. 25-sexies), articolo aggiunto dalla l. n. 62/2005;	- offences of market abuse (Article 25 sexies), article added by Italian Law no. 62/2005;
- omicidio colposo o lesioni colpose gravi o gravissime, commesse con violazione delle norme antinfortunistiche e sulla tutela dell'igiene e della salute sul lavoro (art. 25-septies), articolo aggiunto dalla l. n. 123/2007 e successivamente sostituito dal D.Lgs. n. 81/2008 e modificato L. n. 3/2018;	- manslaughter or grievous or very grievous personal injury committed in violation of accident-prevention regulations and on the protection of occupational health and safety (Article 25-septies), article added by Italian Law no. 123/2007 and then replaced by D.Lgs. no. 81/2008 and amended by Italian Law no. 3/2018;
- ricettazione, riciclaggio e impiego di denaro, beni o utilità di provenienza illecita, nonché autoriciclaggio (art. 25-octies), articolo aggiunto dal D.Lgs. n. 231/2007 modificato dalla l. n. 186/2014 e dal D.Lgs. n. 195/2021;	- receiving stolen goods, money laundering and use of money, goods or benefits of unlawful origin, as well as self-laundering (Article 25-octies), article added by Italian Legislative Decree no. 231/2007 as amended by Italian Law no. 186/2014 and. by Italian Legislative Decree no. 195/2021;
- delitti in materia di strumenti di pagamento diversi dai contanti e trasferimento fraudolento di valori (art. 25-octies.1), articolo aggiunto dal D.Lgs. n. 184/2021 e modificato dal D.L. 105/2023 (convertito con modificazioni dalla L. n. 137/2023)	- crimes relating to payment instruments other than cash and fraudulent transfer of assets (Article 25-octies.1), article added by Italian Legislative Decree no. 184/2021 as amended by Italian Decree Law no. 105/2023 (converted with amendments by Italian Law no. 137/2023);
- delitti in materia di violazione del diritto d'autore (art. 25-novies), articolo aggiunto dalla l. n. 99/2009 e modificato dalla L. n. 93/2023;	- crimes relating to copyright violation (Article 25-novies), article added by Italian Law no. 99/2009 and amended by Italian Law no. 93/2023;
- induzione a non rendere dichiarazioni o a rendere dichiarazioni mendaci all'autorità giudiziaria (art. 25-decies), articolo aggiunto dalla l. n. 116/2009, come sostituito dal D.Lgs. n. 121/2011;	- inducement not to make statements or to make false statements in court (Article 25- decies), article added by Italian Law no. 116/2009 as replaced by Italian Legislative Decree no. 121/2011;
- reati ambientali (art. 25-undecies), articolo aggiunto dal D.Lgs. n. 121/2011, modificato dalla l. n. 68/2015, dal D.Lgs. n. 21/2018 e dalla L. n. 137/2023;	- environmental offences (Article 25- undecies). article added by Italian Legislative Decree 121/2011, amended by Italian Law no. 68/2015, by Italian Legislative Decree no. 21/2008 and Italian Law no. 137/2023;
- impiego di cittadini di paesi terzi il cui soggiorno è irregolare (art. 25- duodecies), articolo aggiunto dal D.Lgs. n. 109/2012 e modificato dalla l. n. 161/2017 e dal D.L. n. 20/2023;	- employment of illegally staying third- country nationals (Article 25-duodecies), article added by Italian Legislative Decree no. 109/2012 and amended by Italian Law no. 161/2017 and by Law Decree no. 20/2023;

- razzismo e xenofobia (art. 25-terdecies), articolo aggiunto dalla l. n. 167/2017 per la completa attuazione della decisione quadro 2008/913/GAI-giustizia e affari interni, , modificato dal D.Lgs. n. 21/2018;	- racism and xenophobia (Article 25- terdecies), article added by Italian Law no. 167/2017 for the full implementation of Framework Decision 2008/913/JHA - Justice and Home Affairs, amended bu Italian Legislative Decree no. 21/2018;
- frode in competizioni sportive, esercizio abusivo di gioco o di scommessa e giochi d'azzardo esercitati a mezzo di apparecchi vietati (art. 25-quaterdieces), articolo aggiunto dall'art. 5 della l. n. 39/2019;	- fraud in sports competitions, abusive gambling or betting and gambling by means of forbidden equipment (Article 25-quaterdieces), article added by Article 5 of Italian Law no. 39/2019;
- reati tributari (art. 25-quinquedecies), articolo aggiunto dall'art. 39, co.2 del	- tax offences (Article 25-quinquedecies), article added by Article 39, par.2 of Italian
D.L. n. 124/2019 coordinato con l. n. 157/2019, modificato dal D.Lgs. n. 75/2020 e dal D.Lgs. n. 156/2022;	Law Decree no. 124/2019 coordinated with Italian Law no. 157/2019, amended by Legislative Decrees no. 75/2020 and no. 156/2022;
- contrabbando (art. 25-sexiesdecies), articolo aggiunto dall'art. 5, co.1, lett. d) del D.Lgs. 14 luglio 2020, n. 75, modificato dal D.Lgs. n. 141/2024;	- smuggling (Article 25-sexiesdecies), article added by Article 5, par.1, let. d) of Italian Legislative Decree no. 75 of 14 July 2020, amended by Legislative Decree no. 141/2024;
- delitti contro il patrimonio culturale (art. 25-septiesdecies), articolo aggiunto dalla l. n. 22/2022;	- crimes against cultural heritage (Article 25-septiesdecies, article added by Italian Law no. 22/2022;
- riciclaggio di beni culturali e devastazione e saccheggio di beni culturali e paesaggistici (art. 25-duodevicies), articolo aggiunto dalla l. n. 22/2022;	- laundering of cultural assets and devastation and looting of cultural and landscape assets (Article 25-duodevicies), article added by Italian Law no. 22/2022;
- delitti tentati (art. 26);	- attempted crimes (Article 26);
- responsabilità degli enti per gli illeciti amministrativi dipendenti da reato (art. 12 l. n. 9/2013) (costituiscono presupposto per gli enti che operano nell'ambito della filiera degli oli vergini di oliva);	- liability of entities for administrative offences depending on crime (Article 12 Italian Law no, 9/2013) (they constitute a prerequisite for entities operating in the virgin olive oil chain);
- reati transnazionali (l. n. 146/2006 modificata dalla l. n. 236/2016).	- transnational offences (Italian Law no. 146/2006 amended by Italian Law no. 236/2016)
3. In caso di commissione (o tentata commissione) dei **Reati** sopra indicati la **Società** può essere sottoposta alle seguenti sanzioni:	3. In case of commission (or attempted commission) of the above-mentioned Offences, the Company can be subject to the following penalties:
(a) sanzione pecuniaria: si applica ogniqualvolta sussiste la responsabilità amministrativa della **Società** nella misura determinata dal giudice in applicazione dei parametri ed entro i limiti minimi e massimi fissati dal **Decreto Legislativo**. Per i reati ex artt. 589 e 590 c.p., commessi con violazione delle norme di sicurezza ed antinfortunistiche, si applica, ai sensi dell'art. 25-septies del Decreto, una sanzione pecuniaria non inferiore a mille quote (con valore di una quota compreso tra euro 258 ed euro 1549), determinata sulla base delle condizioni economiche e patrimoniali della **Società** riconosciuta responsabile;	(a) fine: applies whenever the administrative liability of the Company exists to the extent determined by the judge in application of the parameters and within the minimum and maximum limits set by the Legislative Decree. For offences pursuant to Articles 589 and 590 of the Italian Penal Code, committed in violation of safety and accident prevention regulations, a fine of not less than one thousand units (with the value of a unit ranging between €258 and €1549), determined on the basis of the economic and financial conditions of the Company held liable, shall apply pursuant to Article 25-septies of the Legislative Decree;

(b) sanzioni interdittive: si applicano in via temporanea, definitiva o cautelare, solo nei casi per cui sono espressamente previste e alle condizioni determinate dal **Decreto Legislativo**: (i) interdizione dall'esercizio dell'attività ovvero la sospensione o la revoca delle autorizzazioni, licenze o concessioni funzionali allo svolgimento dell'attività; (ii) sospensione o revoca delle autorizzazioni, licenze, o concessioni a mezzo delle quali l'illecito è stato commesso; (iii) divieto di contrattare con la Pubblica Amministrazione, salve le eccezioni legislativamente previste; (iv) esclusione o revoca di agevolazioni, finanziamenti, contributi o sussidi; (v) divieto di pubblicizzare beni o servizi;	(b) disqualification penalties: are applied on a temporary, permanent or precautionary basis only in the cases for which they are expressly envisaged and under the conditions determined by the Legislative Decree: (i) disqualification from carrying out the activity or suspension or revocation of authorisations, licences or concessions functional to the carrying out of the activity (ii) suspension or revocation of the authorisations, licences or concessions by means of which the offence was committed; (iii) no contracting with the Public Administration, apart from the exceptions provided for by law; (iv) exclusion from or withdrawal of benefits, loans, contributions or subsidies; (v) no advertising of goods or services;
(c) confisca: confisca del prezzo o del profitto del reato o, in subordine, di somme di denaro, beni o altre utilità di valore corrispondente al prezzo o al profitto del reato, ad eccezione della parte che può essere restituita al danneggiato; e	(c) seizure: seizure of the price or profit of the offence or, subordinately, of sums of money, goods or other utilities of a value corresponding to the price or profit of the offence, except for the part that can be returned to the injured party; and
(d) pubblicazione della sentenza di condanna: quando è stata applicata una sanzione interdittiva.	(d) entering of the judgement: when a disqualification penalty has been applied.
III. Le esimenti dalla responsabilità	**III. Exemptions from liability**
1. L'art. 6 del **Decreto Legislativo** stabilisce che la **Società** non risponde dei **Reati** come sopra specificati ove dimostri di aver adottato ed efficacemente attuato, prima della commissione del fatto "*modelli di organizzazione di gestione e controllo idonei a prevenire reati della specie di quello verificatosi*". La medesima norma prevede, inoltre, l'istituzione di un organo di controllo interno all'ente con il compito di vigilare sul funzionamento, l'efficacia e l'osservanza dei predetti modelli, nonché di curarne l'aggiornamento.	1. Article 6 of the Legislative Decree establishes that the Company shall not be liable for the Offences specified above if it proves that it has adopted and effectively implemented, before committing the offence, "models of organization, management and control capable of preventing offences such as the one committed". This regulation also envisages the establishment of an internal control body with the task of supervising the operation, effectiveness and compliance of the aforesaid models, as well as ensuring that they are updated.
2. Il modello di organizzazione, gestione e controllo (di seguito denominato "Modello"), ex art. 6, commi 2 e 3 del **Decreto Legislativo**, deve rispondere alle seguenti esigenze:	2. The organization, management and control models (hereinafter referred to as the "Model"), pursuant to Article 6, paragraphs 2 and 3 of the Legislative Decree, must meet the following requirements:
- individuare le attività nel cui ambito possano essere commessi i reati previsti dal **Decreto Legislativo**;	- identify the activities within which the offences envisaged by the Legislative Decree can be committed;
- prevedere specifici protocolli diretti a programmare la formazione e l'attuazione delle decisioni dell'**Ente** in relazione ai **Reati** da prevenire;	- envisage specific protocols aimed at planning the formation and implementation of the Entity's decisions in relation to the Offences to be prevented
- individuare modalità di gestione delle risorse finanziarie idonee ad impedire la commissione di tali **Reati**;	- identify procedures for managing financial resources capable of preventing these Offences from being committed;

- prevedere obblighi di informazione nei confronti dell'organismo deputato a vigilare sul funzionamento e l'osservanza dei modelli; e	- envisage duties of disclosure towards the body in charge of supervising the operation of and the compliance with the models; and
- introdurre un **Sistema Disciplinare** idoneo a sanzionare il mancato rispetto delle misure indicate nel **Modello**.	- introduce a Disciplinary System capable of punishing the non-compliance with the measures set out in the Model.
3. Ove il **Reato** venga commesso da **Vertici Aziendali** o di una sua unità organizzativa dotata di autonomia finanziaria e funzionale, nonché da soggetti che esercitano, anche di fatto, la gestione e il controllo della stessa, la **Società** non risponde se prova che:	3. If the Offence is committed by members of the Top Management or of any of its organizational units having financial and operational independence, as well as by persons actually managing and controlling it, the Company shall not be liable if it proves that:
- l'organo amministrativo ha adottato ed ha efficacemente attuato, prima della commissione del fatto, un modello di organizzazione, gestione e controllo idoneo a prevenire Reati della specie di quello verificatosi;	- the administrative body adopted and effectively implemented, prior to the commission of the offence, an organizational and control model capable of preventing offences such as the one committed;
- il compito di vigilare sul funzionamento e l'osservanza del modello di organizzazione, gestione e controllo e di curare il suo aggiornamento è stato affidato a un organismo della **Società** dotato di autonomi poteri di iniziativa e di controllo;	- the task of supervising the operation of and compliance with the organization and control model and ensuring that they are kept up to date has been entrusted to a body of the Company with independent powers of initiative and control;
- i soggetti hanno commesso il reato eludendo fraudolentemente il modello di organizzazione, gestione e controllo; e	- the persons committed the offence by fraudulently circumventing the organization and control model; and
- non vi è stata omessa o insufficiente vigilanza da parte dell'organismo di controllo in ordine al modello di organizzazione, gestione e controllo.	- there has been no omission or insufficient supervision of the organization and control model by the supervisory body.
4. Nel caso in cui, invece, il **Reato** venga commesso da soggetti sottoposti alla direzione o alla vigilanza di uno dei soggetti sopra indicati, la **Società** è responsabile se la commissione del **Reato** è stata resa possibile dall'inosservanza degli obblighi di direzione e vigilanza. Detta inosservanza è, in ogni caso, esclusa qualora l'**Ente**, prima della commissione del **Reato**, abbia adottato ed efficacemente attuato un **modello di organizzazione, gestione e controllo** idoneo a prevenire **Reati** della specie di quello verificatosi.	4. If, on the other hand, the Offence is committed by persons subject to the management or supervision of one of the above-mentioned persons, the Company shall be liable if the commission of the Offence was made possible by failure to comply with the management and supervision requirements. This non- compliance is, in any case, excluded if the Entity, prior to the commission of the crime, adopted and effectively implemented an organizational and control model capable of preventing offences such as those occurred.
5. L'art. 6 del **Decreto Legislativo** dispone, infine, che i **modelli di organizzazione, gestione e controllo** possano essere adottati sulla base di codici di comportamento redatti da associazioni rappresentative di categoria, comunicati al Ministero della Giustizia, il quale, di concerto con i Ministeri competenti, potrà formulare, entro 30 (trenta) giorni, osservazioni sull'idoneità dei modelli a prevenire i reati.	5. Finally, Article 6 of the Legislative Decree provides that organization and management models can be adopted on the basis of codes of behaviour drawn up by representative trade associations and communicated to the Ministry of Justice, which, in agreement with the competent Ministries, may make observations on the suitability of the models to prevent offences within 30 (thirty) days.

IV. Il recepimento della disciplina di cui al Decreto e delle Linee Guida di Confindustria da parte di Genenta Science	**IV. The implementation by Genenta Science of the regulations set out in the Legislative Decree and the Confindustria Guidelines**
1. La **Società** è sensibile all'esigenza di assicurare condizioni di correttezza e trasparenza nella conduzione degli affari e delle attività aziendali. A tal fine, sebbene l'adozione del modello di organizzazione, gestione e controllo sia prevista dalla legge come facoltativa e non obbligatoria, **Genenta Science** ha avviato un progetto di analisi dei propri strumenti organizzativi, di gestione e di controllo, volto a verificare la rispondenza dei principi etici/comportamentali e delle procedure già adottate alle finalità previste dal **Decreto Legislativo**.	1. The Company is sensitive to the requirement of ensuring conditions of fairness and transparency in running the company's business. To this end, although the adoption of the organizational and control model is envisaged by law as optional and not compulsory, Genenta Science launched a project to analyse its organizational, management and control tools, aimed at checking the compliance of the already adopted ethical/behavioural principles and procedures with the purposes envisaged by the Legislative Decree.
Tale iniziativa è stata assunta nella convinzione che l'adozione del **modello organizzazione, gestione e controllo di Genenta** possa costituire un valido strumento di sensibilizzazione di tutti coloro che operano in nome e per conto della **Società**, affinché tengano comportamenti corretti e lineari nell'espletamento delle proprie attività, tali da prevenire il rischio di commissione dei **Reati** previsti dal **Decreto Legislativo** stesso.	This initiative was taken in the conviction that the adoption of the organizational and control model may be a valid tool for raising the awareness of all those who work in the name and on behalf of the Company, so that they behave correctly and consistently when carrying out their activities, so as to prevent the risk of committing the Offences envisaged by the Legislative Decree.
In particolare, attraverso l'adozione del **Modello Organizzativo**, **Genenta Science** si propone di perseguire le seguenti finalità:	In particular, through the adoption of the Model, Genenta Science intends to pursue the following purposes:
- determinare, in tutti coloro che operano in nome e per conto della **Società** in aree inerenti i **Processi a Rischio,** la consapevolezza di poter incorrere, in caso di **inosservanza** delle disposizioni ivi riportate, nella commissione di illeciti passibili di sanzioni penali comminabili nei loro stessi confronti e di sanzioni amministrative irrogabili alla **Società**;	- determine, in all those who work in the name and on behalf of Genenta Science in the areas of operations linked to At-Risk Processes, the awareness that they may incur, in case of violation of the provisions contained therein, in the commission of offences liable to penal sanctions that can be imposed on them and administrative sanctions imposed on the Company;
- ribadire che tali forme di comportamento illecito sono fortemente condannate dalla **Società**, in quanto le stesse (anche nel caso in cui la **Società** fosse apparentemente in condizione di trarne vantaggio) sono comunque contrarie, oltre che alle disposizioni di legge, anche al **Codice Etico** al quale l'Ente intende attenersi nell'esercizio delle attività aziendale, e al Codice di Condotta; e	- confirm that such forms of unlawful behavior are strongly condemned by the Company as they are (even if the Company were apparently in a position to take advantage of them) in any case contrary not only to law provisions, but also to the Code of Ethics, which the Company intends to comply with in running its business, as well as to the Conduct Policy and Code of Conduct; and
- consentire alla **Società**, grazie ad un'azione di monitoraggio sulle aree relative ai **Processi a Rischio**, di intervenire tempestivamente per prevenire o contrastare la commissione dei **Reati** stessi.	- enable the Company, thanks to a monitoring action on the areas of operations linked to At-Risk Processes, to intervene promptly in order to prevent or counteract the commission of Offences.

2. Obiettivo del **Modello Organizzativo** è la definizione di un sistema strutturato ed organico di procedure e di attività di controllo, da svolgersi anche e principalmente in via preventiva (controllo ex ante), volto a prevenire la commissione dei Reati . Al fine di adeguare il proprio Modello Organizzativo la **Società**, con il supporto di consulenti esterni, ha provveduto a: *a)* individuare le attività aziendali nel cui ambito potrebbero essere astrattamente commessi i **Reati** e gli illeciti amministrativi, predisponendo una mappa dei **Processi a Rischio**; *b)* individuare nell'ambito degli stessi le cosiddette attività "a rischio" ovvero quelle che, per loro natura, rientrano tra le attività da sottoporre ad analisi e monitoraggio alla luce delle prescrizioni del **Decreto Legislativo** e delle Linee Guida applicative del Decreto stesso emanate da Confindustria (attività di risk assesment e risk management); *c)* analizzare i rischi potenziali di illeciti nonché le eventuali modalità di commissione degli stessi; *d)* individuare i soggetti e le Funzioni aziendali interessati; *e)* definire e, all'occorrenza, ad adeguare, il sistema dei controlli interni. Nell'elaborazione del **Modello Organizzativo** si è tenuto conto altresì delle *rules* and *best practices* americane indicate o, a seconda dei casi, raccomandate dalle normative statunitensi per le società quotate al *New York Stock Exchange* e dalla *Security Exchange Commission*.	2. The objective of the Model is the definition of a structured and organic system of procedures and control activities, to be carried out also and mainly in advance (ex-ante control), aimed at preventing the commission of the predicate Offences. In order to adapt its models of organization and control, the Company's, together with external consultants, has: *a)* identified the business activities in which the crimes and administrative offenses could theoretically be committed, preparing a map of the Processes at Risk; *b)* identified within these Processes those areas "at risk," i.e., those areas that, by their nature, fall within the Processes to be analysed and monitored in light of the provisions of the Legislative Decree and the guidelines for its application issued by Confindustria (risk assessment and risk management activities); *c)* analyzed the potential risks of offenses and the possible ways in which they could be committed; *d)* identified the individuals and company departments involved; *e)* defined and, where necessary, adapt the internal control system.In preparing the model, account was also taken of the American rules and best practices set out or, as the case may be, recommended by the US regulations for companies listed on the New York Stock Exchange and by the Security Exchange Commission.
3. Pertanto, sulla base delle esigenze a cui il **Modello Organizzativo** deve rispondere secondo il **Decreto Legislativo** e s.m.i., si è proceduto a:	3. Therefore, on the basis of the requirements that the "model" must meet in accordance with Italian Legislative Decree 231/01 as amended:
i. condurre una prima fase di *risk analysis*, mirata a prefigurare nell'ambito di quali attività, **Processi a Rischio** e/o **Funzioni Aziendali** potessero essere commesse una o più delle azioni che corrispondono alle fattispecie criminali elencate dal legislatore e le modalità con cui ciò potrebbe accadere. Per la descrizione della struttura organizzativa di Genenta Science si rimanda all'Allegato [i];	i. an initial phase of risk analysis was carried out, aimed at foreseeing within which activities, at-Risk Processes and/or company areas one or more of the actions corresponding to the criminal offences listed by the Legislator could be committed and the ways in which this could happen. For a description of the organizational structure of Genenta Science, see Annex [ii];
ii. esaminare le procedure esistenti dirette a regolare le fasi di formazione, assunzione ed esecuzione di determinate decisioni che potrebbero, teoricamente, essere dirette, oltre che a scopi leciti e relativi all'oggetto sociale, anche a violare norme di legge [iii];	ii. the existing procedures aimed at regulating the phases of formation, taking and carrying-out of certain decisions that could, theoretically, be aimed not only at lawful purposes relating to the company purpose, but also at violating the law were examined ([iv]);
iii. rilevare le linee guida e le prassi consolidate ma non formalizzate per iscritto applicate nelle fasi di formazione e/o assunzione e/o esecuzione di determinate decisioni che potrebbero, teoricamente, essere dirette, oltre che a scopi leciti e relativi all'oggetto sociale, anche a violare norme rilevanti	iii. the well-established but not formalized in writing guidelines and practices applied in the phases of formation and/or taking and/or carrying out of certain decisions that could, theoretically, be aimed not only at lawful purposes relating to the company purpose, but also at violating the law were identified;

ai fine del **Decreto Legislativo**;	
iv. prevedere aggiustamenti delle procedure esistenti oppure predisporre nuove e specifiche procedure e misure organizzative, dirette a regolare la formazione e l'attuazione delle decisioni della **Società** in relazione ai **Reati** da prevenire, nel caso in cui quest'ultime fossero in tutto o in parte carenti oppure non fossero formalizzate essendo esse meramente verbali o frutto di prassi consolidata [v];	iv. adjustments to existing procedures were envisaged or new and specific procedures as well as organizational measures (were prepared aimed at regulating the formation and implementation of the Company's decisions in relation to the Offences to be prevented, in the event that they are wholly or partly lacking or are not formalized, being merely verbal or the result of well-established practices [vi];
v. individuare le modalità di gestione delle risorse finanziarie adottate dalla **Società** e valutarne l'idoneità ad impedire la commissione dei **Reati**.	v. the methods of management of financial resources adopted by the Company were identified and their suitability to prevent Crimes or Offences from being committed were assessed.
La **Società** si impegna comunque a svolgere un continuo monitoraggio della propria attività sia in relazione ai **Reati** disciplinati dal **Decreto Legislativo**, sia in relazione all'integrazione e modifica normativa cui potrà essere soggetto il **Decreto Legislativo** stesso. Qualora dovesse emergere la rilevanza di uno o più dei **Reati** sopra menzionati, o di eventuali nuovi **Reati** che il legislatore riterrà di inserire nell'ambito del **Decreto Legislativo**, la **Società** valuterà l'opportunità di integrare il presente **Modello Organizzativo** con nuovi presidi di controllo e/o nuove **Parti Speciali**.	However, the Company undertakes to monitor continuously its activities both in relation to the offences regulated by the Legislative Decree, and in relation to the regulatory integration and amendment to which the Legislative Decree may be subject. Should one or more of the above-mentioned offences or any new Offences that the Legislator may deem to include in the Legislative Decree be found to be relevant, the Company shall assess the advisability of supplementing this Model with new control measures and/or new Special Parts.
4. **Genenta Science** ha inoltre adottato il **Codice di Autoregolamentazione dei dati personali** al fine di assicurare che il trattamento dei dati personali avvenga in conformità al Regolamento europeo 679/2016 ed alle modifiche apportate dal D.Lgs. 151/2015 e D.Lgs. 185/2016.	4. Moreover, Genenta Science adopted the Code of Self-regulation of personal data in order to ensure that personal data is processed in accordance with European Regulation 679/2016 and the amendments made by Italian Legislative Decree 151/2015 and Italian Legislative Decree 185/2016.
5. Sulla base della disciplina vigente e delle verifiche effettuate le componenti del sistema di controllo che la **Società** ha deciso di adottare sono ispirate ai seguenti principi:	5. On the basis of the regulations in force and the checks carried out, the components of the control system that the Company has decided to adopt are based on the following principles:
(a) verificabilità, documentabilità, coerenza e congruenza di ogni operazione;	(a) verifiability, record keeping, consistency and adequacy of each transaction;
(b) applicazione del principio di segregazione dei compiti;	(b) application of the principle of segregation of duties;
(c) documentazione dei controlli;	(c) documentary evidence of controls;
(d) previsione di un adeguato Sistema Disciplinare per le inosservanze e/o Violazioni accertate delle norme del Codice Etico/Codice di Condotta e delle procedure adottate;	(d) an adequate Disciplinary System for any proven breaches and/or Violations of the provisions of the Code of Ethics/ Conduct Policy and Code of Conduct and the adopted procedures.;
(e) individuazione dei requisiti **dell'Organismo di Vigilanza** (**OdV**) riassumibili in:	(e) identification of the requirements of the Supervisory Body ("SB"), which can be summarized as follows:
- autonomia e indipendenza;	- autonomy and independence;

- professionalità;	- professionalism;
- continuità di azione;	- continuity of action;
- previsione di modalità di gestione delle risorse finanziarie; e	- methods of management of financial resources; and
- obblighi di informazione dell'organismo di controllo.	- duties of disclosure of the controlling body.
6. La **Società** ha adottato un **Modello Organizzativo** articolato come segue:	6. The Company has adopted a Model structured as follows:
Il **Modello Organizzativo** si compone, oltre che di una **Parte Generale** (descritta nelle **Sezioni A e B**), di una **Parte Speciale** che disciplina per ciascuno dei **Processi a Rischio** le modalità di svolgimento delle relative attività ed indica, ove rilevanti, le specifiche procedure cui attenersi prevedendo in particolare:	The Organizational Model consists, in addition to a General Part (described in Sections A and B), of a Special Part that regulates, for each of the At-Risk Processes, the methods for carrying out the related activities and specifies, where relevant, the specific procedures to be followed, in particular providing for:
- i protocolli per la formazione e l'attuazione delle decisioni;	- protocols for making and implementing decisions;
- le modalità di gestione delle risorse finanziarie; e	- methods of management of financial resources; and
- gli obblighi di informazione dell'OdV.	- duties of disclosure of the SB.
(i) **Codice Etico** e **Codice di Condotta**:	(i) Code of Ethics and Code of Conduct:
ove, nel primo,sono indicati i principi generali (trasparenza, correttezza e lealtà) ai quali deve essere improntato lo svolgimento e la conduzione degli affari sociali, mentre nel secondo sono disciplinate le regole di condotta cui si attengono i dipendenti della Società;	where the first one sets out the general principles (transparency, fairness and loyalty) on which the management and running of the corporate business must be based, the second one disciplines the rules of conduct which employees must follow;
(ii) **Sistema di Controllo Interno**:	(ii) Internal Control System:
è l'insieme degli strumenti e delle procedure volte a fornire una ragionevole garanzia in ordine al raggiungimento degli obiettivi di efficienza e di efficacia operativa, affidabilità delle informazioni finanziarie e gestionali, rispetto delle leggi e dei regolamenti, nonché salvaguardia del patrimonio sociale anche contro possibili frodi. Il Sistema di Controllo Interno si fonda e si qualifica su alcuni principi generali, appositamente definiti nell'ambito del **Modello Organizzativo**, il cui campo di applicazione si estende trasversalmente a tutte le diverse funzioni della **Società**;	the set of tools and procedures aimed at providing a reasonable guarantee of achieving the objectives of operational efficiency and effectiveness, reliability of financial and management information, compliance with laws and regulations, as well as safeguarding the company's assets also against possible fraud. The internal control system is based and qualified on a number of general principles, specifically defined within the Organization Model, whose scope of application extends across all the different functions of Genenta Science;
(iii) **Attività di Controllo Interno**:	(iii) internal control activities:

è l'insieme delle regole che, attraverso l'individuazione delle principali fasi di ogni **Processo a Rischio**, disciplinano lo svolgimento delle attività aziendali, individuano i **Reati** che possono essere commessi in relazione ai processi stessi, le specifiche attività di controllo per prevenire ragionevolmente i correlati rischi di commissione di **Reati**, nonché gli appositi flussi informativi verso l'**OdV** al fine di evidenziare situazioni di eventuale inosservanza delle procedure stabilite all'interno del presente **Modello Organizzativo**. Gli schemi di controllo interno sono stati elaborati alla luce di tre regole cardine e precisamente:	the set of rules that, through the identification of the main phases of each At-Risk Process, regulate the carrying-out of the company business, identify the Offences that can be committed in relation to those processes, the specific control activities to reasonably prevent the related risks of commission of offences, as well as the appropriate information flows to the SB in order to highlight situations of possible non-compliance with the procedures established in this Model. The internal control plans were prepared in the light of three pivotal rules and more specifically:
- la separazione dei ruoli nello svolgimento delle attività inerenti ai diversi **Processi a Rischio**;	- the separation of roles in carrying out activities related to the different At-Risk Process;
- la tracciabilità delle scelte ovvero la costante visibilità delle stesse al fine di consentire l'individuazione chiara e puntuale della responsabilità e la motivazione delle scelte stesse;	- the traceability of choices, i.e. constant visibility thereof to allow the clear and precise identification of responsibility and reasoning for the choices made;
- l'oggettivazione dei processi decisionali prevendendo che nell'assumere determinate decisioni non vi siano valutazioni meramente soggettive potendo far riferimento solamente a criteri precostituiti.	- making the decision-making processes more objective by ensuring that decisions are not made on the basis of purely subjective assessments, but solely on the basis of pre-established criteria.
7. Il **Modello Organizzativo** si completa altresì con l'istituzione di un **OdV** dotato di autonomi poteri di iniziativa e di controllo al fine di vigilare sul funzionamento, l'efficacia e l'osservanza del Modello stesso curandone, altresì, il costante aggiornamento (sia con riferimento alle procedure adottate e da adottare sia rispetto ad eventuali nuove tipologie di reati presupposti). Gli interventi proposti dall'**OdV** dovranno essere sottoposti al Consiglio di Amministrazione della **Società** tramite presentazione di una relazione illustrativa in ordine alle necessità od opportunità delle modifiche proposte, fermo restando che, in casi eccezionali, l'**OdV** potrà effettuare autonomamente gli adeguamenti urgenti ed indifferibili del Modello, salva la ratifica del Consiglio di Amministrazione della **Società**. Il Consiglio di Amministrazione e l'OdV verificheranno inoltre annualmente l'idoneità del **Modello Organizzativo** rispetto alle evoluzioni della normativa e dell'assetto di *governance* e aziendale della **Società**.	7. The Model is also completed by the establishment of a SB with independent powers of initiative and control in order to supervise the operation, effectiveness and compliance of the Model itself, also ensuring that it is constantly kept up to date (both with reference to the procedures adopted and to be adopted and with respect to new types of predicate offences). The actions proposed by the SB shall be submitted to the board of directors of the Company by submitting an illustrative report on the need or advisability of the proposed amendments, it being understood that, in exceptional cases, the SB may autonomously carry out urgent adjustments to the Model that cannot be postponed, subject to ratification by the board of directors of the Company. The Board of Directors and the SB shall also annually check the suitability of the Model with respect to changes in the regulations and in the governance and corporate structure of the Company.
* * *	* * *
SEZIONE B	**SECTION B**
I. Genenta Science	**I. Genenta Science**
1. L'oggetto sociale	1. The company purpose
La **Società** ha per oggetto:	The purpose of the Company is:
servizi con riguardo all'attività; c) lo sviluppo e il	*respect of the business; c) the development and improvement of*

miglioramento di nuove tecnologie e procedure con riferimento all'attività; d) l'industrializzazione, la produzione e la distribuzione in proprio e per conto di terzi di prodotti farmaceutici e parafarmaceutici, biotecnologici, chimici e biologici e loro derivati; e) la promozione e l'organizzazione di corsi di natura scientifica al fine del raggiungimento dell'oggetto sociale e, solo in via residuale e comunque strumentale al conseguimento dell'oggetto stesso, la società può compiere qualunque operazione necessaria o utile, di natura mobiliare, immobiliare, commerciale, industriale e finanziaria, compresa l'assunzione di mutui ipotecari e non, sotto qualsiasi forma con privati, società e istituti di credito, il rilascio di garanzie reali e non, comprese fideiussioni, lettere di manleva e di garanzia, avalli. la società può altresì assumere ed alienare direttamente o indirettamente interessenze o partecipazioni in altre società o imprese, costituite o costituende, aventi oggetto analogo, affine o comunque connesso al proprio è in ogni caso escluso l'esercizio nei confronti del pubblico di qualunque attività dalla legge qualificata come "attività finanziaria" e, se non nei casi e nella piena osservanza di quanto al proposito previsto dalla legge, dell'attività professionale riservata e di quella che la legge riserva a particolari persone fisiche o giuridiche."	*new technologies and procedures with regard to the business; d) the industrialisation, production and distribution on its own account and on behalf of third parties of pharmaceutical and parapharmaceutical, biotechnological, chemical and biological products and their derivatives; the promotion and organisation of scientific courses in order to achieve the company's purpose and, only in a residual manner and in any case in furtherance of the purpose itself, the company can carry out any necessary or useful movable, immovable, commercial, industrial and financial operation, including the taking out of mortgage loans and other loans, in any form with private individuals, companies and banks, the issue of collaterals and guarantees, including sureties, letters of waiver and guarantee, endorsements. The Company can also directly or indirectly acquire and transfer interests or shareholdings in other companies or businesses, setup or being setup, having a similar or related purpose; in any event, the exercise vis-à-vis the public of any activity qualified by law as "financial activity" and, except in the cases and in full compliance with the provisions of the law in this respect, of reserved professional activity and that reserved by law to particular natural or legal persons is excluded.*"
2. Storia e Attività di Genenta Science S.p.A.	2. History and Business Activities of Genenta Science S.p.A.
Genenta Science è una società biotecnologica innovativa con sede in Italia e negli Stati Uniti, fondata nel 2014. La **Società** è specializzata nello sviluppo di terapie geniche mirate contro il cancro, combinando l'ingegneria genetica con l'immunoterapia. Il progetto di punta di **Genenta** è basato sull'utilizzo di cellule staminali ematopoietiche per veicolare selettivamente agenti terapeutici nel microambiente tumorale, con l'obiettivo di superare i limiti delle terapie oncologiche convenzionali. Quotata al Nasdaq, **Genenta** rappresenta una delle realtà europee più promettenti nel campo della medicina personalizzata e della terapia genica applicata all'oncologia.	Genenta Science is an innovative biotechnology company headquartered in Italy and the United States, founded in 2014. The Company specializes in the development of gene therapy treatments targeting cancer, integrating genetic engineering with immunotherapy. Genenta's flagship project is based on the use of hematopoietic stem cells to selectively deliver therapeutic agents into the tumor microenvironment, aiming to overcome the limitations of conventional oncology treatments. Listed on the Nasdaq, Genenta is recognized as one of Europe's most promising entities in the field of personalized medicine and gene therapy applied to oncology
3. Analisi del contesto esterno	3. Analysis of the External Context
Genenta Science opera in un settore altamente regolamentato, soggetto a normative rigorose a livello europeo (EMA) e statunitense (FDA), oltre che a regolamentazioni locali sulla sperimentazione clinica e l'ingegneria genetica. L'ambiente politico nei Paesi occidentali è generalmente favorevole alla ricerca biotech, con incentivi fiscali e fondi pubblici per l'innovazione. Il settore biotech è capital-intensive e fortemente dipendente da investimenti privati e pubblici. L'accesso ai capitali di rischio o ai mercati finanziari, in quanto Società quotata al Nasdaq, è dunque cruciale per il pieno compimento delle proprie attività. La domanda di trattamenti innovativi per il cancro è in costante aumento, anche in ragione dell'invecchiamento della popolazione e	Genenta Science operates in a highly regulated sector, subject to stringent regulations at the European level (EMA) and in the United States (FDA), as well as local rules concerning clinical trials and genetic engineering. The political environment in Western countries is generally supportive of biotech research, offering tax incentives and public funding for innovation. The biotech sector is capital-intensive and heavily reliant on both private and public investment. As a company listed on Nasdaq, access to venture capital and financial markets is therefore crucial for the full execution of its activities. The demand for innovative cancer treatments is constantly increasing, driven by population aging and growing public health awareness. Social acceptance of

della crescente consapevolezza sanitaria. L'accettazione sociale della terapia genica è in crescita, ma ancora sensibile a temi etici, sicurezza e costi. Ad ogni modo, il progresso nelle tecnologie omiche, CRISPR, vettori virali e editing genetico ha continua ad avere un impatto diretto sulle attività di **Genenta**. La **Società**, infatti, si impregna a restare competitiva in un panorama in rapida evoluzione, dove le innovazioni tecnologiche possono cambiare drasticamente le strategie terapeutiche. In aggiunta, anche se il proprio *core business* ha un impatto ambientale limitato, cresce l'attenzione verso la sostenibilità nella ricerca scientifica e nella gestione dei laboratori: infatti, le aspettative ESG sono in aumento. **Genenta** presenta una struttura snella, tipica delle biotech in fase clinica, con un forte orientamento alla ricerca e sviluppo. La *governance* è affidata a un Consiglio di Amministrazione e a un *team* esecutivo con solida esperienza in biotecnologia, medicina e finanza. La presenza sul Nasdaq impone elevati standard di trasparenza e reporting. La Società promuove una cultura orientata all'innovazione scientifica, all'integrità nella ricerca e all'impatto clinico. Essendo spin-off accademico, mantiene un forte legame con il mondo della ricerca pubblica e con valori legati alla missione terapeutica più che alla pura performance economica. **Genenta**, infatti, dispone di *know-how* specifico nel campo dell'ingegneria genetica delle cellule staminali ematopoietiche, un asset distintivo. Le risorse umane sono altamente qualificate, ma, come tutte le biotech in fase clinica, è vincolata dalla disponibilità di finanziamenti per espandere laboratori, infrastrutture e pipeline. Il modello operativo è orientato alla ricerca clinica e alla validazione scientifica. Le attività di laboratorio, i trial clinici e le collaborazioni accademiche e industriali sono centrali. La gestione dei dati clinici, la compliance regolatoria e l'efficienza nello sviluppo di pipeline sono punti critici. Gli obiettivi della **Società** includono l'avanzamento della *pipeline* clinica (soprattutto nel trattamento dei tumori cerebrali) e l'espansione della piattaforma tecnologica. I principali rischi che coinvolgono la **Società** riguardano il rischio clinico (efficacia/sicurezza), rischio regolatorio (approvazioni), rischio finanziario (fundraising) e concorrenza. La gestione del rischio è strutturata anche in funzione delle normative borsistiche e di buone pratiche internazionali.	gene therapy is on the rise, although it remains sensitive to ethical issues, safety, and costs. Nonetheless, advances in omics technologies, CRISPR, viral vectors, and gene editing continue to directly influence Genenta's activities. The Company is committed to staying competitive in a rapidly evolving landscape where technological innovations can dramatically alter therapeutic strategies. Although its core business has a limited environmental impact, there is increasing attention to sustainability in scientific research and lab management, with rising ESG expectations. Genenta has a lean structure typical of clinical-stage biotech companies, with a strong focus on research and development. Governance is entrusted to a Board of Directors and an executive team with solid expertise in biotechnology, medicine, and finance. Being listed on Nasdaq imposes high standards of transparency and reporting. The Company promotes a culture oriented toward scientific innovation, research integrity, and clinical impact. As an academic spin-off, it maintains strong ties to the public research sector and is driven more by therapeutic mission values than by pure economic performance. Genenta possesses specific know-how in the field of genetic engineering of hematopoietic stem cells—a key differentiator. Its human resources are highly qualified, but like all clinical-stage biotech firms, it is constrained by the availability of funding for expanding labs, infrastructure, and pipeline development. The operational model is focused on clinical research and scientific validation. Lab activities, clinical trials, and academic and industry collaborations are central. Critical areas include the management of clinical data, regulatory compliance, and the efficiency of pipeline development. The Company's goals include advancing its clinical pipeline (particularly for brain cancer treatment) and expanding its technology platform. The main risks affecting the Company include clinical risk (efficacy/safety), regulatory risk (approvals), financial risk (fundraising), and competition. Risk management is structured in accordance with stock exchange regulations and international best practices.
4. Rapporti con le società controllate e collegate	4. Relations with subsidiary companies and associated companies

La Società controlla una società statunitense, di cui detiene la partecipazione di maggioranza. Tale assetto societario riflette la vocazione internazionale del Gruppo e facilita le attività di coordinamento strategico e finanziario, in particolare con riferimento ai mercati regolamentati statunitensi, tra cui il Nasdaq, dove è quotata. Nell'ambito dei rapporti infragruppo, sono attualmente in essere contratti di servizi intercompany e accordi di finanziamento tra la Società e la controllante americana, volti a garantire il supporto operativo e lo sviluppo delle attività.	The Company controls a U.S.-based parent company, holding a majority shareholding. This corporate structure reflects the Group's international focus and facilitates strategic and financial coordination, particularly with respect to U.S. regulated markets, including the Nasdaq, where the parent company is listed. As part of the intercompany relationships, service agreements and financing arrangements are currently in place between the Company and its U.S. parent, aimed at supporting operational activities and business development.
5. Codice Etico/Codice di Condotta e Norme di Comportamento	5. Code of Ethics/Codice di Condotta and Rules of Conduct
I comportamenti di tutti coloro i quali agiscono in ambito Genenta Science e di seguito indicati anche come "**Destinatari**" del Modello, ovvero gli Organi Sociali, i Dirigenti, i Dipendenti, i Collaboratori Esterni e i Soci - quanto a queste ultime due categorie in forza e nei limiti previsti dalle specifiche clausole che saranno inserite nei relativi contratti secondo quanto *infra* specificato - devono conformarsi ai principi e alle regole di condotta indicati dal **Codice Etico** nonché seguire le procedure previste nel presente **Modello**. I dipendenti sono altresì tenuti al rispetto del Codice di Condotta adottato dalla Società.	The behavior of all those who act within Genenta Science and hereinafter also referred to as "Recipients" of the Model, i.e. the Company Bodies, Managers, Employees, External Collaborators and Shareholders - with regard to these two categories by virtue of and within the limits envisaged by the specific clauses that will be included in the relevant contracts as specified below - must comply with the principles and rules of conduct indicated in the Code of Ethics as well as follow the procedures envisaged in this Model. Employees must comply as well with the rules set out in the Code of Conduct adopted by the Company.
La **Società** ha inteso formalizzare i principi etici a cui l'**Ente** quotidianamente si ispira nella gestione e nello svolgimento delle attività aziendali con il **Codice Etico**, in considerazione anche dei comportamenti che possono determinare la commissione dei **Reati** previsti dal **Decreto Legislativo**. Gli obiettivi che la **Società** ha inteso perseguire mediante la definizione del **Codice Etico** possono essere così riepilogati:	The Company intended to formalize the ethical principles followed by the Company on a daily basis in managing and carrying out its business with the Code of Ethics, also in view of the behavior that may lead to the commission of the Offences envisaged in the Legislative Decree. The objectives that the Company intended to pursue through the definition of the Code of Ethics can be summarized as follows:
- improntare su principi di correttezza e trasparenza i rapporti con le terze parti ed in particolar modo con la Pubblica Amministrazione;	- base relations with third parties, especially the Public Administration, on principles of fairness and transparency;
- richiamare l'attenzione del personale dipendente, dei collaboratori, dei fornitori, e, in via generale, di tutti gli operatori, sul puntuale rispetto delle leggi vigenti, delle norme previste dal **Codice Etico**, nonché delle procedure a presidio dei processi aziendali; e	- draw the attention of employees, collaborators, suppliers and, in general, of all operators, to the strict observance of the laws in force, of the rules laid down in the Code of Ethics, as well as of the procedures for monitoring company business; and
- definire un **Sistema Disciplinare** idoneo a sanzionare il mancato rispetto delle misure indicate nel **Modello**.	- define a Disciplinary System capable of punishing the non-compliance with the measures set out in the Model.
Inoltre, la Società ha adottato un **Codice di Condotta.**	Moreover, Genenta has adopted the Conduct Policy and Code of Conduct.

6. Principi di riferimento	6. Principles of reference
I principi di riferimento del **Modello** si integrano con quelli del **Codice Etico** adottato dalla **Società**, per quanto il suddetto, per le finalità che lo stesso intende perseguire in specifica attuazione delle disposizioni del **Decreto Legislativo**, abbia una diversa portata rispetto al **Codice Etico**. Sotto tale profilo, infatti, è opportuno precisare che:	The principles of reference of the Model are integrated with those of the Code of Ethics adopted by the Company, although the Model, for the purposes it intends to pursue in specific implementation of the provisions of the Legislative Decree, has a different scope from the Code of Ethics. In this respect, it should be pointed out that:
- il **Codice Etico** riveste una portata generale in quanto contiene una serie di principi di "*deontologia aziendale*" che l'azienda riconosce come propri e sui quali intende richiamare l'osservanza di tutti i suoi dipendenti e di tutti coloro che cooperano al perseguimento dei fini aziendali e si affianca al Codice di Condotta;	- the Code of Ethics has a general scope in that it contains a series of principles of "*business ethics*" that the company recognizes as its own and it intends to call upon all its employees and all those who cooperate in the pursuit of the company purposes to comply with them and come alongside the Conduct Policy and Code of Conduct;
- il **Codice Etico** rimanda al **Sistema Disciplinare** atto a sanzionare il mancato rispetto delle misure indicate nel **Modello Organizzativo**, previsto all'art.6, c.2, lett. e) del **Decreto Legislativo** ("*introdurre un sistema disciplinare idoneo a sanzionare il mancato rispetto delle misure indicate nel modello*"); e	- the Code of Ethics refers to the company's Disciplinary System capable of punishing the non-compliance with the measures set out in the Model, envisaged in Article 6, par. 2, let. e) of the Legislative Decree ("*introduce a disciplinary system capable of punishing the non- compliance with the measures set out in the Model*"); and
- il **Modello Organizzativo** risponde, invece, a specifiche prescrizioni contenute nel **Decreto Legislativo**, finalizzate a prevenire la commissione di particolari tipologie di **Reati**, commessi nell'interesse o a vantaggio della **Società**.	- on the other hand, the Model responds to specific requirements contained in the Legislative Decree, aimed at preventing the commission of special types of Offences, committed in the interest or for the benefit of the company.
Inoltre, rispetto al **Codice Etico**, col quale condivide impegni e responsabilità, il **Modello Organizzativo** ha portata e finalità diverse.	Moreover, compared to the Code of Ethics, with which it shares commitments and responsibilities, the Model has a different scope and purpose.
Il **Codice Etico** esprime gli impegni e le responsabilità etiche degli Amministratori, Dipendenti e Collaboratori di **Genenta Science** nella conduzione degli affari e delle attività aziendali; il **Modello Organizzativo** è, invece, finalizzato a prevenire la commissione dei **Reati**, e nella sua **Parte Speciale** prevede procedure specifiche in relazione ai singoli **Reati** da prevenire.	The Code of Ethics expresses the commitments and ethical responsibilities of the Directors, Employees and Collaborators of Genenta Science in the running of the company business; on the other hand, the Model is aimed at preventing the commission of the Offences, and its Special Part envisages specific procedures in relation to the individual Offences to be prevented.
È demandata all'**OdV** l'integrazione dei su esposti principi in relazione a modifiche legislative o organizzative della **Società**.	The SB is responsible for integrating the above principles in relation to legislative or organisational changes in the Company.
7. Rilevazione dei rischi e individuazione dei Reati realizzabili nell'ambito di Genenta Science	7. Risk assessment and identification of offences that can be committed within Genenta Science
In relazione alle attività svolte dalla **Società**, a seguito di specifica analisi dei rischi sono state individuati i seguenti **Processi a Rischio** nel cui ambito si possono manifestare fattori di rischio relativi alla commissione di violazioni delle norme penali indicate dal **Decreto Legislativo** e, in generale, delle previsioni del **Codice Etico**:	In relation to the activities carried out by the Company, following a specific risk analysis, the following areas or functional sectors were identified in which risk factors relating to the commission of violations of the criminal regulations set out in the Legislative Decree and, in general, of the provisions of the Code of Ethics may arise:

(a) Risorse umane [Payroll];	(a) human resources [Payroll];
(b) Approvvigionamento di beni, servizi e consulenze;	(b) procurement of goods, services and consultancy;
(c) Sistemi informativi [Information Technology];	(c) information systems [Information Technology];
(d) Processi amministrativo (registrazione, redazione e controllo dei documenti contabili ed extra contabili) e finanziario (attività di formazione del bilancio e delle altre comunicazioni sociali previste dalla legge);	(d) administrative (registration, preparation and control of accounting and non-accounting documents) and financial (preparation of financial statements and other corporate communications required by law) processes;
(e) Gestione degli Investimenti e degli strumenti finanziari [Investment in Financial Instruments];	(e) management of investments and financial instruments;
(f) Contenzioso giudiziale e stragiudiziale civile, penale, amministrativo;	(f) in and out-of-court civil, criminal, administrative;
(g) Rapporti con la p.a.;	(g) relations with the public administration;
(h) Gestione della salute e sicurezza sui luoghi di lavoro;	(h) Health and Safety Management;
(i) Gestione e controllo dei beni e delle risorse finanziarie della Società [Purchase to pay];	(i) the management and control of the Company's assets and financial resources [Purchase to pay];
(j) Adempimenti societari, operazioni sul capitale e straordinarie;	(j) Corporate compliance, capital and M&A transactions;
(k) Ricerca e sviluppo;	(k) Research & Development;
(m) Adempimenti fiscali;	(m) Tax compliance;
(n) Gestione del sistema ambientale;	(n) Environmental Management System;
(o) Gestione di eventi, convegni, iniziative esterne, donazioni e liberalità;	(o) Events, congresses, corporate external initiatives, donations, and charitable contributions;
(p) Rapporti Intercompany;	(p) Intercompany Relations;
8. Flussi informativi nei confronti dell'OdV	8. Information flows towards the Supervisory Body
Il **Modello Organizzativo** prevede, per le attività relative ai **Processi a Rischio** espressamente individuati, specifici obblighi di informazione nei confronti dell'**OdV**, che in ogni caso dovrà avere accesso a tutta la documentazione relativa ai processi sensibili sopra indicati.	The Model envisages, for the activities relating to the At-Risk Processes expressly identified, specific duties of disclosure towards the SB, which in any event must have access to all the documentation relating to the sensitive processes indicated above.
In particolare, il reporting – ossia qualsiasi comunicazione scritta che la **Funzione Aziendale** responsabile invia all'**OdV** potrà riguardare, a titolo meramente esemplificativo:	In particular, reporting – which means any written communication that the Function Manager sends to the SB may concern, by way of example only:
- le decisioni relative alla richiesta, erogazione ed utilizzo di finanziamenti, sovvenzioni, contributi, mutui agevolati o altre erogazioni dello stesso tipo, comunque denominate, provenienti da enti pubblici;	- the decisions related to the request, disbursement and use of funding, grants, contributions, subsidized loans, or other disbursements of a similar nature, regardless of their denomination, originating from public authorities;
- le richieste di assistenza legale nei confronti delle quali la magistratura procede per i Reati;	- the requests of legal aid in respect of which the Bench starts legal proceedings for the Offences;
- i provvedimenti e/o notizie provenienti da organi	- the provisions and/or information coming from

di polizia giudiziaria, o da qualsiasi altra autorità, dai quali si evinca lo svolgimento di indagini, anche nei confronti di ignoti, per i **Reati** di cui al **Decreto Legislativo**;	the criminal police, or by any other authority, from which the investigation, also against unknown persons, for the Crimes or Offences set forth in the Legislative Decree is deduced;
- le commissioni di inchiesta o relazioni interne dalle quali emergano responsabilità per le ipotesi di **Reato**;	- court of inquiries or internal reports showing liabilities for the Crimes or Offences;
- le notizie relative alla effettiva attuazione, a tutti i livelli dell'**Ente**, del **Modello**, con evidenza dei procedimenti disciplinari svolti e delle eventuali sanzioni irrogate ovvero dei provvedimenti di archiviazione di tali procedimenti con le relative motivazioni;	- information relating to the actual implementation of the Model at all levels of the Entity by showing the disciplinary procedures carried out and any penalties imposed or the dismissal provisions of these proceedings with relevant reasons;
- le notizie relative a commesse attribuite da enti pubblici o soggetti che svolgano funzioni di pubblica utilità;	- news related to orders assigned by public bodies or subjects performing functions of public interest;
- reportistica periodica in materia di salute e sicurezza sul lavoro;	- periodic reports on occupational health and safety;
- modifiche afferenti il sistema di procure e deleghe in vigore presso la Società;	- any change regarding the documents relating to the system of powers of attorney and proxies in force in the Company;
- qualunque informazione, di qualsiasi tipo, sia giudicata attinente all'attuazione del Modello relative ai Processi a Rischio così come individuate nel Modello stesso;	- any information, of any kind, deemed relevant to the implementation of the Model in the At-Risk Process as identified in the Model;
- delle segnalazioni ricevute dalla Società che risultino rilevanti ai fini del D.Lgs. 231/2001, nonché di quelle relative a violazioni – anche solo potenziali – del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo o dei documenti che ne costituiscono parte integrante. L'OdV, sulla base delle informazioni ricevute, potrà svolgere le opportune valutazioni e richiedere eventuali approfondimenti, anche mediante l'audizione delle parti coinvolte, al fine di esercitare efficacemente le proprie funzioni di vigilanza	- of any reports received by the Company that are relevant under Legislative Decree no. 231/2001, as well as those concerning actual or potential violations of the Organization, Management and Control Model or of the documents that form an integral part of it. Based on the information received, the SB may carry out appropriate assessments and request further investigation, including by hearing the parties involved, in order to effectively perform its oversight functions.
Tali comunicazioni non hanno uno specifico formato, ma dovranno in ogni caso indicare:	These communications do not have a specific format, but must in any case indicate:
- gli aspetti significativi afferenti le diverse attività;	- the significant aspects related to the different activities;
- eventuali deroghe alle procedure di processo decise in caso di emergenza o di impossibilità temporanea di attuazione;	- any exceptions to the process procedures decided in case of emergency or temporary impossibility of implementation;
- eventuali anomalie riscontrate;	- any anomalies found;
- monitoraggio delle attività effettuate in corso di erogazione dei servizi.	- monitoring of activities carried out during the provision of services
La frequenza di redazione ed invio dei report non è definita, ma deve essere comunque effettuata almeno una volta all'anno e, se necessario, tutte le volte che lo si ritiene indispensabile in maniera tale da garantire un tempestivo intervento risolutore.	The frequency with which reports are drafted and sent is not defined, but must in any case be carried out at least once a year and, if necessary, as often as deemed necessary in order to ensure timely remedial action.
II. La struttura organizzativa interna	**II. The internal organizational structure**

1. Principi ispiratori della struttura di organizzazione interna e articolazione dei poteri e delle deleghe	1. Guiding principles of the internal organisational structure and division of powers and proxies
La **Società** per dimensioni e tipologia dell'attività svolta ha una struttura organizzativa interna limitata e si avvale per il completamento della filiera di consulenti e collaboratori esterni, i quali sono ricompresi tra i **Destinatari** del presente **Modello** e del **Codice Etico**.	Due to its size and the type of activity carried out, the Company has a limited internal organizational structure and uses external consultants and collaborators included among the Recipients of this Model and the Code of Ethics to complete the chain.
Il principio cui l'azienda ispira la propria struttura organizzativa e la propria attività è quello in base al quale solo i soggetti muniti di specifici e formali poteri possono assumere, in suo nome e per suo conto, obbligazioni verso **Soggetti Terzi**.	The principle that inspires the company's organizational structure and its activities is that only persons with specific and formal powers can assume obligations towards Third Parties in its name and on its behalf.
I principi ispiratori di tale sistema sono:	The guiding principles of this system are:
- la tempestiva e costante informazione circa la titolarità dei poteri delegati ed i relativi cambiamenti;	- timely and constant information about the ownership of the delegated powers and the relevant changes;
- a verifica periodica del rispetto dei poteri così come delegati;	- periodic check on compliance with the powers as delegated;
- il rispetto dei principi del **Codice Etico** e l'assenza di conflitti di interesse.	- compliance with the principles of the Code of Ethics and absence of conflicts of interest.
2. La verifica periodica dell'adeguatezza del sistema delle deleghe	2. Periodic check of the adequacy of the proxy system
A tutti i poteri attribuiti mediante delega corrispondono mansioni e responsabilità come riportate nell'organigramma della **Società**.	All powers granted by proxy correspond to duties and responsibilities as set out in the Company's organization chart.
Il sistema dei poteri e delle deleghe prevede che:	The system of powers and proxies envisages that:
- ogni **Destinatario** del presente **Modello** che, per conto della Società intrattiene rapporti negoziali e/o di rappresentanza con l'esterno, deve essere dotato di idonea procura;	- each Recipient of this Model who, on behalf of the Company, has negotiating and/or representative relationships with the outside, must have a suitable power of attorney;
- tutti coloro (ivi compreso anche i dipendenti o gli organi sociali) che intrattengono per conto della **Società** rapporti con la Pubblica Amministrazione, devono essere dotati di delega formale in tal senso;	- all those (also including employees or company bodies) who have relations with the Public Administration on behalf of the company, must have a formal proxy to that effect;
- ciascuna delega definisce in dettaglio i poteri del delegato.	- each proxy defines in detail the powers of the proxy holder.
L'**OdV** verifica periodicamente il sistema delle deleghe e delle procure in vigore e la loro coerenza con tutto il sistema delle comunicazioni organizzative, raccomandando eventuali modifiche.	The SB periodically checks the system of proxies and powers of attorney in force and their consistency with the entire system of organizational communications, recommending any changes.
Il conferimento della procura è seguito da una lettera di accompagnamento da trasmettere al procuratore unitamente all'atto di conferimento della procura e contenente il richiamo al **Modello**, alle disposizioni del **Codice Etico** ed alle Procedure operative interne.	The granting of power of attorney shall be followed by a cover letter to be sent to the holder of the power attorney together with the document granting power of attorney and containing a reference to the Model, the provisions of the Code of Ethics and the internal operating procedures.
3. Il sistema dei poteri e delle deleghe	3. The system of powers and proxies

Le deleghe dei procuratori sono conferite in funzione della capacità e competenza del delegato, nel rispetto delle facoltà di delega disciplinate dallo Statuto della **Società**.	The proxies of the holders of power of attorney are granted according to the capacity and competence of the proxy holder, in compliance with the powers of delegation regulated by the Company's Articles of Association.
Ciascuna delega deve contenere l'esatta indicazione dell'oggetto e dei limiti anche temporali della delega stessa e deve altresì prevedere l'attribuzione dei poteri necessari per il suo esercizio, nel rispetto del principio dell'autonomia per l'esercizio delle attribuzioni delegate.	Each proxy must contain an exact indication of the subject matter and limits, including time limits, of the proxy itself, and must also envisage the assignment of the powers required for its exercise in compliance with the principle of autonomy for the exercise of the delegated powers.
4. L'esercizio delle attribuzioni delegate	4. Exercise of delegated powers
L'organigramma aziendale, con l'indicazione delle funzioni attribuite a ciascuna posizione, è disponibile presso la **Società**, viene comunicato a tutte le **Funzioni Aziendali** e viene aggiornato in occasione di ogni sua variazione significativa. Con riferimento ad alcune attività relative ai **Processi a Rischio** sopra specificati, il **Modello Organizzativo** in ciascuna **Parte Speciale** prevede protocolli contenenti la descrizione formalizzata:	The Company organization chart, indicating the functions assigned to each position, is available at the Company and communicated to all Functions and is updated whenever there is a significant change. With reference to certain activities relating to the above-mentioned At-Risk Processes, the Special Part of the Organizational Model provides protocols containing a formalized description:
- delle procedure interne per l'assunzione e l'attuazione delle decisioni di gestione, con l'indicazione delle modalità relative e dei soggetti titolari delle funzioni, competenze e responsabilità;	- of the internal procedures for taking and implementing management decisions, with an indication of the relevant procedures and the persons responsible for the functions, powers and responsibilities;
- delle modalità di documentazione e di conservazione degli atti delle procedure in modo da assicurare la trasparenza e verificabilità delle stesse;	- of the methods of documenting and safe- keeping procedural records in order to ensure that they are transparent and verifiable;
- delle modalità di controllo della conformità tra le procedure previste e la loro attuazione e documentazione.	- of the methods for controlling compliance between the procedures laid down and their implementation and documentation.
Le procedure interne previste dai protocolli assicurano la separazione e l'indipendenza gerarchica tra chi elabora la decisione, chi la attua e chi è tenuto a svolgere i controlli.	The internal procedures laid down in the protocols ensure the hierarchical separation and independence of the decision-maker, the person implementing the decision and the person carrying out the controls.
5. In particolare: la gestione delle risorse finanziarie	5. In particular: the management of financial resources
Sono stabiliti limiti all'autonomia decisionale per l'impiego delle risorse finanziarie mediante fissazione di puntuali soglie quantitative in coerenza con le competenze gestionali e le responsabilità organizzative affidate a singole persone.	Limits are established on the decision-making autonomy for the use of financial resources by setting precise quantitative thresholds consistent with the managerial skills and organisational responsibilities entrusted to each person.
Il superamento di tali limiti quantitativi può avere luogo nel rispetto delle procedure di autorizzazione e di rappresentanza stabilite, sempre assicurando separazione ed indipendenza gerarchica tra coloro che autorizzano la spesa, coloro che la devono attuare e coloro ai quali sono stati affidati i controlli.	These quantitative limits can be exceeded in compliance with established authorisation and representation procedures, always ensuring hierarchical separation and independence between those who authorise expenditure, those who must implement it and those entrusted with controls.
Con riferimento alle attività relative ai **Processi a Rischio** espressamente individuati, il **Modello**	With reference to the activities relating to At- Risk Processes expressly identified, the Special Part of the

Organizzativo nelle relative **Parti Speciali** prevede specifiche modalità di gestione delle risorse finanziarie.	Organizational Model envisages specific methods for managing financial resources.
I protocolli sono aggiornati anche su proposta o segnalazione dell'**OdV** stesso.	The protocols are also updated at the suggestion or report of the SB itself.
Tutte le operazioni che comportano utilizzazione o impegno di risorse economiche o finanziarie devono avere adeguata causale ed essere documentate e registrate, con mezzi manuali o informatici, in conformità a principi di correttezza professionale e contabile. Il relativo processo decisionale deve essere verificabile.	All operations involving the use or commitment of economic or financial resources must have an adequate reason and be documented and recorded, manually or electronically, in compliance with the principles of professional and accounting correctness. The relevant decision-making process must be verifiable.
Tutte le operazioni inerenti ad attività o prestazioni atipiche o inusuali devono essere specificamente e chiaramente motivate e comunicate all'**OdV**.	All operations concerning atypical or unusual activities or services must be specifically and clearly justified and communicated to the SB.
Il sistema di deleghe e procure è sottoposto a verifica periodica dell'**OdV** che, con il supporto delle altre funzioni eventualmente competenti si accerta il permanere della corrispondenza tra poteri attribuiti ed esercitati e qualifiche o funzioni attribuite.	The system of proxies and powers of attorney is subject to periodic check by the SB that, with the support of any other competent functions, ensures that the correspondence between the powers assigned and exercised and qualifications or functions assigned remains.
8. <u>Il bilancio consolidato</u>	6. <u>The consolidated financial statements</u>
La richiesta alle società controllate dei dati necessari alla formazione del bilancio consolidato vengono effettuate ai sensi della normativa per tempo vigente così come ogni ulteriore attività svolta dalla **Società**, nella sua qualità di *holding* di partecipazioni.	The request to the subsidiaries of the data required for the preparation of the consolidated financial statements is carried out in accordance with the laws in force at the time as well as any further activity carried out by the Company, in its capacity as a holding company.
III. L'OdV	**III. The SB**
1. La **Società** in osservanza della disposizione di cui all'art. 6.1.(b) del **Decreto Legislativo** ha costituito un organismo interno denominato **Organismo di Vigilanza** – dotato di autonomi poteri di iniziative e di controllo – a cui è affidato il compito di vigilare con continuità sull'efficace funzionamento e sull'osservanza del **Modello Organizzativo**, nonché di curare l'aggiornamento dello stesso.	1. In compliance with the provision set out in Article 6.1. (b) of the Legislative Decree, the Company set up an internal body called SB - with independent powers of initiative and control - which is entrusted with the task of continuously monitoring the effective operation of and compliance with the Model, as well as ensuring that it is updated.
Le Linee Guida di Confindustria suggeriscono che si tratti di un organismo dell'**Ente** diverso dal Consiglio di Amministrazione, caratterizzato da autonomia, indipendenza, professionalità e continuità di azione, nonché da onorabilità e assenza di conflitti di interesse.	The Confindustria Guidelines suggest that it should be a body of the Entity other than the board of directors, characterised by autonomy, independence, professionalism and continuity of action, as well as integrity and absence of conflicts of interest.
L'**OdV** può essere un organo monocratico oppure collegiale, composto da 2 a 5 membri, interni o esterni all'azienda, dotati di idonei, nominati dal Consiglio di Amministrazione. A garanzia del principio di terzietà, l'**Organismo di Vigilanza** è collocato in posizione gerarchica di vertice della **Società**, riportando e rispondendo direttamente ed esclusivamente al Consiglio di Amministrazione.	The Body is a single body or, if collective, composed of 2 to 5 members, internal or external to the company, with suitable requirements of professionalism and independence, appointed by the Board of Directors. In order to guarantee the principle of impartiality, the Body is hierarchically at the top of the Company, reporting and answering directly and exclusively to the Board.

I membri dell'**Organismo di Vigilanza** durano in carica 3 anni, e in ogni caso fino alla scadenza naturale del Consiglio di Amministrazione.	The members of the Supervisory Board remain in office for three years, and in any case until the natural expiry of the term of office of the Board of Directors.
2. Costituiscono cause di ineleggibilità dei componenti dell'**OdV**, ovvero cause di decadenza nel caso sopravvengano alla nomina:	2. The following constitute grounds for ineligibility of the members of the SB, or grounds for disqualification in case of appointment:
(i) situazioni di conflitti di interesse, anche potenziali, con la Società e/o le sue controllate tali da pregiudicare l'indipendenza richiesta dal ruolo e dai compiti propri dell'Organismo di Vigilanza; (ii) titolarità, diretta o indiretta, di partecipazioni di entità tale da comportare il controllo o un'influenza notevole sulla Società, anche ai sensi dell'articolo 2359 c.c.; (iii) interdizione, inabilitazione, fallimento o condanna a una pena che importi l'interdizione, anche temporanea, dai pubblici uffici o l'incapacità ad esercitare uffici direttivi; (iv) misure di prevenzione personali disposte dall'autorità giudiziaria, salvi gli effetti della riabilitazione; (v) condanna con sentenza irrevocabile, fatti salvi gli effetti della riabilitazione per la commissione di uno dei reati richiamati dal Decreto Legislativo; ovvero alla reclusione per uno dei delitti previsti nel titolo XI del libro V del codice civile o per uno dei delitti previsti dalla legge fallimentare; ovvero reclusione per un tempo pari o superiore a due anni per un qualunque delitto non colposo; (vi) condanne penali in Stati esteri o altri provvedimenti sanzionatori per fattispecie corrispondenti a quelle di cui sopra.	(i) Situations involving conflicts of interest, including potential ones, with the Company and/or its subsidiaries, to the extent that they compromise the independence required for the role and duties of the Supervisory Body; (ii) Direct or indirect ownership of shareholdings of such significance as to confer control or substantial influence over the Company, also pursuant to Article 2359 of the Italian Civil Code; (iii) Disqualification, incapacitation, bankruptcy, or conviction to a penalty that results in temporary or permanent disqualification from public office or inability to hold managerial positions; (iv) Personal preventive measures issued by the judicial authorities, except in cases where rehabilitation has occurred; (v) Final conviction, subject to rehabilitation, for the commission of an offense referred to in Legislative Decree, or imprisonment for an offense provided for under Title XI of Book V of the Civil Code, or an offense under bankruptcy law, or imprisonment for at least two years for any non-negligent offense; (vi) Criminal convictions in foreign states or other sanctioning measures for offenses corresponding to those listed above.
3. Il componente dell'**OdV** che sia venuto a conoscenza di una causa di decadenza dovrà senza indugio informare l'organo amministrativo, specificando la causa sopravvenuta e comunicando le sue dimissioni dall'incarico.	3. Any member of the SB who becomes aware of a cause for disqualification shall promptly inform the administrative body, specifying the cause and communicating his/her resignation from the office.
4. In ogni caso, il Consiglio di Amministrazione provvederà tempestivamente alla sostituzione, fermo restando che in ogni caso di cessazione dalla carica di un componente dell'**OdV** costituito in forma collegiale, l'altro o gli altri componenti rimangono in carica e sarà cura del Consiglio di Amministrazione reintegrare l'**OdV** senza indugio, designando il nuovo componente.	4. In any case, the administrative body shall promptly replace him/her, it being understood that in any case of termination of office of a member of the SB set up as a body, the other member(s) shall remain in office and the Board of Directors shall be responsible for reintegrating the SB without delay, designating the new member.

5. Nell'individuazione dei componenti ed al fine di assicurarne l'effettivo funzionamento secondo la disciplina vigente, il Consiglio di Amministrazione dovrà verificare la ricorrenza e la permanenza dei requisiti di legge di autonomia, indipendenza, onorabilità, comprovata professionalità e continuità di azione.	5. In identifying the members of the SB and in order to ensure its effective operation in accordance with the regulations in force, the administrative body shall check the recurrence and permanence of the legal requirements of autonomy, independence, integrity, proven professionalism and continuity of action.
In particolare:	Specifically:
- quanto all'autonomia ed indipendenza:	- with regard to autonomy and independence:
- i requisiti di autonomia e di indipendenza, indispensabili al fine di evitare che l'**Organismo di Vigilanza** sia direttamente coinvolto nelle attività gestionali che costituiscono l'oggetto della sua attività di controllo, vengono assicurati garantendone una dipendenza gerarchica esclusiva dall'organo di vertice della **Società**. Secondo il **Modello** adottato da **Genenta Science**, l'**OdV** risponde, nello svolgimento delle proprie funzioni, solo al Consiglio di Amministrazione, con il quale è istituito un canale informativo diretto, a beneficio anche dell'organo di controllo/Società di Revisione;	- the requirements of autonomy and independence of the SB, which are indispensable in order to prevent the SB from being directly involved in the management activities that are the subject matter of its control activities, are ensured by guaranteeing the SB's exclusive hierarchical dependence on the Top Management body of the Company. According to the Model adopted by Genenta Science, the SB is accountable in the performance of its functions only to the administrative body with which a direct information channel is established, also for the benefit of the control body/auditing company;
- quanto alla professionalità:	- with regard to professionalism:
- i componenti dell'**OdV** devono possedere le competenze tecnico-giuridiche e professionali adeguate alle funzioni che sono chiamati a svolgere, anche di tipo ispettivo e di consulenza adeguate a svolgere le funzioni di analisi dei sistemi di controllo e di tipo giuridico e penalistico: tenuto conto che la disciplina in argomento è sostanzialmente una disciplina penale e che l'attività dell'**OdV** ha lo scopo di prevenire la realizzazione di **Reati**, è essenziale la conoscenza delle singole fattispecie, che può essere assicurata all'**OdV** anche mediante l'utilizzo delle risorse aziendali ovvero della consulenza esterna. Tali caratteristiche, unite all'indipendenza, garantiscono l'obiettività di giudizio;	- the SB members must possess the technical, legal and professional skills appropriate to the functions they are called upon to perform, including inspection and consultancy skills adequate to carry out the functions of analysis of control systems and legal and criminal law: considering that the regulations in question are essentially penal regulations and that the purpose of the SB's activity is to prevent the commission of Crimes or Offences, knowledge of the individual offence is essential, which can also be ensured to the SB through the use of company resources or external consultancy. These characteristics together with independence assure an objective opinion;
- quanto alla continuità di azione:	- with regard to continuity of action;
- l'**OdV** deve lavorare costantemente sulla vigilanza del **Modello**, con i necessari poteri d'indagine in modo da garantire la continuità dell'attività di vigilanza, anche attraverso la calendarizzazione dell'attività e dei controlli, la verbalizzazione delle riunioni e la disciplina dei flussi informativi provenienti dalle strutture interne;	- The SB must constantly work on the supervision of the Model with the necessary powers of investigation so as to ensure the continuity of the supervisory activity, also through the scheduling of activities and controls, the minutes of meetings and the regulation of information flows from internal structures;
6. All'**OdV** vengono attribuite le seguenti funzioni, esercitabili in via disgiunta a ciascuno dei suoi componenti:	6. The SB is assigned the following functions, which may be exercised severally by each of its members:
(a) vigilare sull'osservanza delle prescrizioni del	(a) monitor compliance with the requirements of the

Modello Organizzativo da parte dei **Destinatari**, in relazione alle diverse tipologie di reato contemplate dal **Decreto Legislativo**:	model by the Recipients, in relation to the different types of offence envisaged by the Legislative Decree:
- l'**OdV** esercita i poteri di controllo attribuitigli dal **Modello**, anche attraverso l'emanazione di direttive interne: a tale fine, l'**OdV** effettua verifiche periodiche mirate su determinate operazioni o atti specifici, posti in essere nell'ambito delle aree relative ai **Processi a Rischio**, come definite nelle **Parti Speciali** del **Modello;**	- the SB exercises the control powers assigned to it by the Model, also by issuing internal directives: to this end, the SB carries out regular targeted checks on specific operations or acts carried out within the At-Risk Processes, as defined in the special parts of the Model;
- l'**OdV** raccoglie, elabora e conserva le informazioni rilevanti, in ordine al rispetto del **Modello Organizzativo** e procede al controllo dell'effettiva presenza, della regolare tenuta e dell'efficacia della documentazione richiesta, in conformità a quanto previsto nelle singole **Parti Speciali** del **Modello Organizzativo** per le diverse tipologie di **Reati**. Inoltre, aggiorna la lista di informazioni, comprese le segnalazioni, che devono essere obbligatoriamente trasmesse allo stesso **OdV** o tenute a sua disposizione;	- the SB collects, processes and stores relevant information on compliance with the Organizational Model and checks the actual presence, regular keeping and effectiveness of the required documentation, in compliance with the provisions of each special part of the Organizational Model for the different types of Crimes or Offences. Moreover, it updates the list of information - including reports - that must be mandatorily sent to the SB itself or kept at its disposal;
- l'**OdV** effettua verifiche mirate sulle principali operazioni poste in essere dalla **Società**, nell'ambito delle aree relative ai **Processi a Rischio**, e ne dà evidenza in un rapporto scritto, da trasmettersi agli organi societari nell'ambito dell'attività di reportistica periodica;	- the SB carries out targeted checks on the main operations carried out by the Company, within the At-Risk Processes, and highlights them in a written report to be sent to the company bodies as part of the periodic reporting activity;
- l'**OdV** si coordina con le altre **Funzioni Aziendali**, anche attraverso apposite riunioni, per il migliore monitoraggio delle attività relative ai **Processi a Rischio**. A tal fine l'**OdV** viene tenuto costantemente informato, sull'evoluzione delle attività nei **Processi a Rischio** ed ha libero accesso a tutta la documentazione rilevante, compresi i relativi	- the SB coordinates with the other Functions, also by means of special meetings, to improve the monitoring of the activities in the At-Risk Processes. To this end, the SB is kept constantly informed of the development of activities in the At-Risk Processes and has free access to all relevant documentation, including
dati di aggiornamento. All'**OdV** devono essere inoltre segnalate, da parte del Consiglio di Amministrazione, eventuali situazioni dell'attività che possano esporre l'azienda al rischio di **Reato**;	the relevant update data. The SB must also be notified by the Administrative Body of any situations in the business that may expose the company to the risk of Offence;
- l'**OdV** si coordina con i responsabili delle diverse **Funzioni Aziendali**, per i diversi aspetti attinenti all'attuazione del **Modello Organizzativo**: definizione delle clausole standard, formazione del personale, provvedimenti disciplinari, etc.,	- the SB coordinates with the different Function Managers on the various aspects relating to the implementation of the Model: definition of standard clauses, personnel training, disciplinary measures, etc.,
- l'**OdV** coordina le attività delle **Funzioni Aziendali** coinvolte nei **Processi a Rischio**, per acquisire da quest'ultime elementi di indagine, al fine di un efficace monitoraggio delle attività, in relazione alle procedure stabilite nel **Modello**. A tale fine l'**OdV** può accedere a tutta la documentazione rilevante;	- the SB coordinates the activities of the functions involved in At-Risk Processes to acquire from these Functions elements of investigation for the purpose of an effective monitoring of the activities in relation to the procedures established in the Model. To this end, the SB has access to all relevant documentation;
(b) verificare la reale efficacia e l'effettiva capacità del **Modello**, in relazione alla struttura organizzativa	(b) check the actual effectiveness and capacity of the Model, in relation to the organizational structure of

della **Società**, di prevenire la commissione dei **Reati** di cui al **Decreto Legislativo**:	the Company, to prevent the commission of the Crimes or Offences referred to in the Legislative Decree:
- l'**OdV** aggiorna il sistema di identificazione, classificazione e mappatura dei **Processi a Rischio**, in funzione dell'evoluzione del quadro normativo e della struttura interna, al fine di proporre i necessari adeguamenti del **Modello**, per renderlo efficace anche in relazione ai mutamenti organizzativi e normativi intervenuti;	- the SB updates the system for identifying, classifying and mapping At-Risk Processes, according to the evolution of the regulatory framework and the internal structure, in order to propose the required adjustments to the Model to make it effective also in relation to organizational and regulatory changes;
- a tal fine il Consiglio di Amministrazione e gli addetti alle attività di controllo, nell'ambito delle singole **Funzioni Aziendali**, devono segnalare all'**OdV** le eventuali situazioni in grado di esporre la **Società** al rischio di **Reato**.	- to this end, the administrative body and the persons in charge of control activities, within each Function, must report any situations that may expose the company to the risk of offence to the SB.
- l'**OdV** verifica che gli elementi previsti dalle singole **Parti Speciali** del **Modello**, per le diverse tipologie di **Reati** (adozione di clausole standard, espletamento di procedure, ecc.) siano comunque adeguati e rispondenti alle esigenze della **Società** di osservanza della disciplina di cui al **Decreto Legislativo**, provvedendo, in caso contrario, a proporre aggiornamenti degli elementi stessi.	- the SB checks that the elements envisaged by each Special Part of the Model for the different types of Crimes or Offence (adoption of standard clauses, carrying-out of procedures, etc.) are in any case adequate and meet the Company's requirements for compliance with the regulations set out in the Legislative Decree, and if not, proposes updates to those elements.
(c) individuare e proporre gli opportuni aggiornamenti e le opportune modifiche del **Modello** in relazione alla mutata normativa o alle mutate condizioni interne:	(c) identify and propose appropriate updates and changes to the Model in relation to changing regulations or internal conditions:
- l'**OdV** ha il compito, in collaborazione con il Consiglio di Amministrazione, di seguire l'evoluzione della normativa di riferimento, con particolare riguardo alle eventuali modifiche ed integrazioni della medesima, nonché di aggiornarsi in merito all'evoluzione delle pronunce giurisprudenziali, al fine di mantenere il **Modello** aggiornato, con le prescrizioni normative e le interpretazioni vigenti;	- the SB has the task, in cooperation with the administrative body, of following the evolution of the regulations of reference, with a special attention to any amendments and additions thereto, as well as of keeping abreast of developments in case law, in order to keep the Model up to date with the regulatory provisions and interpretations in force;
- come conseguenza di tale attività, l'**OdV**, in collaborazione con il **Consiglio di Amministrazione** e, ove opportuno, con le **Funzioni Aziendali** coinvolte, individua e propone gli opportuni aggiornamenti e le opportune modifiche del **Modello** al Consiglio di Amministrazione.	- as a result of this activity, the SB, in cooperation with the administrative body and, where appropriate, with the Functions concerned, identifies and proposes appropriate updates and changes to the Model to the administrative body.
7. Per lo svolgimento delle proprie funzioni, l'**OdV**:	7. In order to carry out its functions, the SB:
(a) svolge attività ispettiva con modalità predeterminate d'intesa con il Consiglio di Amministrazione ed ha accesso a tutti i documenti riguardanti il **Modello Organizzativo** e la sua attuazione nonché a tutti i documenti aziendali rilevanti, tra i quali in particolare i documenti relativi a: (i) decisioni relative alla richiesta, erogazione ed	(a) carries out inspections in a predetermined manner in agreement with the administrative body and has access to all documents concerning the Model and its implementation, as well as to all relevant business documents, including in particular documents relating to: (i) decisions relating to the application for, disbursement and use of public funds; (ii) measures

utilizzo di finanziamenti pubblici; (ii) provvedimenti e/o notizie provenienti da organi di polizia giudiziaria, o da qualsiasi altra autorità, dai quali si evinca lo svolgimento di indagini, anche nei confronti di ignoti, per i **Reati** di cui al **Decreto Legislativo** commessi nell'ambito di **Genenta Science**; (ii) notizie relative all'effettiva attuazione, a tutti i livelli aziendali, del **Modell**o; (iii) rapporti preparati dai responsabili di altre **Funzioni Aziendali** nell'ambito della loro attività di controllo e dai quali possano emergere profili rilevanti rispetto all'osservanza delle norme del **Decreto Legislativo**; (iv) le deleghe e procure conferite nell'ambito di **Genenta Science**.	and/or information from the criminal police, or any other authority, which indicate that investigations are being carried out, even against unknown persons, for Crimes or Offences referred to in the Legislative Decree committed within Genenta Science; (ii) information on the effective implementation, at all levels of the company, of the Model; (iii) reports prepared by the Managers of the other Functions as part of their control activities and from which profiles relevant to compliance with the provisions of the Legislative Decree may emerge; (iv) the proxies and powers of attorney granted within Genenta Science.
(b) deve essere costantemente informato dai competenti organi aziendali sugli aspetti rilevanti in relazione alle sue funzioni e in ogni caso ha il potere-dovere di richiedere informazioni a chiunque operi per conto della **Società** su tutti gli aspetti dell'attività aziendale che possono esporre **Genenta Science** al rischio di commissione di uno dei **Reati** previsti dal **Decreto** anche senza preventiva autorizzazione del Consiglio di Amministrazione;	(b) must be constantly informed by the competent company bodies on the relevant aspects in relation to its functions and in any case has the power- duty to request information from anyone working on behalf of the Company on all aspects of the company business that may expose Genenta Science to the risk of committing one of the Crimes or Offences envisaged by the Legislative Decree, even without prior authorization from the administrative body;
(c) dispone di risorse finanziarie e professionali adeguate, il cui stanziamento è approvato di anno in anno dall'organo amministrativo;	(c) it has adequate financial and professional resources, the allocation of which is approved each year by the administrative body
(d) si avvale del supporto e della cooperazione delle varie strutture interne ed esterne, che possano essere interessate o comunque coinvolte nelle attività di controllo; e	(d) makes use of the support and cooperation of the various internal and external structures that may be interested or otherwise involved in control activities; and
(e) può avvalersi di consulenti esterni, portatori di competenze necessarie per l'ottimale svolgimento dei propri compiti.	(e) can make use of external consultants with the necessary expertise for the optimal carrying-out of its tasks.
9. L'**OdV** si coordina con le altre **Funzioni Aziendali** competenti, per il compimento di specifiche attività, nei seguenti termini:	9. The SB coordinates with the other competent Functions in order to carry out specific activities, in the following terms:
(a) con la Direzione per promuovere programmi di formazione dei dipendenti o per eventuali procedimenti disciplinari;	(a) with the Management to promote employee training programmes or any disciplinary procedures;
(b) con l'organo responsabile della Prevenzione e Protezione dai rischi per verificare l'applicazione delle misure atte a tutelare la sicurezza e la salute dei lavoratori;	(b) with the Risk Prevention and Protection Service Manager to check the application of measures to protect occupational health and safety;
(c) con l'organo amministrativo per effettuare le verifiche, anche a campione, su fonti ed impieghi delle risorse finanziarie aziendali;	(c) with the administrative body to carry out checks, including sample checks, on the sources and uses of the company's financial resources;
(d) con altre **Funzioni Aziendali**, la cui collaborazione si dovesse rendere, di volta in volta, necessaria o utile.	(d) with other Functions whose cooperation may from time to time be necessary or useful.

L'**OdV** agirà in modo da garantire i soggetti segnalanti da qualsiasi forma di ritorsione, discriminazione o penalizzazione, assicurando, altresì, l'assoluta riservatezza dell'identità del segnalante e la tutela dei diritti dell'azienda o delle persone accusate erroneamente e/o in mala fede.	The SB shall operate in such a way as to ensure that the whistle-blowers are protected against any form of retaliation, discrimination or penalisation, also ensuring the absolute confidentiality of the identity of the whistle-blower and the protection of the rights of the company or of the persons wrongly accused and/or in bad faith.
Al fine di tutelare tutti coloro che segnalano condotte illecite rilevanti ai sensi del decreto legislativo 8 giugno 2001, n. 231, o violazioni del **Modello Organizzativo** la **Società** si è dotata di un sistema di *reporting* robusto e segregato fornito da un *service provider* esterno in aggiunta ai canali più standard di **Segnalazione** all'**Organismo di Vigilanza** tramite posta raccomandata e si è dotata altresì di un sistema completo di procedure operative e di controllo: c.d. "Procedura Whistleblowing" con relativa modulistica e istruzioni che la stessa distribuisce a tutto il personale all'atto di nuova assunzione e reperibile sull'intranet aziendale. Inoltre, la **Società** si è adeguata alle previsioni introdotte dal **D.Lgs. 24/2023**, che recepisce la direttiva 2019/1937/UE. Secondo le nuove regole del D.Lgs. 24/2023 la protezione dei soggetti "segnalanti" scatta nel caso l'informazione riguardi la violazione di disposizioni normative (nazionali o europee) che ledono l'interesse pubblico o l'integrità dell'Amministrazione Pubblica o dell'Ente privato. Il D.Lgs. 24/2023 definisce i canali che l'Ente pubblico o privato deve predisporre per consentire di veicolare la segnalazione, sia interna all'azienda sia esterna verso l'Autorità Nazionale Anticorruzione (ANAC), prevede meccanismi di protezione del segnalante da ritorsioni e introduce scriminanti per i soggetti segnalanti. I dipendenti di **Genenta**, ma anche **Soggetti Terzi**, possono effettuare segnalazioni anche attraverso un canale esterno predisposto dall'Autorità Nazionale Anticorruzione (ANAC), sia in forma scritta tramite un'apposita piattaforma informatica, sia in forma orale, attraverso linee telefoniche o sistemi di messaggistica vocale, o ancora con un incontro diretto su richiesta del segnalante. La **Società** ha aggiornato il proprio sito internet al fine di permettere agli interessati di essere informati e di riportare una **Segnalazione** di illecito o presunto illecito direttamente ad ANAC. Le relative informazioni riguardanti gli aggiornamenti sono state diffuse a tutto il personale.	To protect those who report unlawful conduct relevant under Legislative Decree No. 231 of June 8, 2001, or violations of the Organizational Model, the Company has implemented a robust and segregated reporting system provided by an external service provider, in addition to the more standard reporting channels to the Supervisory Body via registered mail. The Company has also established a comprehensive set of operating and control procedures, the so-called "Whistleblowing Procedure," along with related forms and instructions, which are distributed to all personnel upon new hiring and are accessible on the company's intranet. Furthermore, the Company has aligned itself with the provisions introduced by Legislative Decree no. 24/2023, which incorporates Directive 2019/1937/EU. According to the new rules of Legislative Decree no. 24/2023, protection for "reporting parties" is triggered in cases where the information concerns the violation of legal provisions (national or European) that harm public interest or the integrity of the Public Administration or the private entity. Legislative Decree no. 24/2023 defines the channels that the public or private entity must establish to facilitate the reporting, both internally within the company and externally to the National Anti-Corruption Authority (ANAC). It provides mechanisms to protect the whistleblower from retaliation and introduces mitigating factors for reporting parties. Employees of Genenta, as well as Third Parties, can make reports through an external channel provided by the National Anti-Corruption Authority (ANAC), either in written form through a dedicated computer platform or orally, via telephone lines or voice messaging systems, or even through a direct meeting upon the whistleblower's request. The Company has updated its website to inform individuals and allow them to report an offense or alleged offense directly to ANAC. Information regarding these updates has been disseminated to all personnel.

I segnalanti (whistleblowers) possono accedere tramite: Sito web: https://www.lighthouse-services.com/genenta App per segnalazioni anonime: parola chiave: genenta Numero verde: *Chiamata diretta* - Per chi parla inglese (USA e Canada): **833-950-4534** - Per chi parla spagnolo (USA e Canada): **800-216-1288** - Per chi parla francese (Canada): **855-725-0002** - Per chi parla spagnolo (Messico): **01-800-681-5340** *AT&T USA Direct* **Tutti gli altri paesi: 800-603-2869** (è necessario comporre prima il codice di accesso del proprio paese – clicca qui per accedere all'elenco dei codici e alle istruzioni di composizione: *Worldwide Calling Instructions and Access Codes*)	Whistleblowers can access via: Website: https://www.lighthouse-services.com/genenta Anonymous Reporting App: Keyword: genenta o Detailed instructions here (CTRL + clic to open the link) Toll-Free Telephone: *Direct Dial* - English speaking USA and Canada: 833-950-4534 - Spanish speaking USA and Canada: 800-216-1288 - French speaking Canada: 855-725-0002 - Spanish speaking Mexico: 01-800-681-5340 *AT&T USA Direct* All other countries: 800-603-2869 (must dial country access code first click here (CTRL + clic to open the link for access codes and dialing instructions) → Worldwide Calling Instructions and Access Codes.
11. All'**OdV**, che risponde della propria attività direttamente al Consiglio di Amministrazione, sono riconosciuti autonomi poteri di iniziativa e di controllo nell'esercizio delle sue funzioni, incluso il potere di proporre l'attivazione delle procedure sanzionatorie previste dal **Modello**.	11. The SB, which is responsible for its activities directly to the administrative body, is granted autonomous powers of initiative and control in the performance of its functions, including the power to propose the activation of the penalty procedures envisaged by the Model.
All'**OdV** non possono in alcun caso essere attribuiti compiti operativi o poteri decisionali, neppure di tipo impeditivo, relativi allo svolgimento delle attività aziendali.	Under no circumstances may the SB be assigned operational tasks or decision-making powers, not even of an obstructive nature, relating to the carrying out of company business.
12. L'**OdV** vigila costantemente sull'effettiva attuazione del **Modello**, e a tal fine porrà in essere:	12. The SB constantly monitors the effective implementation of the Model, and to this end it will carry out:
(a) verifiche sugli atti di gestione posti in essere dalla **Società**: con cadenza annuale, procederà ad una verifica dei principali atti e dei contratti di maggiore rilevanza, conclusi nelle aree a rischio;	(a) checks on the management deeds carried out by the Company: on an annual basis, it will check the main deeds and contracts of major importance, concluded in the areas at risk;
(b) attività di monitoraggio sull'effettività del **Modello**: con cadenza annuale,	(b) monitoring activities on the effectiveness of the Model, on an annual basis,
verificherà il grado di coerenza tra le prescrizioni del **Modello** stesso ed i comportamenti concreti posti in essere dai **Destinatari**;	it will check the degree of consistency between the requirements of the Model itself and the concrete behaviour of the Recipients;
(c) quanto all'attività di verifica delle procedure: con cadenza annuale, verificherà l'effettivo funzionamento del **Modello**.	(c) with regard to the verification of procedures: on an annual basis, it will check the effective operation of the Model.
Inoltre, provvederà alla revisione di tutte le **Segnalazioni** ricevute nel corso dell'anno, delle azioni intraprese dall'**OdV** e dagli altri soggetti interessati, degli eventi considerati rischiosi, della consapevolezza del personale rispetto alle ipotesi di **Reato** previste dal **Decreto Legislativo** con verifiche ed interviste a campione.	Moreover, it will review all the Reports received during the year, the actions undertaken by the SB and other stakeholders, the events considered at risk, and the awareness of personnel as to the Crimes or Offences envisaged by the Legislative Decree by means of sample checks and interviews.

Ad esito della revisione, provvederà ad informare per iscritto l'organo amministrativo in un *report* con cadenza annuale, evidenziando le criticità segnalate e riscontrate e suggerendo le azioni correttiva da intraprendere.	At the end of the review, it will inform the Administrative Body in writing an annual report, highlighting the critical issues reported and found and suggesting the corrective actions to be taken.
Infine, procederà a valutare l'adeguatezza e l'idoneità di ogni eventuale modifica al **Modello Organizzativo** predisposta dall'Organo Amministrativo.	Finally, it will assess the adequacy and suitability of any amendments to the Model prepared by the Administrative Body.
IV. Destinatari del Modello, Informazione e Formazione	**IV. Recipients of the Model, Information and Training**
1. Sono destinatari del Modello (di seguito, i "**Destinatari**") tutti coloro che operano per il conseguimento dello scopo e degli obiettivi aziendali. Tra i **Destinatari** sono annoverati i componenti degli organi sociali aziendali, i soggetti coinvolti nelle funzioni dell'**OdV**, i dipendenti aziendali, i consulenti esterni e i partner commerciali e/o finanziari.	1. The recipients of the Model (hereinafter, the "**Recipients**") are all those who work to achieve the company's purpose and objectives. The Recipients include members of the company bodies, persons involved in the functions of the SB, company employees, external consultants and commercial and/or financial partners.
2. Al fine di promuovere una cultura di impresa ispirata al rispetto della legalità e della trasparenza, **Genenta Science** assicura l'ampia divulgazione del **Modello** e l'effettiva conoscenza dello stesso da parte di chi è tenuto a rispettarlo.	2. In order to promote a business culture inspired by respect for legality and transparency, Genenta Science ensures the wide dissemination of the Model and its effective knowledge by those who are required to comply with it.
3. L'organo amministrativo provvederà ad informare coloro che operano in ambito **Genenta Science** dell'adozione del presente **Modello** e del suo contenuto, nonché dei relativi allegati e documenti a cui esso rinvia (ivi inclusa la Procedura Whistleblowing), soffermandosi in particolare sulle norme penali che potenzialmente si applicano alle attività svolte nei vari settori, sulle Procedure per evitare la commissione dei **Reati** e sul comportamento da tenere nel caso in cui qualcuno abbia conoscenza della commissione di un **Reato** in ambito aziendale.	3. The administrative body will inform those who work within Genenta Science of the adoption of this Model and its contents, including its related annexes and referenced documents (including the Whistleblowing Procedure), focusing in particular on the criminal regulations that potentially apply to the activities carried out in the various sectors, the procedures to avoid the commission of Offences and the behaviour to adopt in the event that someone becomes aware of the commission of an Offence within the company.
Una copia del **Modello Organizzativo** con i relativi allegati e i documenti a cui esso rinvia (ivi inclusa la Procedura Whistleblowing) - nonché una copia di ogni intervenuta modifica e aggiornamento - è consegnata a tutti gli organi sociali, a ciascun dipendente ed a ciascun soggetto tenuto a rispettare le prescrizioni del **Modello Organizzativo**. È inoltre inserita nel server aziendale, al fine di consentire ai dipendenti una consultazione giornaliera, e pubblicata sul sito della **Società** al fine di renderlo disponibile a tutte le parti interessate.	A copy of the Model, including its related annexes and referenced documents (including the Whistleblowing Procedure) - as well as a copy of each amendment and update - shall be delivered to all company bodies, to each employee and to each person required to comply with the provisions of the Model and shall also be included in the company server, in order to allow employees to consult it on a daily basis, and published on the Company's website in order to make it available to all stakeholders.
Prima dell'entrata in servizio i dipendenti neoassunti riceveranno una copia del **Modello Organizzativo** con i relativi allegati e i documenti a cui esso rinvia (ivi inclusa la Procedura Whistleblowing).	Before taking up their duties, newly recruited employees will receive a copy of the Model, including its related annexes and referenced documents (including the Whistleblowing Procedure).
L'adozione del **Modello** e le sue successive modifiche ed integrazioni, sono portate a	The adoption of the Model and its subsequent amendments and additions are brought to the

conoscenza di tutti i soggetti con i quali la **Società** intrattiene rapporti d'affari rilevanti, specificando che eventuali inosservanze costituiranno grave lesione del rapporto fiduciario intercorrente tra **Genenta Science** e i fornitori e, nei casi più gravi, possibile causa ostativa alla prosecuzione di ogni rapporto. La **Società** potrà inoltre domandare ai fornitori di **Geneneta Science** di autocertificare di non essere stati condannati e/o di non avere processi pendenti in relazione ai **Reati** oggetto del **Decreto Legislativo**.	attention of all parties with whom the Company has significant business relations, specifying that any failure to comply will constitute a grievous damage to the fiduciary relation between Genenta Science and its suppliers and, in the most serious cases, a possible cause of impediment to the continuation of any relationship. The Company may also ask Genenta Science's suppliers to self-certify that they have not been convicted and/or have no pending trials in relation to the Crimes or Offences subject-matter of the Legislative Decree.
La **Società** predispone, ogni anno, un piano di interventi formativi per i propri dipendenti e per i **Vertici Aziendali** al fine della completa acquisizione dei contenuti del **Modello Organizzativo**. Successivamente sarà compito dell'**OdV** organizzare analoghi momenti formativi in occasione di integrazioni o di modifiche del **Modello** e fornire indicazioni comportamentali nei casi dubbi. La formazione verrà, altresì, differenziata nei contenuti in funzione della qualifica dei **Destinatari**, del livello di rischio di commissione di **Reati** nell'area in cui operano, della titolarità o meno di funzioni di rappresentanza della **Società**.	Each year, the Company prepares a training plan for its employees and Top Management in order to ensure that they are fully acquainted with the contents of the Model. Subsequently, the SB will be responsible for organising similar training sessions when the Model is supplemented or amended and providing behavioural guidance in doubtful cases. Training shall have different contents depending on the qualification of the Recipients, the level of risk of commission of Offences in the area in which they operate, and whether or not they hold functions of representation of the Company.
4. Ai dirigenti e ai dipendenti in genere verrà richiesto di sottoscrivere una specifica dichiarazione di adesione e di impegno all'osservanza delle procedure adottate nel **Modello Organizzativo**. I membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale dovranno dichiarare e/o sottoscrivere analoga dichiarazione di impegno all'osservanza del **Modello Organizzativo** e delle relative procedure anche attraverso apposita verbalizzazione di suddetta dichiarazione in sede di Consiglio di Amministrazione.	4. In general, managers and employees will be required to sign a specific declaration of adherence and commitment to comply with the relevant procedures adopted in the Model. The members of the Board of Directors and of the Board of Statutory Auditors shall declare and/or sign a similar declaration of commitment to comply with the Model and the relevant procedures, also by recording such declaration in the minutes of the Board of Directors.
La diffusione del presente **Modello** e dei relativi allegati e documenti cui esse fa rinvio (ivi inclusa la Procedura Whistleblowing) in ambito aziendale potrà avvenire sia tramite strumenti informatici sia mediante consegna di una copia cartacea del medesimo. Una copia del presente **Modello** e dei relativi allegati e documenti cui esso fa rinvio (ivi inclusa la Procedura Whistleblowing) sarà depositata presso l'ufficio del personale per la consultazione, in qualunque momento sorgesse la necessità, da parte dei **Destinatari** interni. I contenuti maggiormente significativi del **Codice Etico/Codice di Condotta** e del **Modello** verranno portati a conoscenza di tutte le Società controllate e collegate, sia in Italia che all'Estero.	The dissemination of this Model, including its related annexes and referenced documents (including the Whistleblowing Procedure) within the company may take place either by computerised means or by delivering a hard copy of it. A copy of this Model, including its related annexes and referenced documents (including the Whistleblowing Procedure), shall be filed with the personnel office for consultation, whenever the need arises, by internal Recipients. The most significant contents of the Code of Ethics/ Conduct Policy and Code of Conduct and the Model will be made known to all subsidiary and associated companies, both in Italy and abroad.
V. Sistema sanzionatorio disciplinare e civilistico	**V. Disciplinary and civil law penalty system**
1. La definizione di un sistema di sanzioni (commisurate alla violazione e dotate di deterrenza),	1. Defining a penalty system (commensurate with the violation and deterrent), applicable in case of

applicabili in caso di inosservanze e/o **Violazioni accertate**, rende efficiente l'azione di vigilanza dell'**OdV** ed ha lo scopo di garantire l'effettività del **Modello** stesso. L'art. 6, comma 2, lett. e) e l'art. 7, comma 4, lett. b) del **Decreto Legislativo** stabiliscono, con riferimento sia ai soggetti in posizione apicale che ai soggetti sottoposti ad altrui direzione, la necessaria predisposizione di "*un sistema disciplinare idoneo a sanzionare il mancato rispetto delle misure indicate nel Modello*".	ascertained and/or confirmed non-compliance and/or Violation, makes the supervisory action of the SB efficient and aims to ensure the effectiveness of the Model itself. Defining a penalty system (commensurate with the violation and deterrent), applicable in case of breach or Violation, makes the supervisory action of the SB efficient and aims to ensure the effectiveness of the Model itself. Article 6, paragraph 2, let. e) and Article 7, paragraph 4, let. b) of the Legislative Decree establish, with reference both to subjects holding top positions and to subjects submitted to the management of another person, the required preparation of "*a disciplinary system capable of punishing the non-compliance with the measures set out in the Model*".
L'efficace attuazione del **Modello**,del **Codice Etico** e del Codice di Condotta non può prescindere dalla predisposizione di un adeguato apparato sanzionatorio, che svolge una funzione essenziale nel sistema del **Decreto Legislativo**, costituendo il presidio di tutela per le procedure interne. La previsione di un adeguato sistema che risulti idoneo a sanzionare le inosservanze e/o **Violazioni** accertate rappresenta un elemento qualificante dello stesso ed una condizione imprescindibile per la sua concreta operatività, applicazione e rispetto da parte di tutti i **Destinatari** ed è una condizione essenziale, per assicurare l'effettività del Modello.	The effective implementation of the Model, the Code of Ethics and the Code of Conduct cannot disregard the preparation of an adequate penalty system, which plays an essential role in the system of the Legislative Decree, constituting the protection for internal procedures. The expectation of an adequate system for punishing the ascertained and/or confirmed non-compliance and/or Violation is a qualifying element of the Model and an essential condition for its concrete operation, application and compliance by all the Recipients, and is an essential condition for ensuring the effectiveness of the Model.
Oltre a quanto descritto dal presente paragrafo, la Società ha adottato una specifica procedura denominata "Codice Disciplinare", cui si rinvia per quanto applicabile ai fini del presente Modello.	In addition to what is described in this paragraph, the Company has adopted a specific procedure entitled 'Disciplinary Code, which is hereby referenced insofar as it is applicable for the purposes of this Model.
Al riguardo, è opportuno puntualizzare che l'applicazione delle sanzioni prescinde dalla concreta commissione di un **Reato** e dall'eventuale instaurazione e dall'esito di un procedimento penale: la finalità delle sanzioni qui previste è infatti quella di reprimere qualsiasi violazione di disposizioni del **Modello** dettate ai fini della prevenzione di illeciti penali, promuovendo nel personale aziendale e in tutti coloro che collaborano a qualsiasi titolo con la **Società**, la consapevolezza della ferma volontà di quest'ultima di perseguire qualsiasi violazione delle regole poste a presidio del corretto svolgimento delle mansioni e/o degli incarichi assegnati. Quindi il **Sistema Disciplinare** applicabile in caso di inosservanza e/o Violazione accertata di quanto previsto dal **Modello** è volto a rendere effettiva ed efficace l'adozione dello stesso e l'azione dell'**OdV**, ciò in virtù anche di quanto previsto dall'art. 6 del Decreto.	In this regard, it should be pointed out that the application of penalties is independent of the actual commission of an Offence and of the possible establishment and outcome of criminal proceedings: the purpose of the penalties envisaged herein is in fact to repress any violation of the Model's provisions laid down for the purpose of preventing criminal offences, by promoting in the Company's personnel and in all those who collaborate with the Company in any capacity whatsoever, the awareness of the latter's firm intention to prosecute any violation of the rules designed to ensure the proper performance of the tasks and/or duties assigned. Therefore, the Disciplinary System applicable in the event of ascertained and/or confirmed non-compliance and/or Violation of the provisions of the Model is aimed at making its adoption and the action of the SB effective and efficient, also by virtue of what is envisaged by Article 6 of the Legislative Decree.
2. Requisito fondamentale delle s**anzioni** è la loro proporzionalità rispetto all'inosservanza e/o	2. A fundamental requirement of penalties is their proportionality to the ascertained and/or confirmed

Violazione accertata, proporzionalità che dovrà essere valutata in ossequio a tre criteri:	non-compliance and/or Violation reported, which must be assessed in accordance with three criteria:
- gravità della inosservanza e/o Violazione accertata;	- seriousness of the ascertained and/or confirmed non-compliance and/or Violation;
- tipologia di rapporto di lavoro instaurato con il prestatore (subordinato, parasubordinato, dirigenziale etc.) tenuto conto della specifica disciplina sussistente sul piano normativo e contrattuale;	- the type of employment relationship established with the employee (subordinate employment, semi-freelance work, managerial, etc.), taking into account the specific regulations and contracts in force;
- eventuale recidiva.	- possible second offence.
3. Ai fini dell'ottemperanza al **Decreto Legislativo**, a titolo esemplificativo, costituiscono inosservanza e/o **Violazione accertata** del **Modello Organizzativo**:	3. For the purposes of compliance with the Legislative Decree, by way of example, the following constitute ascertained and/or confirmed non-compliance and/or Violation of the Model:
- il compimento di azioni o comportamenti non conformi alle prescrizioni del Modello (ivi inclusi gli allegati cui esso rinvia e/o la Procedura Whistleblowing), l'omissione di azioni o comportamenti prescritti dal medesimo, ovvero integranti, direttamente o indirettamente, Reato, nell'espletamento di attività nel cui ambito ricorre il rischio di commissione dei Reati (ossia nei c.d. Processi a Rischio) o di attività a questi connesse;	- the carrying out of actions or behaviour that does not comply with the requirements of the Model (including the annexes it refers to and/or the Whistleblowing Procedure) , or the omission of actions or behaviour required by the Model, or constituting, directly or indirectly, an Offence, in the carrying-out of activities within which the risk of committing the Offences (i.e. in At-Risk Processes) or activities related thereto occurs;
- la violazione del divieto di riservatezza e di ritorsioni nei confronti della persona che ha effettuato la segnalazione di whistleblowing, l'ostacolo o tentato ostacolo alla segnalazione, segnalazione infondata effettuata con dolo o colpa grave; mancato svolgimento delle attività di verifica e analisi delle segnalazioni ricevute ai sensi della Whistleblowing Policy;	- breach of confidentiality and retaliation against the person who made the whistleblowing report, obstruction or attempted obstruction of the report, unfounded reports made with intent or gross negligence; failure to carry out the verification and analysis of reports received in accordance with the Whistleblowing Policy;
- il compimento di azioni o comportamenti non conformi ai principi contenuti nel **Codice Etico/Codice di Condotta**, ovvero l'omissione di azioni o comportamenti prescritti dai predetti documenti, nell'espletamento dei **Processi a Rischio** o di attività a questi connesse;	- the carrying out of actions or behaviour that do not comply with the principles contained in the Code of Ethics/ Conduct Policy and Code of Conduct, or the omission of actions or behaviour required by the abovementioned documents, in the performance of At-Risk Processes or related activities;
- mancata partecipazione, senza giustificato motivo, alla formazione erogata in materia di Decreto Legislativo, Modello Organizzativo e Codice Etico/Codice di Condotta;	- failure to attend, without justified reason, the training provided on the Legislative Decree, the Organizational Model, and the Code of Ethics/ Conduct Policy and Code of Conduct;
- nella mancata o non veritiera evidenza dell'attività svolta relativamente alle modalità di documentazione, di conservazione e di controllo degli atti, in modo da impedire la trasparenza e verificabilità della stessa;	- failure to properly or truthfully document the activities carried out with regard to the methods of recording, storing, and monitoring documents, thereby hindering their transparency and verifiability;
- nel mancato rispetto e/o nell'elusione del sistema di controllo, poste in essere mediante la sottrazione, la distruzione o l'alterazione della documentazione di supporto, ovvero nello svolgimento di attività volte ad impedire ai soggetti	- failure to comply with and/or circumvention of the control system, carried out through the removal, destruction, or alteration of supporting documentation, or by engaging in activities aimed at preventing the responsible parties and the

preposti e all'OdV il controllo o l'accesso alle informazioni richieste e alla documentazione;	Supervisory Body (SB) from carrying out audits or accessing the required information and documentation;
- nell'inosservanza delle disposizioni relative ai poteri di firma e al sistema delle deleghe;	- failure to comply with the provisions relating to signing authority and the system of powers of attorney;
- nel mancato rispetto degli obblighi di informazione nei confronti dell'OdV.	- failure to comply with the information obligations towards the Supervisory Body.
4. Di seguito sono riportate le **Sanzioni** previste per le diverse tipologie di **Destinatari**:	4. The Sanctions provided for the different types of Recipients are set out below:
(i) misure nei confronti dei Vertici Aziendali:	(i) measures against Top Management:
la **Società** valuta con rigore le infrazioni e/o Violazioni al presente **Modello** (ivi inclusi gli allegati cui esso rinvia e/o la Procedura Whistleblowing) e del Codice Etico/Codice di Condotta poste in essere da coloro che rappresentano i **Vertici Aziendali** della **Società** e ne manifestano l'immagine verso i dipendenti, i soci, i creditori e il pubblico. La formazione e il consolidamento di un'etica aziendale sensibile ai valori della correttezza e della trasparenza presuppongono, anzitutto, che tali valori siano acquisiti e rispettati da coloro che guidano le scelte aziendali, in modo da costituire esempio e stimolo per tutti coloro che, a qualsiasi livello, operano per la **Società**. In caso di inosservanza e/o **Violazione** del **Modello** (ivi inclusi gli allegati cui esso rinvia e/o la Procedura Whistleblowing) e del Codice Etico da parte dell'organo amministrativo, l'**OdV** prenderà gli opportuni provvedimenti tra cui, ad esempio, la convocazione dell'Assemblea dei Soci al fine di adottare le misure più idonee previste dalla legge e/o la revoca di deleghe eventualmente conferite all'amministratore. In ogni caso, è fatta salva la facoltà delle **Società** di proporre azioni di responsabilità e risarcitorie nei confronti degli amministratori;	the Company assesses with severity ascertained and/or confirmed non-compliance and/or Violation of this Model (including the annexes it refers to and/or the Whistleblowing Procedure) and the Code of Ethics/ Conduct Policy and Code of Conduct committed by those who represent the Top Management of the Company and display its image towards employees, shareholders, creditors and the public. The formation and consolidation of business ethics sensitive to the values of fairness and transparency assume, first of all, that these values are acquired and complied with by those who guide company decisions, so as to set an example and stimulate all those who, at any level, work for the Company. In case of ascertained and/or confirmed non-compliance and/or Violation of the Model (including the annexes it refers to and/or the Whistleblowing Procedure) and the Code of Ethics by the administrative body, the SB shall take the appropriate measures including, for example, convening the shareholders' meeting in order to adopt the most appropriate measures envisaged by law and/or revocation of any proxies granted to the director. In any event, this is without prejudice to the right of the Companies to bring liability and compensation actions against the directors;
(iv) misure nei confronti dei Sindaci:	(iv) measures against Statutory Auditors:
in caso di comportamenti in costituenti inosservanza e/o **Violazione** accertata del presente **Modello** (ivi inclusi gli allegati cui esso rinvia e/o la Procedura Whistleblowing) e del Codice Etico/Codice di Condotta da parte di uno o più Sindaci, l'**OdV** informa l'intero Collegio Sindacale e il Consiglio di Amministrazione, i quali prenderanno gli opportuni provvedimenti tra cui, ad esempio, la convocazione dell'Assemblea dei Soci al fine di adottare le misure più idonee previste dalla legge.	in case of behaviour in ascertained and/or confirmed non-compliance and/or Violation of this Model including the annexes it refers to and/or the Whistleblowing Procedure) and the Code of Ethics/ Conduct Policy and Code of Conduct by one or more statutory auditors, the SB shall inform the entire Board of Statutory Auditors and the Board of Directors, which shall take the appropriate measures including, for example, calling a shareholders' meeting in order to adopt the most appropriate measures envisaged by law.
(v) misure e sanzioni nei confronti dei dipendenti:	(v) measures and penalties against employees:
l'inosservanza e/o la Violazione accertata del **Modello** (ivi inclusi gli allegati cui esso rinvia e/o la	ascertained and/or confirmed non-compliance and/or Violation with the procedures described in

Procedura Whistleblowing), del Codice Etico / del Codice di Condotta adottati dalla **Società** ai sensi del **Decreto** Legislativo implica l'applicazione di sanzioni disciplinari individuate a carico dei **Destinatari** che verranno applicate nel rispetto delle procedure previste dall'art. 7 della l. n. 300/1970. Qualora venga accertata una o più delle inosservanze e/o **Violazioni** indicate al paragrafo 3 precedente, o comunque, in caso di (i) mancata, incompleta o non veritiera documentazione dell'attività svolta prescritta per i **Processi a Rischio**; (ii) ostacolo ai controlli, impedimento ingiustificato all'accesso alle informazioni ed alla documentazione opposto ai soggetti preposti ai controlli delle Procedure e delle decisioni, incluso l'**OdV**, o altre condotte idonee alla violazione o elusione del sistema di controllo; (iii) violazioni ingiustificate e reiterate delle altre prescrizioni del **Modello** (ivi inclusi gli allegati cui esso rinvia e/o la Procedura Whistleblowing), del Codice Etico / del Codice di Condotta, in ragione della sua gravità ed eventuale reiterazione, sono comminati, sulla base degli specifici CCNL di categoria applicati, i seguenti provvedimenti disciplinari:	the Model (including the annexes it refers to and/or the Whistleblowing Procedure) and the Code of Ethics/ Conduct Policy and Code of Conduct adopted by the Company pursuant to the Legislative Decree entails the application of disciplinary penalties identified against the Recipients, which shall be applied in accordance with the procedures laid down in Article 7 of Italian Law no. 300/1970. If one or more of the ascertained and/or confirmed non-compliance and/or Violation referred to in paragraph 3 above is ascertained, or in any event, in case of (i) lack of, incomplete or untrue documents of the activities carried out required for At-Risk Processes; (ii) obstructing controls, unjustified impediment to access to information and documentation against persons in charge of controlling procedures and decisions, including the SB, or other behaviour likely to violate or circumvent the control system; (iii) unjustified and repeated violations of the other provisions of the Model (including the annexes it refers to and/or the Whistleblowing Procedure) and the Code of Ethics/ Conduct Policy and Code of Conduct, in view of its seriousness and possible repetition, the following disciplinary measures shall be imposed, on the basis of the specific CCNL (Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro, Collective National Labour Agreement) for the category applied:
- richiamo verbale;	- verbal warning;
- ammonizione scritta;	- written warning;
- multa non superiore all'importo di quattro ore di retribuzione;	- a fine not exceeding the amount of four hours' pay;
- sospensione dal lavoro e dalla retribuzione fino ad un massimo di 8 (otto) giorni; e	- suspension from work and pay, up to a maximum of 8 (eight) days; and
- licenziamento senza preavviso.	- dismissal without notice.
La irrogazione delle sanzioni disciplinari avverrà nel rispetto delle norme procedurali di cui all'art. 7 della l. n. 300/1970 e di cui al vigente CCNL, secondo un principio di proporzionalità (in base alla gravità della violazione e tenuto conto della recidiva). In particolare, il tipo e l'entità di ciascuna delle sanzioni sopra richiamate, saranno applicate, in relazione:	Disciplinary penalties shall be imposed in compliance with the procedural regulations laid down in Article 7 of Italian Law no. 300/1970 and in the CCNL in force, according to a principle of proportionality (based on the seriousness of the violation and taking into account a second offence). In particular, the type and extent of each of the penalties referred to above will be applied in relation to:
- all'intenzionalità del comportamento o al grado di negligenza, imprudenza o imperizia con riguardo anche alla prevedibilità dell'evento;	- the intention of the behaviour or the level of negligence, carelessness or lack of expertise, with reference to the predictability of the event;
- al comportamento complessivo del lavoratore con particolare riguardo alla sussistenza o meno di	- the overall behaviour of the worker with a special attention to the existence or otherwise of
precedenti disciplinari del medesimo, nei limiti consentiti dalla legge;	previous regulations thereof, to the extent permitted by law;

- alle mansioni del lavoratore;	- the tasks of the worker;
- alla posizione funzionale delle persone coinvolte nei fatti costituenti la mancanza;	- the functional position of the people involved in the facts constituting the violation;
- alla violazione di norme, leggi e regolamenti interni della Società: e	- the violation of the Company's regulations, laws and internal rules: and
- alle altre particolari circostanze che accompagnano la violazione disciplinare.	- other special circumstances that accompany the disciplinary violation.
In ogni caso, delle sanzioni irrogate e/o delle violazioni accertate, verrà sempre informato l'ODV.	In any case, the SB shall always be informed of any penalties imposed and/or violations assessed.
Il **Sistema Disciplinare** viene costantemente monitorato dall'**OdV**. Il lavoratore che non rispetti le norme e le procedure di gestione, prevenzione e controllo dei **Reati** lede il rapporto di fiducia instaurato con l'organizzazione in quanto viola, tra l'altro, l'art. 2104 c.c. (*Diligenza del prestatore di lavoro: il prestatore di lavoro deve usare la diligenza richiesta dalla natura della prestazione dovuta e dall'interesse dell'azienda dalla quale dipende. Deve inoltre osservare le disposizioni per l'esecuzione e per la disciplina del lavoro impartite dall'imprenditore e dai collaboratori di questo, dai quali gerarchicamente dipende*). I comportamenti, tenuti dai lavoratori, in violazione delle singole regole comportamentali dedotte nel presente **Modello** sono definiti come illeciti disciplinari. Le sanzioni irrogabili, nei riguardi dei lavoratori, rientrano tra quelle previste dal Regolamento disciplinare, nel rispetto delle procedure previste dall'art.7 della legge 300/1970 (Statuto dei lavoratori) "Sanzioni disciplinari" e di eventuali normative speciali applicabili.	The Disciplinary System is constantly monitored by the SB. The worker who does not comply with the regulations and procedures for the management, prevention and control of Offences damages the relationship of trust established with the organisation in that he/she violates, among other things, Article 2104 of the Italian Civil Code. (*Diligence of the employee: the employee must use the diligence required by the nature of the service due and the interest of the company on which it depends. The employee must also comply with the provisions for the carrying-out and for the regulations of the work given by the entrepreneur and by its collaborators from whom it hierarchically depends*). Behaviour by workers in violation of each rule of behaviour set out in this Model is defined as disciplinary offences. The penalties that can be imposed on workers are those envisaged by the Disciplinary Regulation in compliance with the procedures laid down in Article 7 of Italian Law 300/1970 (Workers' Statute) "Disciplinary penalties" and any special regulations applicable.
I contratti di collaborazione stipulati dalla **Società** con lavoratori parasubordinati, consulenti e assimilati dovranno contenere una clausola di risoluzione del rapporto per gli inadempimenti alle prescrizioni del **Modello** loro riferite ed espressamente indicate.	Collaboration contracts entered into by the company with semi-freelance workers, consultants and similar workers shall contain a clause for terminating the relationship in the event of failure to comply with the provisions of the Model referred to them and expressly indicated.
(vi) misure e sanzioni nei confronti dei Soggetti Terzi:	(vi) measures and penalties against persons having contractual relations with the Company:
l'inosservanza delle norme indicate nel **Modello** adottato dalla **Società** ai sensi del **Decreto Legislativo** da parte di **Soggetti Terzi** (come di fornitori, collaboratori, consulenti esterni, partner aventi rapporti contrattuali/commerciali) con la **Società**, può determinare, in conformità con quanto disciplinato nello specifico rapporto contrattuale, la risoluzione del relativo contratto, fermo restando la facoltà di richiedere il risarcimento dei danni verificatisi in conseguenza di detti comportamenti, ivi inclusi i danni causati dall'applicazione da parte del Giudice delle misure previste dal **Decreto Legislativo**.	the non-compliance with the regulations set out in the Model adopted by the Company pursuant to the Legislative Decree by Third Parties (such as suppliers, collaborators, external consultants, partners having contractual/commercial) relations with the Company, may result, in accordance with the provisions of the specific contractual relationship, in the termination of the relevant contract, without prejudice to the right to claim compensation for damages incurred as a result of such behaviour, including damages caused by the application by the Court of the measures envisaged by the Legislative Decree.
VI. Nomina del difensore e difesa dell'Ente	**VI. Appointment of Attorney and Defense of the**

	Entity
Coerentemente alle previsioni di cui all'art. 39 c. 1 del **Decreto Legislativo**, nel caso di instaurazione di un procedimento nei confronti della Società ai sensi del **Decreto Legislativo**, la nomina del difensore dovrà avvenire a cura di un soggetto munito dei necessari poteri, previa verifica di eventuali situazioni di conflitto di interessi con la **Società**. In tali casi il difensore della Società non potrà essere nominato da un soggetto indagato/imputato nell'ambito del predetto procedimento.	In accordance with the provisions of Article 39, paragraph 1, of the Legislative Decree, if a proceeding is initiated against the Company under the Legislative Decree, the appointment of an Attorney shall be carried out by a subject vested with the necessary powers, subject to verification of any potential conflicts of interest with the Company. In such cases, the Company's Attorney may not be appointed by an individual who is under investigation or has been charged in connection with the aforementioned proceeding.

(i) Per aree aziendali, ai fini del presente Modello, si intendono l'insieme degli uffici facenti parte di direzioni aziendali la cui operatività si svolge esercitando attività nel cui ambito sussiste il rischio di commissione dei reati (cd. processi sensibili). I processi (o attività) sensibili si distinguono in:

(i) attività "operative", costituite dai processi aziendali nel cui ambito possono essere (direttamente) commessi i reati-presupposto (es.: "gestione dei contributi pubblici", per quanto si riferisce al reato di malversazione); e

(ii) attività "strumentali", costituite dai processi aziendali attraverso i quali possono essere creati, in astratto, i mezzi o le modalità per la commissione dei reati; in altri termini, i processi che favoriscono o rendono possibili comportamenti costituenti direttamente fattispecie di reato (solitamente attività di gestione di strumenti di tipo finanziario, per es. i rimborsi spese ai dipendenti attraverso i quali, se fittizi, crearsi la provvista per i reati di corruzione).

(ii) For the purposes of this Model, company areas are defined as all the offices forming part of company departments whose operations are carried out by carrying out activities within the scope of which there is a risk of offences being committed (known as sensitive processes). Sensitive processes (or activities) are broken down into:

(i) "operational" activities, consisting of the business processes in the context of which the predicate offences can be (directly) committed (e.g.: "management of public contributions", as regards the offence of embezzlement); and

(ii) "instrumental" activities, consisting of business processes through which the means or methods for committing offences can be created in the abstract; in other words, the processes that favour or enable a behaviour directly constituting an offence (usually the management of financial instruments, e.g. refund of expenses to employees through which, if fictitious, the funds for corruption offences can be created).

(iii) Le operazioni condotte in tale fase si possono, in linea di massima, sintetizzare come segue:

(i) si è proceduto ad esaminare le procedure aziendali in vigore, adottate dall'impresa per regolare i flussi organizzativi, al fine di identificare quali tra queste procedure incidano ovvero siano relative alle attività aziendali nel cui svolgimento possono essere commessi reati;

(ii) a seguito di tale esame, sono state estrapolate le procedure d'interesse ai fini dell'adeguamento dell'impresa ai dettami del Decreto e si è proceduto a valutare se l'articolazione di ciascuna di esse fosse già di per sé idonea a prevenire la commissione dei reati; e

(iii) all'esito di tale valutazione, sono state individuate quali fossero le procedure mancanti e quali, invece, gli adattamenti necessari per le procedure aziendali in vigore, in relazione ai reati da prevenire.

(iv) The operations carried out in this phase can be broadly summarised as follows:

(i) the current company processes adopted by the company to regulate organisational flows were examined in order to identify which of these processes affect or refer to the company businesses in the course of which offences may be committed;

(ii) following this examination, the processes of interest for the purposes of adapting the company to the requirements of the Decree were extrapolated and an assessment was made as to whether the structure of each of them was in itself suitable to prevent the commission of offences; and

(iii) as a result of this assessment, the missing processes were identified, as well as the necessary adaptations to existing company processes, in relation to the offences to be prevented.

(v) Per quanto attiene a dette procedure, come sopra collettivamente definite, si precisa che sono state adeguate oppure, a seconda del caso, predisposte sulla base dei principi che seguono:

(i) nessuno deve poter gestire in totale autonomia ed indipendenza alcun processo aziendale. Il coinvolgimento nelle diverse tappe di ogni procedura di più unità organizzative aziendali, inserite in funzioni appartenenti a linee di dipendenza gerarchica diversa, dovrebbe avere come risultato il rendere particolarmente difficoltoso l'aggiramento dei punti in cui si articola la procedura, specialmente quando ciò sia determinato da finalità criminali; salvo che non ci sia una volontà condivisa tra più soggetti di commettere il reato e di eludere il modello (cd. Elusione fraudolenta, art. 6, 1° comma, lettera C, D. Lgs. 231/01);

(ii) le iniziative e le operazioni potenzialmente a rischio di violazione di norme oppure di poter essere usate come strumento per commettere reati devono essere oggetto di un processo decisionale regolato ed obbiettivamente riscontrabile, in qualsiasi momento e stato della procedura, anche per quanto attiene ai risultati (cd. Tracciabilità);

(iii) ogni deroga alla procedura, se non espressamente autorizzata o approvata esclusivamente dalle funzioni aziendali indicate come titolate a concederla, comporta l'immediato blocco dell'iniziativa;

(iv) ognuna delle attività nello svolgimento della quale c'è la possibilità di commettere uno dei reati tra quelli specificati ex D. Lgs. n. 231/01 e s.m.i., va, pur nei limiti di una fluida operatività aziendale:
- congruamente motivata da chi la intraprende o la propone;
- analizzata da soggetto diverso da questi ed inquadrato in una diversa linea gerarchica;
- approvata da chi abbia effettivo potere ed autorità per intervenire, anche modificando quanto sottoposto al suo vaglio;
- resa possibile attraverso atti o comportamenti di altri soggetti aziendali che non hanno preso parte alle fasi precedenti della procedura;

(v) le informazioni ed i supporti cartacei o informatici rilevanti per l'esecuzione della procedura devono essere raccolti e conservati per eventuali verifiche e riscontri;

(vi) tali procedure devono essere predisposte e redatte in modo da non apparire distanti ed avulse dalle finalità tipiche dell'organizzazione aziendale, quali l'efficienza/efficacia dei rapporti inter-funzionali, la semplificazione delle complessità, la riduzione degli sprechi e delle inefficienze, l'ottimizzazione in genere.

(vi) With regard to these processes, as collectively defined above, note that they have been adapted or, as the case may be, prepared on the basis of the following principles:

(i) no one should be able to manage any business process autonomously and independently. The involvement in the various stages of each process of several business organisational units, placed in functions belonging to different hierarchical reporting lines, should result in making it particularly difficult to circumvent the points into which the process is divided, especially when this is determined by criminal purposes; unless there is a shared intention among several persons to commit the offence and circumvent the model (known as Fraudulent Evasion, Article 6, paragraph 1, letter C, of Italian Legislative Decree 231/01);

(ii) initiatives and operations potentially at risk of violating regulations or of being used as a tool to commit offences must be subject to a regulated and objectively verifiable decision-making process, at any time and in any state of the process, also with regard to the results (known as traceability);

(iii) any departure from the process, unless expressly authorised or approved exclusively by the company functions indicated as being entitled to grant it, shall result in the immediate blocking of the initiative;

(iv) each of the activities in the carrying-out of which there is a possibility of committing one of the offences specified in Italian Legislative Decree no. 231/01, as amended, must, within the limits of smooth business operations:
- be adequately justified by the person undertaking or proposing it;
- be analysed by a person who is different from the latter and assigned to a different hierarchical line;

- be approved by those who have the actual power and authority to intervene, even by changing what is submitted to their examination;
- be made possible through the acts or behaviour of other company subjects who have not taken part in the previous phases of the procedure;

(v) information and paper or computer media relevant to the execution of the process must be collected and stored for possible checks and feedback;

(vi) these processes must be prepared and drafted in such a way as not to appear distant and cut off from the typical purposes of the company organisation, such as the efficiency/effectiveness of inter-functional relations, the simplification of complexities, the reduction of waste and inefficiency, and optimisation in general.

PARTE SPECIALE	SPECIAL PART
1. Obiettivo della presente Parte Speciale è che tutti i Destinatari adottino regole di condotta conformi a quanto prescritto dalla stessa al fine di prevenire il verificarsi dei reati in essa considerati.	1. The purpose of this Special Part is to ensure that all the Recipients adopt rules of conduct in compliance with its requirements in order to prevent the occurrence of the offences considered therein.
Nello specifico, la presente Parte Speciale ha lo scopo di:	Specifically, the purpose of this Special Part is to:
- indicare i principi di comportamento e i presidi di controllo adottati dalla Società che i Destinatari (ivi inclusi i Dipendenti, gli Organi Sociali, i Collaboratori esterni e i Partner della Società) sono chiamati ad osservare ai fini della corretta applicazione del Modello; e	- indicate the principles of conduct and the control measures adopted by the Company that the Recipients (including Company's Employees, Company Bodies, External Collaborators and Partners) shall comply with in order to ensure the proper application of the Model; and
- fornire all'ODV e ai responsabili delle Funzioni Aziendali gli strumenti esecutivi per esercitare le attività di controllo, monitoraggio e verifica ed assicurare condizioni di correttezza e trasparenza nella conduzione delle attività aziendali.	- provide the SB and the managers of the Functions with executive tools to carry out control, monitoring and checking activities and ensure conditions of fairness and transparency in running the company business.
2. I principi di comportamento e i presidi di controllo dei Processi a Rischio sono stati individuati secondo i seguenti criteri:	2. The principles of conduct and the control measures regarding the At-Risk Processes has been identified according to the following criteria:
- definizione dettagliata dell'organigramma aziendale e degli ambiti e responsabilità delle Funzioni Aziendali;	- detailed definition of the company organization chart and the areas and responsibilities of the Functions;
- segregazione delle funzioni (decisionale, esecutiva e di controllo) all'interno di ciascun Processo a Rischio;	- segregation of duties (decision-making, executive and control) within each At-Risk Process;
- tracciabilità di ciascuna fase dei processi relativi ad ogni operazione, transazione, azione;	- traceability of each phase of the processes related to each operation, transaction, action;
- trasparenza della gestione finanziaria; e	- transparency of financial management; and
- documentabilità dei controlli.	- possibility of giving documentary evidence of controls.
Tali principi dovranno costituire le linee guida per l'eventuale implementazione di nuovi principi di comportamento o presidi di controllo e per la loro applicazione concreta in particolare nei casi dubbi.	These principles shall constitute the guidelines for the possible implementation of new principles of conduct or control measures and for their concrete application, in particular in doubtful cases.
3. Il Consiglio di Amministrazione nel definire tale documento, a ulteriore conferma della volontà aziendale di operare secondo principi "etici" così come già contemplati nella propria regolamentazione interna, intende sensibilizzare tutto il personale a mantenere comportamenti corretti e idonei a prevenire la commissioni di reati. A tale scopo vengono disciplinati nel presente documento i principi e le regole di comportamento da porre alla base dell'operatività aziendale. Tali principi e regole richiamano, focalizzandoli ai fini della prevenzione dei reati connessi al Decreto ed eventualmente integrandoli, quelli previsti nel Codice Etico, parte del presente Modello, e nelle procedure aziendali interne attualmente in vigore, che costituiscono presidio di controllo a sensi del Decreto Legislativo.	3. In drawing up this document, the Board of Directors, as further confirmation of the company's desire to operate in accordance with "ethical" principles as already contemplated in its own internal regulations, intends to make all personnel aware of the need to maintain correct and appropriate behaviour to prevent the commission of offences. To this end, this document regulates the principles and rules of behaviour to be applied in the company's operations. These principles and rules are based - by focusing them for the purposes of preventing offences related to the Decree and possibly supplementing them - those laid down in the Code of Ethics, part of this Model, and in the internal company processes currently in force, which constitute a control measure pursuant to the Italian Legislative Decree,.
In via generale, a tutto il personale della Società:	In general, all company personnel:
(i) è fatto obbligo di rispettare le regole, i principi e le procedure aziendali previste nel Modello e nei	(i) are obliged to comply with the rules, principles and company processes laid down in the Model and

documenti interni della Società richiamati nel Modello e nei quali il medesimo si articola;	in the Company's internal documents referred to in the Model and into which it is divided;
(ii) è fatto divieto di:	(ii) it is not allowed to:
- porre in essere, dare causa o concorrere alla realizzazione di comportamenti che possano integrare, direttamente o indirettamente, qualsiasi fattispecie di reato disciplinata nella legislazione tempo per tempo vigente e, in particolare, i reati di cui al Decreto Legislativo;	- engage in, give rise to or contribute to a behaviour that may directly or indirectly constitute any of the offences regulated by the laws in force from time to time and, in particular, the offences referred to in the Italian Legislative Decree;
- non osservare in tutto o in parte le regole, i principi e le procedure aziendali previste nel Modello e nei documenti interni della Società richiamati nel Modello e nei quali il medesimo si articola.	- non-comply with all or part of the rules, principles and company processes laid down in the Model and in the Company's internal documents referred to in the Model and into which it is divided.
L'inosservanza e/o la Violazione accertata delle norme aziendali e, in particolare, di quelle richiamate nel presente documento, comporta l'applicazione del Sistema Disciplinare illustrato nella Parte Generale.	Ascertained and/or confirmed non-compliance and/or Violation of the Company rules and, in particular, of those referred to in this document, entails application of the Disciplinary System as described in the General Part.
I medesimi obblighi e divieti si applicano, per le attività e i comportamenti loro rispettivamente attribuiti o comunque ai quali sono tenuti nell'esercizio dell'ufficio o dell'incarico, ai componenti degli Organi Sociali della Società, ai Soggetti Terzi, in quanto ad essi applicabili.	The same obligations and prohibitions apply to the members of the Company Bodies, to Third Parties for the activities and behaviour respectively assigned to them, as applicable to them, or to which they are bound in the performance of their office or assignment.
In linea generale, tutti i Destinatari dovranno attenersi nei propri comportamenti alla disciplina risultante dall'applicazione dei seguenti documenti:	In general, all Recipients shall comply in their behaviour with the regulations resulting from the application of the following documents:
- Modello;	- Model;
- Codice Etico;	- Code of Ethics;
- procedure e disposizioni interne impartite dai responsabili dei diversi settori, in quanto ad essi applicabili;	- internal procedures and instructions issued by the persons in charge of the various sectors, as applicable to them;
- procure e deleghe;	- powers of attorney and proxies;
- ordini di servizio;	- written warnings of reprimand;
- comunicazioni organizzative;	- organisational communications;
- sistemi di gestione delle problematiche di sicurezza e ambientali e relative comunicazioni;	- systems for managing safety and environmental issues and related communications;
- ogni altro documenti che regoli attività rientranti nell'ambito di applicazione del Decreto, in quanto ad essi applicabili.	- any other document regulating activities falling within the scope of the Decree, as applicable to them.
4. La presente Parte Speciale è suddivisa per categorie di Reato considerate come a rischio per la Società:	4. This Special Part is divided into categories of Crimes considered to be at risk for the Company::
A. Reati commessi nei rapporti con la Pubblica Amministrazione	A. Offences committed in relationships with the Public Administration
B. Reati societari	B. Corporate offences
C. Delitti informatici e trattamento illecito di dati	C. Computer crimes and unlawful data processing
D. Reati di omicidio colposo o lesioni gravi o gravissime commesse con violazione delle norme sulla tutela della salute e sicurezza sul lavoro	D. Crimes of manslaughter or serious or very serious injuries committed in violation of the regulations on health and safety at work
E. Reati di ricettazione, riciclaggio, e impiego di denaro, beni o utilità di provenienza illecita nonché autoriciclaggio	E. Offences of receiving stolen goods, money laundering and use of money, goods or benefits of unlawful origin as well as self-laundering,
F. Reati ambientali	F Environmental offences
G. Delitti contro l'industria e il commercio	G. Crimes against the industry and trade

H. Delitti in materia di violazione del diritto d'autore	H. Crimes relating to copyright violation
I. Induzione a non rendere dichiarazioni o a rendere dichiarazioni mendaci all'Autorità Giudiziaria	I. Inducement not to make statements or to make false statements in court
J. Impiego di cittadini di paesi terzi il cui soggiorno è irregolare	J Offence of employment of foreign workers without a residence permit
K. Reati tributari	K. Tax offences
L. Reati di abusi di mercato	L Market abuse
M. Delitti di criminalità organizzata	M. Offences of organized crime.
N. Falsità in monete, in carte di pubblico credito, in valori di bollo e in strumenti o segni di riconoscimento	N. Forgery of money, public credit cards, revenue stamps and instruments or signs of recognition
O. Reati con finalità di terrorismo o di eversione dell'ordine democratico previsti dal codice penale o da leggi speciali	O. Crimes with the purpose of terrorism or subversion of the democratic order as provided for by the criminal code and by special laws.
P. Delitti contro la personalità individuale	P. Offences against the individual personality
Q. Delitti in materia di strumenti di pagamento diversi dai contanti e trasferimento fraudolento di valori	Q. Offences relating to means of payment other than cash and fraudulent transfer of assets
R. Reati di razzismo e xenofobia	R. Crimes of racism and xenophobia
S. Reati transnazionali	S. Transnational Crimes
Ciascuna Parte Speciale è così suddivisa: - definizioni rilevanti (se esistenti); - elenco e descrizione delle fattispecie di Reato presupposto ed evidenziazione di quelle considerate a rischio (Allegato – Catalogo dei Reati e Illeciti Amministrativi); - elenco dei Processi a Rischio e delle Funzioni Aziendali ivi correlate; - principi di comportamento; - presidi di controllo; I flussi informativi all'OdV (Allegato – Elenco dei Flussi Informativi).	Each Special Part is divided as follows: - relevant definitions (if any); - list and description of the types of predicate Offences and highlighting of those considered at risk (Annex – Catalogue of Administrative Crimes and Offences); - list of At-Risk Processes and related Functions; - principles of conduct; - control measures; - information flows to the Supervisory Body (Annex – List of Information Flows).
5. Modalità di gestione delle risorse economiche finanziarie	5. Methods of managing economic and financial resources
I processi di gestione e di disposizione nelle disponibilità della Società sono stati strutturati su:	The management and arrangement processes at the Company's disposal were structured on:
- un sistema di specifiche attribuzioni di poteri tramite deleghe anche operative, attribuite fino alle posizioni apicali della Società;	- a system of specific granting of powers through proxies, including executive proxies, granted up to the top positions of the Company;
- un processo di regolamentazione dell'intero ciclo passivo dall'emissione delle richieste di acquisto al pagamento delle fatture nonché del ciclo attivo;	- a process for regulating the entire purchase cycle from the issuance of purchase requests to the payment of invoices, as well as the sale cycle;
- una struttura aziendale fondata sul principio della segregazione delle attribuzioni; e	- a company structure based on the principle of segregation of duties; and
- un sistema di *budget* dettagliato e che prevede opportune valutazioni preventive o autorizzative sugli investimenti e sui costi aziendali e basato su specifici meccanismi di controllo sugli scostamenti.	- a detailed budget system that envisages appropriate preventive or authorization assessments of investments and business costs and is based on specific mechanisms to control deviations.
L'ODV eserciterà attività di monitoraggio proponendo se del caso le necessarie modifiche agli organi sociali competenti, con la finalità di ottimizzare, a livello organizzativo, la capacità di controllo dei flussi.	The SB will carry out monitoring activities, proposing any necessary changes to the competent company bodies with a view to optimizing the ability to control flows at an organizational level.

Tali modifiche saranno adottate dagli organi sociali competenti, con il coinvolgimento delle funzioni apicali.	These changes will be adopted by the competent company bodies, with the involvement of the Top Management functions.
6. Nelle ipotesi di commissione, nelle forme del tentativo, dei delitti rilevanti ai fini della responsabilità amministrativa degli enti, le sanzioni pecuniarie (in termini di importo) e le sanzioni interdittive (in termini di tempo) sono ridotte da un terzo alla metà, mentre è esclusa l'irrogazione di sanzioni nei casi in cui La Società impedisca volontariamente il compimento dell'azione o la realizzazione dell'evento (art. 26 del Decreto). L'esclusione di sanzioni si giustifica, in tal caso, in forza dell'interruzione di ogni rapporto di immedesimazione tra ente e soggetti che assumono di agire in suo nome e per suo conto.	6. In cases of attempted commission of the offences relevant to the administrative liability of entities, fines (in terms of amount) and disqualification penalties (in terms of time) are reduced by between one third and one half, while the imposition of penalties is excluded in cases where the Company voluntarily prevents the action from being carried out or the event from taking place (Article 26 of the Decree). The exclusion of penalties is justified, in this case, by virtue of the interruption of any relationship of identification between the entity and the persons who assume to act in its name and on its behalf.
Si tratta di un'ipotesi particolare del c.d. "recesso attivo", previsto dall'art. 56, comma 4, c.p.	This is a special case of the "active withdrawal", envisaged by Article 56, par. 4, of the Italian Penal Code.
A. REATI COMMESSI NEI RAPPORTI CON LA PUBBLICA AMMINISTRAZIONE	**A. OFFENCES COMMITTED IN RELATIONSHIPS WITH THE PUBLIC ADMINISTRATION**
1. In via preliminare è necessario chiarire quali soggetti sono tipicamente qualificati come "soggetti attivi" nei reati rilevanti ai fini del Decreto, ovvero di quei soggetti la cui qualifica è necessaria ad integrare fattispecie criminose previste nel Decreto.	1. Firstly, it is necessary to clarify which subjects are typically qualified as "active subjects" in the offences relevant to the Decree, i.e. those subjects whose qualification is required to integrate the criminal offences envisaged in the Decree.
In particolare:	In particular:
(i) enti della Pubblica Amministrazione:	(i) Public Administration bodies:
qualsiasi persona giuridica che abbia in cura interessi pubblici e che svolga attività legislativa, giurisdizionale o amministrativa in forza di norme di diritto pubblico e di atti autoritativi. A titolo esemplificativo, si possono indicare quali soggetti della pubblica amministrazione, i seguenti enti o categorie di enti: Ministeri - Camera e Senato - Dipartimento Politiche Comunitarie -Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato - Autorità per l'Energia Elettrica ed il Gas - Autorità per le Garanzie nelle Comunicazioni - Banca d'Italia - Consob - Autorità Garante per la protezione dei dati personali - Agenzia delle Entrate – ISVAP – COVIP - INPS – CNR – INAIL – INPDAI - ISTAT -ENASARCO – ASL - Enti e Monopoli di Stato – RAI;	any legal entity that is in charge of public interests and carries out legislative, judicial or administrative activities under public law and official decrees. By way of example, the following entities or categories of entities can be indicated as public administration entities: Ministries - House and Senate - Community Policies Department - Antitrust Authority - Italian Authority for Electricity and Gas - Italian Communications Authority - Bank of Italy - Consob - Italian Data Protection Authority - Inland Revenue - ISVAP - COVIP - INPS- CNR - INAIL - INPDAI - ISTAT - ENASARCO - ASL - State Entities and Monopolies - RAI;
(ii) pubblici ufficiali e incaricati di pubblico servizio:	(ii) public officials and public servants:
nell'ambito degli enti come sopra definiti assumono rilevanza al fine della configurabilità dei reati esclusivamente le persone fisiche che rivestono di diritto o di fatto la qualifica di:	as part of the entities as defined above, only natural persons who are relevant for the purposes of the configurability of offences, de jure or de facto, hold the position of:
- pubblico ufficiale, ovvero "*colui il quale esercita una pubblica funzione legislativa, giudiziaria o amministrativa*" quest'ultima definita come "*la funzione amministrativa disciplinata da norme di diritto pubblico e da atti autoritativi e caratterizzata dalla formazione e dalla manifestazione della volontà della pubblica amministrazione o dal suo svolgersi per mezzo di poteri autoritativi o certificativi*";	- public official, i.e. "*a person who exercises a public legal, judicial or administrative function*", the latter being defined as "*an administrative function regulated by public law and by official decrees and characterised by the formation and manifestation of the will of the public administration or by its carrying-out by means of authoritative or certifying powers*";
- incaricato di un pubblico servizio, ovvero "*coloro*	- civil servant, i.e. "*those who, for any reason, provide a*

i quali, a qualunque titolo, prestano un pubblico servizio" definito come "una attività disciplinata nelle stesse forme della pubblica funzione, ma caratterizzata dalla mancanza dei poteri tipici di quest'ultima, e con esclusione dello svolgimento di semplici mansioni di ordine e della prestazione di opera meramente materiale".	*public service" defined as "an activity regulated as a public office, but characterised by the lack of its typical powers, and with the exclusion of the carrying-out of simple tasks and the supply of purely material services".*
Fanno parte delle suddette categorie le persone fisiche che rivestono di diritto o di fatto la qualifica di: dirigenti e funzionari di AIFA, membri dei Comitati Etici, funzionari dell'ISS o del Ministero della Salute ovvero il personale amministrativo di strutture sanitarie pubbliche coinvolte nella sperimentazione clinica, operatori tecnico-scientifici di enti pubblici coinvolti in studi o valutazioni di ricerca.	These categories include natural persons who are, de jure or de facto: managers and officials of AIFA, members of the Ethics Committees, ISS or Ministry of Health officials or administrative staff of public healthcare facilities involved in the clinical trial, technical and scientific operators of public bodies involved in studies or research evaluations.
2. Nell'ambito dei rapporti con la pubblica amministrazione le fattispecie di reato potenzialmente rilevanti con riferimento all'attività della Società sono quelle nel seguito richiamate. Con riferimento all'art. 24 del Decreto Legislativo (*Indebita percezione di erogazioni, truffa in danno dello Stato, di un ente pubblico o dell'Unione europea o per il conseguimento di erogazioni pubbliche, frode informatica in danno dello Stato o di un ente pubblico e frode nelle pubbliche forniture*): - Frode nelle pubbliche forniture (art. 356 c.p.); - Truffa [in danno dello Stato o di altro Ente Pubblico o dell'Unione Europea] (art. 640 co. 2 n. 1 c.p.); - Frode informatica [in danno dello Stato o di altro Ente Pubblico o dell'Unione Europea] (art. 640-ter c.p.). Con riferimento all'art. 25 del Decreto Legislativo (*Peculato, indebita destinazione di denaro o cose mobili, concussione, induzione indebita a dare o promettere utilità, corruzione*): - Corruzione per l'esercizio della funzione (art. 318 c.p.); - Corruzione per un atto contrario ai doveri di ufficio (art. 319 c.p.); - Circostanze aggravanti (art. 319-bis c.p.); - Corruzione in atti giudiziari (art. 319-ter c.p.); - Induzione indebita a dare o promettere utilità (art. 319-quater c.p.); - Corruzione di persona incaricata di un pubblico servizio (art. 320 c.p.); - Pene per il corruttore (art. 321 c.p.); - Istigazione alla corruzione (art. 322 c.p.); - Peculato, indebita destinazione di denaro o cose mobili, concussione, induzione indebita a dare o promettere utilità, corruzione e istigazione alla corruzione di membri delle Corti internazionali o degli organi delle Comunità europee o di assemblee parlamentari internazionali o di organizzazioni internazionali e di funzionari delle Comunità europee e di Stati esteri (art. 322-bis c.p.);	2. As part of the relations with the public administration, these offences potentially relevant to the Company's activities are those referred below: With reference to art. 24 of the Italian Legislative Decree (*misappropriation of funds, fraud against the State or a public body or the European Union or for the purpose of obtaining public funds, computer fraud against the State or another Public Body or of the European Union or a public body and fraud in public supplies*): - fraud in public supplies (art. 356 Italian Penal Code); - fraud [against the State or a public body or the European Union] (art. 640 co. 2 n. 1 Italian Penal Code); - computer fraud [against the State or another Public Body or of the European Union] (art. 640-ter Italian Penal Code). With reference to art. 25 of the Italian Legislative Decree (*embezzlement of public funds, improper allocation of money or movable property, undue use of money or movable property, extortion, undue inducement to give or promise benefits, corruption*): - Corruption for the exercise of a function (art. 318 Italian Penal Code); - Corruption for an act contrary to the duties of office (art. 319 Italian Penal Code); - Aggravating circumstances (art. 319-bis Italian Penal Code); - Corruption in judicial acts (art. 319-ter Italian Penal Code); - Undue inducement to give or promise benefits (art. 319-quater Italian Penal Code); - Corruption of a person in charge of a public service (art. 320 Italian Penal Code); - Penalties for the briber (art. 321 Italian Penal Code); - Incitement to corruption (art. 322 Italian Penal Code); - Embezzlement, improper allocation of money or movable property, extortion, improper inducement to give or promise benefits,

- Traffico di influenze illecite (art. 346-bis c.p.).	corruption and incitement to corruption of members of international courts or bodies of the European Communities or international parliamentary assemblies or international organizations and officials of the European Communities and foreign states (art. 322-bis Italian Penal Code); - Illicit influence peddling (art. 346-bis Italian Penal Code).
Nello specifico, i Reati rilevanti per la Società sono i seguenti:	Specifically, the Offences relevant to the Company are as follows:
-	-
-	-
- <u>frode nelle pubbliche forniture (art. 356 c.p.)</u>:	- <u>fraud in Public Supplies (Article 356, Italian Penal Code)</u>:
il reato è integrato da chiunque commetta frode nell'esecuzione dei contratti di fornitura o nell'adempimento degli altri obblighi contrattuali che derivano da un contratto di fornitura concluso con lo Stato, o con un altro ente pubblico, ovvero con un'impresa esercente servizi pubblici o di pubblica necessità.	This crime is committed by anyone who engages in fraud in the execution of supply contracts or in fulfilling other contractual obligations arising from a supply contract concluded with the State, another public entity, or a company providing public or essential services.
- <u>truffa in danno dello Stato, di altro ente pubblico o dell'Unione Europea (art. 640, comma 2, n. 1 c.p.)</u>:	- <u>fraud Against the State, Other Public Entities, or the European Union (Article 640, paragraph 2, no. 1, Italian Penal Code)</u>:
La fattispecie di cui all'art. 640 c.p. prevede un reato comune che può essere commesso da chiunque. Il fatto che costituisce reato consiste nel procurare a sé o ad altri un ingiusto profitto a danno di un altro soggetto, inducendo taluno in errore mediante artifici o raggiri. In particolare, nella fattispecie richiamata dall'art. 24 del Decreto 231 (i.e. art. 640 comma 2, n. 1 c.p.), rilevano i fatti commessi a danno dello Stato o di un altro ente pubblico o dell'Unione europea.	the provision under Art. 640 of the Penal Code outlines a common crime that can be committed by anyone. The criminal act consists of obtaining an unjust profit for oneself or others at the expense of another party by deceiving them through artifices or tricks. Specifically, under Art. 24 of Decree 231 (i.e., Art. 640, paragraph 2, no. 1 of the Penal Code), the relevant facts involve those committed against the State, other public entities, or the European Union.
- <u>frode informatica in danno dello Stato o di altro ente pubblico o dell'Unione Europea (art. 640-ter c.p.)</u>:	- <u>computer Fraud Against the State or Other Public Entities or the European Union (Article 640-ter, Italian Penal Code)</u>:
tale ipotesi di reato si configura nel caso in cui, chiunque alterando in qualsiasi modo il funzionamento di un sistema informatico o telematico o intervenendo senza diritto con qualsiasi modalità su dati, informazioni o programmi contenuti in un sistema informatico o telematico o a esso pertinenti, si procura un ingiusto profitto per sé o altri, con danno altrui.	this crime occurs when someone, by altering in any way the functioning of an information or telecommunication system or unlawfully intervening in any way on data, information, or programs contained in an information or telecommunication system or relevant thereto, obtains an unjust profit for themselves or others, to the detriment of others.
- <u>corruzione per l'esercizio della funzione (art. 318 c.p.)</u>:	- <u>corruption for the Performance of a Function (Article 318, Italian Penal Code)</u>:
la norma punisce il pubblico ufficiale che, per l'esercizio delle sue funzioni o dei suoi poteri, indebitamente riceve, per sé o per un terzo, denaro o altra utilità o ne accetta la promessa.	this provision punishes a public official who, for the performance of their functions or powers, unlawfully receives, for themselves or a third party, money or other benefits or accepts the promise thereof.
- <u>corruzione per un atto contrario ai doveri</u>	- <u>corruption for an Act Contrary to Official</u>

d'ufficio (art. 319 c.p.):	Duties (Article 319, Italian Penal Code):
la norma punisce il pubblico ufficiale, che, per omettere o ritardare o per aver omesso o ritardato un atto del suo ufficio, ovvero per compiere o per aver compiuto un atto contrario ai doveri di ufficio, riceve, per sé o per un terzo, denaro od altra utilità, o ne accetta la promessa.	This provision punishes a public official who, to omit or delay, or for having omitted or delayed, an act of their office, or to perform or for having performed an act contrary to official duties, receives, for themselves or a third party, money or other benefits or accepts the promise thereof.
- corruzione in atti giudiziari (art. 319-ter c.p.)	- corruption in Judicial Acts (Article 319-ter, Italian Penal Code):
tale ipotesi di reato si configura nel caso in cui i fatti indicati negli artt. 318 e 319 c.p. sono commessi per favorire o danneggiare una parte in un processo civile, penale o amministrativo. Il reato di corruzione in atti giudiziari può essere commesso nei confronti di giudici o membri del Collegio Arbitrale competenti a giudicare sul contenzioso/arbitrato nell'interesse dell'Ente (compresi gli ausiliari e i periti d'ufficio), e/o di rappresentanti della Pubblica Amministrazione, quando questa sia una parte nel contenzioso, al fine di ottenere illecitamente decisioni giudiziali e/o stragiudiziali favorevoli.	this crime occurs when the acts indicated in Arts. 318 and 319 of the Penal Code are committed to favoring or harming a party in a civil, criminal, or administrative trial. The crime of corruption in judicial acts may be committed against judges or members of the Arbitration Board competent to rule on the dispute/arbitration in the interest of the Entity (including auxiliaries and court-appointed experts) and/or representatives of the Public Administration when it is a party to the dispute, to unlawfully obtain favorable judicial and/or extrajudicial decisions.
- induzione indebita a dare o promettere utilità (319-quater c.p.):	- undue Inducement to Give or Promise Benefits (Article 319-quarter, Italian Penal Code)
tale ipotesi di reato si configura, salvo che il fatto costituisca più grave reato, nel caso in cui il Pubblico Ufficiale o l'incaricato di pubblico servizio, abusando della sua qualità o dei suoi poteri, induca taluno a dare o promettere indebitamente, a lui o a un terzo, denaro o altra utilità.	this crime occurs, unless the act constitutes a more serious offense, when a Public Official or a person charged with a public service, abusing their position or powers, induces someone to unlawfully give or promise, to them or a third party, money or other benefits.
- corruzione di persona incaricata di pubblico servizio (art. 320 c.p.)	- corruption of a Person Charged with a Public Service (Article 320, Italian Penal Code):
Le disposizioni di cui agli artt. 318 e 319 c.p. si applicano anche all'incaricato di pubblico servizio.	The provisions of Arts. 318 and 319 of the Penal Code also apply to persons charged with a public service.
- pene per il corruttore (art. 321 c.p.):	- penalties for the Briber (Article 321, Italian Penal Code):
le pene stabilite nel primo comma dell'art. 318, nell'art. 319, nell'art. 319-bis, nell'art. 319-ter e nell'art. 320 c.p. in relazione alle suddette ipotesi degli artt. 318 e 319 c.p., si applicano anche a chi (i.e. corruttore) dà o promette al Pubblico Ufficiale o all'incaricato di un pubblico servizio denaro o altra utilità.	the penalties established in the first paragraph of Art. 318, in Art. 319, in Art. 319-bis, in Art. 319-ter, and in Art. 320 of the Penal Code, concerning the above-mentioned cases of Arts. 318 and 319 of the Penal Code, also apply to those (i.e., the briber) who give or promise money or other benefits to the Public Official or the person charged with a public service.
- istigazione alla corruzione (art. 322 c.p.):	- incitement to Corruption (Article 322, Italian Penal Code):
tale ipotesi di reato si configura nei confronti di chiunque offra o prometta denaro o altra utilità non dovuti a un Pubblico Ufficiale o incaricato di pubblico servizio per l'esercizio delle sue funzioni o dei suoi poteri ovvero per indurlo a , omettere o ritardare un atto del suo ufficio, ovvero a compiere un atto contrario ai propri doveri, qualora l'offerta o la promessa non sia accettata.	This crime occurs when someone offers or promises money or other undue benefits to a Public Official or a person charged with a public service for the performance of their functions or powers or to induce them to omit, or delay an act of their office, or to perform an act contrary to their duties, if the offer or promise is not accepted.
- Peculato, indebita destinazione di denaro o cose mobili, concussione, induzione indebita a dare o promettere utilità,	- Embezzlement, improper use of funds or movable assets, Extortion, Undue Inducement to Give or Promise Benefits,

corruzione e istigazione alla corruzione di membri delle Corti internazionali o degli organi delle Comunità europee o di assemblee parlamentari internazionali o di organizzazioni internazionali e di funzionari delle Comunità europee e di Stati esteri (art. 322-bis c.p.):	Corruption, and Incitement to Corruption of Members of International Courts or Bodies of the European Communities or International Parliamentary Assemblies or International Organizations and Officials of the European Communities and Foreign States (Article 322-bis, Italian Penal Code):
le disposizioni degli articoli 314, 314 bis, 316, da 317 a 320, 322, terzo e quarto comma, si applicano anche: - ai membri della Commissione delle Comunità europee, del Parlamento europeo, della Corte di Giustizia e della Corte dei conti delle Comunità europee; - ai funzionari e agli agenti assunti per contratto a norma dello statuto dei funzionari delle Comunità europee o del regime applicabile agli agenti delle Comunità europee; - alle persone comandate dagli Stati membri o da qualsiasi ente pubblico o privato presso le Comunità europee, che esercitino funzioni corrispondenti a quelle dei funzionari o agenti delle Comunità europee; - ai membri e agli addetti a enti costituiti sulla base dei Trattati che istituiscono le Comunità europee; - a coloro che, nell'ambito di altri Stati membri dell'Unione europea, svolgono funzioni o attività corrispondenti a quelle dei Pubblici Ufficiali e degli incaricati di un pubblico servizio; - ai giudici, al procuratore, ai procuratori aggiunti, ai funzionari e agli agenti della Corte penale internazionale, alle persone comandate dagli Stati parte del Trattato istitutivo della Corte penale internazionale le quali esercitino funzioni corrispondenti a quelle dei funzionari o agenti della Corte stessa, ai membri e agli addetti a enti costituiti sulla base del Trattato istitutivo della Corte penale internazionale; - alle persone che esercitano funzioni o attività corrispondenti a quelle dei Pubblici Ufficiali e degli incaricati di un pubblico servizio nell'ambito di organizzazioni pubbliche internazionali; - ai membri delle assemblee parlamentari internazionali o di un'organizzazione internazionale o sovranazionale e ai giudici e funzionari delle corti internazionali; Le persone sopra indicate sono assimilate ai Pubblici Ufficiali, qualora esercitino funzioni corrispondenti, e agli incaricati di un pubblico servizio negli altri casi. Le disposizioni degli articoli 319-quater, secondo comma, 321 e 322, primo e secondo comma, si applicano anche se il denaro o altra utilità è dato, offerto o promesso: - alle persone indicate nel primo comma del presente articolo; - a persone che esercitano funzioni o attività corrispondenti a quelle dei Pubblici Ufficiali e degli incaricati di un pubblico servizio nell'ambito di altri Stati esteri o organizzazioni pubbliche internazionali.	the provisions of Articles 314, 314 bis, 316, 317 to 320, 322, third and fourth paragraphs, , also apply to: - members of the European Commission, the European Parliament, the Court of Justice, and the European Court of Auditors; - officials and agents employed under contract pursuant to the Staff Regulations of Officials of the European Communities or the conditions applicable to agents of the European Communities; - persons seconded by Member States or by any public or private entity to the European Communities who perform duties equivalent to those of officials or agents of the European Communities; - members and staff of bodies established under the Treaties founding the European Communities; - persons who, within the framework of other Member States of the European Union, perform functions or activities equivalent to those of public officials and persons responsible for public services; - judges, the prosecutor, deputy prosecutors, officials, and agents of the International Criminal Court, persons seconded by States Parties to the Treaty establishing the International Criminal Court who perform duties equivalent to those of officials or agents of the Court, and members and staff of bodies established under the Treaty establishing the International Criminal Court; - persons who perform functions or activities equivalent to those of public officials and persons responsible for public services within international public organizations; - members of international parliamentary assemblies or of an international or supranational organization and judges and officials of international courts; The aforementioned individuals are equated to public officials when they perform corresponding functions and to persons responsible for public services in other cases. The provisions of Articles 319-quarter, second paragraph, 321, and 322, first and second paragraphs, also apply if money or other benefits are given, offered, or promised: - to the persons referred to in the first paragraph of this article; - to persons who perform functions or activities equivalent to those of public officials and persons responsible for public services within other foreign States or international public organizations.

- traffico di influenze illecite (art 346-bis c.p.):	- illegal Trafficking of Influence (Article 346-bis, Italian Penal Code):
fuori dei casi di concorso nei reati di cui agli articoli 318, 319 e 319-ter e nei reati di corruzione di cui all'articolo 322-bis, tale ipotesi di reato si configura nei confronti di chiunque, utilizzando intenzionalmente allo scopo relazioni esistenti con un pubblico ufficiale o un incaricato di un pubblico servizio o uno degli altri soggetti di cui all'articolo 322-bis, indebitamente fa dare o promettere, a sè o ad altri, denaro o altra utilità economica, per remunerare un pubblico ufficiale o un incaricato di un pubblico servizio o uno degli altri soggetti di cui all'articolo 322-bis, in relazione all'esercizio delle sue funzioni, ovvero per realizzare un'altra mediazione illecita. Per altra mediazione illecita si intende la mediazione per indurre il pubblico ufficiale o l'incaricato di un pubblico servizio o uno degli altri soggetti di cui all'articolo 322-bis a compiere un atto contrario ai doveri d'ufficio costituente reato dal quale possa derivare un vantaggio indebito. Ai fini di cui al primo comma, per altra mediazione illecita si intende la mediazione per indurre il pubblico ufficiale o l'incaricato di un pubblico servizio o uno degli altri soggetti di cui all'articolo 322-bis a compiere un atto contrario ai doveri d'ufficio costituente reato dal quale possa derivare un vantaggio indebito. La stessa pena si applica anche a chi indebitamente dà o promette denaro o altra utilità economica. La pena è aumentata se il soggetto che indebitamente fa dare o promettere, a sé o ad altri, denaro o altra utilità economica riveste la qualifica di pubblico ufficiale o di incaricato di un pubblico servizio o una delle qualifiche di cui all'articolo 322-bis. La pena è altresì aumentata se i fatti sono commessi in relazione all'esercizio di attività giudiziarie o per remunerare il pubblico ufficiale o l'incaricato di un pubblico servizio o uno degli altri soggetti di cui all'articolo 322-bis in relazione al compimento di un atto contrario ai doveri d'ufficio o all'omissione o al ritardo di un atto del suo ufficio	Outside the cases of participation in the crimes referred to in Articles 318, 319, and 319-ter, and the corruption offenses outlined in Article 322-bis, this crime applies to anyone who, intentionally utilizing existing relationships with a public official or a person in charge of a public service, or one of the other subjects referred to in Article 322-bis, unlawfully causes or induces the giving or promising of money or other economic benefits to themselves or others, as compensation for a public official or a person in charge of a public service, or one of the other subjects referred to in Article 322-bis, in relation to the exercise of their functions, or to carry out another illegal mediation. Another illegal mediation refers to the mediation aimed at inducing the public official or the person in charge of a public service, or one of the other subjects referred to in Article 322-bis, to perform an act contrary to the duties of their office, constituting a crime from which an undue advantage may result. The law also applies to those who unlawfully give or promise money or other economic benefits. For the purposes of the first paragraph, other illicit mediation means mediation to induce a public official or a person in charge of a public service or one of the other subjects referred to in Article 322-bis to perform an act contrary to the duties of office constituting a crime from which an undue advantage may derive. The same penalty also applies to anyone who unduly gives or promises money or other economic benefits. The penalty is increased if the person who unduly causes money or other economic benefits to be given or promised to himself or to others holds the qualification of a public official or person in charge of a public service or one of the qualifications referred to in Article 322-bis. The penalty is also increased if the acts are committed in relation to the exercise of judicial activities or to remunerate the public official or person in charge of a public service or one of the other persons referred to in Article 322-bis in relation to the performance of an act contrary to the duties of office or the omission or delay of an act of his office.
Le analisi condotte sui processi e sulle attività svolte dalla Società hanno portato a ritenere alquanto remoto il rischio di incorrere nella realizzazione dei reati presupposto di: Con riferimento all'art. 24 del Decreto Legislativo (*Indebita percezione di erogazioni, truffa in danno dello Stato, di un ente pubblico o dell'Unione europea o per il conseguimento di erogazioni pubbliche, frode informatica in danno dello Stato o di un ente pubblico e frode nelle pubbliche forniture*): - Malversazione di erogazioni pubbliche (art. 316 bis c.p.); - Indebita percezione di erogazioni pubbliche (art. 316 ter c.p.);	The analysis conducted on the processes and activities carried out by the Company have led to the conclusion that the risk of incurring the predicate offenses of: With reference to art. 24 of the Italian Legislative Decree (*misappropriation of funds, fraud against the State or a public body or the European Union or for the purpose of obtaining public funds, computer fraud against the State or another Public Body or of the European Union or a public body and fraud in public supplies*): - Embezzlement of public funds (art. 316 bis Italian Penal Code); - Misappropriation of public funds (art. 316 ter Italian Penal Code);

- Turbata libertà degli incanti (art. 353 c.p.)
- Turbata libertà del procedimento di scelta del contraente (art. 353 bis c.p.);
- Truffa aggravata per il conseguimento di erogazioni pubbliche (art. 640 bis c.p.);
- Frode ai danni del fondo europeo agricolo di garanzia e del fondo europeo agricolo per lo sviluppo rurale (art. 2 L. 898/1986).

Con riferimento all'art. 25 del Decreto Legislativo (*Peculato, indebita destinazione di denaro o cose mobili, concussione, induzione indebita a dare o promettere utilità, corruzione*):

- Peculato (art. 314 c.p.)
- Indebita destinazione di denaro o cose mobili (art 314 bis c.p.)
- Peculato mediante profitto dell'errore altrui (art. 316 c.p.);
- Concussione (art. 317 c.p.).

Tuttavia, si precisa che tali reati costituiscono comunque oggetto di responsabilità per l'ente e i Destinatari sono tenuti al più rigoroso rispetto dei principi del Modello Organizzativo, del Codice Etico e del Codice di Condotta.

- Disruption of Public Auctions (Article 353 Italian Penal Code)
- Disruption of the Freedom of process to Choose a Contractor (Article 353-bis Italian Penal Code);
- Aggravated fraud for the purpose of obtaining public funds (art. 640 bis Italian Penal Code);Fraud against the European Agricultural Guarantee Fund and the European Agricultural Fund for Rural Development (art. 2 L. 898/1986).

With reference to art. 25 of the Italian Legislative Decree (*embezzlement of public funds, improper allocation of money or movable property, undue use of money or movable property, extortion, undue inducement to give or promise benefits, corruption*):

- Embezzlement (Art. 314 Italian Penal Code)
- Misappropriation of money or movable property (Art. 314-bis Italian Penal Code)
- Embezzlement by taking advantage of another's mistake (Art. 316 Italian Penal Code);Extortion (art. 317 Italian Penal Code).

However, it should be noted that these offenses still constitute the subject of liability for the entity and the Recipients are required to comply most strictly with the principles of the Organizational Model, the Code of Ethics and the Code of Conduct.

Per la trattazione approfondita dei reati e degli illeciti amministrativi che possono comportare la responsabilità degli enti ai sensi del D. Lgs. 231/2001 si rimanda al contenuto dell'Allegato "Catalogo dei Reati e degli Illeciti Amministrativi".

For the detailed treatment of offences and administrative offenses that may involve the liability of entities under Legislative Decree No. 231/2001, please refer to the contents of the Annex "Catalogue of Administrative Offences and Misdemeanours".

3. I Processi a Rischio individuati dalla Società, le attività a rischio e le funzioni Aziendali coinvolte sono le seguenti:

Con riferimento all'art. 24 del Decreto Legislativo (*Indebita percezione di erogazioni, truffa in danno dello Stato, di un ente pubblico o dell'Unione europea o per il conseguimento di erogazioni pubbliche, frode informatica in danno dello Stato o di un ente pubblico e frode nelle pubbliche forniture*):

Processo	Attività	Funzioni Aziendali
Ricerca e Sviluppo	Gestione dei rapporti con soggetti terzi, pubblici o privati, nell'ambito delle attività di ricerca e studi clinici	Chairman & CEO Chief Medical Officer & Head of Development Director of Program Development Director of Regulatory Affairs Quality Manager
Rapporti con la Pubblica Amministrazione	Gestione dei rapporti con le istituzioni pubbliche per adempimenti aziendali (ad es. previdenziali, assicurativi, fiscali) o per altre finalità (ad es. partecipazione a tavoli di lavoro con funzionari di Ministeri)	Chairman & CEO Finance Director Director of Regulatory Affairs Fornitore/Consulente esterno
	Gestione dei rapporti con la Pubblica Amministrazione o Enti Pubblici in occasione di visite ispettive	Chairman & CEO Finance Director Director of Regulatory Affairs Quality Manager
Contenzioso giudiziale e stragiudiziale civile, penale, amministrativo	Gestione dei procedimenti giudiziari (di natura civile, penale o amministrativa) e dei rapporti con l'Autorità Giudiziaria	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Fornitore/Consulente esterno

Con riferimento all'art. 25 del Decreto Legislativo (*Peculato, indebita destinazione di denaro o cose mobili, concussione, induzione indebita a dare o promettere utilità,*

3. The At-Risk Processes identified by the Company, the activities at risk and the Company functions involved are as follows:

With reference to Article 24 of the Legislative Decree (*misappropriation of funds, fraud against the State or a public body or the European Union or for the purpose of obtaining public funds, computer fraud against the State or another Public Body or of the European Union or a public body and fraud in public supplies*):

At Risk Processes	Activities	Business Functions
Research and Development	Management of relations with third parties, public or private, in the context of research activities and clinical studies	Chairman & CEO Chief Medical Officer & Head of Development Director of Program Development Director of Regulatory Affairs Quality Manager
Relations with the Public Administration	Management of relations with public institutions for business fulfillments (e.g., social security, insurance, tax) or for other purposes (e.g., participation in working tables with officials of Ministries)	Chairman & CEO Finance Director Director of Regulatory Affairs External Consultant/Supplier
	Management of relations with the Public Administration or Public Institutions during inspection visits	Chairman & CEO Finance Director Director of Regulatory Affairs Quality Manager
Judicial and extrajudicial civil, criminal, administrative litigation	Management of judicial proceedings (civil, criminal or administrative in nature) and relations with the Judicial Authority	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO External consultant/supplier

With reference to Article 25 of the Legislative Decree (*embezzlement of public funds, improper allocation of money or*

corruzione):

Processo	Attività	Funzioni Aziendali
Gestione e controllo dei beni e delle risorse finanziarie della Società [Purchase to pay]	Gestione delle note spese dei dipendenti ed i relativi rimborsi (inclusi in rimborsi riconosciuti a consulenti), nonché gestione delle spese di rappresentanza	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Chief Medical Officer & Head of Development Chief Financial Officer Finance Director
Gestione degli investimenti in strumenti finanziari [Investment in Financial Instruments]	Gestione degli investimenti e delle operazioni su strumenti finanziari non quotati	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Chief Financial Officer Chief Medical Officer & Head of Development Director of Program Development
	Gestione delle informazioni e delle comunicazioni agli investitori e alle Autorità	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director
Risorse Umane [Payroll]	Gestione del sistema premiante/di incentivazione	Chairman & CEO Chief Financial Officer
	Selezione e assunzione delle risorse umane	Chairman & CEO Chief Financial Officer Chief Medical Officer & Head of Development Director of Program DevelopmentFinance Director
Rapporti con la Pubblica Amministrazione	Gestione dei rapporti con le istituzioni pubbliche per adempimenti aziendali (ad es. previdenziali, assicurativi, fiscali) o per altre finalità (ad es. partecipazione a tavoli di lavoro con funzionari di Ministeri)	Chairman & CEO Finance Director Director of Regulatory Affairs Fornitore/Consulente esterno
	Gestione dei rapporti con la Pubblica Amministrazione o Enti Pubblici in occasione di visite ispettive	Chairman & CEO Finance Director Director of Regulatory Affairs Quality Manager
	Gestione dei rapporti con le istituzioni per relazioni istituzionali	Chairman & CEO Chief Medical Officer & Head of Development
Contenzioso giudiziale e stragiudiziale civile, penale, amministrativo	Gestione dei procedimenti giudiziari (di natura civile, penale o amministrativa) e dei rapporti con l'Autorità Giudiziaria	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Fornitore/Consulente esterno
Contenzioso giudiziale e stragiudiziale civile, penale, amministrativo	Gestione dei procedimenti giudiziari (di natura civile, penale o amministrativa) e dei rapporti con l'Autorità Giudiziaria	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Fornitore/Consulente esterno
Ricerca e Sviluppo	Gestione dei rapporti con soggetti terzi, pubblici o privati, nell'ambito delle attività di ricerca e studi clinici	Chairman & CEO Chief Medical Officer & Head of Development Director of Program Development Director of Regulatory Affairs Quality Manager
Gestione di eventi, convegni, iniziative esterne, donazioni e liberalità	Gestione ed erogazioni di donazioni/liberalità	Chairman & CEO Chief Financial Officer Chief Medical Officer & Head of Development
	Gestione delle attività volte a promuovere i servizi della società (ad es. sito web, partecipazione/organizzazione a/di convegni, congressi, etc.)	Chairman & CEO Chief Medical Officer & Head of Development
Approvvigionamento di beni, servizi e consulenze	Attività connesse alla selezione, contrattualizzazione, gestione e monitoraggio di terzi a cui sono esternalizzate attività rilevanti per la Società (ad es. ricerca preclinica, controllo qualità e attività connesse, etc.)	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director Chief Medical Officer & Head of Development Director of Program Development Quality Manager Fornitore/Consulente esterno
	Approvvigionamento di beni e servizi, ossia selezione dei fornitori/consulenti, negoziazione delle condizioni e dei termini contrattuali nonché gestione del rapporto con gli stessi	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director Chief Medical Officer & Head of Development Quality Manager Fornitore/Consulente esterno

4. I dipendenti, in via diretta, e i collaboratori esterni, tramite apposite clausole contrattuali, in relazione al tipo di rapporto in essere con l'azienda dovranno attenersi ai seguenti principi generali di condotta:

movable property, undue use of money or movable property, extortion, undue inducement to give or promise benefits, corruption):

At Risk Processes	Activities	Business Functions
Purchase to pay	Management of employee expense reports and related reimbursements (including reimbursements to consultants), as well as management of representation expenses	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Chief Medical Officer & Head of Development Chief Financial Officer Finance Director
Investment in Financial Instruments	Management of investments and transactions in unlisted financial instruments	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Chief Financial Officer Chief Medical Officer & Head of Development Director of Program Development
	Management of information and communications to investors and Authorities	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director
Payroll	Management of the reward/incentive system	Chairman & CEO Chief Financial Officer
	Selection and recruitment of human resources	Chairman & CEO Chief Financial Officer Chief Medical Officer & Head of Development Director of Program Development Finance Director
Relations with the Public Administration	Management of relations with public institutions for corporate purposes (e.g. social security, insurance, tax) or for other purposes (e.g. participation in working tables with government officials)	Chairman & CEO Finance Director Director of Regulatory Affairs Fornitore/Consulente esterno
	Management of relations with the Public Administration or Public Bodies during inspection visits	Chairman & CEO Finance Director Director of Regulatory Affairs Quality Manager
	Management of relations with institutions for institutional relations	Chairman & CEO Chief Medical Officer & Head of Development
Judicial and extrajudicial civil, criminal, administrative litigation	Management of legal proceedings (civil, criminal or administrative) and relations with the judicial authorities	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Fornitore/Consulente esterno
Resarch and Development	Management of relationships with third parties, public or private, in the context of research activities and clinical studies	Chairman & CEO Chief Medical Officer & Head of Development Director of Program Development Director of Regulatory Affairs Quality Manager
Management of events, conferences, external initiatives, donations and donations	Management and disbursements of donations/liberalities	Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director Chief Medical Officer & Head of Development
	Management of activities aimed at promoting the company's services (e.g. website, participation/organization in/conferences, congresses, etc.)	Chairman & CEO Chief Medical Officer & Head of Development
Procurement of goods, services and consultancy	Activities related to the selection, contracting, management and monitoring of third parties to which relevant activities for the Company are outsourced (e.g. preclinical research, quality control and related activities, etc.)	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director Chief Medical Officer & Head of Development Director of Program Development Quality Manager Fornitore/Consulente esterno
	Procurement of goods and services, that is to say selection of suppliers/consultants, negotiation of the terms and conditions of contracts as well as management of the relationship with them	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director Chief Medical Officer & Head of Development Quality Manager Fornitore/Consulente esterno

4.Employees, directly, and external collaborators, by means of appropriate contractual clauses, in relation to the type of relationship existing with the company shall comply with the following general principles of conduct:

➔ Improntare i rapporti con i Pubblici Ufficiali / Incaricati di pubblico servizio alla massima trasparenza, collaborazione, disponibilità e nel pieno rispetto del ruolo istituzionale e delle previsioni di legge esistenti in materia, dando puntuale e sollecita esecuzione alle prescrizioni ed agli adempimenti richiesti. ➔ Improntare i rapporti con le Istituzioni o loro rappresentanti ai più elevati principi di trasparenza e correttezza e in stretta osservanza delle leggi vigenti. ➔ Rendere disponibili i dati ed i documenti in modo puntuale ed in un linguaggio chiaro, oggettivo ed esaustivo in modo da fornire informazioni accurate, complete, fedeli e veritiere. ➔ Improntare i rapporti con i Giudici, Cancellieri, Periti o Consulenti Tecnici ovvero con altri soggetti coinvolti nella gestione dei procedimenti giudiziari (ivi compresi i legali ed i consulenti incaricati) ai più elevati principi di trasparenza e correttezza e in stretta osservanza delle leggi vigenti. ➔ Segnalare nella forma e nei modi idonei, eventuali situazioni di conflitto d'interesse. ➔ Assicurarsi che la documentazione da inviare alla Pubblica Amministrazione sia prodotta dalle persone competenti in materia e preventivamente identificate. ➔ L'utilizzo dei sistemi informatici della Pubblica Amministrazione deve essere effettuato unicamente dai soggetti debitamente autorizzati dalla Società, i quali dovranno rispettare tutte le previsioni del Modello (in particolare quelle contenute nella Parte Speciale dedicata alla prevenzione dei reati informatici), nonché tutte le procedure in materia informatica adottate dalla Società. ➔ Rappresentare in modo trasparente, veritiero e corretto tutte le operazioni amministrativo-contabili. ➔ Nella gestione degli adempimenti contrattuali nei confronti dello Stato, altri enti pubblici, imprese esercenti servizi pubblici o di pubblica utilità o dell'Unione Europea, adempiere alle prestazioni pattuite, fornendo i beni e/o servizi coerentemente con le previsioni contrattuali.	➔ Imprint relations with Public Officials/Public Service Officers with the utmost transparency, collaboration, helpfulness and in full compliance with the institutional role and the existing provisions of law on the subject, giving punctual and prompt execution to the prescriptions and fulfillments required. ➔ Mark relations with institutions or their representatives to the highest principles of transparency and fairness and in strict compliance with existing laws. ➔ Make data and documents available in a timely manner and in clear, objective and comprehensive language so as to provide accurate, complete, faithful and truthful information. ➔ Imprint relationships with Judges, Clerks, Experts or Technical Consultants or other parties involved in the management of judicial proceedings (including appointed attorneys and consultants) to the highest principles of transparency and fairness and in strict compliance with applicable laws. ➔ Report in the appropriate form and manner, any situations of conflict of interest. ➔ Ensure that the documentation to be sent to the Public Administration is produced by the persons competent in the matter and identified in advance. ➔ The use of the Public Administration's computer systems must be carried out only by persons duly authorized by the Company, who must comply with all the provisions of the Model (in particular those contained in the Special Part devoted to the prevention of cyber crimes), as well as with all the procedures on computer matters adopted by the Company. ➔ Represent in a transparent, truthful and correct manner all administrative-accounting operations. In the management of contractual obligations towards the State, other public bodies, companies exercising public services or utilities or the European Union, fulfill the agreed services, providing the goods and/or services consistently with the contractual provisions.
5. È fatto divieto ai Destinatari di: ➔ Promettere o versare somme di denaro, beni in natura o altri benefici a Pubblici Ufficiali / Incaricati di pubblico servizio con la finalità di promuovere o favorire interessi della Società.	5. Recipients are prohibited from: ➔ Promising or paying sums of money, goods in kind or other benefits to Public Officials/Public Service Officers with the aim of promoting or favoring the interests of the Company.

➔ Ricorrere ad altre forme di aiuti o contribuzioni (incarichi o consulenze) che abbiano le stesse finalità vietate al punto precedente. ➔ Promettere o riconoscere compensi in favore di soggetti appartenenti alla Pubblica Amministrazione, che non trovino adeguata giustificazione in relazione al tipo d'incarico da svolgere ed alle prassi vigenti in ambito locale. ➔ Dare o promettere ad un Pubblico Ufficiale / Incaricato di Pubblico Servizio denaro o altre utilità affinché questo eserciti le proprie funzioni o i propri poteri, ovvero affinché compia un atto contrario ai propri doveri d'ufficio. ➔ Dare né promettere denaro o altra utilità a Giudici, Cancellieri, Periti o Consulenti Tecnici ovvero ad altri soggetti coinvolti nella gestione dei procedimenti giudiziari (ivi compresi i legali ed i consulenti incaricati) al fine di ottenere indebiti vantaggi (ad esempio: una sentenza favorevole per la Società). ➔ Alterare o modificare i documenti oggetto del rapporto contrattuale con la Pubblica Amministrazione. ➔ Tenere una condotta ingannevole che possa indurre le controparti in errore di valutazione l'adempimento agli obblighi contrattuali assunte dalla Società nell'ambito di un contratto di fornitura con un Ente Pubblico (ad es. Ospedale). ➔ Alterare, laddove gli adempimenti vengano effettuati utilizzando il sistema informatico/telematico della Pubblica Amministrazione, tale sistema ed i dati inseriti in qualsivoglia modo procurando un danno alla Pubblica Amministrazione stessa ovvero né, è consentito accedere a tali sistemi attraverso il furto o l'indebito utilizzo di identità digitale. ➔ Assumere personale senza rispettare i criteri di trasparenza, pari opportunità e le fasi di selezione e valutazione richieste per la copertura di ruolo. ➔ Avvalersi di Soggetti Terzi, come mezzo materiale per concludere accordi corruttivi con Pubblici Ufficiali / Incaricati di pubblico servizio al fine di ottenere vantaggi indebiti per la Società.	➔ Resort to other forms of aid or contributions (appointments or consultancies) that have the same purposes prohibited in the previous point. ➔ Promising or acknowledging compensation in favor of persons belonging to the Public Administration, which does not find adequate justification in relation to the type of task to be performed and the current local practices. ➔ Giving or promising to a Public Official / Person in Charge of a Public Service money or other benefits so that the latter exercises his/her functions or powers, or so that he/she performs an act contrary to his/her official duties. ➔ Giving or promising money or other benefits to Judges, Clerks, Experts or Technical Consultants or other persons involved in the management of legal proceedings (including appointed lawyers and consultants) in order to obtain undue advantages (for example: a favorable ruling for the Company). ➔ Alter or modify documents that are the subject of the contractual relationship with the Public Administration. ➔ Hold misleading conduct that may mislead counterparts in technical-economic evaluation of the fulfillment of contractual obligations undertaken by the Company under a supply contract with a Public Body (e.g. Hospital). ➔ Alter, where the fulfillments are carried out using the Public Administration's computer/telematic system, such system and the data entered in any way causing damage to the Public Administration itself or nor, is it permitted to access such systems through the theft or undue use of digital identity. ➔ Hiring personnel without complying with the criteria of transparency, equal opportunity and the selection and evaluation stages required for tenure. ➔ Making use of Third Parties as a material means to conclude corrupt agreements with Public Officials/Public Service Officers in order to obtain undue advantages for the Company.
6. La Società ha individuato i seguenti presidi di controllo quali specifiche procedure di contrasto da attuare al fine di prevenire la commissione dei Reati:	6. The Company has identified the following specific counter procedures to be implemented in order to prevent the commission of the Offences:

(i) diffusione del Modello e realizzazione di attività di informazione e formazione periodica dei Dipendenti;	(i) dissemination of the Model and implementation of periodic information and training activities for Employees;
(ii) responsabilizzazione esplicita delle funzioni aziendali competenti, coerente con l'organigramma aziendale, effettuata all'atto di affidamento delle singole pratiche;	(ii) explicit accountability of the competent company functions, consistent with the company organization chart, carried out when entrusting individual files;
(Iii) Rispettare Le Procedure E I Controlli Interni Vigenti E Rilevati In Relazione Ai Processi A Rischio, E In Particolare: - GEN-SOP-033_ Site_Identification_And_Selection; - SOP Che Regolano I Rapporti Con I Comitati Etici O Altri Soggetti Coinvolti Nelle Attività Di Ricerca E Sviluppo; - GEN-CORP-POL 004_ INVESTMENT POLICY; - GEN-CORP-SOP-031_ EXPENSE REPORT; - GEN-CORP-SOP-033_ PAYROLL; - GEN-CORP-SOP-034_ FRC; - GEN-CORP-SOP-036_Investments In Marketable Securities; - GEN-POL 009_ INSIDER TRADING POLICY; - GEN-POL-001_Bribery And Corruption; - GEN-POL-010_Clawback Policy; - GEN-SOP-032_ PURCHASE TO PAY; - GEN-SOP_002__Vendor Selection, Qualification And Oversight.	(Iii) Comply With The Internal Procedures And Controls In Force And Identified In Relation To The At-Risk Processes, And In Particular: - GEN-SOP-033_ Site_Identification_And_Selection; - SOP Which Regulate Relationships With Ethics Committees Or Other Subjects Involved In Research And Development Activities; - GEN-CORP-POL 004_ INVESTMENT POLICY; - GEN-CORP-SOP-031_ EXPENSE REPORT; - GEN-CORP-SOP-033_ PAYROLL; - GEN-CORP-SOP-034_ FRC; - GEN-CORP-SOP-036_Investments In Marketable Securities; - GEN-POL 009_ INSIDER TRADING POLICY; - GEN-POL-001_Bribery And Corruption; - GEN-POL-010_Clawback Policy; - GEN-SOP-032_ PURCHASE TO PAY; - GEN-SOP_002__Vendor Selection, Qualification And Oversight.
(iv) realizzazione della separazione funzionale tra chi predispone e presenta la necessaria documentazione di avanzamento e chi gestisce le attività per le quali i finanziamenti sono stati ottenuti;	(iv) achieving functional separation between those who prepare and submit the required progress documentation and those who manage the activities for which loans have been obtained;
(v) verifica della coerenza delle procure nei rapporti con i terzi rispetto al sistema interno delle deleghe;	(v) checking that powers of attorney in relations with third parties are consistent with the internal system of proxies;
(vi) realizzazione di idonea pubblicità delle procure in essere verso gli interlocutori esterni;	(vi) implementation of appropriate advertising of existing powers of attorney towards external stakeholders;
(vii) esclusione dalle procure per i rapporti verso i terzi della possibilità di richiedere loro denaro o altra utilità, in conformità con il Codice Etico/Codice di Condotta;	(vii) exclusion from powers of attorney for relations with third parties of the possibility of requesting money or other benefits from them, in accordance with the Code of Ethics/Code of Conduct;;
(viii) istituzione di un sistema di controllo dei flussi finanziari aziendali e delle fatture passive al fine di evitare la costituzione di fondi occulti finalizzati alla corruzione e/o della elargizione di doni e regali a pubblici funzionari e loro familiari a tale fine;	(viii) setting up a system to check business financial flows and invoices payable in order to avoid the creation of concealed funds for corruption and/or donations to civil servants and their relatives for that purpose;
(ix) previsione dell'assegnazione di poteri per la gestione dei rapporti con la Pubblica Amministrazione coerenti con le responsabilità	(ix) the assignment of powers for the management of relations with the Public Administration consistent with the organizational and management

organizzative e gestionali della Società e con eventuale previsione di soglie di autorizzazione delle spese;	responsibilities of the Company and with the possible expenditure authorization thresholds;
(x) effettuazione di controlli sull'attività dei Soggetti Terzi(e in particolare dei Collaboratori Esterni) e della congruità dei compensi o delle provvigioni pagate rispetto a quelli praticati nell'area geografica di riferimento.	(x) carrying out checks on the activities of Third Parties (in particular of External Collaborators) and on the adequacy of the fees or commissions paid with respect to those applied in the geographical area of reference.
6. Fermo restando quanto previsto nella Parte Generale relativamente ai compiti e doveri dell'ODV ed al suo potere discrezionale di attivarsi con specifiche verifiche a seguito delle segnalazioni ricevute, l'ODV effettua periodicamente controlli sulle attività potenzialmente a rischio di commissione dei reati di cui agli artt. 24 e 25 del Decreto, commessi nell'interesse o a vantaggio della Società diretti a verificare la corretta esplicazione delle stesse in relazione alle regole di cui al presente Modello. Tali verifiche potranno riguardare, a titolo esemplificativo, l'idoneità delle procedure interne adottate, il rispetto delle stesse da parte di tutti i Destinatari e l'adeguatezza del sistema dei controlli interni nel suo complesso.	5. Without prejudice to the provisions of the General Part concerning the tasks and duties of the SB and its discretionary power to initiate specific checks following the reports received, the SB carries out periodic checks on the activities potentially at risk of commission of the offences referred to in Articles 24 and 25 of the Decree, committed in the interest or to the advantage of the company, aimed at checking their proper implementation in relation to the rules set out in this Model. These checks may concern, by way of example, the suitability of the internal procedures adopted, compliance with them by all Recipients and the adequacy of the internal control system as a whole.
Nell'ambito dei propri compiti l'"ODV potrà, in relazione all'osservanza del Modello per quanto concerne i reati di cui agli artt. 24 e 25 del Decreto, di: (i) proporre che vengano costantemente aggiornate le procedure aziendali per prevenire la commissione dei reati nei rapporti con la Pubblica Amministrazione, di cui alla presente Parte Speciale; con riferimento a tale punto l'ODV condurrà controlli a campione sulle attività potenzialmente a rischio di commissione dei suddetti reati, diretti a verificare la corretta esplicazione delle stesse in relazione alle regole di cui al presente Modello e, in particolare, alle procedure interne in essere; o proporre e collaborare alla predisposizione delle procedure di controllo relative ai comportamenti da seguire nell'ambito delle Aree Sensibili individuate nella presente Parte Speciale; (ii) monitorare sul rispetto delle procedure interne per la prevenzione dei reati oggetto della presente Parte Speciale. Sulla base dei flussi informativi ricevuti l'ODV condurrà verifiche mirate su determinate operazioni effettuate nell'ambito delle Aree Sensibili, volte ad accertare da un lato il rispetto di quanto stabilito nel Modello e nei protocolli, dall'altro l'effettiva adeguatezza delle prescrizioni in essi contenute a prevenire i reati potenzialmente commissibili;. L'ODV, inoltre, è tenuto alla conservazione dei flussi informativi ricevuti, e delle evidenze dei controlli e delle verifiche eseguiti. A tal fine, all'ODV viene garantito libero accesso a tutta la documentazione aziendale rilevante.	The SB has the power, in relation to compliance with the Model with regard to the offences set out in Articles 24 and 25 of the Decree, to: (i) proposing that company processes be constantly updated to prevent the commission of offences in relations with the Public Administration, as set out in this Special Part; with reference to this point, the SB shall carry out sample checks on the activities potentially at risk of commission of the above-mentioned offences, aimed at checking their correct implementation in relation to the rules set out in this Model and, in particular, the internal procedures in place; or proposing and collaborating in the preparation of control procedures relating to the behavior to be followed as part of the Sensitive Areas, as identified in this Special Part; (ii) monitoring compliance with internal procedures for the prevention of the offences covered by this Special Part. On the basis of the information flows received, the SB will carry out targeted checks on certain operations carried out within the Sensitive Areas, aimed at ascertaining, on the one hand, compliance with the provisions of the Model and the protocols, and on the other, the actual adequacy of the provisions contained therein to prevent the offences that can potentially be committed. The SB is also required to keep records of the information flows received, and of the evidence of the controls and checks carried out. To this end, the SB has free access to all relevant company documents.
I Destinatari sono tenuti a trasmettere all'OdV le informazioni ed i documenti così come indicati nell'Allegato "Elenco Flussi Informativi".	The Recipients are obliged to transmit to the OdV the information and documents as indicated in the Annex "List of Information Flows".

B. REATI SOCIETARI	B. CORPORATE OFFENCES
1. L'art. 25 *ter* del Decreto contempla la maggior parte dei reati societari che costituiscono, al momento, insieme agli abusi di mercato, i soli reati di rilievo "economico" di cui può essere chiamata a rispondere la Società e che, in quanto non occasionati dall'esercizio della specifica attività aziendale, sono qualificabili come reati generali.	1. Article 25 *ter* of the Decree covers most of the corporate offences that, at the moment, together with market abuse, constitute the only "economic" offences for which the Company may be held liable and which, insofar as they are not committed in the running of the specific company business, qualify as general offences.
2. In particolare, assumono rilievo – anche solo in via meramente potenziale, avuto riguardo alla specifica attività di holding esercitata dalla Società - i seguenti reati:	2. In particular, the following offences are relevant - even if only potentially, having regard to the specific holding activity carried out by the Company:
- false comunicazioni sociali (artt. 2621 c.c. e, 2621 *bis* c.c..):	- fraudulent corporate communications (Article 2621 of the Italian Civil Code and 2621 *bis* of the Italian Civil Code of the Italian Civil Code):
Il reato si realizza tramite (i) l'esposizione consapevole nei bilanci, nelle relazioni o nelle altre comunicazioni sociali previste dalla legge e dirette ai soci o al pubblico, di fatti materiali non rispondenti al vero, ancorché oggetto di valutazioni idonee ad indurre in errore i destinatari sulla situazione economica, patrimoniale o finanziaria della società o del gruppo al quale essa appartiene, con l'intenzione di ingannare i soci o il pubblico; (ii) l'omissione, con la stessa intenzione, di informazioni sulla situazione medesima la cui comunicazione è imposta dalla legge. Ai fini della punibilità (i) la condotta deve essere rivolta a conseguire per sé o per altri un ingiusto profitto; (ii) le informazioni false o omesse devono essere rilevanti e tali da alterare sensibilmente la rappresentazione della situazione economica, patrimoniale o finanziaria della società o del gruppo al quale essa appartiene; (iii) la responsabilità si ravvisa anche nell'ipotesi in cui le informazioni riguardino beni posseduti o amministrati dalla società per conto di terzi (ad es.: *Il Consiglio di Amministrazione ignora l'indicazione del responsabile amministrativo circa l'esigenza di un accantonamento (rettifica) al Fondo svalutazione crediti a fronte della situazione di crisi di un cliente, ed iscrive un ammontare di crediti superiore al dovuto; ciò al fine di non far emergere una perdita che comporterebbe l'assunzione di provvedimenti sul capitale sociale (artt. 2446 e 2447 del codice civile).*	The offence is committed by (i) conscious inclusion in financial statements, reports or other corporate communications required by law and addressed to shareholders or the public, material facts that are not true, even if they are the subject matter of evaluations likely to mislead the recipients with regard to the economic financial situation of the company or the group to which it belongs, with the intention of deceiving the shareholders or the public; (ii) omitting, with the same intention, information on the situation whose disclosure is required by law. For the purposes of punishability (i) the conduct must be aimed at obtaining an unfair profit for oneself or others; (ii) the false or omitted information must be material and such as to significantly alter the representation of the economic or financial situation of the company or of the group to which it belongs; (iii) liability also arises if the information concerns assets held or administered by the company on behalf of third parties (e.g.: *The Board of Directors ignores an indication from the administrative manager that a provision (adjustment) to the bad debt provision was required due to the crisis situation of a customer, and enters a higher amount of receivables than was due; this in order not to show a loss that would lead to measures being taken on the share capital (Articles 2446 and 2447 of the Italian Civil Code).*
- false comunicazioni sociali alle società quotate (art. 2622 c.c.):	- fraudulent corporate communications of listed companies (Article 2622, Italian Civil Code.):
Alle società indicate nel comma precedente sono equiparate: (i) le società emittenti strumenti finanziari per i quali è stata presentata una richiesta di ammissione alla negoziazione in un mercato regolamentato italiano o di altro Paese dell'unione europea; (ii) le società emittenti strumenti finanziari ammessi alla negoziazione in un sistema multilaterale di negoziazione italiano; (iii) le società che controllano società emittenti strumenti finanziari ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato italiano o di altro Paese dell'unione europea; (iv) le società che fanno appello al pubblico risparmio o che comunque lo gestiscono. Le	The following shall be treated in the same way as the companies referred to in the preceding paragraph: (i) companies issuing financial instruments for which a request for admission to trading on an Italian or other EU regulated market has been submitted; (ii) companies issuing financial instruments admitted to trading on Italian multilateral trading facilities; (iii) companies that control companies issuing financial instruments admitted to trading on an Italian or other EU regulated market; (iv) companies solicitating or otherwise managing public savings. The provisions of the previous paragraphs shall also apply if the falsehoods or omissions refer to property owned or

disposizioni di cui ai commi precedenti si applicano anche se le falsità o le omissioni riguardano beni posseduti o amministrati dalla società per conto di terzi.	administered by the company on behalf of third parties.

- impedito controllo (art. 2625 c.c.):	- obstructed control (Article 2625, Italian Civil Code):
Il reato consiste nell'impedire od ostacolare, mediante occultamento di documenti od altri idonei artifici, lo svolgimento delle attività di controllo legalmente attribuite ai soci, ad altri organi sociali.	The offence consists in preventing or obstructing, by concealing documents or other appropriate stratagems, the control lawfully assigned to shareholders or other company bodies.
- indebita restituzione dei conferimenti (art. 2626 c.c.):	- undue return of contributions (Article 2626, Italian Civil Code):
La "condotta tipica" prevede, fuori dei casi di legittima riduzione del capitale sociale, la restituzione, anche simulata, dei conferimenti ai soci o la liberazione degli stessi dall'obbligo di eseguirli. (ad es.: *l'Assemblea dell'azienda, su proposta del Consiglio di Amministrazione, delibera la compensazione di un debito di un socio nei confronti della società con il credito da conferimento che quest'ultima vanta nei confronti del socio medesimo, attuando di fatto una restituzione indebita del conferimento*).	The "typical behaviour" contemplates, beyond the cases of legal reduction of share capital, the return, even simulated, of the contributions to the shareholders or their discharge from the obligation to carry them out. (e.g.: *the Shareholders' meeting of the company, at the suggestion of the Board of Directors, resolves to set off a debt owed by a shareholder to the company against the authorized credit that the latter has towards the shareholder, thus effecting an undue return of the contribution).*
- illegale ripartizione degli utili e delle riserve (art. 2627 c.c.):	- illegal distribution of profits and reserves (Article 2627, Italian Civil Code):
Tale condotta criminosa consiste nel ripartire utili o acconti sugli utili non effettivamente conseguiti o destinati per legge a riserva; ovvero ripartire riserve, anche non costituite con utili, che non possono per legge essere distribuite. Si fa presente che la restituzione degli utili o la ricostituzione delle riserve prima del termine previsto per l'approvazione del bilancio estingue il reato (ad es.: *l'Assemblea della Società, su proposta del Consiglio di Amministrazione, delibera la distribuzione di dividendi che costituiscono, non un utile di esercizio, ma fondi non distribuibili perché destinati dalla legge a riserva legale*).	This criminal behavior consists in distributing profits or advances on profits not actually gained or allocated by law to reserves; or distributing reserves, even if not set up with profits, which cannot be distributed by law. Note that the return of profits or the reformation of reserves before the deadline for approval of the financial statements extinguishes the offence (e.g.: *the Company's Shareholders' Meeting, at the suggestion of the Board of Directors, decides on the distribution of dividends that constitute, not a profit for the year, but funds that cannot be distributed because they are allocated by law to the legal reserve*).
- illecite operazioni sulle azioni o quote sociali o della Società controllante (art. 2628 c.c.):	- unlawful transactions on shares of the Parent company (Article 2628, Italian Civil Code):
questo reato si perfeziona con l'acquisto o la sottoscrizione di azioni o quote sociali della società controllante, che cagioni una lesione all'integrità del capitale sociale o delle riserve non distribuibili per legge. Se il capitale sociale o le riserve sono ricostituiti prima del termine previsto per l'approvazione del bilancio, relativo all'esercizio in relazione al quale è stata posta in essere la condotta, il reato è estinto (ad es.: *l'Organo amministrativo procede all'acquisto o alla sottoscrizione di azioni della società o di una società controllante fuori dai casi di cui all'artt. 2357, 2359-bis del codice civile, cagionando in tal modo una lesione del patrimonio sociale*).	this offence occurs with the purchase or subscription of shares of the parent company that causes damage to the integrity of the share capital or of reserves that cannot be distributed by law. If the share capital or reserves are reformed before the deadline for approval of the financial statements for the year in which the conduct took place, the offence is cancelled (e.g.: *the Administrative Body purchases or subscribes to shares of the company or of a parent company outside the cases referred to in Articles 2357, 2359-bis of the Italian Civil Code, thereby causing damage to the company's assets*).

- operazioni in pregiudizio dei creditori (art. 2629 c.c.):	- transactions to the detriment of creditors (Article 2629, Italian Civil Code):
la fattispecie si realizza con l'effettuazione, in violazione delle disposizioni di legge a tutela dei creditori, di riduzioni del capitale sociale o fusioni con altra società o scissioni, che cagionino danno ai creditori. Il risarcimento del danno ai creditori prima del giudizio estingue il reato (ad es.: *l'organo amministrativo delibera una riduzione del capitale sociale senza osservare i presupposti richiesti dalla legge, cagionando in tal modo un danno ai creditori sociali*).	the offence is committed by carrying out, in violation of law provisions protecting creditors, reductions in share capital or mergers with other companies or demergers, which cause damage to creditors. Compensation for damages to creditors before trial cancels the offence (e.g.: *the administrative body resolves to reduce the share capital without complying with the conditions required by law, thereby damaging the company's creditors*).
- formazione fittizia del capitale (art. 2632 c.c.):	- fictitious capital formation (Article 2632, Italian Civil Code):
tale ipotesi si ha quando viene formato o aumentato fittiziamente il capitale della società mediante attribuzione di azioni o quote sociali per somma inferiore al loro valore nominale; vengono sottoscritte reciprocamente azioni o quote; vengono sopravvalutati in modo rilevante i conferimenti dei beni in natura, i crediti ovvero il patrimonio della società nel caso di trasformazione (ad es.: *l'Assemblea dell'azienda, su proposta del Consiglio di Amministrazione, delibera l'aumento del capitale sociale con un conferimento di beni sopravvalutati in modo rilevante*).	this is the case when the capital of the company is fictitiously formed or increased by the allotment of shares for a sum less than their nominal value; shares are mutually subscribed; non-monetary contributions, receivables or corporate assets are considerably overvalued in case of transformation (e.g.: *the Shareholders' Meeting of the company, at the suggestion of the Board of Directors, resolves to increase the share capital with non- monetary contributions that are significantly overvalued*).
	-
- corruzione tra privati (art. 2635 c.c.):	- corruption in the private sector (Article 2635, Italian Civil Code):
la fattispecie è stato introdotto dall'art. 3 del D.Lgs. n. 38/2017 che prevede che "*salvo che il fatto costituisca più grave reato, gli amministratori, i direttori generali, i dirigenti preposti alla redazione dei documenti contabili societari, i sindaci e i liquidatori, di società o enti privati che, anche per interposta persona, sollecitano o ricevono, per sé o per altri, denaro o altra utilità non dovuti, o ne accettano la promessa, per compiere o per omettere un atto in violazione degli obblighi inerenti al loro ufficio o degli obblighi di fedeltà, sono puniti con la reclusione da uno a tre anni Si applica la*	the offence has been introduced by Article 3 of Italian Legislative Decree no. 38/2017 that envisages the following: "*directors, general managers, financial reporting officers, statutory auditors and liquidators of companies or private entities who, even through a third party, request or receive, for themselves or for others, undue money or other benefits, or accept the promise thereof, to perform or omit an act in violation of the obligations concerning their office or the loyalty obligations, shall be punished by imprisonment from one to three years, save that the fact constitutes a more serious offence. The*

stessa pena se il fatto è commesso da chi nell'ambito organizzativo della società o dell'ente privato esercita funzioni direttive diverse da quelle proprie dei soggetti di cui al precedente periodo. Chi, anche per interposta persona, offre, promette o dà denaro o altra utilità non dovuti alle persone indicate nel primo e nel secondo comma, è punito con le pene ivi previste (..)".	*same penalty shall apply if the offence is committed by a person who, within the organizational framework of the company or private body, performs management functions other than those of the persons referred to in the previous sentence. Whoever, through a third party or otherwise, offers, promises or gives money or other benefits to the persons indicated in the first and second paragraphs, will be punished with the penalties provided for therein (..)".*

- istigazione alla corruzione tra privati (art. 2635-*bis* c.c.):	- incitement to corruption in the private sector (Article 2635-*bis*, Italian Civil code):
la fattispecie è stato introdotto dall'art. 4 del D.Lgs. n. 38/2017 che prevede che: "*chiunque offre o promette denaro o altra utilità non dovuti agli amministratori, ai direttori generali, ai dirigenti preposti alla redazione dei documenti contabili societari, ai sindaci e ai liquidatori, di società o enti privati, nonché a chi svolge in essi un'attività lavorativa con l'esercizio di funzioni direttive, affinché compia od ometta un atto in violazione degli obblighi inerenti al proprio ufficio o degli obblighi di fedeltà, soggiace, qualora l'offerta o la promessa non sia accettata, alla pena stabilita nel primo comma dell'articolo 2635, ridotta di un terzo*". La pena di cui al primo comma si applica agli amministratori, ai direttori generali, ai dirigenti preposti alla redazione dei documenti contabili societari, ai sindaci e ai liquidatori, di società o enti privati, nonché a chi svolge in essi attività lavorativa con l'esercizio di funzioni direttive, che sollecitano per sé o per altri, anche per interposta persona, una promessa o dazione di denaro o di altra utilità, per compiere o per omettere un atto in violazione degli obblighi inerenti al loro ufficio o degli obblighi di fedeltà, qualora la sollecitazione non sia accettata.	the offence has been introduced by Article 4 of Italian Legislative Decree no. 38/2017 that envisages the following: "*whoever offers or promises money or other undue benefits to directors, general managers, financial reporting officers, statutory auditors and liquidators of companies or private entities, as well as to those who work in these companies by carrying out executive functions in order to perform or omit acts in violation of the obligations concerning one's office or loyalty obligations, incurs, should the offer or promise not be accepted, the punishment established in the first paragraph of Article 2635, reduced by one third*". The penalty referred to in the first paragraph shall apply to directors, general managers, financial reporting officers, statutory auditors and liquidators of companies or private entities, as well as to those who work in these companies by carrying out executive functions, who request for themselves or for others, through a third party or otherwise, a promise or offer of money or other benefits, in order to perform or omit acts in violation of the obligations concerning one's office or loyalty obligations, if the request is not accepted.
Nell'ambito delle attività di ricerca e sviluppo, la condotta potrebbe configurarsi qualora soggetti della Società offrano o promettano vantaggi indebiti a soggetti esterni, anche appartenenti a enti privati, quali componenti di comitati etici, promotori di studi, personale CRO, valutatori o altri soggetti coinvolti nel processo valutativo e autorizzativo, al fine di influenzarne impropriamente le decisioni nell'interesse della Società.	In the context of research and development activities, the conduct could be defined as if entities of the Company offer or promise undue advantages to external parties, including those belonging to private bodies, such as members of ethics committees, study promoters, CRO personnel, valuers or other parties involved in the assessment and authorisation process, with a view to unduly influencing their decisions in the interest of the Company.
- illecita influenza sull'assemblea (art. 2636 c.c.):	- unlawful influence on the Shareholders' meeting (Article 2636, Italian Civil Code.):
La "condotta tipica" prevede che si determini, con atti simulati o con frode, la maggioranza in assemblea allo scopo di conseguire, per sé o per altri, un ingiusto profitto. La pena prevista è da sei mesi a tre anni di reclusione (ad es.: *il Consiglio di Amministrazione della società, al fine di ottenere una deliberazione favorevole dell'assemblea e il voto determinante anche del socio di maggioranza, predispone e produce nel corso dell'adunanza assembleare documenti alterati, diretti a far apparire migliore la situazione economica e finanziaria di un'azienda che lo stesso Consiglio di Amministrazione intende acquisire, in modo da ricavarne un indiretto profitto*).	The "typical conduct" consists in causing with simulated acts or with fraud the majority during the shareholders' meeting in order to obtain an unlawful profit for oneself of for others. The punishment is from six months to three years of imprisonment (e.g.: *the Board of Directors of the company, in order to obtain a favourable resolution of the shareholders' meeting and the decisive vote also of the majority shareholder, prepares and produces during the shareholders' meeting altered documents aimed at making the economic and financial situation of the company the Board of Directors intends to acquire appear better in order to obtain an indirect profit*).

- aggiotaggio (art. 2637 c.c.):	- market rigging (Article 2637, Italian Civil Code):
il reato si realizza quando si diffondano notizie false ovvero si pongano in essere operazioni simulate o altri artifici, concretamente idonei a cagionare una sensibile alterazione del prezzo di strumenti finanziari non quotati o per i quali non è stata presentata una richiesta di ammissione alle negoziazioni in un mercato regolamentato, ovvero ad incidere in modo significativo sull'affidamento	the offence is committed when false information is disseminated or simulated transactions or other devices specifically suitable to cause a considerable change in the price of unlisted financial instruments or for which no request was submitted for admission to trading on a regulated market, or to affect significantly the confidence of the public in the financial stability of banks or banking groups are

del pubblico nella stabilità patrimoniale di banche o gruppi bancari (ad es.: *il Direttore Generale dell'azienda diffonde al mercato la notizia del mancato rilascio da parte societaria di una polizza fideiussoria richiesta nell'ambito di un'operazione avente ad oggetto il trasferimento di azioni di una società non quotata. A causa di tale comunicazione il potenziale acquirente rinuncia a concludere il contratto di compravendita dei suddetti titoli*).	carried out (e.g.: the *General Manager of the company discloses to the market the news that the company has failed to issue a surety policy required as part of a transaction involving the transfer of shares in an unlisted company. As a result of such announcement, the potential purchaser waives the conclusion of the contract for the purchase and sale of such securities*).
- ostacolo all'esercizio delle funzioni delle autorità pubbliche di vigilanza (art.2368 c.c.)	- obstacle to the exercise of public supervisory authority functions (Article 2368, Italian Civil Code)
La fattispecie si realizza allorquando gli amministratori, i direttori generali, i dirigenti preposti alla redazione dei documenti contabili societari, i sindaci e i liquidatori di società o enti e gli altri soggetti sottoposti per legge alle autorità pubbliche di vigilanza, o tenuti ad obblighi nei loro confronti, i quali nelle comunicazioni alle predette autorità previste in base alla legge, al fine di ostacolare l'esercizio delle funzioni di vigilanza, espongono fatti materiali non rispondenti al vero, ancorché oggetto di valutazioni, sulla situazione economica, patrimoniale o finanziaria dei sottoposti alla vigilanza ovvero, allo stesso fine, occultano con altri mezzi fraudolenti, in tutto o in parte fatti che avrebbero dovuto comunicare, concernenti la situazione medesima. La punibilità è estesa anche al caso in cui le informazioni riguardino beni posseduti o amministrati dalla società per conto di terzi. La fattispecie si configura anche nei confronti di amministratori, direttori generali, dirigenti preposti alla redazione dei documenti contabili societari, i sindaci e i liquidatori di società, o enti e gli altri soggetti sottoposti per legge alle autorità pubbliche di vigilanza o tenuti ad obblighi nei loro confronti, i quali, in qualsiasi forma, anche omettendo le comunicazioni dovute alle predette autorità, consapevolmente ne ostacolano le funzioni. Viene previsto un aumento di pena nel caso di società con titoli quotati in mercati regolamentati italiani o di altri Stati dell'Unione europea o diffusi tra il pubblico in misura rilevante ai sensi dell'articolo 116 del testo unico di cui al decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58. Alle autorità e alle funzioni di vigilanza sono equiparate le autorità e le funzioni di risoluzione di cui al decreto di recepimento della direttiva 2014/59/UE e al regolamento (UE) 2021/23 e alle relative norme attuative.	this offence occurs when directors, general managers, managers in charge of preparing the corporate accounting documents, auditors and liquidators of companies or entities and other persons subject by law to public supervisory authorities, or bound by obligations towards them, who, in communications to the aforementioned authorities required by law in order to hinder the exercise of their supervisory functions, state material facts that are not true, even if subject to assessment, concerning the economic, asset or financial situation of the persons subject to supervision or, for the same purpose, conceal by other fraudulent means, in whole or in part, facts that they should have disclosed concerning the same situation. Punishability is also extended to cases where the information relates to assets owned or administered by the company on behalf of third parties. The offence also applies to directors, general managers, managers responsible for preparing the company's accounting documents, auditors and liquidators of companies or entities and other persons subject by law to public supervisory authorities or bound by obligations towards them, who, in any form whatsoever, including by omitting the communications due to the aforementioned authorities, knowingly obstruct their functions. An increased penalty is provided for in the case of companies with securities listed on Italian regulated markets or other Member States of the European Union, or are widely distributed among the public pursuant to Article 116 of the Consolidated Law referred to in Legislative Decree No. 58 of February 24, 1998. Authorities and functions responsible for resolution, as set out in the transposing decree of Directive 2014/59/EU, Regulation (EU) 2021/23, and the related implementing provisions, are considered equivalent to supervisory authorities and functions.
Le analisi condotte sui processi e sulle attività svolte dalla Società hanno portato a ritenere alquanto remoto il rischio di incorrere nella realizzazione dei reati presupposto di: - Omessa comunicazione del conflitto d'interessi (art. 2629-bis c.c.); - Indebita ripartizione dei beni sociali da parte dei liquidatori (art. 2633 c.c.); - False o omesse dichiarazioni per il rilascio del certificato preliminare (art. 54 D.Lgs. 19/2023). Tuttavia, si precisa che tali reati costituiscono	The analysis conducted on the processes and activities carried out by the Company have led to the conclusion that the risk of incurring the predicate offenses of: - Failure to disclose conflict of interest (art. 2629-bis civil code); - Improper distribution of corporate assets by liquidators (art. 2633 civil code); - False or omitted statements for the issuance of the preliminary certificate (Article 54 of Legislative Decree 19/2023). However, it should be noted that these offenses still

comunque oggetto di responsabilità per l'ente e i Destinatari sono tenuti al più rigoroso rispetto dei principi del Modello Organizzativo, del Codice Etico e del Codice di Condotta.

constitute the subject of liability for the entity and the Recipients are required to comply most strictly with the principles of the Organizational Model, the Code of Ethics and the Code of Conduct.

Per la trattazione approfondita dei reati e degli illeciti amministrativi che possono comportare la responsabilità degli enti ai sensi del D. Lgs. 231/2001 si rimanda al contenuto dell'Allegato "Catalogo dei Reati e degli Illeciti Amministrativi".

For the detailed treatment of offences and administrative offenses that may involve the liability of entities under Legislative Decree No. 231/2001, please refer to the contents of the Annex "Catalogue of Administrative Offences and Misdemeanours".

3. I Processi a Rischio individuati dalla Società, le attività a rischio e le funzioni Aziendali coinvolte sono le seguenti:

Processo	Attività	Funzioni Aziendali
Adempimenti societari, operazioni sul capitale e straordinarie	Gestione dei rapporti con i soci e gli organi sociali (ivi compresi il Collegio Sindacale e Società di Revisione), inclusa l'attività di reportistica e la produzione di dati e stime	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director Fornitore/Consulente esterno
Adempimenti societari, operazioni sul capitale e straordinarie	Gestione delle attività finalizzate alla definizione delle operazioni sul patrimonio (ad es. distribuzione utili) e operazioni relative al capitale sociale	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Fornitore/Consulente esterno
Approvvigionamento di beni, servizi e consulenze	Attività connesse alla selezione, contrattualizzazione, gestione e monitoraggio di terzi a cui sono esternalizzate attività rilevanti per la Società (ad es. ricerca preclinica, controllo qualità e attività connesse, etc.)	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director Chief Medical Officer & Head of Development Director of Program Development Quality Manager Fornitore/Consulente esterno
Approvvigionamento di beni, servizi e consulenze	Approvvigionamento di beni e servizi, ossia selezione dei fornitori/consulenti, negoziazione delle condizioni e dei termini contrattuali nonché gestione del rapporto con gli stessi	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director Chief Medical Officer & Head of Development Quality Manager Fornitore/Consulente esterno
Gestione degli investimenti in strumenti finanziari [Investment in Financial Instruments]	Gestione degli investimenti e delle operazioni su strumenti finanziari non quotati	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director
Gestione degli investimenti in strumenti finanziari [Investment in Financial Instruments]	Gestione delle informazioni e delle comunicazioni agli investitori e alle Autorità	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Chief Financial Officer Chief Medical Officer & Head of Development Director of Program Development
Gestione di eventi, convegni, iniziative esterne, donazioni e liberalità	Gestione ed erogazioni di donazioni/liberalità	Chairman & CEO Chief Financial Officer Chief Medical Officer & Head of Development
Gestione e controllo dei beni e delle risorse finanziarie della Società [Purchase to pay]	Gestione delle note spese dei dipendenti ed i relativi rimborsi (inclusi in rimborsi riconosciuti a consulenti), nonché gestione delle spese di rappresentanza	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Chief Financial Officer Chief Medical Officer & Head of Development Finance Director
Processi amministrativo (registrazione, redazione e controllo dei documenti contabili ed extra contabili) e finanziario (attività di formazione del bilancio e delle altre comunicazioni sociali previste dalla legge)	Redazione del bilancio, delle relazioni o delle comunicazioni sociali previste dalla legge e, più in generale, di qualunque documento giuridicamente rilevante nel quale si evidenzino elementi economici, patrimoniali e finanziari dell'impresa, ancorché relativi alle sue partecipazioni	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director Fornitore/Consulente esterno
Rapporti intercompany	Trasferimento di beni e/o di risorse nonchè ricezione/erogazione di servizi da/a favore di società controllate, collegate o a parti correlate	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director Chief Medical Officer & Head of Development
Rapporti intercompany	Erogazione/ricezione di finanziamenti infragruppo o tra parti correlate	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director

3. The Risk Processes identified by the Company, the activities at risk and the Company functions involved are as follows:

At Risk Processes	Activities	Business Functions
Corporate performance, capital transactions and extraordinary	Management of relations with shareholders and governing bodies (including the Board of Statutory Auditors and Audit Firms), including reporting activities and production of data and estimates	Board of Directors Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director Consultant/External Consultant
Corporate performance, capital transactions and extraordinary	Management of activities aimed at defining capital transactions (e.g. profit distribution) and share capital transactions	Board of Directors Chairman & CEO Vendor/External Consultant
Procurement of goods, services and consultancy	Activities related to the selection, contracting, management and monitoring of third parties to which relevant activities for the Company are outsourced (e.g. preclinical research, quality control and related activities, etc.)	Board of Directors Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director Chief Medical Officer & Head of Development Director of Program Development Quality Manager Vendor/External Consultant
Procurement of goods, services and consultancy	Procurement of goods and services, that is to say selection of suppliers/consultants, negotiation of the terms and conditions of contracts as well as management of the relationship with them	Board of directors Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director Chief Medical Officer & Head of Development Quality Manager Vendor/External Consultant
Management of investments in financial instruments [Investment in Financial Instruments]	Management of investments and transactions in unlisted financial instruments	Board of directors Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director
Management of investments in financial instruments [Investment in Financial Instruments]	Management of information and communications to investors and Authorities	Board of Directors Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director Chief Medical Officer & Head of Development Director of Program Development
Management of events, conferences, external initiatives, donations and donations	Management and disbursements of donations/liberalities	Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director
Management and control of the assets and financial resources of the Company [Purchase to pay]	Management of employee expense reports and related reimbursements (including reimbursements to consultants), as well as management of representation expenses	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Chief Financial Officer Chief Medical Officer & Head of Development Finance Director
Administrative processes (registration, drafting and control of accounting and non-accounting documents) and financial (activities for the formation of the budget and other social communications required by law)	Preparation of the financial statements, reports or social communications required by law and, more generally, any legally relevant document in which economic, capital and financial elements of the company are shown, even if they relate to its shareholdings	Board of Administration Chairmann & CEO Chief Financial Officer Finance DirectorFornitor Vendor/External consultant
Intercompany relations	Transfer of goods and/or resources as well as reception/provision of services from/to subsidiaries, related companies or related parties	Board of Directors Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director Chief Medical Officer & Head of Development
Intercompany relations	Provision/receipt of intra-group or related party financing	Board of Directors Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director
Research and development	Management of relationships with third parties, public or private, in the context of research activities and clinical studies	Chairman & CEO Chief Medical Officer & Head of Development Director of Program Development Director of Regulatory Affairs Quality Manager

Ricerca e Sviluppo	Gestione dei rapporti con soggetti terzi, pubblici o privati, nell'ambito delle attività di ricerca e studi clinici	Chairman & CEO Chief Medical Officer & Head of Development Director of Program Development Director of Regulatory Affairs Quality Manager
Risorse Umane [Payroll]	Gestione del sistema premiante/di incentivazione	Chairman & CEO Chief Financial Officer
Risorse Umane [Payroll]	Selezione e assunzione delle risorse umane	Chairman & CEO Chief Financial Officer Chief Medical Officer & Head of Development Director of Program Development Finance Director

Human Resources [Payroll]	Management of the reward/incentive system	Chairman & CEO Chief Financial Officer
Human Resources [Payroll]	Selection and recruitment of human resources	Chairman & CEO Chief Financial Officer Chief Medical Officer & Head of Development Director of Program Development Finance Director

4. La Società ha individuato i seguenti principi di comportamento che i Destinatari devono seguire:

- ➔ Le attività di informazione e comunicazione amministrativo-contabile della Società (progetto e redazione del bilancio, gestione di patrimonio, elaborazione di informazioni contabili ed operazioni sul patrimonio), anche in occasione di operazioni straordinarie, devono essere svolte nel rigoroso rispetto della normativa di legge e regolamentare vigente.
- ➔ I bilanci e le comunicazioni sociali previsti dalla legge devono essere redatti con chiarezza e rappresentare in modo corretto e veritiero la situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Società.
- ➔ Le attività di informazione e comunicazione amministrativo-contabili e la redazione del bilancio sono riservate alle Funzioni formalmente preposte ed autorizzate.
- ➔ È fatto obbligo di fornire nei prospetti dell'informativa amministrativo-contabile una rappresentazione trasparente, veritiera e corretta della gestione.
- ➔ Ogni operazione deve essere, oltre che correttamente registrata, anche autorizzata, verificabile, legittima, coerente e congrua.
- ➔ È fatto obbligo di favorire l'esercizio del controllo e fornire informazioni veritiere e corrette in materia di adempimenti amministrativi, nonché fiscali e contributivi.
- ➔ È fatto obbligo di fornire la più ampia, completa e trasparente collaborazione con le funzioni o autorità di controllo e vigilanza, evadendone tempestivamente e in maniera accurata le richieste.
- ➔ È fatto obbligo di rappresentare in modo trasparente, veritiero e corretto le operazioni relative alla definizione dei prezzi di trasferimento e delle prestazioni intercompany.

Con riferimento al Reato di Corruzione tra Privati

- ➔ In merito alla gestione di eventi, convegni, iniziative esterne, donazioni e liberalità, gestione e controllo dei beni e delle risorse finanziarie della

4. The Company has identified the following principles of conduct to be followed by the Recipients:

- ➔ The Company's administrative-accounting information and communication activities (drafting and preparation of financial statements, management of assets, processing of accounting information and operations on assets), including at the time of M&A operations, must be carried out in strict compliance with applicable laws and regulations.
- ➔ The financial statements and corporate communications required by law must be drawn up clearly and give a true and fair view of the company's financial position, the results of the operations and of the cash flows.
- ➔ Administrative-accounting information and communication activities and the preparation of financial statements are reserved for the formally appointed and authorized Functions.
- ➔ It is obligatory to provide in the administrative-accounting disclosure statements a transparent, true and fair representation of management. Every transaction must not only be correctly recorded, but also authorized, verifiable, legitimate, consistent and congruous.
- ➔ It is made obligatory to facilitate the exercise of control and provide true and correct information regarding administrative, as well as tax and contribution obligations.
- ➔ It is mandatory to provide the broadest, most complete, and transparent cooperation with supervisory and oversight bodies or authorities, promptly and accurately fulfilling their requests.
- ➔ It is mandatory to represent in a transparent, truthful and correct manner the operations relating to the definition of transfer prices and intercompany services.

With reference to the Offence of Private-to-Private Corruption

- ➔ With regard to the management of events, conferences, external initiatives, donations and gifts, management and control of the Company's assets and financial resources, management of investments in financial instruments, procurement

Società, gestione degli investimenti in strumenti finanziari, approvvigionamento di beni, servizi e consulenze, Selezione e gestione delle risorse umane, gestione degli adempimenti societari, operazioni sul capitale e straordinarie nonché relativamente alle attività di ricerca e sviluppo e, in generale, nell'instaurazione e all'esecuzione di qualsivoglia rapporto contrattuale è fatto obbligo ai Destinatari di ispirarsi a criteri di trasparenza, parità di trattamento e liceità di comportamento. ➔ È fatto obbligo di intrattenere rapporti contrattuali esclusivamente con soggetti chiaramente identificati, con strutture societarie trasparenti, e per attività coerenti con la *mission* e l'attività *core* della Società. ➔ Assicurare la tracciabilità delle fasi del processo decisionale. ➔ Conservare tutta la documentazione di supporto, adottando tutte le misure di sicurezza, fisica e logica, instaurate dalla Società.	of goods, services and consultancy, selection and management of human resources, management of corporate obligations, capital and extraordinary operations as well as research and development activities and, in general, in the establishment and execution of any contractual relationship, the Recipients are required to be guided by criteria of transparency, equal treatment and lawfulness of conduct. ➔ It is mandatory to enter into contractual relationships exclusively with clearly identified parties, with transparent corporate structures, and for activities consistent with the mission and the core activity of the Company. ➔ Ensure traceability of all stages of the decision-making process. ➔ Retain all supporting documentation, adopting all physical and logical security measures established by the Company.
5. È fatto, altresì, divieto ai Destinatari di: ➔ Alterare i dati e le informazioni finalizzate alla formazione del bilancio e delle altre comunicazioni della Società. ➔ Utilizzare o comunicare ad altri, senza giustificato motivo, le informazioni riservate cui si ha accesso. ➔ Nei bilanci, nelle relazioni o nelle altre comunicazioni della Società, previste dalla legge, non esporre fatti materiali rilevanti non rispondenti al vero e non omettere fatti materiali rilevanti la cui comunicazione è imposta dalla legge sulla situazione economica, patrimoniale o finanziaria della Società. ➔ Porre in essere operazioni simulate o diffondere notizie false sulla Società. ➔ Restituire, fuori dei casi di legittima riduzione del capitale sociale, anche mediante condotte dissimulate, i conferimenti ai soci né liberarli dall'obbligo di eseguirli. ➔ Ripartire utili o acconti su utili non effettivamente conseguiti o destinati per legge a riserva, ovvero ripartire riserve che non possono per legge essere distribuite. ➔ Agli amministratori, fuori dei casi previsti dalla legge, acquistare o sottoscrivere azioni o quote sociali, cagionando una lesione all'integrità del capitale sociale o delle riserve non distribuibili per legge. ➔ Agli amministratori, fuori dei casi previsti dalla legge, acquistare o sottoscrivere azioni o quote emesse dalla società controllante, cagionando una lesione del capitale sociale o delle riserve non distribuibili per legge. ➔ Effettuare operazioni straordinarie che possano cagionare un danno ai creditori. ➔ Formare od aumentare fittiziamente il capitale delle società, mediante attribuzione di quote per somma inferiore al loro valore nominale,	5. Recipients are also prohibited from: ➔ Altering data and information aimed at the preparation of the financial statements and other Company communications. ➔ Using or disclosing to others, without a justified reason, the confidential information to which they have access. ➔ In financial statements, reports, or other Company communications required by law, presenting material facts that are not true or omitting material facts whose disclosure is mandated by law regarding the Company's economic, equity, or financial situation. ➔ Carrying out simulated transactions or spreading false information about the Company. ➔ Returning contributions to shareholders—also by simulation—outside of cases of legitimate share capital reduction, or releasing them from the obligation to provide contributions. ➔ Distributing profits or interim dividends that have not actually been earned or that are legally required to be allocated to reserves, or distributing reserves that may not be legally distributed. ➔ For Directors, expect in cases provided by law, purchasing or subscribing shares or quotas in a manner that harms the integrity of share capital or reserves that cannot legally be distributed. ➔ For Directors, except in cases provided by law, are prohibited from purchasing or subscribing to shares or quotas issued by the controlling company if such actions cause harm to the share capital or to legally non-distributable reserves. ➔ Carrying out extraordinary transactions that may cause harm to creditors. ➔ Fictitiously create or increase the share capital of companies by the allocation of shares for a sum less than their nominal value, mutual subscription of shares, significant overvaluation of non-cash contributions or of receivables or of the assets of

sottoscrizione reciproca di quote, sopravvalutazione rilevante dei conferimenti di beni in natura o di crediti, ovvero del patrimonio delle società in caso di trasformazione.

- ➔ Effettuare riduzioni del capitale sociale, fusioni o scissioni in violazione delle disposizioni di legge a tutela dei creditori.
- ➔ Impedire od ostacolare lo svolgimento delle attività di controllo attribuite agli altri organi sociali.
- ➔ Omettere di effettuare, con la dovuta completezza, accuratezza e tempestività, o ritardare tutte le segnalazioni previste dalle leggi e dalla normativa applicabile nei confronti delle autorità di vigilanza cui è soggetta l'attività aziendale, nonché la trasmissione dei dati e documenti previsti dalla normativa e/o specificamente richiesti dalle predette autorità.
- ➔ Non è consentito agli amministratori, fuori dei casi previsti dalla legge, acquistare o sottoscrivere azioni o quote emesse dalla società controllante, cagionando una lesione del capitale sociale o delle riserve non distribuibili per legge.
- ➔ Tenere una condotta ingannevole che possa indurre i soci, gli organi sociali, il Collegio Sindacale e la Società di Revisione, in errore di valutazione tecnico-economica della documentazione presentata.

Con riferimento al Reato di Corruzione tra Privati

- ➔ Effettuare promesse, offerte, elargizioni indebite, anche in via indiretta, di denaro o di altri benefici di qualsiasi natura, (salvo omaggi che siano di modico valore ed in particolari occasioni dell'anno) a favore di amministratori, direttori generali, dirigenti preposti alla redazione di documenti contabili, liquidatori, dipendenti e collaboratori a qualsiasi titolo di società o enti in genere.
- ➔ Ricorrere ad altre forme di aiuti, contribuzioni o vantaggi di qualsiasi natura (es. sponsorizzazioni, liberalità, eventi, finanziamenti, incarichi, consulenze, assunzioni), anche in via indiretta, in favore di persone giuridiche o fisiche che abbiano la finalità di ottenere un vantaggio per la Società attraverso il compimento o l'omissione da parte del soggetto corrotto di un atto in violazione degli obblighi inerenti il suo ufficio o degli obblighi di fedeltà nei confronti della società di appartenenza.
- ➔ Promettere, offrire, donare, anche in via indiretta, qualunque forma di regalia violando le procedure interne della Società.
- ➔ Accettare prestazioni e/o compensi da parte di Soggetti Terzi
- ➔ Effettuare prestazioni e/o compensi in favore di Soggetti Terzi (es. consulenti, agenti, soggetti certificatori), anche in via indiretta o negativa (es. rinunce, transazioni, etc.) che non trovino adeguata giustificazione nel contesto del rapporto contrattuale costituito con gli stessi

companies in the event of their transformation.

- ➔ Distribute profits not actually earned or to distribute unavailable reserves;
- ➔ Preventing or obstructing the oversight activities assigned to other corporate bodies.
- ➔ Failing to carry out, with due completeness, accuracy, and timeliness—or delaying—all reports required by applicable laws and regulations to supervisory authorities overseeing the business, as well as the transmission of data and documents as required by legislation and/or specifically requested by such authorities.
- ➔ Directors are not permitted, except in cases provided by law, to purchase or subscribe to shares or quotas issued by the parent company, causing damage to the share capital or reserves that are not distributable by law.
- ➔ Behaving deceptively in a way that may mislead shareholders, corporate bodies, the Board of Statutory Auditors, or the external auditing firm in their technical-economic assessment of the submitted documentation.

With reference to the Offence of Private-to-Private Corruption

- ➔ Making undue promises, offers, or donations—directly or indirectly—of money or other benefits of any kind (except for modest gifts on specific occasions of the year) to directors, general managers, executives responsible for preparing accounting documents, liquidators, employees, and collaborators of companies or entities of any kind.
- ➔ Resorting to other forms of support, contributions, or advantages of any kind (e.g., sponsorships, donations, events, financing, assignments, consulting, employment), even indirectly, in favor of legal or natural persons with the aim of obtaining a benefit for the Company through the action or omission by the corrupted party in violation of the duties of their office or loyalty to their company.
- ➔ Promising, offering, or giving—also indirectly—any form of gift that violates the Company's Protocols.
- ➔ Accepting services and/or fees from Third Parties.
- ➔ Providing services and/or fees to Third Parties (e.g., consultants, agents, certifying bodies), even indirectly or negatively (e.g., waivers, settlements, etc.) that are not adequately justified within the context of the contractual relationship established with them.
- ➔ Creating off-the-books funds for services contracted at prices above market rates or based on wholly or partially fictitious invoices.
- ➔ Creating funds from undocumented receipts and unjustified payments.
- ➔ Authorizing expense reimbursements that are not adequately justified in relation to the type of assignment performed or the local practices at the

➔ Creare fondi extra contabili a fronte di servizi contrattualizzati a prezzi superiori a quelli di mercato oppure di fatturazioni inesistenti in tutto o in parte. ➔ Creare fondi a fronte di incassi non documentati e pagamenti non giustificati. ➔ Riconoscere rimborsi spese che non trovino adeguata giustificazione in relazione al tipo di incarico svolto, alle prassi vigenti nei luoghi di destinazione delle trasferte.	business trip destinations.
5. Per quanto concerne i Reati che si riferiscono ai documenti contabili ed ai controlli delle Autorità di vigilanza, la Società adotta modalità di gestione del rischio dei Reati qui considerati derivanti dall'applicazione della disciplina vigente.	5. With regard to Offences relating to accounting documents and controls by the Supervisory Authorities, the Company adopts methods for managing the risk of the Offences considered herein arising from the application of the regulations in force.
Nell'espletamento di tutte le operazioni attinenti alla gestione sociale, oltre alle regole individuate dal presente Modello, i Destinatari, per quanto di rispettiva competenza, sono tenuti a conoscere e a rispettare puntualmente, oltre alle norme di legge e di regolamento di volta in volta applicabili, tutta la normativa interna aziendale relativa al sistema amministrativo, finanziario e contabile. I Destinatari, inoltre, sono tenuti ad operare sulla base della *best practice* cui la Società si ispira nell'esercizio delle proprie funzioni, sul fondamento che qualsiasi condotta attiva od omissiva posta in essere in violazione diretta od indiretta dei principi normativi e delle regole procedurali interne che attengono alla formazione della documentazione contabile ed alla rappresentazione esterna, così come all'esercizio delle attività di controllo e di vigilanza è da considerare come commessa in danno della azienda stessa. Tutte le attività sensibili devono essere svolte seguendo le leggi vigenti, le politiche e le procedure aziendali nonché le regole contenute nel Modello e nella presente parte speciale operando, in questo modo, in coerenza con i valori e i principi che sono alla base dell'attività d'impresa in azienda, così come riportati nel Codice Etico/Codice di Condotta.	In the performance of all operations relating to the management of the company, in addition to the rules identified in this Model, the Recipients, to the extent of their direct concern, are required to be familiar with and to comply accurately with all the internal company rules relating to the administrative, financial and accounting system, in addition to the laws and regulations applicable from time to time. Moreover, the Recipients are required to operate on the basis of the best practice that inspires the Company in the performance of its functions based on the fact that any commissive or omissive conduct carried out in direct or indirect violation of regulatory principles and internal procedural rules relating to the formation of accounting documents and external representation, as well as the carrying-out of control and supervision activities is to be considered as committed to the detriment of the company itself. All sensitive activities must be carried out in accordance with the laws in force, company policies and processes, as well as the rules contained in the Model and in this special part, thus operating in line with the values and principles underlying the company's business activities, as set out in the Code of Ethics/Code of Conduct.
Per ogni operazione contabile deve essere conservata agli atti sociali un'adeguata documentazione di supporto dell'attività svolta, in modo da consentire:	For each accounting operation, adequate supporting documentation of the activity carried out must be kept in the company's records so that:
(i) l'agevole registrazione contabile;	(i) the accounts can be easily registered;
(ii) l'individuazione dei diversi livelli di responsabilità;	(ii) the different levels of responsibility can be identified;
(iii) la ricostruzione accurata dell'operazione, anche al fine di ridurre la probabilità di errori interpretativi	(iii) the transaction can be accurately reconstructed, also in order to reduce the likelihood of misinterpretation.
Le operazioni o i fatti gestionali sensibili e/o rilevanti devono essere documentati, coerenti e congrui, così che in ogni momento sia possibile identificare la responsabilità di chi ha operato (valutato, deciso, autorizzato, effettuato, rilevato nei libri, controllato l'operazione). Le responsabilità di ciascuna operazione/processo aziendale devono essere chiaramente e formalmente definite	Sensitive and/or relevant management operations or facts must be documented, consistent and adequate so that at any time it is possible to identify the responsibility of those who have operated (assessed, decided, authorised, carried out, recorded in the books, checked the operation). The responsibilities of each business operation/process must be clearly and formally defined

6. Le fattispecie di reato societario maggiormente rilevanti con riferimento alla struttura organizzativa ed all'attività svolta dalla Società configurano, nella maggior parte dei casi, fattispecie di "reati propri" ovvero di reati che sussistono solo se commessi da soggetti che rivestono la qualifica soggettiva prevista dalla legge: Amministratori, Direttori Generali, Sindaci e Liquidatori. Tuttavia, con particolare riferimento alle comunicazioni sociali, un Modello che abbia la funzione di impedire con ragionevole certezza la commissione di reati in materia deve considerare l'intero *iter* di formazione delle medesime, prendendo in considerazione le condotte di tutti i possibili esecutori materiali, ovvero di tutti coloro che a vario titolo partecipano alla loro formazione.	6. The corporate offences that are most relevant with reference to the organizational structure and the activities carried out by the Company are, in most cases, "typical offences", i.e. offences that exist only if committed by persons who have the subjective qualification required by law: Directors, General Managers, Statutory Auditors and Liquidators. However, with special reference to corporate communications, a Model whose function is to prevent, with reasonable certainty, the commission of offences in this field must consider the entire process of their formation, taking into account the conduct of all possible perpetrators, i.e. all those who in various ways participate in their formation.
7. In dettaglio, con riferimento alle singole fattispecie di reato i Destinatari dovranno attenersi ai seguenti principi e regole di condotta:	7. In detail, with reference to each offence, the Recipients shall comply with the following principles and rules of conduct:
- false comunicazioni sociali: al fine di contrastare la commissione di reati relativi alle false comunicazioni sociali, l'attività di predisposizione delle comunicazioni indirizzate ai soci e a terzi in genere e, in particolare, ai fini della formazione del bilancio e di altre situazioni contabili infrannuali sarà svolta nelle seguenti fasi:	- false corporate communications: in order to combat the commission of offences relating to false corporate communications, the activity of preparing communications for shareholders and third parties in general and, in particular, for the purpose of drawing up the financial statements and other interim accounting statements shall be carried out in the following phases:
(a) istituzione di un procedimento che garantisca:	(a) establishment of a procedure to ensure that:
- la consegna a tutti i componenti del consiglio di amministrazione della bozza di bilancio e della relazione sul bilancio in congruo anticipo rispetto alla riunione del consiglio di amministrazione per la approvazione di tali documenti;	- all members of the board of directors receive the draft financial statements and the report on the financial statements in time before the meeting of the board of directors to approve these documents;
- la predisposizione dell'elenco dei dati e delle notizie che devono essere forniti;	- the list of data and information to be provided is prepared;
- l'introduzione di un sistema di anagrafe ed agenda delle varie comunicazioni societarie, con indicazione della tempistica e dei soggetti responsabili;	- a system of records and agenda of the various corporate communications is in place, with an indication of the timing and persons responsible;
(b) il Responsabile amministrativo, con riferimento ai dati contenuti nella bozza di bilancio ovvero negli altri documenti contabili finalizzati a costituire la bozza delle comunicazioni sociali, verifica: (i) la veridicità, correttezza, precisione e completezza dei dati e delle informazioni ordinariamente e direttamente possedute dalla Funzione Amministrativa e sulle quali la Funzione amministrativa possa agevolmente effettuare un controllo di veridicità intrinseca; (ii) la coerenza dei dati ricevuti da altre Funzioni aziendali rispetto ai dati riferiti all'consiglio di amministrazione; (iii)	(b) the Administrative Manager, with reference to the data contained in the draft financial statements or in the other accounting documents aimed at constituting the draft corporate communications, shall check: (i) the truthfulness, correctness, accuracy and completeness of the data and information ordinarily and directly held by the Administrative Function and on which the Administrative Function can easily check intrinsic truthfulness; (ii) the consistency of data received from other company functions with the data reported to the board; (iii) the absence of elements from which it may be inferred that the
l'insussistenza di elementi da cui poter desumere che le dichiarazioni e i dati raccolti e forniti dai Responsabili di altre funzioni aziendali contengano elementi incompleti o inesatti;	declarations and data collected and provided by the Managers of other company functions are incomplete or inaccurate;
(c) previsione di incontri dell'ODV con il	(c) meetings of the SB with the Administrative

Responsabile Amministrativo aventi ad oggetto il bilancio ed eventuali approfondimenti ed analisi documentali di particolari fattispecie;	Manager concerning the financial statements and any in- depth examination and documentary analysis of particular offences;
(d) previsione di almeno una riunione all'anno tra ODV e collegio sindacale;	(d) at least one meeting per year between the SB and the board of statutory auditors ;
(e) previsione in capo all' ODV dell'obbligo di riferire i dati emersi a seguito dei controlli e delle ispezioni al consiglio di amministrazione e, nell'ipotesi in cui emergessero reati commessi da quest'ultimo, previsione dell'obbligo di riferire al collegio sindacale .	(e) the SB is obliged to report the data that emerged as a result of the checks and inspections to the board of directors and, in the event that offences committed by the latter emerge, it is obliged to report to the board of statutory auditors.
- aggiotaggio: con riferimento al rischio di commissione di questo reato le procedure di contrasto da attuarsi sono le seguenti:	- market rigging: with reference to the risk of this offence being committed, the counter procedures to be implemented are as follows:
iv) predisposizione di un programma di informazione – formazione periodica degli Amministratori e dei Dipendenti sulla normativa in tema di governance e sugli illeciti amministrativi in materia societaria;	(a) periodic information-training programme for Directors and Employees on governance regulations and administrative offences in corporate matters;
(b) istituzioni di riunioni periodiche tra collegio sindacale ed ODV per verificare il rispetto della normativa societaria e in tema di governance nonchè dei comportamenti degli Amministratori idonei ad influire sul prezzo degli strumenti finanziari;	(b) setting-up of periodic meetings between the Board of Statutory Auditors and the SB to check compliance with corporate and governance regulations, as well as the conduct of Directors capable of influencing the price of financial instruments;
(c) previsione di procedure autorizzative volte al controllo del contenuto di informazioni/ comunicazioni a terzi idonee ad influire sulla determinazione di strumenti finanziari, se esistenti;	(c) authorisation procedures aimed at controlling the content of information/communications to third parties capable of influencing the determination of financial instruments, if any;
(d) procedure autorizzative per acquisti e vendite di azioni proprie e di altre Società.	(d) authorisation procedures for purchases and sales of own and other companies' shares.

- operazioni sul capitale, sulle azioni, operazioni straordinarie: al fine di evitare la commissione di reati relativi o connessi alla gestione delle operazioni concernenti conferimenti, distribuzione di utili o riserve, sottoscrizione od acquisto di azioni sociali, operazioni sul capitale sociale, fusioni e scissioni, riparto dei beni in sede di liquidazione, dovrà essere rispettata la seguente procedura: ogni attività relativa alla costituzione di nuove Società, all'acquisizione o alienazione di partecipazioni societarie, alla effettuazione di conferimenti, alla distribuzione di utili o riserve, ad operazioni sul capitale sociale, a fusioni e scissioni ed al riparto dei beni in sede di liquidazione deve essere sottoposta alla valutazione dell'intero consiglio di amministrazione della Società. In particolare, la documentazione relativa alle operazioni di cui al precedente punto: (i) dovrà essere tenuta a disposizione dell'Organismo di Vigilanza; (ii) istituzione di procedure autorizzative per acquisti e vendite di azioni proprie e di altre Società; (iii) procedure chiare ed esaustive che disciplinino e formalizzino l'*iter* decisionale interno in tema di operazioni di riduzione del capitale e di operazioni straordinarie.	v) for the management of operations concerning contributions, distribution of profits or reserves, subscription or purchase of company shares, share capital transactions, mergers and demergers, distribution of assets during liquidation, the following procedure shall be complied with: all activities relating to the setting-up of new companies, the acquisition or disposal of shareholdings, the making of contributions, the distribution of profits or reserves, share capital transactions, mergers and demergers and the distribution of assets on liquidation must be submitted for evaluation to the entire board of directors of the Company. In particular, the documentation relating to the transactions referred to in the previous point: (i) shall be kept at the disposal of the Supervisory Body; (ii) establishment of authorization procedures for purchases and sales of own and other companies' shares; (iii) clear and comprehensive procedures regulating and formalizing the internal decision-making process for share capital reductions and extraordinary transactions.

8. La Società ha individuato i seguenti presidi di controllo quali specifiche procedure di contrasto da attuare al fine di prevenire la commissione dei Reati:	8. The Company has identified the following specific counter procedures to be implemented in order to prevent the commission of the Offences:
(i) diffusione del Modello ed informazione periodica dei dipendenti;	(i) dissemination of the Model and implementation of periodic information and training activities for Employees;
(ii) responsabilizzazione esplicita delle funzioni aziendali competenti, coerente con l'organigramma aziendale, effettuata all'atto di affidamento delle singole pratiche;	(ii) explicit accountability of the competent company functions, consistent with the company organization chart, carried out when entrusting individual files;
(iii) rispetto delle procedure e dei controlli interni vigenti e rilevati in relazione ai Processi a Rischio, ed in particolare: - Intercompany Loan Agreement; - Master Intercompany Services Agreement; - SOP che regolano i rapporti con i comitati etici o altri soggetti coinvolti nelle attività di ricerca e sviluppo; - Service Level Agreement; - GEN-POL-001 _Bribery and Corruption; - GEN-SOP-002_Vendor Selection, Qualification and Oversight; - GEN-CORP-POL 004_INVESTMENT POLICY;GEN-POL 009_INSIDER TRADING POLICY; - GEN-POL-010_Clawback Policy; - GEN-CORP-SOP-031_EXPENSE REPORT; - GEN-SOP-032_PURCHASE TO PAY; - GEN-SOP 033_Site_Identification_and _Selection; - GEN-CORP-SOP-033_PAYROLL; - GEN-CORP-SOP-034_FRC; - GEN-CORP-SOP-036_Investments in Marketable Securities.	(iii) comply with the internal procedures and controls in force and identified in relation to the At-Risk Processes, and in particular: - Intercompany Loan Agreement; - Master Intercompany Services Agreement; - SOP che regolano i rapporti con i comitati etici o altri soggetti coinvolti nelle attività di ricerca e sviluppo; - Service Level Agreement; - GEN-POL-001 _Bribery and Corruption; - GEN-SOP-002_Vendor Selection, Qualification and Oversight; - GEN-CORP-POL 004_INVESTMENT POLICY;GEN-POL 009_INSIDER TRADING POLICY; - GEN-POL-010_Clawback Policy; - GEN-CORP-SOP-031_EXPENSE REPORT; - GEN-SOP-032_PURCHASE TO PAY; - GEN-SOP 033_Site_Identification_and _Selection; - GEN-CORP-SOP-033_PAYROLL; - GEN-CORP-SOP-034_FRC; - GEN-CORP-SOP-036_Investments in Marketable Securities.
(iv) realizzazione della separazione funzionale tra coloro che svolgono attività operative, coloro che autorizzano e coloro che controllano;	(iv) Implementation of functional separation between those who carry out operational activities, those who authorize them, and those who oversee and control;
(v) adozione di un sistema di deleghe e di poteri di firma attribuiti in modo formale, trasparente e coerente con le responsabilità organizzative.	(v) Adoption of a system of delegations and signing authorities that is formally established, transparent, and consistent with organizational responsibilities.
9 In particolare, nei rapporti tra la Società e la società di revisione contabile sono adottati i seguenti presidi:	9. Especially, the following measures are taken in the relations between the Company and the auditing company:
(a) gli incarichi di consulenza, aventi ad oggetto attività diversa dalla revisione contabile, vengono conferiti alla società di revisione su proposta del collegio sindacale;	(a) consultancy tasks concerning activities other than auditing are assigned to the auditing company at the suggestion of the board of statutory auditors;
(b) è vietato il conferimento a soggetti che siano parte della rete o del network cui appartiene la società di revisione di incarichi diversi dalla revisione contabile che appaiono incompatibili con quest'ultima, in quanto suscettibili di pregiudicare l'indipendenza della società di revisione incaricata;	(b) it is not allowed to entrust entities who are part of the network to which the auditing company belongs tasks other than auditing that seem incompatible with the latter, insofar as they are likely to affect the independence of the appointed auditing company;
(c) divieto di conferimento di ulteriori incarichi	(c) no assignment of additional tasks in addition to the

rispetto a quello di revisione contabile alla società di revisione incaricata nonché dell'eventuale conferimento di incarichi a soggetti che siano parte della rete o del network a cui appartiene la società di revisione;	audit of the accounts to the appointed auditing company, as well as of any assignment of tasks to entities that are part of the network to which the auditing company belongs;
(d) identificazione del personale all'interno della Funzione amministrativa preposto alla trasmissione della documentazione al Revisore Contabile;	(d) identification of the personnel within the Administrative Function responsible for sending the documentation to the Accounting Auditor;
(e) possibilità per il Revisore Contabile di prendere contatto con l'ODV per verificare congiuntamente situazioni che possano presentare aspetti di criticità in relazione alle ipotesi di reato considerate;	(e) possibility for the Accounting Auditor to contact the SB to jointly check situations that may present critical issues in relation to offences considered;
10. Nei rapporti con il collegio sindacale, con riferimento ai reati di impedito controllo da parte del collegio sindacale e dei soci e di illecita influenza sull'Assemblea la Società procederà come segue:	10. In its relations with the Board of Statutory Auditors, with reference to the offences of obstructed control by the Board of Statutory Auditors and the shareholders and of unlawful influence on the Shareholders' Meeting, the Company shall set about as follows:
(i) formazione periodica dei Destinatari del Modello sulla normativa in tema di attività del collegio sindacale e dei diritti di controllo dei soci;	(i) periodic training of the Recipients of the Model on the rules concerning the activities of the Board of Statutory Auditors and the checking rights of shareholders;
I membri del collegio sindacale non potranno assumere incarichi di consulenza per la Società.	Members of the board of statutory auditors may not undertake consultancy work for the Company.
In aggiunta alle disposizioni ed alle regole di corporate governance nonché delle procedure esistenti si procederà a:	In addition to the existing corporate governance provisions and rules as well as procedures, the following will take place:
- riunioni tra collegio sindacale e ODV;	- meetings between the Board of Statutory Auditors and the SB;
- trasmettere al collegio sindacale, con congruo anticipo, di tutti i documenti relativi agli argomenti posti all'ordine del giorno delle riunioni dell'assemblea o del Consiglio di Amministrazione o sui quali esso debba esprimere un parere ai sensi di legge	- send to the Board of Statutory Auditors – fairly in advance – all documents relating to items on the agenda of meetings of the shareholders or the Board of Directors or on which it must express an opinion pursuant to law
- formalizzazione e/o aggiornamento di regolamenti interni e procedure aventi ad oggetto l'osservanza della normativa societaria.	- formalisation and/or updating of internal regulations and procedures concerning compliance with company regulations.
11. Fermo restando quanto previsto nella Parte Generale relativamente ai poteri e doveri dell'ODV e il suo potere discrezionale di attivarsi con specifiche verifiche a seguito delle segnalazioni ricevute, l'ODV effettua periodicamente controlli sulle attività potenzialmente a rischio di commissione dei reati di cui all'art. 25 *ter* del Decreto, commessi nell'interesse o a vantaggio della Società, diretti a verificare la corretta esplicazione delle stesse in relazione alle regole di cui al presente Modello. Tali verifiche potranno riguardare, a titolo esemplificativo, l'idoneità delle procedure interne adottate, il rispetto delle stesse da parte di tutti i Destinatari e l'adeguatezza del sistema dei controlli interni nel suo complesso.	11. Without prejudice to the provisions of the General Part concerning the power and duties of the SB and its discretionary power to initiate specific checks following the reports received, the SB carries out periodic checks on the activities potentially at risk of offences referred to Articole 25 ter of the Decree, committed in the interest or to the advantage of the Company, aimed at checking their proper implementation in relation to the rules set out in this Model. These checks may concern, by way of example, the suitability of the internal procedures adopted, compliance with them by all Recipients and the adequacy of the internal control system as a whole.
Nell'ambito dei propri compiti, l'ODV, potrà, in relazione all'osservanza del Modello per quanto concerne i reati di cui all'art. 25 *ter* del Decreto, di:	The SB has the power, in relation to compliance with the Model with regard to offences set out in Article 25 *ter* of the Decree, to:
- proporre che vengano costantemente aggiornate le procedure aziendali relative alla prevenzione dei reati societari di cui alla presente Parte Speciale. Con riferimento a tale punto l'ODV condurrà controlli a campione sulle attività potenzialmente a rischio di	- proposing that company processes relating to the prevention of the corporate offences referred to in this Special Part be constantly updated. With reference to this point, the SB will conduct random checks on activities potentially at risk of committing the

commissione dei suddetti reati, diretti a verificare la corretta esplicazione delle stesse in relazione alle regole di cui al presente Modello e in particolare, alle procedure interne in essere; o proporre e collaborare alla predisposizione delle procedure di controllo relative ai comportamenti da seguire nell'ambito delle Aree Sensibili individuate nella presente Parte Speciale;	aforementioned offenses, aimed at verifying their correct execution in relation to the rules set forth in this Model and, in particular, the existing internal procedures. Additionally, it may propose and collaborate in the development of control procedures concerning the behaviors to be followed within the Sensitive Areas identified in this Special Section.
- monitorare sul rispetto delle procedure interne per la prevenzione dei reati societari. L'ODV è tenuto alla conservazione delle evidenze dei controlli e delle verifiche eseguiti. Sulla base dei flussi informativi ricevuti l'ODV condurrà verifiche mirate su determinate operazioni effettuate nell'ambito delle Aree Sensibili, volte ad accertare da un lato il rispetto di quanto stabilito nel Modello e nei protocolli, dall'altro l'effettiva adeguatezza delle prescrizioni in essi contenute a prevenire i reati potenzialmente commissibili. L'ODV, inoltre, è tenuto alla conservazione dei flussi informativi ricevuti, e delle evidenze dei controlli e delle verifiche eseguiti. A tal fine, all'ODV viene garantito libero accesso a tutta la documentazione aziendale rilevante.	- monitoring compliance with internal procedures for the prevention of corporate offences. The SB is required to keep records of the controls and checks carried out. Based on the information flows received, the SB will conduct targeted verifications on specific operations carried out within the Sensitive Areas. These verifications aim to ensure, on the one hand, compliance with the provisions set forth in the Model and protocols, and on the other hand, the actual adequacy of the prescriptions therein to prevent potentially commissionable offenses. Furthermore, the SB is required to retain the information flows received as well as the evidence of the controls and verifications performed. To this end, the SB is granted unrestricted access to all relevant corporate documentation.
A tal fine, all'ODV viene garantito libero accesso a tutta la documentazione aziendale rilevante.	To this end, the SB has free access to all relevant company documents.
I Destinatari sono tenuti a trasmettere all'OdV le informazioni ed i documenti così come indicati nell'Allegato "*Elenco Flussi Informativi*".	The Recipients are obliged to transmit to the OdV the information and documents as indicated in the Annex "List of Information Flows".
C. DELITTI INFORMATICI E TRATTAMENTO ILLECITO DI DATI	**C. CYBER CRIMES AND UNLAWFUL PROCESSING OF DATA**
1. Ai fini della presente Parte Speciale, assumono rilievo le seguenti Definizioni: - **Postazione di Lavoro**: postazione informatica aziendale fissa oppure mobile in grado di trattare informazioni aziendali. - **Server**: elaboratore dedicato alla fornitura di risorse e servizi per altri computer, detti "client", connessi fisicamente tra loro in rete. Detto server può essere fisico (in Azienda), virtualizzato (tecnica informatica) in Azienda o in remoto (su cloud o nuvola, in hosting, in housing, …). - **Sistema informatico: (o «sistema»)**: qualsiasi apparecchiatura o gruppo di apparecchiature interconnesse o collegate, una o più delle quali, in base ad un programma, che consentono l'elaborazione automatica di dati. - **Virus**: software, appartenente alla categoria dei malware, che è in grado, una volta eseguito, di infettare dei file in modo da riprodursi facendo copie di sé stesso, generalmente senza farsi rilevare dall'utente.	1. For the purposes of this Special Section, the following Definitions are relevant: - **Workstation**: A fixed or mobile corporate IT station capable of processing corporate information. - **Server**: A processor dedicated to providing resources and services to other computers, known as "clients," physically connected within a network. This server may be physical (within the company), virtualized (using computing techniques) within the company, or remote (on cloud, hosting, housing, etc.). - **IT system** (or "**system**"): Any equipment or group of interconnected or linked equipment, one or more of which, based on a program, enables the automatic processing of data. - **Virus**: A type of malware capable of infecting files upon execution, replicating itself, usually without detection by the user.
2. Sebbene il rischio del compimento di un reato cd. "informatico" e di trattamento illecito di dati appaia limitato, in considerazione dell'attività svolta dalla Società assumono rilievo le seguenti fattispecie di reato:	2. Although the risk of committing a "computer" offence and unlawful data processing appears to be limited, in view of the activities carried out by the Company, the following offences are relevant:

- falsità in documenti informatici (art. 491 *bis* c.p.):	- forgery of electronic documents (Article 491 *bis* , Italian Penal Code):
la norma prevede che tutti i delitti relativi alla falsità in atti, tra i quali rientrano sia le falsità ideologiche che le falsità materiali in atti pubblici sono punibili anche nel caso in cui la condotta riguardi non un documento cartaceo bensì un documento informatico. I documenti informatici, pertanto, sono equiparati a tutti gli effetti ai documenti tradizionali.	the regulation envisages that all crimes relating to forgery of documents, including both ideological and material falsehoods in public deeds are punishable even where the conduct does not concern a paper document but a computer document. Therefore, computer documents are treated in the same way as traditional documents for all purposes.
Per documento informatico deve intendersi la rappresentazione informatica di atti, fatti o dati giuridicamente rilevanti (art. 1, co. 1, lett. p), D.Lgs. 82/2005, salvo modifiche ed integrazioni). A titolo esemplificativo, integrano il delitto di falsità in documenti informatici: – l'inserimento fraudolento di dati falsi nelle banche dati pubbliche; – la condotta dell'addetto alla gestione degli archivi informatici che proceda, deliberatamente, alla modifica di dati in modo da falsificarli; – la cancellazione o l'alterazione di informazioni a valenza probatoria presenti sui sistemi della Società, allo scopo di eliminare le prove di un altro reato; – la predisposizione e trasmissione di documenti digitali alterati o falsi a soggetti pubblici o privati (es. Comitati Etici, AIFA, partner o istituzioni accademiche) nell'ambito di attività di ricerca scientifica, studi clinici o sperimentazione, al fine di ottenere autorizzazioni, vantaggi economici o altro indebito beneficio per la Società.;	An electronic document is a computerised representation of legally relevant deeds, facts or data (Article 1, paragraph 1, let. p, Italian Legislative Decree 82/2005). By way of example, the conduct of fraudulently entering false data into public databases or the conduct of a person in charge of managing computer files who deliberately alters data in such a way as to falsify them constitute the crime of falsifying computer documents. Moreover, the crime could be supplemented by deleting or altering information of evidential value on the Company's systems in order to eliminate evidence of another offence;
- accesso abusivo ad un sistema informatico o telematico (art. 615-ter c.p.):	- unauthorized access to a computer or telematic system (Article 615-*ter*, Italian Penal Code):
tale reato si realizza quando chiunque abusivamente si introduce in un sistema informatico o telematico protetto da misure di sicurezza ovvero vi si mantiene contro la volontà espressa o tacita di chi ha diritto a escluderlo. L'accesso è abusivo poiché effettuato contro la volontà del titolare del sistema, la quale può essere implicitamente manifestata tramite la predisposizione di protezioni che inibiscano a terzi l'accesso al sistema stesso. Risponde del delitto di accesso abusivo a sistema informatico anche il soggetto che, pur essendo entrato legittimamente in un sistema, vi si sia trattenuto contro la volontà del titolare del sistema oppure il soggetto che abbia utilizzato il sistema per il perseguimento di finalità differenti da quelle per le quali era stato autorizzato.;	this offense occurs when anyone unlawfully accesses a computer or telematic system protected by security measures or remains in such a system against the explicit or implied will of the system's rightful owner. The access is deemed unauthorized because it occurs against the will of the system owner, which can be implicitly expressed through security protections preventing third-party access. A person is also guilty of the crime of unauthorized access to a computer system if, after initially accessing the system legitimately, he remains in it against the system owner's will or use the system for purposes other than those for which he was authorized;
-	

- intercettazione, impedimento o interruzione illecita di comunicazioni informatiche o telematiche (art. 617-quater c.p.):	- interception, obstruction, or unlawful interruption of computer or telematic communications (Article 617-quarter, Italian Penal Code):
tale ipotesi di reato si integra qualora chiunque fraudolentemente intercetta comunicazioni relative ad un sistema informatico o telematico o intercorrenti tra più sistemi, ovvero impedisce o interrompe tali comunicazioni, nonché nel caso in cui un soggetto riveli, parzialmente o integralmente, il contenuto delle comunicazioni al pubblico mediante qualsiasi mezzo di informazione	this offense occurs when anyonefraudulently intercepts communications related to a computer or telematic system, or communications between multiple systems, or when they obstruct or interrupt such communications. The offense is also committed when a person reveals, in whole or in part, the contents of the communications to the public through any means of information dissemination;
- danneggiamento di informazioni, dati e programmi informatici (art. 635-bis c.p.):	- damage to information, data, and computer programs (Article 635-bis, Italian Penal Code):
tale fattispecie di reato si realizza, salvo che il fatto costituisca più grave reato, quando un soggetto distrugge, deteriora, cancella, altera o sopprime informazioni, dati o programmi informatici altrui;	this offense occurs, unless the act constitutes a more serious crime, when a person destroys, damages, deletes, alters, or removes another's information, data, or computer programs;
- danneggiamento di informazioni, dati e programmi informatici pubblici o di interesse pubblico (art. 635-ter c.p.):	- damage to public or publicly relevant information, data, and computer programs (Art. 635-ter Italian Criminal Code):
tale reato si realizza, salvo che il fatto costituisca più grave reato, quando un soggetto commette un fatto diretto a distruggere, deteriorare, cancellare, alterare o sopprimere informazioni, dati o programmi informatici di interesse militare o relativi all'ordine pubblico o alla sicurezza pubblica o alla sanità o alla protezione civile o comunque di interesse pubblico;	this offense occurs, unless the act constitutes a more serious crime, when a person commits an act aimed at destroying, damaging, deleting, altering, or removing information, data, or computer programs of military interest or related to public order, public security, health, civil protection, or any other public interest;
- danneggiamento di sistemi informatici o telematici (art. 635-quater c.p.):	- damage to computer or telematic systems (Article 635-quarter, Italian Penal Code):
questo reato si realizza, salvo che il fatto costituisca più grave reato, quando un soggetto, mediante le condotte di cui all'art. 635-bis (danneggiamento di informazioni, dati e programmi informatici), ovvero attraverso l'introduzione o la trasmissione di dati, informazioni o programmi, distrugge, danneggia, rende, in tutto o in parte, inservibili sistemi informatici o telematici altrui o	this offense occurs, unless the act constitutes a more serious crime, when a person, through the conduct described in Art. 635-bis (damage to information, data, and computer programs), or through the introduction or transmission of data, information, or programs, destroys, damages, or renders, in whole or in part, unusable another's computer or telematic

ne ostacola gravemente il funzionamento;	systems, or seriously hinders their functioning;
- detenzione, diffusione e installazione abusiva di apparecchiature, dispositivi o programmi informatici diretti a danneggiare o interrompere un sistema informatico o telematico (art. 635-quater.1 c.p.):	- possession, dissemination, and unauthorized installation of devices, tools, or computer programs intended to damage or interrupt a computer or telematic system (Article 635-quater.1, Italian Penal Code):
tale reato si realizza qualora qualcuno, allo scopo di danneggiare illecitamente un sistema informatico o telematico, le informazioni, i dati o i programmi in esso contenuti o ad esso pertinenti ovvero di favorire l'interruzione, totale o parziale, o l'alterazione del suo funzionamento, abusivamente si procura, detiene, produce, riproduce, importa, diffonde, comunica, consegna o, comunque, mette a disposizione di altri o installa apparecchiature, dispositivi o programmi informatici.	this offense occurs when someone, with the intent to unlawfully damage a computer or telematic system, the information, data, or programs contained in or related to it, or to facilitate its total or partial interruption or the alteration of its functioning, unlawfully acquires, possesses, produces, reproduces, imports, disseminates, communicates, delivers, or otherwise makes available to others or installs devices, tools, or computer programs.
- danneggiamento di sistemi informatici o telematici di pubblico interesse (art. 635-quinquies c.p.):	- damage to computer or telematic systems of public interest (Article 635-quinquies, Italian Penal Code):
questo reato si configura, salvo che il fatto costituisca più grave reato, quando un soggetto, mediante le condotte di cui all'articolo 635-bis (danneggiamento di informazioni, dati e programmi informatici) ovvero attraverso l'introduzione o la trasmissione di dati, informazioni o programmi, compie atti diretti a distruggere, danneggiare o rendere, in tutto o in parte, inservibili sistemi informatici o telematici di pubblico interesse ovvero ad ostacolarne gravemente il funzionamento.	this offense occurs, unless the act constitutes a more serious crime, when a person, through the conduct described in Art. 635-bis (damage to information, data, and computer programs) or through the introduction or transmission of data, information, or programs, performs acts aimed at destroying, damaging, or rendering, in whole or in part, unusable computer or telematic systems of public interest, or seriously hinders their functioning.
- Estorsione informatica (art. 629 comma 3 c.p.)	- Cyber extorsion (Article 629 paragrah 3 Italian Penal Code)
La norma punisce chiunque, mediante le condotte di cui agli articoli 615-ter, 617-quater, 617-sexies, 635-bis, 635-quater e 635-quinquies ovvero con la minaccia di compierle, costringe taluno a fare o ad omettere qualche cosa, procurando a sé o ad altri un ingiusto profitto con altrui danno.	The provision punishes anyone who, through the conduct described in Articles 615-ter, 617-quater, 617-sexies, 635-bis, 635-quater, and 635-quinquies, or by threatening to carry out such conduct, compels someone to do or omit something, thereby procuring for themselves or others an unjust profit to the detriment of another.
Le analisi condotte sui processi e sulle attività svolte dalla Società hanno portato a ritenere alquanto remoto il rischio di incorrere nella realizzazione dei reati presupposto di: - Violazione delle norme in materia di perimetro di sicurezza nazionale cibernetica (D.L. 105/2019, comma 11); - Detenzione, diffusione e installazione abusiva di apparecchiature, codici e altri mezzi atti all'accesso a sistemi informatici o telematici (art. 615 quater c.p.); - Detenzione, diffusione e installazione abusiva di apparecchiature e di altri mezzi atti a intercettare, impedire o interrompere comunicazioni informatiche o telematiche (art. 607 quinquies c.p.); - Frode informatica del soggetto che presta servizi di certificazione di firma elettronica (art. 640 quinquies c.p.).	The analyses conducted on the processes and activities carried out by the Company have led to the conclusion that the risk of incurring the predicate offenses of: - Violation of the regulations concerning the national cybersecurity perimeter (Italian Legislative Decree No. 105/2019, paragraph 11); - Unlawful possession, dissemination, and installation of devices, codes, and other tools intended for accessing computer or telematic systems (Article 615-quater of the Italian Penal Code); - Unlawful possession, dissemination, and installation of devices and other tools intended for intercepting, obstructing, or interrupting computer or telematic communications (Article 617-quinquies of the Italian Penal Code); - Computer fraud committed by a provider of electronic signature certification services (Article

Tuttavia, si precisa che tali reati costituiscono comunque oggetto di responsabilità per l'ente e i Destinatari sono tenuti al più rigoroso rispetto dei principi del Modello Organizzativo, del Codice Etico e del Codice di Condotta.

640-quinquies of the Italian Penal Code)

However, it should be noted that these offenses still constitute the subject of liability for the entity and the Recipients are required to comply most strictly with the principles of the Organizational Model, the Code of Ethics and the Code of Conduct.

Per la trattazione approfondita dei reati e degli illeciti amministrativi che possono comportare la responsabilità degli enti ai sensi del D. Lgs. 231/2001 si rimanda al contenuto dell'Allegato "*Catalogo dei Reati e degli Illeciti Amministrativi*".

For the detailed treatment of offences and administrative offenses that may involve the liability of entities under Legislative Decree No. 231/2001, please refer to the contents of the Annex "Catalogue of Administrative Offences and Misdemeanours".

3. I Processi a Rischio individuati dalla Società, le attività a rischio e le funzioni Aziendali coinvolte sono le seguenti:

Con riferimento all'art. 24 bis del Decreto Legislativo ("*Delitti informatici e trattamento illecito di dati*"):

Processo	Attività	Funzioni Aziendali
Sistemi informativi [Information technology]	Gestione e utilizzo del sistema informativo aziendale e dei dispositivi connessi	Chairman & CEO CISO IT Manager
	Gestione e utilizzo di documenti informatici pubblici aventi efficacia probatoria	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO CISO IT Manager
Processi amministrativo (registrazione, redazione e controllo dei documenti contabili ed extra contabili) e finanziario (attività di formazione del bilancio e delle altre comunicazioni sociali previste dalla legge)	Redazione del bilancio, delle relazioni o delle comunicazioni sociali previste dalla legge e, più in generale, di qualunque documento giuridicamente rilevante nel quale si evidenzino elementi economici, patrimoniali e finanziari dell'impresa, ancorché relativi alle sue partecipazioni	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Chief Financial Officer Chairman & CEO Finance Director Fornitore/Consulente esterno
Adempimenti societari, operazioni sul capitale e straordinarie	Gestione dei rapporti con i soci e gli organi sociali (ivi compresi il Collegio Sindacale e Società di Revisione), inclusa l'attività di reportistica e la produzione di dati e stime	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director Fornitore/Consulente esterno
	Gestione delle attività finalizzate alla definizione delle operazioni sul patrimonio (ad es. distribuzione utili) e operazioni relative al capitale sociale	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Fornitore/Consulente esterno
Rapporti con la Pubblica Amministrazione	Gestione dei rapporti con le istituzioni pubbliche per adempimenti aziendali (ad es. previdenziali, assicurativi, fiscali) o per altre finalità (ad es. partecipazione a tavoli di lavoro con funzionari di Ministeri)	Chairman & CEO Finance Director Director of Regulatory Affairs Fornitore/Consulente esterno
	Gestione dei rapporti con la Pubblica Amministrazione o Enti Pubblici in occasione di visite ispettive	Chairman & CEO Finance Director Director of Regulatory Affairs Quality Manager
Contenzioso giudiziale e stragiudiziale civile, penale, amministrativo	Gestione dei procedimenti giudiziari (di natura civile, penale o amministrativa) e dei rapporti con l'Autorità Giudiziaria	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Fornitore/Consulente esterno
Ricerca e Sviluppo	Gestione dei rapporti con soggetti terzi, pubblici o privati, nell'ambito delle attività di ricerca e studi clinici	Chairman & CEO Chief Medical Officer & Head of Development Director of Program Development Director of Regulatory Affairs Quality Manager
	Gestione delle attività di ricerca preclinica, clinica e sperimentazione scientifica	Chairman & CEO Chief Medical Officer & Head of Development Director of Program Development Director of Regulatory Affairs Quality Manager

3. The At Risk Processes identified by the Company, the activities at risk and the Company functions involved are as follows:

With reference to Article 24 bis of the Decree ("*Cybercrimes and unlawful data processing*"):

At Risk Processes	Activities	Business Functions
Information technology	Management and Use of the Corporate Information System and Connected Devices	Chairman & CEO CISO IT Manager
	Management and Use of Public Electronic Documents with Evidentiary Effect	Board of Directors Chairman & CEO CISO IT Manager
Administrative Processes (Recording, Drafting, and Control of Accounting and Non-Accounting Documents) and Financial Processes (Preparation of Financial Statements and Other Legally Required Corporate Communications)	Preparation of Financial Statements, Reports, or Corporate Communications Required by Law, and More Generally, Any Legally Relevant Document Highlighting the Economic, Equity, and Financial Elements of the Company, Including Those Related to Its Shareholdings	Board of Directors Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director Vendor/External Consultant
Corporate Performance, Capital Transactions, and Extraordinary Operations	Management of Relations with Shareholders and Corporate Bodies (Including the Board of Statutory Auditors and Audit Firms), Including Reporting Activities and the Production of Data and Estimates	Board of Directors Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director Vendor/External Consultant
	Management of Activities Aimed at Defining Asset Transactions (e.g., Profit Distribution) and Operations Related to Share Capital	Board of Directors Chairman & CEO Vendor/External Consultant
Relations with Public Administration	Management of Relations with Public Institutions for Corporate Obligations (e.g., Social Security, Insurance, Tax Compliance) or Other Purposes (e.g., Participation in Working Groups with Ministry Officials	Chairman & CEO Finance Director Director of Regulatory Affairs Fornitore/Consulente esterno
	Management of Relations with Public Administration or Public Entities During Inspection Visits	Chairman & CEO Finance Director Director of Regulatory Affairs Quality Manager
Judicial and Extrajudicial Litigation in Civil, Criminal, and Administrative Matters	Management of Judicial Proceedings (Civil, Criminal, or Administrative) and Relations with Judicial Authorities	Board of Directors Chairman & CEO Vendor/External Consultant
Research and Development	Management of Relations with Third Parties, Public or Private, in the Context of Research and Clinical Studies	Chairman & CEO Chief Medical Officer & Head of Development Director of Program Development Director of Regulatory Affairs Quality Manager
	Management of Preclinical Research, Clinical Trials, and Scientific Experimentation	Chairman & CEO Chief Medical Officer & Head of Development Director of Program Development Director of Regulatory Affairs Quality Manager

I delitti trovano come presupposto la sicurezza e l'utilizzo della rete informatica intesa come struttura integrata di apparati, collegamenti, infrastrutture e servizi e precisamente:

The offences are based on the security and use of the computer network as an integrated structure of equipment, connections, infrastructure and services:

- tutte le attività aziendali svolte dal personale

- all company business carried out by personnel

tramite l'utilizzo della rete aziendale, del servizio di posta elettronica e accesso ad Internet;	through the use of the company network, email service and Internet access;
- gestione della rete informatica aziendale, evoluzione della piattaforma tecnologica e applicativa IT nonché la sicurezza informatica;	- management of the company's computer network, evolution of the computer technology and application platform as well as computer security;
- erogazione di servizi di installazione e servizi professionali di supporto al personale (*e.g.* assistenza, manutenzione, gestione della rete, manutenzione e security);	- provision of installation services and professional support services to personnel (e.g. support, maintenance, network management, maintenance and security);
- la sicurezza delle reti, dei sistemi informativi e dei servizi informatici delle amministrazioni pubbliche, nonché degli enti e degli operatori nazionali, pubblici e privati (sicurezza nazionale cibernetica).	- the security of networks, information systems and computer services of public administrations and national, public and private bodies and operators (national cyber security).
4. Tutte le attività sensibili devono essere svolte seguendo le leggi vigenti, i valori, le politiche e le procedure aziendali, il Codice Etico e il Codice di Condotta nonché le regole contenute nel Modello e nella presente parte speciale del Modello. In linea generale ed al fine di perseguire la prevenzione dei Reati Informatici è fatto espresso divieto a tutti i Soggetti coinvolti di porre in essere, collaborare o dare causa alla realizzazione di comportamenti tali che, individualmente o collettivamente considerati, integrino, direttamente	4. All sensitive activities must be carried out in accordance with the laws in force, the company's values, policies and processes, the Code of Ethics and the Code of Conduct, as well as the rules contained in the Model and in this special part of the Model. In general and in order to pursue the prevention of Computer Crimes, it is expressly forbidden for all Subjects involved to engage in, collaborate in or cause a behaviour that, individually or collectively considered, may directly or indirectly constitute the offences referred to in Article 24-*bis* of
o indirettamente, le fattispecie di reato di cui all'art. 24-*bis* del Decreto, nonché di porre in essere comportamenti in violazione delle procedure aziendali e dei principi richiamati nella presente Parte Speciale. Gli obiettivi fondamentali che la Società si pone nella gestione del sistema informatico sono i seguenti: A. riservatezza: garanzia che un determinato dato sia preservato da accessi impropri e sia utilizzato esclusivamente dai soggetti autorizzati. Le informazioni riservate devono essere protette sia nella fase di trasmissione, sia nella fase di memorizzazione/conservazione, in modo tale che l'informazione sia accessibile esclusivamente a coloro che sono autorizzati a conoscerla; B. integrità: garanzia che ogni dato della Società sia realmente quello originariamente immesso nel sistema informatico e sia stato modificato esclusivamente in modo legittimo. Si deve garantire che le informazioni vengano trattate in modo tale che non possano essere manomesse o modificate da soggetti non autorizzati; C. disponibilità: garanzia di reperibilità di dati inerenti all'attività della Società in funzione delle esigenze di continuità dei processi e nel rispetto delle norme che ne impongono la conservazione storica. Gli strumenti e i dati informatici aziendali devono essere utilizzati per fini e scopi attinenti all'attività lavorativa. A tale fine i dispositivi sono forniti in dotazione in condizioni adeguate e congruenti con tali scopi.	the Decree, as well as to behave in such a way as to violate company processes and the principles referred to in this Special Part. The fundamental objectives pursued by the Company in managing its IT system are as follows: A. Confidentiality: Ensuring that specific data is protected from unauthorized access and used exclusively by authorized individuals. Confidential information must be safeguarded both during transmission and storage to ensure it is accessible only to those who are authorized to know it. B. Integrity: Guaranteeing that all company data remains as originally entered into the IT system and is modified only in a legitimate manner. It must be ensured that information is processed in such a way that it cannot be tampered with or altered by unauthorized individuals. C. Availability: Ensuring the accessibility of data related to the company's operations in line with business continuity needs and compliance with regulations requiring historical data preservation. Company IT tools and data must be used solely for work-related purposes. To this end, devices are provided in suitable and appropriate conditions for such purposes.
5. La Società ha individuato i seguenti principi di comportamento che i Destinatari devono seguire:	5. The Company has identified the following principles of conduct to be followed by the Recipients:

➔ È consentito l'utilizzo dei Sistemi Informatici aziendali e l'accesso ad internet ai siti consentiti, mediante il normale software di navigazione in rete in dotazione, solo per scopi leciti e legati all'attività lavorativa tali da non pregiudicare il patrimonio informativo aziendale e nel rispetto delle disposizioni normative tempo per tempo vigenti e delle disposizioni del Modello. ➔ È consentito l'utilizzo di certificati elettronici, di firma digitale con chiave pubblica o di meccanismi di crittografia dei dati per comunicazioni critiche, unicamente ai soggetti a tal fine espressamente autorizzati dalla Società e secondo le modalità indicate dalla Società. ➔ I dati e le informazioni non pubbliche, relative anche a Soggetti Terzi, incluse le modalità di connessione da remoto, devono essere gestiti come riservati.	➔ The use of corporate IT systems and internet access to permitted websites, via the standard browsing software provided, is allowed exclusively for lawful purposes related to work activities. Such use must not compromise the company's informational assets and must comply with the applicable regulatory provisions in force at any given time, as well as with the provisions of the Model. ➔ The use of electronic certificates, digital signatures with public keys, or data encryption mechanisms for critical communications is permitted solely for individuals expressly authorized by the Company and in accordance with the procedures specified by the Company. ➔ Non-public data and information, including those relating to Third Parties, including remote connection methods, must be managed as confidential.
6. È fatto, altresì, divieto ai Destinatari di: ➔ Salvo preventiva espressa autorizzazione del CISO, modificare le caratteristiche impostate sul proprio PC né procedere ad installare dispositivi di memorizzazione, comunicazione o altro (come ad esempio masterizzatori, modem) ovvero introdurre in Società computer, periferiche, altre apparecchiature o software senza preventiva autorizzazione del soggetto responsabile individuato. ➔ Concedere privilegi amministrativi sul PC; eventuali deroghe, esclusivamente per giustificati motivi, richiederanno specifica autorizzazione scritta del CISO, che riporti le motivazioni della deroga nonché la sottoscrizione, da parte dell'utente, di un'assunzione di responsabilità. ➔ Cedere a terzi, anche solo temporaneamente, qualsivoglia apparecchiatura informatica o telematica aziendale, nonché i relativi software, credenziali di accesso, oppure lasciare incustodite dette apparecchiature in luoghi accessibili a terzi fuori dai locali aziendali. In caso di furto o smarrimento di tali beni aziendali in dotazione, è onere del Dipendente sporgere formale denuncia alle pubbliche autorità competenti e informare immediatamente il CISO, affinché si possano porre in essere tutte le misure atte ad isolare il sistema informativo e limitare i rischi di accessi non autorizzati. ➔ Utilizzare software di tipo peer-to-peer o installare e/o utilizzare software/ hardware/ accessori/ periferiche senza autorizzazione scritta del CISO e la sottoscrizione, da parte dell'utente, di un'assunzione di responsabilità. ➔ Danneggiare o interrompere un sistema informatico o telematico di terzi, pubblici o privati. ➔ Porre in essere qualunque attività fraudolenta di intercettazione, impedimento o interruzione di	6. Recipients are also prohibited from: ➔ Without prior explicit authorization from the CISO, modifying the settings of one's PC or installing storage, communication, or other devices (such as burners, modems) or introduce computers, peripherals, other equipment or software into the Company without prior authorization from the identified responsible person. ➔ Granting administrative privileges on a PC. Any exceptions, justified solely by valid reasons, require specific written authorization from the CISO, stating the reasons for the exception and a signed acknowledgment of responsibility by the user. ➔ Transferring company IT or telecommunication equipment, software, access credentials to third parties, even temporarily, or leaving such equipment unattended in locations accessible to third parties outside company premises is prohibited. In the event of theft or loss of such corporate assets, the employee must file a formal report with the relevant public authorities and immediately notify the CISO so that measures can be taken to isolate the IT system and mitigate the risks of unauthorized access. ➔ Using peer-to-peer software, or installing and/or using software, hardware, accessories, or peripherals without written authorization from the CISO and a signed acknowledgment of responsibility by the user. ➔ Damaging or disrupting third-party IT or telecommunication systems, whether public or private. ➔ Engaging in any fraudulent activity related to the interception, obstruction, or disruption of IT or telecommunication communications. ➔ Disclosing, partially or in total, the content of communications related to an IT or telecommunication system or exchanged between

comunicazioni informatiche o telematiche.

- Rivelare, in tutto o in parte, il contenuto delle comunicazioni relative ad un sistema informatico o telematico o intercorrenti tra più sistemi.
- Porre in essere qualunque attività che possa determinare il danneggiamento, la distruzione, l'alterazione o la soppressione di informazioni, dati e programmi informatici di terzi, siano essi pubblici o privati.
- Modificare in qualsiasi modo la configurazione delle Postazioni di Lavoro fisse o mobili assegnate dalla Società.
- Divulgare informazioni relative ai sistemi informatici aziendali, né copiare, manomettere, sottrarre o distruggere il patrimonio informatico aziendale o di terzi, comprensivo di dati, archivi e programmi.
- Effettuare prove o tentare di compromettere i controlli di sicurezza di sistemi informatici aziendali.
- Procurarsi, produrre, riprodurre, diffondere, importare, comunicare, consegnare, mettere in altro modo a disposizione di altri o installare apparati, strumenti, parti di apparati o di strumenti, codici, parole chiave o altri mezzi idonei all'accesso ad un sistema informatico o telematico protetto da misure di sicurezza o comunque fornire indicazioni o istruzioni idonee al predetto scopo.
- Accedere alla rete aziendale, ai programmi ed alle banche dati, siano essi aziendali o di terzi, con credenziali di accesso diverse da quelle assegnate.
- Accedere ad un sistema informatico di un collega senza preventivo consenso (laddove possibile), al fine di estrarre dati, modificarne il contenuto o semplicemente prenderne visione.
- Accedere a reti aziendali appartenenti al precedente posto di lavoro tramite strumenti di accesso remoto.
- Sfruttare eventuali vulnerabilità o inadeguatezze nelle misure di sicurezza dei sistemi informatici o telematici aziendali o di terzi per ottenere l'accesso a risorse o informazioni diverse da quelle cui si è autorizzati ad accedere, anche nel caso in cui tale intrusione non provochi un danneggiamento a dati, programmi o sistemi.
- Mascherare, oscurare o sostituire la propria identità e inviare e-mail riportanti false generalità o inviare intenzionalmente e-mail contenenti virus o altri programmi in grado di danneggiare o intercettare dati.
- Violare i sistemi informatici di Società concorrenti.
- Danneggiare le infrastrutture tecnologiche di Società concorrenti al fine di impedirne l'attività o danneggiarne l'immagine.
- Manipolare i dati presenti sui propri sistemi

systems.

- Engaging in any activity that may cause damage, destruction, alteration, or suppression of third-party information, data, and computer programs, whether public or private.
- Modifying in any way the configuration of fixed or mobile Workstations assigned by the Company.
- Disclosing information related to corporate IT systems, as well as copying, tampering with, misappropriating, or destroying corporate IT assets or third-party information, including databases and software.
- Conducting tests or attempting to compromise the security controls of corporate IT systems.
- Acquiring, producing, reproducing, distributing, importing, communicating, delivering, making available, or installing devices, tools, or components thereof, codes, passwords, or other means that enable unauthorized access to protected IT or telecommunication systems, or providing instructions for such purposes.
- Accessing corporate networks, software, and databases—whether belonging to the Company or third parties—using credentials other than those assigned.
- Accessing a colleague's computer system without prior consent (where possible) to extract, modify, or simply view data.
- Connecting remotely to corporate networks from previous employers.
- Exploiting vulnerabilities or security flaws in corporate or third-party IT systems to gain unauthorized access to resources or information, even if the intrusion does not result in damage to data, software, or systems.
- Concealing, masking, or altering one's identity and sending emails with false sender information or malicious emails containing viruses or software designed to damage or intercept data.
- Violating the IT systems of competing companies.
- Damaging the technological infrastructure of competing companies to hinder their operations or tarnish their reputation.
- Manipulating data within internal systems as a result of business processes.
- Damaging, destroying, or tampering with electronic documents that have evidentiary value and are registered with public entities (e.g., law enforcement, judicial offices, etc.), particularly those related to proceedings or investigations in which the Company is involved.
- Tamper with, steal or destroy the IT assets of the company or third parties, including archives, data and programs.
- Test or attempt to compromise the security

come risultato dei processi di business. ➔ Danneggiare, distruggere o manomettere documenti informatici aventi efficacia probatoria, registrati presso enti pubblici (es. polizia, uffici giudiziari, ecc.), e relativi a procedimenti o indagini giudiziarie in cui la Società sia coinvolta a qualunque titolo. ➔ Manomettere, sottrarre o distruggere il patrimonio informatico aziendale o di terze parti, comprensivo di archivi, dati e programmi. ➔ Effettuare prove o tentare di compromettere i controlli di sicurezza di sistemi informatici aziendali, a meno che non sia esplicitamente previsto nei propri compiti lavorativi. ➔ Effettuare prove o tentare di compromettere i controlli di sicurezza di sistemi informatici o telematici o di terze parti a meno che non sia esplicitamente richiesto e autorizzato da specifici contratti o previsto nei propri compiti lavorativi. ➔ Sfruttare eventuali vulnerabilità o inadeguatezze nelle misure di sicurezza dei sistemi informatici o telematici aziendali o di terze parti, per ottenere l'accesso a risorse o informazioni diverse da quelle cui si è autorizzati ad accedere, anche nel caso in cui tale intrusione non provochi un danneggiamento a dati, programmi o sistemi. ➔ Comunicare a persone non autorizzate, interne o esterne alla società, i controlli implementati sui sistemi informativi e le modalità con cui sono utilizzati. ➔ Distorcere, oscurare sostituire la propria identità e inviare e-mail riportanti false generalità o contenenti virus o altri programmi in grado di danneggiare o intercettare dati. ➔ Utilizzare computer, reti o altri dispositivi digitali per minacciare, manipolare o costringere qualcuno a fare o ad omettere qualcosa (a titolo esemplificativo e non esaustivo attraverso l'invio di e-mail di phishing, l'uso di ransomware o l'impiego di altre forme di malware), ottenendo un ingiusto profitto e causando danno ad altri.	controls of company IT systems, unless explicitly required by one's job duties. ➔ Test or attempt to compromise the security controls of IT or telematic systems or third parties unless explicitly required and authorised by specific contracts or required by one's job duties. ➔ Exploit any vulnerabilities or inadequacies in the security measures of IT or telematic systems of the company or third parties, to gain access to resources or information other than those to which one is authorised to access, even if such intrusion does not cause damage to data, programs or systems. ➔ Communicate to unauthorised persons, internal or external to the company, the controls implemented on the information systems and the ways in which they are used. ➔ Distort, obscure, replace your identity and send emails containing false personal information or viruses or other programs capable of damaging or intercepting data. ➔ Using computers, networks, or other digital devices to threaten, manipulate, or coerce individuals into taking or refraining from actions (e.g., phishing emails, ransomware attacks, or other forms of malware), obtaining unjust profits and causing harm to others.
7. In generale, la prevenzione dei crimini informatici è svolta attraverso adeguate misure tecnologiche, organizzative e normative ed in particolare almeno attraverso l'applicazione dei seguenti controlli di carattere generale. A tal fine, la Società ha individuato i seguenti presidi di controllo quali specifiche procedure di contrasto da attuare al fine di prevenire la commissione dei Reati	7 In general, the prevention of cybercrime is carried out through appropriate technological, organisational and regulatory measures, and in particular at least through the application of the following general controls. So the Company has identified the following control measures as specific countermeasures to be implemented in order to prevent the commission of the Offences:
(i) diffusione del Modello ed informazione periodica dei dipendenti;	(i) dissemination of the Model and implementation of periodic information and training activities for Employees;
(ii) responsabilizzazione esplicita delle funzioni aziendali competenti, coerente con l'organigramma aziendale, effettuata all'atto di affidamento delle singole attività;	(ii) explicit accountability of the competent company functions, consistent with the company organization chart, carried out when entrusting individual activities;

(iii) rispettare le procedure e i controlli interni vigenti e rilevati in relazione ai Processi a Rischio, e in particolare: - GEN-SOP 033 Site_ Identification_ and_ Selection; - Manuale utilizzo User ID e password; - SOP che regolano i rapporti con i comitati etici o altri soggetti coinvolti nelle attività di ricerca e sviluppo; - GEN-POL 005_CONDUCT POLICY; - GEN-CORP-POL 012 Information Security Management System; - GEN-CORP-SOP 035_Cybersecurity Incident Management Process; - GEN-CORP-SOP-008_Privacy_ Data Protection; - GEN-CORP-SOP-023 IT Business Analysis Impact; - GEN-CORP-SOP-025_IT Disaster Recovery Plan; - GEN-CORP-SOP-027 IT Access Control; - GEN-CORP-SOP-034_FRC; - GEN-CORP-SOP_026_IT Security; - GEN-SOP-024 v5.0 Backup and Restore.	(iii) comply with the internal procedures and controls in force and identified in relation to the At-Risk Processes, and in particular: - GEN-SOP 033 Site_ Identification_ and_ Selection; - Manuale utilizzo User ID e password; - SOP che regolano i rapporti con i comitati etici o altri soggetti coinvolti nelle attività di ricerca e sviluppo; - GEN-POL 005_CONDUCT POLICY; - GEN-CORP-POL 012 Information Security Management System; - GEN-CORP-SOP 035_Cybersecurity Incident Management Process; - GEN-CORP-SOP-008_Privacy_ Data Protection; - GEN-CORP-SOP-023 IT Business Analysis Impact; - GEN-CORP-SOP-025_IT Disaster Recovery Plan; - GEN-CORP-SOP-027 IT Access Control; - GEN-CORP-SOP-034_FRC; - GEN-CORP-SOP_026_IT Security; GEN-SOP-024 v5.0 Backup and Restore.
- previsione nel Codice Etico e nel Codice di Condotta di specifiche indicazioni volte a impedire la commissione dei reati informatici sia all'interno della società che tramite apparecchiature non soggette al controllo della stessa;	- specific indications in the Code of Ethics aimed at preventing the commission of computer offences both within the company and through equipment not subject to its control;
- predisposizione di adeguati strumenti tecnologici atti a prevenire e/o impedire la realizzazione di reati informatici da parte dei dipendenti e in particolare di quelli appartenenti alle strutture della società ritenute più esposte al rischio; e	- preparation of appropriate technological tools to prevent and/or impede the commission of computer offences by employees, and in particular by those belonging to the company structures considered most exposed to risk; and
- predisposizione di programmi di formazione, informazione e sensibilizzazione rivolti al personale al fine di diffondere una chiara consapevolezza sui rischi derivanti da un utilizzo improprio delle risorse informatiche aziendali.	- preparation of training, information and awareness-raising programmes aimed at personnel in order to disseminate a clear awareness of the risks arising from improper use of company computer resources.
8. Nell'espletamento delle rispettive attività/funzioni, oltre alle regole definite nel Modello e nei suoi protocolli, gli Organi Sociali, gli Amministratori, i dipendenti ed i procuratori nonché i collaboratori e tutte le altre controparti contrattuali coinvolti nello svolgimento delle attività a rischio sono tenuti, al fine di prevenire e impedire il verificarsi dei reati di cui all'art. 24-*bis* del Decreto, al rispetto delle regole e procedure aziendali emesse a regolamentazione di tale attività a rischio. Tali regole e procedure prevedono controlli specifici e concreti a mitigazione dei fattori di rischio caratteristici di tale area quali, ad esempio:	8. In the performance of their activities/functions, in addition to the rules defined in the Model and its protocols, the Company Bodies, Directors, employees and holders of powers of attorney as well as collaborators and all other contractual counterparties involved in the carrying-out of activities at risk are required, in order to prevent and impede the occurrence of the offences referred to in Article 24-*bis* of the Decree, to comply with the company rules and processes issued to regulate such activities at risk. These rules and procedures provide for specific and concrete controls to mitigate the risk factors characteristic of this area, such as, for example:
(a) esistenza di una normativa/procedura aziendale relativa a:	(a) existence of a company regulation/procedure on:

- gestione degli accessi che tra l'altro individua le seguenti fasi: (i) attribuzione accessi; (ii) assegnazione dei codici identificativi personali (richieste di abilitazione/modifica delle utenze); (iii) disattivazione dei codici utente associati al personale che ha perso il diritto di accesso a tutti i sistemi informatici o che non accede più ai vari sistemi; (iii) attività di controllo volta a verificare, prima della creazione di un'utenza, che la stessa non sia già stata precedentemente assegnata/disabilitata/ rimossa e che uno stesso codice identificativo personale non venga assegnato, neppure in tempi diversi, a persone diverse;	- access management, which, among other things, identifies the following phases: (i) access allocation; (ii) assignment of personal identification codes (requests for enabling/changing users); (iii) disabling of user codes associated with personnel who have lost their access rights to all computer systems or who no longer access the various systems; (iii) control activities aimed at checking, before the creation of a user, that the user has not already been previously assigned/disabled/removed and that the same personal identification code is not assigned, even at different times, to different persons;
- modalità di utilizzo e di salvaguardia del PC intese come misure che l'utente deve adottare per garantire un'adeguata Protezione delle apparecchiature incustodite;	- ways of using and protecting the PC, understood as measures to be taken by the user to ensure adequate protection of unattended equipment;
- installazione di software sui sistemi operativi; e	- installation of software on operating systems; and
- dismissione dei supporti di memorizzazione su cui sono registrate informazioni aziendali;	- decommissioning of storage media on which company information is recorded;
(b) Attuazione di un sistema di accesso logico idoneo a controllare che le attività di utilizzo delle risorse da parte dei processi e degli utenti e di accesso alla rete si esplichino attraverso la verifica e la gestione dei diritti d'accesso;	(b) Implementation of a logical access system to control that the use of resources by processes and users and network access are carried out by checking and managing access rights;
(c) Presenza di sistemi di protezione antivirus e antispam;	(c) Presence of anti-virus and anti-spam protection systems;
(d) Esistenza di una serie di procedure, in materia di "privacy" e di "security", che disciplinano gli aspetti legati al corretto utilizzo delle informazioni e dei beni associati alle strutture di elaborazione delle informazioni;	(d) Existence of a set of "privacy" and "security" procedures regulating the proper use of information and assets related to information processing facilities;
(e) Attuazione del progetto di formazione, volta a sensibilizzare tutti gli utenti e/o particolari figure professionali, con l'obiettivo di diffondere all'interno della società le politiche, gli obiettivi e i piani previsti in materia di sicurezza informatica e al fine di soddisfare i requisiti previsti in materia di privacy;	(e) Implementation of the training project aimed at raising awareness among all users and/or particular professional figures with the aim of disseminating within the company the policies, objectives and plans envisaged in the field of computer security and in order to meet the requirements of privacy;
(f) Consegna a ciascun dipendente della Società, contestualmente all'assegnazione del pc e/o dell'indirizzo di posta internet di norme per l'utilizzo	(f) Delivery to each employee of the Company, at the same time as the assignment of the PC and/or Internet mail address, of rules for the use of the
dei Personal Computer aziendali e sull'utilizzo della posta internet e in generale di documenti normativi, tecnici e di indirizzo necessari per un corretto utilizzo del sistema informatico;	Company's Personal Computers and on the use of Internet mail and in general of regulatory, technical and guidance documents required for the correct use of the computer system;
(g) Individuazione tempestiva delle vulnerabilità dei sistemi;	(i) Early detection of system vulnerabilities;
(j) Predisposizione e attuazione di una politica aziendale di gestione e controllo della sicurezza fisica degli ambienti e delle risorse che costituiscono il patrimonio dell'azienda oggetto di protezione (risorse tecnologiche e informazioni), attraverso, l'adozione di sistemi antincendio, antiallagamento, di condizionamento, gruppi di continuità UPS e di regolamentazione degli accessi;	(j) Preparation and implementation of a company policy for the management and control of the physical security of the environments and resources that make up the company's assets under protection (technological resources and information) through the adoption of fire-fighting, anti-flooding, air-conditioning, UPS and access regulation systems;

(k) Attuazione di un sistema che prevede il tracciamento delle operazioni che possono influenzare la sicurezza dei dati critici (registrazione dei log on e log off);	(k) Implementation of a system to track operations that may affect the security of critical data (logging on and logging off);
(l) Protezione del trasferimento dati al fine di assicurare riservatezza, integrità e disponibilità ai canali trasmissivi e alle componenti di networking attraverso, tra l'altro, una serie di provvedimenti volti a garantire che:	(l) Protection of data transfer in order to ensure confidentiality, integrity and availability of transmission channels and networking components through, among other things, a series of measures to ensure that:
- l'informazione inserita e elaborata dal sistema pubblico sia processata completamente e in modo tempestivo	- information entered into and processed by the public system is processed fully and in a timely manner
- le informazioni sensibili siano protette durante i processi di raccolta e di conservazione	- sensitive information is protected during the collection and storage processes
- l'accesso al sistema pubblico non consenta ingressi fortuiti alle reti con cui è connesso.	- access to the public system does not allow unintentional access to the networks with which it is connected.

(m) – La Società informa adeguatamente i dipendenti e gli altri soggetti eventualmente autorizzati dell'importanza di mantenere i propri codici di accesso (username e password) confidenziali e di non divulgare gli stessi a soggetti terzi (cfr. Manuale utilizzo User ID e password)	(m) The Company adequately informs employees and any other authorized persons of the importance of keeping their access codes (username and password) confidential and not disclosing them to third parties (see User ID and Password Manual)
(n) La Società informa i dipendenti e gli altri soggetti eventualmente autorizzati della necessità di non lasciare incustoditi i propri sistemi informatici e della convenienza di bloccare l'accesso al pc "*lock computer*", qualora si dovessero allontanare dalla postazione di lavoro, con i propri codici di accesso (cfr. Manuale utilizzo User ID e password)	(n) The Company informs employees and any other authorized persons of the need not to leave their computer systems unattended and of the advisability of locking the computer, should they leave the workstation, with their own access codes (see User ID and Password Manual)
(o)La Società imposta i sistemi informatici in modo tale che, qualora non vengano utilizzati per un determinato periodo di tempo, si blocchino automaticamente	(o) The Company sets up computer systems in such a way that, if not used for a certain period of time, they automatically lock up
(p) La Società fornisce un accesso da e verso l'esterno (connessione alla rete Internet) esclusivamente ai sistemi informatici dei dipendenti o di eventuali soggetti terzi che ne abbiano la necessità ai fini lavorativi o connessi all'amministrazione societaria	(p) The Company provides outbound and inbound access (Internet connection) only to the computer systems of employees or any third parties who need them for work purposes or in connection with company administration
(q) La Società limita gli accessi alla stanza server unicamente al personale autorizzato	(q) The Company restricts access to the server room to authorized personnel only
(r) La Società protegge, per quanto possibile, ogni sistema informatico societario al fine di prevenire l'illecita installazione di dispositivi hardware in grado di intercettare le comunicazioni relative ad un sistema informatico o telematico, o intercorrenti tra più sistemi, ovvero capace di impedirle o interromperle	(r)The Company protects, as far as possible, each company computer system in order to prevent the unlawful installation of hardware devices capable of intercepting communications relating to a computer or telecommunications system, or between several systems, or capable of preventing or interrupting them

(s) La Società fornisce ogni sistema informatico di adeguato software firewall e antivirus e far sì che, ove possibile, questi non possano venir disattivati	(s) The Company provides each computer system with adequate firewall and antivirus software and ensure that, where possible, these cannot be disabled
(s) La Società impedisce l'installazione e l'utilizzo di software non approvati dalla società e non correlati con l'attività espletata per la stessa	(t) The Company prevents the installation and use of software not approved by the company and unrelated to the activity carried out for it
(t) La Società limita l'accesso alle aree ed ai siti Internet particolarmente sensibili poiché veicolo per la distribuzione e diffusione di programmi infetti (c.d. "virus") capaci di danneggiare o distruggere sistemi informatici o dati in questi contenuti (ad esempio, siti di posta elettronica o siti di diffusione di informazioni e file)	(t) The Company limits access to areas and websites that are particularly sensitive because they are vehicles for the distribution and dissemination of infected programs (known as 'viruses') capable of damaging or destroying computer systems or the data they contain (e.g. email sites or sites for disseminating information and files)
(u) La Società impedisce l'installazione e l'utilizzo, sui sistemi informatici della società, di software (c.d. "P2P", di *files sharing* o di *istant messaging*) mediante i quali è possibile scambiare con altri soggetti all'interno della rete Internet ogni tipologia di file (quali filmati, documenti, canzoni, virus, ecc.) senza alcuna possibilità di controllo da parte della società	(u) The Company prevents the installation and use, on the company's computer systems, of software (known as "P2P", file sharing or instant messaging) through which it is possible to exchange with other subjects on the Internet network any type of file (such as films, documents, songs, viruses, etc.) without any possibility of control by the company
(w) Qualora per la connessione alla rete Internet si utilizzino collegamenti wireless (ossia senza fili, mediante routers dotati di antenna WiFi), la Società protegge gli stessi impostando una chiave d'accesso, onde impedire che soggetti terzi, esterni all'azienda, possano illecitamente collegarsi alla rete Internet tramite i routers della stessa e compiere illeciti ascrivibili ai dipendenti	(w) If the connection to the Internet is a wireless connection (i.e. without wires, by means of routers equipped with a Wi-Fi antenna), the Company protects them by setting an access key in order to prevent third parties outside the company from illegally connecting to the Internet network via its routers and committing offences attributable to employees
(x) La Società prevede un procedimento di autenticazione mediante username e password al quale corrisponda un profilo limitato della gestione di risorse di sistema, specifico per ognuno dei dipendenti e degli altri soggetti eventualmente autorizzati (Cfr. Manuale utilizzo user Id e password)	(x) The Company envisages an authentication procedure by means of a username and password corresponding to a limited profile of the management of system resources, specific to each employee and other persons who may be authorized (see User ID and Password Manual)
(y) La Società limita l'accesso alla rete informatica aziendale dall'esterno, adottando e mantenendo sistemi di autenticazione diversi o ulteriori rispetto a quelli predisposti per l'accesso interno dei dipendenti e degli altri soggetti eventualmente autorizzati (*i.e.* connessione tramite VPN o RAS)	(y) The Company limits access to the company computer network from outside by adopting and maintaining authentication systems that are different from or in addition to those set up for internal access by employees and other authorized persons (e.g. connection via VPN or RAS)
(z) La Società effettua periodicamente, in presenza di accordi sindacali che autorizzino in tale senso e ove possibile, controlli ex ante ed ex post sulle attività effettuate dal personale sulle reti nonché, quando verrà completato il progetto di *anomaly detection*, rielaborare con regolare cadenza i log dei dati al fine di evidenziare eventuali comportamenti anomali	(z) The Company periodically carry out, in the presence of trade union agreements authorizing this and where possible, ex ante and ex post controls on the activities carried out by personnel on the networks and, when the anomaly detection project is completed, regularly process data logs in order to highlight any anomalous behavior

9. 10.Fermo restando quanto previsto nella Parte Generale relativamente ai compiti e doveri dell'ODV ed al suo potere discrezionale di attivarsi con specifiche verifiche a seguito delle segnalazioni ricevute, l'ODV effettua periodicamente controlli sulle attività potenzialmente a rischio di commissione dei reati di cui all'art. 24-*bis* del Decreto, commessi nell'interesse o a vantaggio della Società, diretti a verificare la corretta esplicazione delle stesse in relazione alle regole di cui al presente Modello. Tali verifiche potranno riguardare, a titolo esemplificativo, l'idoneità delle procedure interne adottate, il rispetto delle stesse da parte di tutti i Destinatari e l'adeguatezza del sistema dei controlli interni nel suo complesso. A tal fine, all'ODV viene garantito libero accesso a tutta la documentazione aziendale rilevante.	9. 10. Without prejudice to the provisions of the General Part concerning the tasks and duties of the SB and its discretionary power to initiate specific checks following the reports received, the SB carries out periodic checks on the activities potentially at risk of commission of the offences referred to in Article 24-bis of the Decree, committed in the interest or to the advantage of the Company, aimed at checking their proper implementation in relation to the rules set out in this Model. These checks may concern, by way of example, the suitability of the internal procedures adopted, compliance with them by all Recipients and the adequacy of the internal control system as a whole. To this end, the SB has free access to all relevant company documents.
Nell'ambito dei propri compiti, 'l'ODV potrà, in relazione all'osservanza del Modello per quanto concerne i reati di cui agli artt. 24 *bis* del Decreto, di: (i) proporre che vengano costantemente aggiornate le procedure aziendali per prevenire la commissione dei Delitti informatici reati, di cui alla presente Parte Speciale; con riferimento a tale punto l'ODV condurrà controlli a campione sulle attività potenzialmente a rischio di commissione dei suddetti reati, diretti a verificare la corretta esplicazione delle stesse in relazione alle regole di cui al presente Modello e, in particolare, alle procedure interne in essere; o proporre e collaborare alla predisposizione delle procedure di controllo relative ai comportamenti da seguire nell'ambito delle Aree Sensibili individuate nella presente Parte Speciale; (ii) monitorare sul rispetto delle procedure interne per la prevenzione dei reati oggetto della presente Parte Speciale. Sulla base dei flussi informativi ricevuti l'ODV condurrà verifiche mirate su determinate operazioni effettuate nell'ambito delle Aree Sensibili, volte ad accertare da un lato il rispetto di quanto stabilito nel Modello e nei protocolli, dall'altro l'effettiva adeguatezza delle prescrizioni in essi contenute a prevenire i reati potenzialmente commissibili. L'ODV, inoltre, è tenuto alla conservazione dei flussi informativi ricevuti, e delle evidenze dei controlli e delle verifiche eseguiti. A tal fine, all'ODV viene garantito libero accesso a tutta la documentazione aziendale rilevante.	The SB's has the power, in relation to compliance with the Model with regard to the offences set out in Articles 24 *bis* of the Decree, to: (i) proposing that company processes be constantly updated to prevent the commission of offences in relations with the Cyber Crimes , as set out in this Special Part; with reference to this point, the SB shall carry out sample checks on the activities potentially at risk of commission of the above-mentioned offences, aimed at checking their correct implementation in relation to the rules set out in this Model and, in particular, the internal procedures in place; or proposing and collaborating in the preparation of control procedures relating to the behavior to be followed as part of the Sensitive Areas, as identified in this Special Part; (ii) monitoring compliance with internal procedures for the prevention of the offences covered by this Special Part. On the basis of the information flows received, the SB will carry out targeted checks on certain operations carried out within the Sensitive Areas, aimed at ascertaining, on the one hand, compliance with the provisions of the Model and the protocols, and on the other, the actual adequacy of the provisions contained therein to prevent the offences that can potentially be committed. The SB is also required to keep records of the information flows received, and of the evidence of the controls and checks carried out. To this end, the SB has free access to all relevant company documents.
I Destinatari sono tenuti a trasmettere all'OdV le informazioni ed i documenti così come indicati nell'Allegato "*Elenco Flussi Informativi*".	The Recipients are obliged to transmit to the OdV the information and documents as indicated in the Annex "*List of Information Flows*".

Al fine di realizzare gli opportuni controlli sul corretto utilizzo degli strumenti informatici, la Società, attraverso la nomina del Responsabile del trattamento dei dati personali, si è attivata per l'adozione di tutte le procedure e documenti previsti dalla normativa sulla tutela dei dati personali, ivi compresa l'adozione di un regolamento interno sull'uso degli strumenti informatici della Società, sottoscritto per accettazione dai Destinatari interni, in cui si prevede l'utilizzo degli stessi per sole finalità aziendali, le norme a tutela della sicurezza in tema di accesso agli strumenti medesimi *(password)* e la possibilità che vengano effettuati controlli sul rispetto delle direttive aziendali in materia di controlli informatici.	In order to carry out the appropriate controls on the correct use of computer tools, the Company, by appointing a Data Processor, has taken steps to adopt all the procedures and documents envisaged by the regulations on personal data protection, including the adoption of internal rules on the use of the Company's computer tools, signed for acceptance by the internal Recipients, which provide for the use of such tools solely for corporate purposes, the rules on the protection of security in terms of access to such tools (passwords) and the possibility of controls on compliance with company directives on computer controls.
D. REATI DI OMICIDIO COLPOSO O LESIONI GRAVI O GRAVISSIME COMMESSE CON VIOLAZIONE DELLE NORME SULLA TUTELA DELLA SALUTE E SICUREZZA SUL LAVORO	**D. CRIMES OF MANSLAUGHTER OR SERIOUS OR VERY SERIOUS INJURY COMMITTED IN VIOLATION OF OCCUPATIONAL HEALTH AND SAFETY REGULATIONS**
1. I reati contro la persona sono ipotesi aggravate dei delitti di omicidio colposo e lesioni personali colpose. Tale aggravante consiste nella violazione delle norme per la prevenzione degli infortuni sul lavoro, sussiste non soltanto quando sia contestata la violazione di specifiche norme per la prevenzione degli infortuni sul lavoro, ma anche quando la contestazione ha per oggetto l'omissione dell'adozione di misure e/o accorgimenti per la più efficace tutela dell'integrità fisica dei lavoratori e, più	1. Crimes against the person are aggravating circumstances of the crimes of manslaughter and grievous or very grievous negligent personal injury. This aggravating circumstance, which consists in the violation of the regulations for the prevention of accidents at work, exists not only when the violation of specific regulations for the prevention of accidents at work is notified, but also when the notification concerns the omission of the adoption of measures and/or arrangements for the more effective

in generale, la violazione di tutte le norme che, direttamente o indirettamente, tendono a garantire la sicurezza del lavoro in relazione all'ambiente in cui deve svolgersi.	protection of the physical integrity of workers and, more generally, the violation of all the regulations that, directly or indirectly, tend to ensure the safety of work in relation to the environment in which it must take place.
2. Ai sensi dell'art. 25 *septies* del Decreto, sono soggetti a sanzioni pecuniarie ed interdittive gli Enti i cui esponenti commettano i reati di cui agli art. 589 c.p. (omicidio colposo) e 590 c. 3 c.p. (lesioni personali colpose gravi o gravissime) del codice penale, in violazione delle norme sulla tutela della salute e sicurezza sul lavoro. Le fattispecie delittuose inserite all'art. 25-*septies* c.p. riguardano unicamente le ipotesi in cui l'evento sia stato determinato non già da colpa di tipo generico (e dunque per imperizia, imprudenza o negligenza) bensì da "colpa specifica" che richiede che l'evento si verifichi a causa della inosservanza delle norme per la prevenzione degli infortuni sul lavoro.	2. Pursuant to Article 25 *septies* of the Decree, Entities whose representatives commit the offences referred to in Article 589 of the Italian Penal Code (manslaughter) and Article 590 par. 3 of the Italian Penal Code (grievous or very grievous negligent personal injury) are subject to fines and disqualification penalties in violation of the regulations on the protection of occupational health and safety. The criminal cases included in Article 25-*septies* of the Italian Penal Code only concern cases in which the event was not caused by general negligence (and therefore by inexperience, imprudence or negligence) but by "specific negligence", which requires that the event occurs as a result of failure to comply with the regulations for the prevention of accidents at work.

3. In particolare, possono rispondere del reato di omicidio colposo tutti i soggetti tenuti ad osservare o far osservare le norme di prevenzione o protezione, vale a dire i datori di lavoro, i dirigenti, i preposti, i soggetti destinatari delle deleghe di funzioni attinenti alla materia della salute e sicurezza sul lavoro nonché i medesimi lavoratori.	3. In particular, the offence of manslaughter can be committed by all persons required to observe or enforce the regulations of prevention or protection, i.e. employers, managers, officers, persons to whom functions relating to occupational health and safety have been delegated and the workers themselves.
La colpa, nel caso, consiste nell'avere il soggetto agito in violazione delle norme sulla prevenzione degli infortuni sul lavoro o meglio nella mancata adozione delle misure di sicurezza e prevenzione tecnicamente possibili e concretamente attuabili alla luce dell'esperienza e delle più avanzate conoscenze tecnico scientifiche. Se il reato in oggetto è commesso con violazione delle norme per la prevenzione degli infortuni sul lavoro, la pena è della reclusione da due a sette anni. Le misure di sicurezza vanno intese sia in senso statico vale a dire quale obbligo di adottare le misure di protezione e sicurezza oggettiva, sia in senso dinamico da intendersi come obbligo di formare ed informare i lavoratori circa i rischi propri dell'attività lavorativa nonché sulle misure idonee per evitare i rischi o ridurli al minimo. La colpa per violazione delle norme per la prevenzione degli infortuni sul lavoro, pertanto, può essere ravvisata non solo in caso di	The fault, in this case, consists in having acted in violation of the regulations on the prevention of accidents at work or rather in the failure to adopt the safety and prevention measures technically possible and practically feasible in the light of experience and the most advanced technical and scientific knowledge. If the offence at issue is committed in violation of the rules for the prevention of accidents at work, the punishment is imprisonment from two to seven years. Safety measures are to be considered both statically, i.e. as the requirement to adopt objective protection and safety measures, and dynamically, i.e. as the requirement to train and inform workers on the risks of their works as well as on the appropriate measures to avoid risks or minimise them. Therefore, the fault for violation of the regulations for the prevention of accidents at work can be recognized not only in the event of violation of the specific regulations for the prevention of accidents at work but also if the event
violazione delle specifiche norme per la prevenzione degli infortuni sul lavoro ma anche nel caso in cui l'evento (che in caso di omicidio consiste nella morte) dipenda dall'omessa adozione di quelle misure ed accorgimenti imposti all'imprenditore ai fini della tutela dell'integrità fisica e della personalità del lavoratore da differenziare a seconda della tipologia di lavoro e tenendo conto della tecnica e dell'esperienza (art. 2087 del codice civile).	(which in the case of homicide consists in death) depends on the failure to adopt those measures and precautions imposed on the entrepreneur for the purpose of protecting the physical integrity and personality of the worker to be differentiated according to the type of work and taking into account the technique and experience (Article 2087 of the Italian Civil Code).
4. Risponde invece del reato di lesioni personali colpose gravi o gravissime ai sensi dell'art. 590, comma 3 c.p. chiunque cagiona ad altri per colpa una lesione personale grave o gravissima violando le norme per la prevenzione degli infortuni sul lavoro. La colpa richiesta dall'art. 25-*septies* del Decreto, consiste nella violazione delle norme per la prevenzione degli infortuni sul lavoro e di igiene e sicurezza. La Società risponde ai sensi del Decreto sia per le ipotesi di lesioni gravi sia per i casi di lesioni gravissime qualora abbia tratto un vantaggio concreto da intendersi, ad esempio, come già si è detto, quale una riduzione dei costi per approntare le misure di sicurezza richieste dalla normativa vigente o, comunque, dovute in considerazione delle nuove acquisizioni tecnologiche. Il delitto, limitatamente ai fatti commessi con violazione delle norme per la prevenzione degli infortuni sul lavoro o relativi all'igiene del lavoro o che abbiamo determinato una malattia professionale, è perseguibile d'ufficio. Se il reato è commesso con violazione delle norme per la prevenzione degli infortuni sul lavoro, la pena per le	4. The offence of grievous or very grievous negligent personal injury, pursuant to Article 590, par. 3, of the Italian Penal Code, is committed by anyone who through negligence causes grievous or very grievous personal injury to another person in violations of the regulations for the prevention of accidents at work. The fault required by Article 25-*septies* of the Decree consists in the violation of the regulations for the prevention of occupational health and safety. The Company shall be liable under the Decree for both cases of grievous and very grievous injury if it has gained a concrete advantage to be understood, for example, as already mentioned, as a reduction in the costs of preparing the safety measures required by the regulations in force or, in any case, due to new technological acquisitions. The crime, limited to acts committed in violation of the regulations for the prevention of occupational health and safety or that have caused an occupational disease, is indictable. If the offence is committed in violation of the regulations for the prevention of occupational health and safety, the punishment for grievous injury is three

lesioni gravi è della reclusione da tre mesi a un anno o della multa da 500 Euro a 2.000 Euro e la pena per le lesioni gravissime è della reclusione da uno a tre anni. Nel caso di lesioni di più persone si applica la pena che dovrebbe infliggersi per la più grave delle violazioni commesse, aumentata fino al triplo, ma la pena della reclusione non può superare gli anni cinque.	months to one year of imprisonment or a fine from €500 to €2,000 and the punishment for very grievous injury is from one to three years of imprisonment. In case of injuries of several persons, the punishment that should be imposed for the most grievous violation committed is applied, increased up to three times; but the punishment of imprisonment cannot exceed five years.
5. L'art. 30 del Decreto specifica le caratteristiche e i requisiti che deve necessariamente avere il Modello di organizzazione e di gestione per avere una efficacia esimente della responsabilità amministrativa derivante da reato.	5. Article 30 of the Decree specifies the characteristics and requirements that the Organization and Management Model must necessarily have in order to be effective in exempting administrative liability arising from offences.

Pertanto nella predisposizione del Modello e nella definizione degli standard di controllo la società ha tenuto conto sia delle previsioni del Decreto, sia della vigente disciplina legislativa della prevenzione dei rischi lavorativi, sia delle Linee Guida Confindustria sia infine dell'art. 30 del D.Lgs. 81/2008.	Therefore, in preparing the Model and defining the control standards, the company has taken into account both the provisions of the Decree, the law regulations in force on the prevention of occupational risks, the Confindustria Guidelines and Article 30 of Italian Legislative Decree 81/2008.
Per entrambe le fattispecie delittuose sopra indicate - ossia omicidio colposo e lesioni personali colpose gravi o gravissime - gli enti sono soggetti ad una sanzione pecuniaria fino a 1000 quote (si consideri a tal riguardo che il valore di ogni quota può essere determinato, sulla base delle condizioni economiche e patrimoniali della Società, tra un minimo di 258 e un massimo di 1549 euro).	For both the above-mentioned criminal cases - i.e. manslaughter and grievous or very grievous negligent personal injury - the entities are subject to a fine of up to 1,000 units (it should be noted in this respect that the value of each unit may be determined, on the basis of the economic and financial conditions of the Company, between a minimum of €258 and a maximum of €1549).
Perché si venga a configurare la responsabilità amministrativa della Società ai sensi dell'art. 5 del Decreto i reati devono essere stati commessi nel suo interesse o a suo vantaggio (ad esempio in termini di risparmi di costi per la salute e sicurezza sul lavoro) da persone che rivestono funzioni di rappresentanza, di amministrazione o di direzione della Società o di una sua unità' organizzativa dotata di autonomia finanziaria e funzionale nonché da persone che esercitano, anche di fatto, la gestione e il controllo dello stesso.	In order for the Company to incur administrative liability under Article 5 of the Decree, the offences must have been committed in its interest or to its advantage (e.g. in terms of cost savings for occupational health and safety) by persons holding positions of representation, administration or management of the Company or of one of its organizational units with financial and functional autonomy, as well as by individuals who actually manage or control it.
La Società non risponde se le persone hanno agito nell'interesse esclusivo proprio o di terzi.	The Company shall not be liable if the persons have acted solely in their own interest or that of third parties.
Nel caso di condanna per uno dei reati sopra indicati, la Società potrebbe essere assoggettata anche ad una sanzione interdittiva per una durata non inferiore a tre mesi e non superiore ad un anno.	In the event of conviction for one of the above offences, the company may also be subject to a disqualification penalty for a period of not less than three months and not more than one year.
6. Ai fini della presente Parte Speciale rilevano le seguenti Definizioni: - Attrezzatura: qualsiasi macchina, apparecchio, utensile o impianto, inteso come il complesso di macchine, attrezzature e componenti necessari	6. For the purposes of this Special Part, the following Definitions are relevant: - Equipment: Any machine, device, tool, or plant, understood as the combination of machines, equipment, and components necessary for

all'attuazione di un processo produttivo, destinato ad essere usato durante il lavoro.

- Datore di Lavoro: soggetto titolare del potere decisionale e di spesa diretto all'attuazione di tutti gli obblighi fissati dal TUS.
- Dirigente: persona che, in ragione delle competenze professionali e di poteri gerarchici e funzionali adeguati alla natura dell'incarico conferitogli, attua le direttive del datore di lavoro organizzando l'attività lavorativa e vigilando su di essa.
- Lavoratore: persona che, indipendentemente dalla tipologia contrattuale, svolge un'attività lavorativa nell'ambito dell'organizzazione di un datore di lavoro pubblico o privato, con o senza retribuzione, anche al solo fine di apprendere un mestiere, un'arte o una professione, esclusi gli addetti ai servizi domestici e familiari.
- Luogo di lavoro: luogo destinato a ospitare posti di lavoro, ubicato all'interno dell'azienda o dell'unità produttiva, nonché ogni altro luogo di pertinenza dell'azienda o dell'unità produttiva accessibile al lavoratore nell'ambito del proprio lavoro.
- Medico Competente: responsabile della sorveglianza sanitaria aziendale e, di conseguenza, di stabilire periodicamente l'idoneità dei dipendenti alle mansioni e di valutarne le condizioni di lavoro, di concerto con il Responsabile del Servizio di Prevenzione e Protezione (RSPP); di valutare le condizioni di salute rispetto all'attività lavorativa, predisponendo appositi ed eventualmente differenziati protocolli sanitari.
- Preposto: persona che, in ragione delle competenze professionali e nei limiti di poteri gerarchici e funzionali adeguati alla natura dell'incarico conferitogli, sovrintende all'attività lavorativa e garantisce l'attuazione delle direttive ricevute, controllandone la corretta esecuzione da parte dei lavoratori ed esercitando un funzionale potere di iniziativa.
- Rappresentante dei Lavoratori per la Sicurezza (RLS): soggetto eletto o designato dai lavoratori al fine di partecipare alle attività di gestione della salute e sicurezza, in rappresentanza dei lavoratori medesimi.
- Responsabile del Servizio di Prevenzione e Protezione (RSPP): persona in possesso delle capacità e dei requisiti professionali di cui all'articolo 32 del TUS designata dal datore di lavoro, a cui risponde, per coordinare il servizio di prevenzione e protezione dai rischi.
- Servizio di prevenzione e protezione dai rischi: insieme delle persone, sistemi e mezzi esterni o interni all'azienda finalizzati all'attività di prevenzione e protezione dai rischi professionali per i lavoratori.
- TUS (o "D. Lgs. 81/2008"): il Decreto Legislativo 9 aprile 2008, n. 81

implementing a production process, intended for use during work.

- Employer: The individual with decision-making and expenditure authority responsible for implementing all obligations established by the TUS.

- Executive: A person who, based on professional competencies and hierarchical and functional powers appropriate to their assigned role, implements the employer's directives by organizing and supervising work activities.

- Worker: Any person who, regardless of contractual type, performs work within a public or private employer's organization, with or without remuneration, including for the purpose of learning a trade, art, or profession, excluding domestic and family service workers.

- Workplace: Any location designated for workstations within the company or production unit, as well as any other company-related premises accessible to workers in the scope of their employment.

- Competent Doctor: The individual responsible for corporate health surveillance who periodically assesses employee fitness for their duties and evaluates working conditions. This is done in collaboration with the Head of the Prevention and Protection Service (RSPP) and includes developing appropriate and differentiated health protocols.

- Supervisor: A person who, based on their professional competencies and within the limits of hierarchical and functional powers appropriate to their role, oversees work activities, ensures the implementation of directives, monitors their correct execution by workers, and exercises an operational initiative role.

- Workers' Safety Representative (RLS): A person elected or appointed by workers to participate in health and safety management activities as their representative.

- Head of the Prevention and Protection Service (RSPP): A person possessing the skills and professional qualifications required under Article 32 of the TUS, appointed by the employer and reporting to them, to coordinate the prevention and protection service against occupational risks.

- Prevention and protection service: The collective personnel, systems, and resources, whether internal or external to the company, aimed at occupational risk prevention and protection for workers.

- TUS (or "Legislative Decree 81/2008"): Legislative Decree No. 81 of April 9, 2008.

Per la trattazione approfondita dei reati e degli illeciti amministrativi che possono comportare la responsabilità degli enti ai sensi del D. Lgs. 231/2001 si rimanda al contenuto dell'Allegato "*Catalogo dei Reati e degli Illeciti Amministrativi*".

For the detailed treatment of offences and administrative offenses that may involve the liability of entities under Legislative Decree No. 231/2001, please refer to the contents of the Annex "*Catalogue of Administrative Offences and Misdemeanours*".

7. I Processi a Rischio individuati dalla Società, le attività a rischio e le funzioni Aziendali coinvolte sono le seguenti:

Con riferimento all'art. 25 *septies* del Decreto Legislativo ("*Reati di omicidio colposo o lesioni gravi o gravissime commesse con violazione delle norme sulla tutela della salute e sicurezza sul lavoro*"):

Processo	Attività	Funzioni Aziendali
Gestione della salute e sicurezza sui luoghi di lavoro	Programmazione, effettuazione, registrazione delle attività di informazione, formazione generale e specifica e addestramento	Datore di Lavoro RSPP
	Individuazione e formalizzazione delle responsabilità dei soggetti previsti dalla normativa in materia di salute e sicurezza (ad es. Datore di lavoro, Preposti alla sicurezza, Medici competenti, Rappresentanti dei lavoratori per la sicurezza)	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Datore di Lavoro
	Effettuazione e formalizzazione della valutazione dei rischi	Datore di Lavoro RSPP Medico competente
	Predisposizione, trasmissione e illustrazione di istruzioni, procedure, processi diretti a disciplinare le attività lavorative in sicurezza ovvero a regolamentare ambiti di salute e sicurezza nei luoghi di lavoro	Datore di Lavoro RSPP
	Programmazione, attuazione e documentazione della sorveglianza sanitaria dei lavoratori	Datore di Lavoro Medico competente
	Valutazione, programmazione e attuazione degli interventi diretti alla prevenzione e gestione delle emergenze, in particolare di prevenzione incendi e pronto soccorso	Datore di Lavoro

7. The At Risk Processes identified by the Company, the activities at risk and the Company functions involved are as follows:

With reference to Article 25 *septies* of the Legislative Decree ("*Crimes of manslaughter or serious or very serious injuries committed in violation of occupational health and safety regulations*"):

At Risk Process	Activities	Business Functions
Management of Workplace Health and Safety	Planning, Execution, and Recording of Information, General and Specific Training, and Skill Development Activities	Employer RSPP
	Identification and Formalization of Responsibilities of Individuals Mandated by Health and Safety Regulations (e.g., Employer, Safety Officers, Competent Physicians, Workers' Safety Representatives)	Board of Directors Chairman & CEO Employer
	Conducting and Formalizing Risk Assessment	Employer RSPP Competent Doctor
	Preparation, Communication, and Explanation of Instructions, Procedures, and Processes for Regulating Safe Work Activities and Workplace Health and Safety Standards	Employer RSPP
	Planning, Implementation, and Documentation of Workers' Health Surveillance	Employer Competent Doctor
	Assessment, Planning, and Implementation of Measures for Emergency Prevention and Management, Particularly Fire Prevention and First Aid	Employer

8. La Società ha individuato i seguenti principi di comportamento che i Destinatari devono seguire:

- ➔ Prendersi cura della propria sicurezza e della propria salute e di quella delle altre persone presenti sul luogo di lavoro, su cui possono ricadere gli effetti delle loro azioni o omissioni, conformemente alla loro formazione ed alle istruzioni e ai mezzi forniti dal Datore di Lavoro.
- ➔ Osservare le disposizioni e le istruzioni impartite dal Datore di Lavoro.
- ➔ Utilizzare correttamente i macchinari e le apparecchiature, i mezzi di trasporto e le altre attrezzature di lavoro nonché i dispositivi di sicurezza.
- ➔ Utilizzare in modo appropriato i DPI messi a propria disposizione.
- ➔ Segnalare immediatamente al Datore di Lavoro le deficienze dei mezzi e dispositivi nonché le altre eventuali condizioni di pericolo di cui vengano a conoscenza.
- ➔ Adoperarsi direttamente, in caso di urgenza, nell'ambito delle proprie competenze e possibilità per eliminare o ridurre le situazioni di pericolo grave e incombente.
- ➔ Sottoporsi ai controlli sanitari previsti.

8. The Company has identified the following principles of conduct to be followed by the Recipients:

- ➔ Take care of their own safety and health, as well as that of other individuals present in the workplace, considering the effects of their actions or omissions. This must be done in accordance with their training, the instructions provided, and the resources supplied by the Employer.
- ➔ Comply with the provisions and instructions given by the Employer.
- ➔ Properly use machinery, equipment, transportation means, and other work tools, as well as safety devices.
- ➔ Appropriately utilize the Personal Protective Equipment (PPE) provided to them.
- ➔ Immediately report to the Employer any deficiencies in equipment and devices, as well as any other hazardous conditions of which they become aware.
- ➔ Act directly, in case of urgency, within their competencies and abilities to eliminate or reduce situations of serious and imminent danger.
- ➔ Undergo the required health examinations.
- ➔ Participate in the mandatory training sessions.

➔ Sottoporsi agli interventi formativi previsti. ➔ Contribuire, insieme al Datore di Lavoro, all'adempimento di tutti gli obblighi imposti dall'autorità competente o comunque necessari per tutelare la sicurezza e la salute dei lavoratori sui luoghi di lavoro.	➔ Collaborate with the Employer in fulfilling all obligations imposed by the competent authorities or otherwise necessary to ensure the safety and health of workers in the workplace.
9. È fatto, altresì, divieto ai Destinatari di: ➔ Porre in essere, collaborare o dare causa alla realizzazione di comportamenti tali che, presi individualmente o collettivamente, integrino, direttamente o indirettamente, le fattispecie di reato di cui all'art. 25-septies del D. Lgs. n. 231/2001. ➔ Rimuovere o modificare senza autorizzazione o comunque compromettere i dispositivi di sicurezza o di segnalazione o di controllo. ➔ Compiere di propria iniziativa operazioni o manovre che non siano di propria competenza ovvero che possano compromettere la sicurezza propria o di altri lavoratori.	9. Recipients are also prohibited from: ➔ Engaging in, collaborating on, or causing behaviors that, individually or collectively, directly or indirectly, constitute offenses under Article 25-septies of Italian Legislative Decree No. 231/2001. ➔ Removing or modifying safety, signaling, or control devices without authorization, or otherwise compromising their functionality. ➔ Independently carrying out operations or maneuvers that are beyond one's competence or that may compromise one's own safety or that of other workers.
10. La Società ha adottato un sistema di prevenzione fondato sulle prescrizioni di cui al D.Lgs. 81/2008 in materia di sicurezza ed igiene sul lavoro.	10. The Company adopted a prevention system based on the requirements of Italian Legislative Decree 81/2008 on occupational safety and health.
In osservanza di tale disciplina la Società ha disposto:	In compliance with these regulations, the Company has arranged for:
(a) l'istituzione del servizio di prevenzione e protezione interno all'azienda, con un responsabile e degli addetti appositamente designati e la nomina del medico competente;	(a) the setting-up of an in-house prevention and protection service with a manager and specially designated personnel and the appointment of occupational health specialist;
(b) la valutazione di tutti i rischi e la individuazione delle misure tecniche e organizzative volte a garantire le condizioni di sicurezza e a prevenire i suddetti rischi;	(b) the assessment of all risks and the identification of technical and organizational measures aimed at guaranteeing safety conditions and preventing these risks;

(c) la redazione e il costante aggiornamento del prescritto "Documento di Valutazione dei rischi", nelle forme previste dalla legge, che contiene: (i) una relazione sulla valutazione dei rischi per la sicurezza e la salute durante il lavoro, dove sono specificati i criteri adottati per la valutazione stessa; (ii) le misure di prevenzione e di protezione e i dispositivi di protezione individuale selezionati in base alla valutazione di cui al punto (i); (iii) il programma delle misure ritenute opportune per garantire il miglioramento nel tempo dei livelli di sicurezza;	(c) the preparation and constant updating of the prescribed "Risk Assessment Document", in the forms provided for by law, which contains: (i) a report on risk assessment for occupational health and safety that specifies the assessing methods used; (ii) the prevention and protection measures and personal protective equipment selected on the basis of the assessment referred to in point (i); (iii) the programme of measures considered appropriate to ensure that safety levels are improved over time;
(d) la formalizzazione dell'organigramma aziendale della sicurezza con evidenza per ciascuna figura delle responsabilità e dei compiti sia organizzativi che operativi;	(d) the formalization of the company's safety organization chart, highlighting for each figure the organizational and operational responsibilities and tasks;

(e) l'adozione delle misure necessarie per la sicurezza e la salute dei lavoratori secondo i criteri e le modalità previste dal D.Lgs. 81/2008 e successive modificazioni ed integrazioni, fornendo ai lavoratori le informazioni di cui all'art. 18 del D.Lgs. 81/2008;	(e) the adoption of the measures required for occupational safety and health in accordance with the criteria and procedures laid down in Italian Legislative Decree 81/2008 as amended and supplemented, providing workers with the information referred to in Article 18 of Italian Legislative Decree 81/2008;
(f) l'adozione di misure preventive atte a ridurre i rischi connessi alla salute e alla sicurezza sul lavoro, nel caso di concessione in appalto a terzi di attività;	(f) the adoption of preventive measures to reduce risks related to occupational health and safety, in the case of contracting out activities to third parties;
(g) l'adozione di misure antinfortunistiche riguardanti il primo soccorso, l'antincendio e le emergenze;	(g) the adoption of accident prevention measures concerning first aid, fire fighting and emergencies;
(h) la formazione ed informazione del Personale sui temi della salute e sicurezza del lavoro;	(h) training and information for Personnel on occupational health and safety issues;
(i) l'effettuazione della riunione annuale tra le figure rappresentanti della sicurezza, per esaminare le risultanze dei programmi attuati in materia di sicurezza e valutarne l'eventuale miglioramento;	(i) the holding of an annual meeting between the safety representatives to review the results of the implemented security programmes and assess whether they can be improved;
(j) la formalizzazione di specifiche procedure aziendali in materia di sicurezza ed igiene sul lavoro;	(j) the formalization of specific company processes on occupational safety and health;
(k) il monitoraggio dell'effettiva attuazione del sistema dei presidi descritto nel documento sulla valutazione dei rischi attraverso la nomina dei responsabili del servizio di prevenzione e protezione e della sicurezza, e il controllo svolto dall'ODV, anche coadiuvato da esperti del settore, sul rispetto delle procedure aziendali in materia di sicurezza ed igiene sul lavoro.	(k) monitoring of the actual implementation of the control system described in the risk assessment document through the appointment of prevention and protection and safety managers and the control carried out by the SB, also assisted by experts in the sector, on compliance with company processes on occupational health and safety.
11. In aggiunta, la Società ha individuato i seguenti presidi di controllo quali specifiche procedure di contrasto da attuare al fine di prevenire la commissione dei Reati:	11. The Company has identified the following specific counter procedures to be implemented in order to prevent the commission of the Offences:
(i) diffusione del Modello e realizzazione di attività di informazione e formazione periodica dei Dipendenti;	(i) dissemination of the Model and implementation of periodic information and training activities for Employees;
(ii) responsabilizzazione esplicita delle funzioni aziendali competenti, coerente con l'organigramma aziendale, effettuata all'atto di affidamento delle singole pratiche;	(ii) explicit accountability of the competent company functions, consistent with the company organization chart, carried out when entrusting individual files;
(iii) rispettare le procedure e i controlli interni vigenti e rilevati in relazione ai Processi a Rischio, e in particolare: - Documento di Valutazione dei Rischi (DVR); - GEN-POL 005_v1.0_CONDUCT POLICY.	(iii) comply with the internal procedures and controls in force and identified in relation to the At-Risk Processes, and in particular: - Documento di Valutazione dei Rischi (DVR); - GEN-POL 005_v1.0_CONDUCT POLICY.

12. Fermo restando quanto previsto nella Parte Generale relativamente ai compiti e doveri dell'ODV ed al suo potere discrezionale di attivarsi con specifiche verifiche a seguito delle segnalazioni ricevute, l'ODV effettua dei periodici controlli sulle attività potenzialmente a rischio di commissione dei reati di cui all'art. 25 *septies* del Decreto, commessi nell'interesse o a vantaggio della Società, diretti a verificare la corretta esplicazione delle stesse in relazione alle regole di cui al presente Modello. Tali verifiche potranno riguardare, a titolo esemplificativo, l'idoneità delle procedure interne adottate in tema di sicurezza sul lavoro, la documentazione prevista dal Decreto Sicurezza, il rispetto delle relative formalità, nonché l'adeguatezza dei sistemi dei controlli interni adottati in tale ambito.	12. Without prejudice to the provisions of the General Part concerning the tasks and duties of the SB and its discretionary power to initiate specific checks following the reports received, the SB carries out periodic controls checks on the activities potentially at risk of commission of the offences referred to in Article 25 *septies* of the Decree, committed in the interest or to the advantage of the Company, aimed at checking their proper implementation in relation to the rules set out in this Model. . These checks may concern, by way of example, the suitability of the internal procedures adopted in relation to safety at work, the documentation required by the Safety Decree, compliance with the relevant formalities, as well as the adequacy of the internal control systems adopted in this context.
Nell'ambito dei propri compiti, 'l'ODV potrà, in relazione all'osservanza del Modello per quanto concerne i reati di cui all'art. 25 *septies* del Decreto, di: (i) proporre che vengano costantemente aggiornate le procedure aziendali per prevenire la commissione dei Reati di omicidio colposo e lesione colpose gravi o gravissime, commessi con violazione delle norme antinfortunistiche e sulla tutela dell'igiene e della salute sul lavoro e, di cui alla presente Parte Speciale; con riferimento a tale punto l'ODV condurrà controlli a campione sulle attività potenzialmente a rischio di commissione dei suddetti reati, diretti a verificare la corretta esplicazione delle stesse in relazione alle regole di cui al presente Modello e, in particolare, alle procedure interne in essere; o proporre e collaborare alla predisposizione delle procedure di controllo relative ai comportamenti da seguire nell'ambito delle Aree Sensibili individuate nella presente Parte Speciale; (ii) monitorare sul rispetto delle procedure interne per la prevenzione dei reati oggetto della presente Parte Speciale. Sulla base dei flussi informativi ricevuti l'ODV condurrà verifiche mirate su determinate operazioni effettuate nell'ambito delle Aree Sensibili, volte ad accertare da un lato il rispetto di quanto stabilito nel Modello e nei protocolli, dall'altro l'effettiva adeguatezza delle prescrizioni in essi contenute a prevenire i reati potenzialmente commissibili; (iii) esaminare eventuali segnalazioni specifiche provenienti dagli Organi Sociali, da terzi o da qualsiasi esponente aziendale ed effettuare gli accertamenti ritenuti necessari od opportuni in relazione alle segnalazioni ricevute. L'ODV, inoltre, è tenuto alla conservazione dei flussi informativi ricevuti, e delle evidenze dei controlli e delle verifiche eseguiti. A tal fine, all'ODV viene garantito libero accesso a tutta la documentazione aziendale rilevante.	The SB has the power, in relation to compliance with the Model with regard to the offences set out in Article 25 *septies* of the Decree, to: (i) proposing that company processes be constantly updated to prevent the commission of Crimes of manslaughter or serious or very serious injury committed in violation of occupational health and safety, as set out in this Special Part; with reference to this point, the SB shall carry out sample checks on the activities potentially at risk of commission of the above-mentioned offences, aimed at checking their correct implementation in relation to the rules set out in this Model and, in particular, the internal procedures in place; or proposing and collaborating in the preparation of control procedures relating to the behavior to be followed as part of the Sensitive Areas, as identified in this Special Part; (ii) monitoring compliance with internal procedures for the prevention of the offences covered by this Special Part. On the basis of the information flows received, the SB will carry out targeted checks on certain operations carried out within the Sensitive Areas, aimed at ascertaining, on the one hand, compliance with the provisions of the Model and the protocols, and on the other, the actual adequacy of the provisions contained therein to prevent the offences that can potentially be committed; (iii) examining any specific report from the Company Bodies, third parties or from any representative and carrying out investigations deemed necessary or appropriate in relation to the reports received. The SB is also required to keep records of the information flows received, and of the evidence of the controls and checks carried out. To this end, the SB has free access to all relevant company documents.

La Società istituisce altresì a favore dell'ODV flussi informativi idonei a consentire a quest'ultimo di acquisire le informazioni utili per il monitoraggio degli infortuni, delle criticità nonché notizie di eventuali malattie professionali accertate o presunte. L'ODV, nell'espletamento delle attività di cui sopra, può avvalersi di tutte le risorse competenti in azienda. L'ODV si incontra regolarmente ed almeno semestralmente con il RSPP per una disamina complessiva degli aspetti relativi alle tematiche sulla sicurezza sul lavoro.	The Company also provides the SB with information flows enabling it to acquire useful information for monitoring accidents, critical issues and news of any ascertained or presumed occupational diseases. In carrying out the above activities, the SB can make use of all the competent resources in the company. The SB meets regularly and at least every six months with the Health and Safety Officer (HSO) for an overall review of aspects relating to occupational safety.
I Destinatari sono tenuti a trasmettere all'OdV le informazioni ed i documenti così come indicati nell'Allegato "*Elenco Flussi Informativi*".	The Recipients are obliged to transmit to the OdV the information and documents as indicated in the Annex "*List of Information Flows*".
E. REATI DI RICETTAZIONE, RICICLAGGIO E IMPIEGO DI DENARO, BENI O UTILITA' DI PROVENIENZA ILLECITA,	**E. OFFENCES OF RECEIVING STOLEN GOODS, MONEY LAUNDERING AND USE OF MONEY, GOODS OR BENEFITS OF UNLAWFUL ORIGIN, OFFENCES OF COUNTERFEITING CURRENCIES, SECURITIES AND REVENUE STAMPS**
1. Con riferimento all'attività svolta dalla Società assumono rilievo le seguenti fattispecie di reato:	1. With reference to the activities carried out by the Company, the following offences are relevant:
- ricettazione (art. 648 c.p.):	- receiving stolen goods (Article 648, Italian Penal Code):
fuori dei casi di concorso nel reato presupposto, il reato si configura nel caso in cui un soggetto, al fine di procurare a sé o ad altri un profitto, acquista, riceve od occulta danaro o cose provenienti da un qualsiasi delitto o da una contravvenzione punita con l'arresto superiore nel massimo a un anno o nel minimo a sei mesi, o comunque si intromette nel farli acquistare, ricevere od occultare.;	outside of the cases of complicity in the predicate crime, the offence is committed whenever anyone, in order to obtain a profit for oneself or for others, purchases, receives or hides money or things coming from any crime or from a misdemeanor punishable by imprisonment for a maximum of one year or a minimum of six months or in any case, intervenes in purchasing, receiving or hiding them;
- riciclaggio (art. 648 *bis* c.p.):	- money laundering (Article 648 *bis*, Italian Penal Code):
fuori dei casi di concorso nel reato, il reato si configura nel caso in cui un soggetto, sostituisce o trasferisce denaro, beni o altra utilità provenienti da delitto, ovvero compie in relazione ad essi altre operazioni, in modo da ostacolare l'identificazione della loro provenienza delittuosa. La pena è diminuita se il fatto riguarda denaro o cose provenienti da contravvenzione punita con l'arresto superiore nel massimo a un anno o nel minimo a sei mesi.	outside of the cases of complicity in crime, the offence is committed whenever anyone, replaces or transfers money, goods or other assets deriving from felony, or carries out other operations in relation to them in such a way as to finder the identification of their criminal origin. The punishment shall be reduced if the act concerns money or things deriving from a misdemeanor punishable by arrest for a maximum term exceeding one year and a minimum term of six months.
- impiego di denaro beni o utilità di provenienza illecita (art. 648 *ter* c.p.):	- use of money, goods or benefits of unlawful origin (Article 648 *ter*, Italian Penal Code):
fuori dei casi di concorso nel reato e dei casi previsti dagli articoli 648 e 648-bis, il reato punisce chi impiega in attività economiche o finanziarie denaro, beni o altre utilità provenienti da un qualsiasi delitto o da una contravvenzione punita con l'arresto superiore nel massimo a un anno o nel minimo a sei mesi;	outside the cases of complicity in the crime and the cases provided for in Articles 648 and 648-bis, the crime punishes those who use in economic or financial activities money, goods or other utilities deriving from any crime or from a misdemeanor punishable by imprisonment for a maximum of one year or a minimum of six months;

- autoriciclaggio (art. 648 *ter* . 1 c.p.):

fuori dei casi di concorso nel reato e dei casi previsti dagli articoli 648 e 648-bis, il reato si configura quando, chiunque, avendo commesso o concorso a commettere un delitto, impiega, sostituisce, trasferisce, in attività economiche, finanziarie, imprenditoriali o speculative, il denaro, i beni o le altre utilità provenienti dalla commissione di un delitto o di una contravvenzione punita con l'arresto superiore nel massimo a un anno o nel minimo a sei mesi, in modo da ostacolare concretamente l'identificazione della loro provenienza delittuosa.

Per la trattazione approfondita dei reati e degli illeciti amministrativi che possono comportare la responsabilità degli enti ai sensi del D. Lgs. 231/2001 si rimanda al contenuto dell'Allegato "*Catalogo dei Reati e degli Illeciti Amministrativi*".

2. I Processi a Rischio individuati dalla Società, le attività a rischio e le funzioni Aziendali coinvolte sono le seguenti:

Con riferimento all'art.25 octies del Decreto Legislativo ("*Ricettazione, riciclaggio e impiego di denaro, beni o utilità di provenienza illecita, nonché autoriciclaggio*"):

Processo	Attività	Funzione Aziendale
Gestione e controllo dei beni e delle risorse finanziarie della Società [Purchase to pay]	Gestione della fatturazione	Chairman & CEO Chief Financial Officer Chief Medical Officer & Head of Development Finance Director
	Gestione delle risorse finanziarie e rapporti con istituti di credito	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director
Gestione degli investimenti in strumenti finanziari [Investment in Financial Instruments]	Gestione degli investimenti e delle operazioni su strumenti finanziari non quotati	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director
Approvvigionamento di beni, servizi e consulenze	Attività connesse alla selezione, contrattualizzazione, gestione e monitoraggio di terzi a cui sono esternalizzate attività rilevanti per la Società (ad es. ricerca preclinica, controllo qualità e attività connesse, etc.)	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Chief Financial Officer Chief Medical Officer & Head of Development Director of Program Development Finance Director Quality Manager Forntiore/Consulente Esterno
	Approvvigionamento di beni e servizi, ossia selezione dei fornitori/consulenti, negoziazione delle condizioni e dei termini contrattuali nonché gestione del rapporto con gli stessi	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Chief Financial Officer Chief Medical Officer & Head of Development Finance Director Quality Manager Forntiore/Consulente Esterno
Processi amministrativo (registrazione, redazione e controllo dei documenti contabili ed extra contabili) e finanziario (attività di formazione del b ilancio e delle altre comunicazioni sociali previste dalla legge)	Redazione del bilancio, delle relazioni o delle comunicazioni sociali previste dalla legge e, più in generale, di qualunque documento giuridicamente rilevante nel quale si evidenzino elementi economici, patrimoniali e finanziari dell'impresa, ancorché relativi alle sue partecipazioni	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director Forntiore/Consulente Esterno
Adempimenti fiscali	Pagamento di imposte, interessi o sanzioni amministrative	Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director Forntiore/Consulente Esterno
	Predisposizione e presentazione delle dichiarazioni fiscali	Chairman & CEO Finance Director Forntiore/Consulente Esterno
Rapporti intercompany	Trasferimento di beni e/o di risorse nonchè ricezione/erogazione di servizi da/a favore di società controllate, collegate o a parti correlate	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Chief Financial Officer Chief Medical Officer & Head of Development

- Self-money laundering (Article 648 *ter*. 1, Italian Penal Code):

outside the cases of complicity in the crime and the cases provided for in Articles 648 and 648-bis, the offence is committed when anyone, having committed or participated in the commission of a crime, uses, replaces or transfers within economic, financial, business or speculative activities, money, goods or other utilities deriving from the commission of a crime or of a misdemeanor punishable by imprisonment for a maximum of one year or a minimum of six months in such a way as to concretely hinder the identification of their criminal origin.

For the detailed treatment of offences and administrative offenses that may involve the liability of entities under Legislative Decree No. 231/2001, please refer to the contents of the Annex "*Catalogue of Administrative Offences and Misdemeanours*".

2. The At Risk Processes identified by the Company, the activities at risk and the Company functions involved are as follows:

Regarding Article 25 *octies* of Legislative Decree ("*Receiving Stolen Goods, Money Laundering, and Use of Illicitly Sourced Money, Goods, or Assets, Including Self-Laundering*"):

At Risk Process	Activities	Business Functions
Purchase to pay	Management of Invoicing	Chairman & CEO Chief Financial Officer Chief Medical Officer & Head of Development Finance Director
	Management of Financial Resources and Relations with Credit Institutions	Board of Directors Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director
Investment in Financial Instruments	Management of Investments and Transactions in Unlisted Financial Instruments	Board of Directors Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director
Procurement of Goods, Services, and Consultancy	Activities Related to the Selection, Contracting, Management, and Monitoring of Third Parties to Whom Relevant Corporate Activities Are Outsourced (e.g., Preclinical Research, Quality Control, and Related Activities)	Board of Directors Chairman & CEO Chief Financial Officer Chief Medical Officer & Head of Development Director of Program Development Finance Director Quality Manager Vendors/External Consultant
	Procurement of Goods and Services, Including Supplier/Consultant Selection, Negotiation of Terms and Conditions, and Relationship Management	Board of Directors Chairman & CEO Chief Financial Officer Chief Medical Officer & Head of Development Finance Director Quality Manager Vendors/External Consultant
Administrative (Recording, Drafting, and Reviewing Accounting and Non-Accounting Documents) and Financial Processes (Preparation of Financial Statements and Other Legally Required Corporate Communications)	Preparation of Financial Statements, Reports, and Legally Required Corporate Communications, as well as Any Legally Relevant Documents Highlighting the Economic, Asset, and Financial Elements of the Business, Including Those Related to Its Holdings	Board of Directors Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director Vendors/External Consultant
Tax Compliance	Payment of Taxes, Interest, or Administrative Penalties	Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director Vendor/External Consultant
	Preparation and Submission of Tax Declarations	Chairman & CEO Finance Director Vendor/Vendor External
Rapporti intercompany	Transfer of Assets and/or Resources, as well as the Receipt/Provision of Services, for the Benefit of Subsidiaries, Affiliates, or Related Parties	Board of Directors Chairman & CEO Chief Financial Officer Chief Medical Officer & Head of Development Finance Director
	Provision/Receipt of Intercompany or Related-Party Financing	Board of Directors Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director

		Finance Director
	Erogazione/ricezione di finanziamenti infragruppo o tra parti correlate	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director
Gestione di eventi, convegni, iniziative esterne, donazioni e liberalità	Gestione delle attività volte a promuovere i servizi della società (ad es. sito web, partecipazione/organizzazione a/di convegni, congressi, etc.)	Chairman & CEO Chief Medical Officer & Head of Development

Management of Events, Conferences, External Initiatives, Donations, and Charitable Contributions	Management of Activities Aimed at Promoting the Company's Services (e.g., Website, Participation in/Organization of Conferences, Congresses, etc.)	Chairman & CEO Chief Medical Officer & Head of Development

3. La Società ha individuato i seguenti principi di comportamento che i Destinatari devono seguire:

- ➔ Ogni operazione deve essere, oltre che correttamente registrata, anche autorizzata, verificabile, legittima, coerente e congrua.
- ➔ È fatto obbligo di assicurare la tracciabilità delle fasi del processo decisionale.
- ➔ È fatto obbligo di conservare la documentazione a supporto, adottando tutte le misure di sicurezza, fisica e logica, instaurate dalla Società.
- ➔ È fatto obbligo di garantire la tracciabilità del processo di gestione dei Flussi Finanziari, conservando la documentazione a supporto.
- ➔ Lo svolgimento delle attività relative ai Flussi Finanziari è riservato ai soggetti formalmente preposti e autorizzati.
- ➔ Ispirarsi ai criteri di trasparenza nell'esercizio dell'attività aziendale e nella gestione dei rapporti con Soggetti Terzi.
- ➔ È fatto obbligo di verificare che ogni Flusso Finanziario, ivi compresa la provenienza e la destinazione del denaro, siano adeguatamente giustificati.

3. The Company has identified the following principles of conduct to be followed by the Recipients:

- ➔ Ensuring that all operations are correctly recorded, authorized, verifiable, legitimate, coherent, and appropriate.
- ➔ Tracking all decision-making processes to maintain full accountability.
- ➔ Preserving supporting documentation with adequate physical and digital security measures established by the company.
- ➔ Ensuring traceability of financial transaction management, with proper documentation retention.
- ➔ Restricting financial transaction activities to formally designated and authorized personnel.
- ➔ Upholding transparency standards in corporate activities and interactions with third parties.
- ➔ Verifying financial flows, including the origin and destination of funds, ensuring they are properly justified.

4. È fatto, altresì, divieto ai Destinatari di:

- ➔ Acquistare, ricevere od occultare denaro o cose provenienti da reato al fine di procurare a sé o ad altri un profitto.
- ➔ Sostituire o trasferire denaro, beni o altre utilità provenienti da reato né compiere in relazione ad essi altre operazioni in modo da ostacolare l'identificazione della loro provenienza illecita e/o dell'autore del reato presupposto.
- ➔ Impiegare, sostituire, trasferire, in attività economiche, finanziarie, imprenditoriali o speculative della Società, il denaro, i beni o le altre utilità provenienti dalla commissione di reati, in modo da ostacolare concretamente l'identificazione della loro provenienza illecita.
- ➔ Effettuare promesse o indebite elargizioni di denaro o di altri benefici di qualsiasi natura a soggetti apicali (o loro sottoposti) di enti privati con i quali la Società intrattiene – anche saltuariamente – rapporti, con la finalità di promuovere o favorire interessi illeciti della Società.

4. Recipients are also prohibited from:

- ➔ Acquiring, receiving, or concealing money or assets derived from criminal activities with the intent of obtaining financial gain for oneself or others.
- ➔ Replacing or transferring illicitly sourced funds, goods, or other assets, or engaging in transactions that obscure the origin of these resources and the identity of the offender.
- ➔ Utilizing, substituting, or transferring illegally obtained assets within economic, financial, business, or speculative activities, thereby obstructing the identification of their illicit source.
- ➔ Making promises or providing improper payments or benefits of any kind to senior figures (or their subordinates) in private entities with which the company has dealings, with the intent to promote or support unlawful corporate interests.

4. La Società, in relazione alle operazioni inerenti lo svolgimento della propria attività, ha adottato i seguenti presidi di controllo quali specifiche procedure di contrasto da attuare al fine di prevenire la commissione dei Reati:

4.. The Company, in relation to the transactions concerning the carrying-out of its activities, has identified the following specific counter procedures to be implemented in order to prevent the commission of the Offences:

(i) diffusione del Modello e realizzazione di attività di informazione e formazione periodica dei Dipendenti;	(i) dissemination of the Model and implementation of periodic information and training activities for Employees;
(ii) rispetto della disciplina vigente, del Codice Etico e del del Codice di Condotta;	(ii) compliance with the regulations in force, the Code of Ethics and the Code of Conduct;
(iii) rispettare le procedure e i controlli interni vigenti e rilevati in relazione ai Processi a Rischio, e in particolare: – Intercompany Loan Agreement; – Master Intercompany Services Agreement; – GEN-POL 005_CONDUCT POLICY; – GEN-CORP-POL 004_INVESTMENT POLICY; – GEN-CORP-SOP-031_EXPENSE REPORT; – GEN-CORP-SOP-034_FRC; – GEN-CORP-SOP-036_Investments in Marketable Securities; – GEN-SOP-032_PURCHASE TO PAY; – GEN-SOP_002_Vendor Selection, Qualification and Oversight.	(iii) comply with the internal procedures and controls in force and identified in relation to the At-Risk Processes, and in particular: – Intercompany Loan Agreement; – Master Intercompany Services Agreement; – GEN-POL 005_CONDUCT POLICY; – GEN-CORP-POL 004_INVESTMENT POLICY; – GEN-CORP-SOP-031_EXPENSE REPORT; – GEN-CORP-SOP-034_FRC; – GEN-CORP-SOP-036_Investments in Marketable Securities; – GEN-SOP-032_PURCHASE TO PAY; – GEN-SOP_002_Vendor Selection, Qualification and Oversight.
5. Ai fini dell'attuazione delle regole e dei divieti elencati precedentemente la società inserisce, nei contratti con i collaboratori esterni e con i partner, un'apposita dichiarazione dei medesimi con cui afferma:	5. For the purposes of implementing the rules and prohibitions listed above, the company shall include in contracts with external collaborators and partners a specific declaration by them stating:
(i) di essere a conoscenza della normativa di cui al Decreto e delle sue implicazioni, nonché dell'adozione da parte della stessa del Modello e del Codice Etico;	(i) that they are aware of the regulations set out in the Decree and its implications, and that they have adopted the Model and the Code of Ethics;
(ii) di non essere mai stati implicati in procedimenti giudiziari relativi ai reati contemplati nel Decreto;	(ii) that they have never been implicated in legal proceedings relating to the offences contemplated by the Decree;
(iii) di impegnarsi al rispetto delle prescrizioni contenute nel Decreto, nonché dei principi contenuti nel Modello e nel Codice Etico.	(iii) that they undertake to comply with the provisions contained in the Decree, as well as with the principles contained in the Model and in the Code of Ethics.
Inoltre, nei contratti con i collaboratori esterni e con i partner, viene inserita un'apposita clausola che regola le conseguenze della violazione da parte degli stessi delle norme di cui al Decreto nonché dei principi di cui al Modello (ad es. clausole risolutive espresse, penali)	Moreover, contracts with external collaborators and partners must include a special clause that regulates the consequences of their violation of the regulations set forth in the Decree as well as the principles of the Model (e.g. express termination clauses, penalties).
6. La società fornisce istruzioni alle controllate affinché le stesse pongano in essere adempimenti analoghi a quelli effettuati dall'azienda e descritti nella presente Parte Speciale e più analiticamente nelle procedure aziendali adottate.	6. The company provides instructions to its subsidiaries so that they carry out obligations similar to those carried out by the company and described in this Special Part and more analytically in the adopted company processes.

7. Fermo restando il suo potere discrezionale di attivarsi con specifiche verifiche a seguito delle segnalazioni ricevute, l'ODV effettua periodicamente controlli sulle attività potenzialmente a rischio di commissione dei reati di cui all'art. 25 o*cties* del Decreto,, commessi nell'interesse o a vantaggio della Società, diretti a verificare la corretta esplicazione delle stesse in relazione alle regole di cui al presente Modello. Tali verifiche potranno riguardare, a titolo esemplificativo, l'idoneità delle procedure interne adottate, il rispetto delle stesse da parte di tutti i destinatari e l'adeguatezza del sistema dei controlli interni nel suo complesso	7. . Without prejudice to its discretionary power to start specific checks following the reports received, the SB carries out periodic checks on the activities potentially at risk of money laundering offences being committed in the interest or to the advantage of the company, aimed at checking their proper implementation in relation to the rules set out in this Model. These checks may concern, by way of example, the suitability of the internal procedures adopted, compliance with them by all recipients and the adequacy of the internal control system as a whole.
Nell'ambito dei propri compiti, l'ODV potrà in relazione all'osservanza del Modello per quanto concerne i reati di cui all' art. 25-octies del Decreto, di: (i) proporre che vengano costantemente aggiornate le procedure aziendali per prevenire la commissione dei Reati di cui alla presente Parte Speciale; con riferimento a tale punto l'ODV condurrà controlli a campione sulle attività potenzialmente a rischio di commissione dei suddetti reati, diretti a verificare la corretta esplicazione delle stesse in relazione alle regole di cui al presente Modello e, in particolare, alle procedure interne in essere; o proporre e collaborare alla predisposizione delle procedure di controllo relative ai comportamenti da seguire nell'ambito delle Aree Sensibili individuate nella presente Parte Speciale; (ii) monitorare sul rispetto delle procedure interne per la prevenzione dei reati oggetto della presente Parte Speciale. Sulla base dei flussi informativi ricevuti l'ODV condurrà verifiche mirate su determinate operazioni effettuate nell'ambito delle Aree Sensibili, volte ad accertare da un lato il rispetto di quanto stabilito nel Modello e nei protocolli, dall'altro l'effettiva adeguatezza delle prescrizioni in essi contenute a prevenire i reati potenzialmente commissibili. L'ODV, inoltre, è tenuto alla conservazione dei flussi informativi ricevuti, e delle evidenze dei controlli e delle verifiche eseguiti. A tal fine, all'ODV viene garantito libero accesso a tutta la documentazione aziendale rilevante.	The SB has the power, in relation to compliance with the Model with regard to the offences set out in Article 25-octies of the Decree, to: (i) proposing that company processes be constantly updated to prevent the commission of Offences as set out in this Special Part; with reference to this point, the SB shall carry out sample checks on the activities potentially at risk of commission of the above-mentioned offences, aimed at checking their correct implementation in relation to the rules set out in this Model and, in particular, the internal procedures in place; or proposing and collaborating in the preparation of control procedures relating to the behavior to be followed as part of the Sensitive Areas, as identified in this Special Part; (ii) monitoring compliance with internal procedures for the prevention of the offences covered by this Special Part. On the basis of the information flows received, the SB will carry out targeted checks on certain operations carried out within the Sensitive Areas, aimed at ascertaining, on the one hand, compliance with the provisions of the Model and the protocols, and on the other, the actual adequacy of the provisions contained therein to prevent the offences that can potentially be committed. The SB is also required to keep records of the information flows received, and of the evidence of the controls and checks carried out. To this end, the SB has free access to all relevant company documents.
I Destinatari sono tenuti a trasmettere all'OdV le informazioni ed i documenti così come indicati nell'Allegato "*Elenco Flussi Informativi*".	The Recipients are obliged to transmit to the OdV the information and documents as indicated in the Annex "*List of Information Flows*".
F. REATI AMBIENTALI	**F. ENVIRONMENTAL OFFENCES**
1. In relazione ai reati previsti dall'art. 25 undecies del D.Lgs 231/2001, sulla base delle analisi condotte sui processi e le attività aziendali, sono stati regolamentati i principi volti a presidiare, principalmente, il rischio di commissione dei seguenti reati.	1.In relation to the offences envisaged by Article 24 ter of Legislative Decree No. 231/2001, on the basis of the analyses conducted on the company processes and activities, principles have been regulated in order to mainly guard against the risk of the following offences being committed.
- Inquinamento ambientale (art. 452-bis c.p.);	- Environmental pollution (Article 452-bis of the Criminal Code)
La norma punisce chiunque abusivamente cagiona una compromissione o un deterioramento significativi e misurabili: 1) delle acque o dell'aria, o di porzioni estese o significative del suolo o del sottosuolo;	The regulation punishes anyone who unlawfully causes significant and measurable impairment or deterioration of: 1) water or air, or of extensive or significant portions of soil or subsoil;

2) di un ecosistema, della biodiversità, anche agraria, della flora o della fauna. Viene previsto un aumento di pena quando l'inquinamento è prodotto in un'area naturale protetta o sottoposta a vincolo paesaggistico, ambientale, storico, artistico, architettonico o archeologico, ovvero in danno di specie animali o vegetali protette. ovvero nel caso in cui l'inquinamento causi deterioramento, compromissione o distruzione di un habitat all'interno di un'area naturale protetta o sottoposta a vincolo paesaggistico, ambientale, storico, artistico, architettonico o archeologico.	2) an ecosystem, biodiversity (including agricultural biodiversity), flora, or fauna. An increased penalty is provided when the pollution occurs in a protected natural area or one subject to landscape, environmental, historical, artistic, architectural, or archaeological restrictions, or when it harms protected animal or plant species. The same applies when the pollution results in the deterioration, impairment, or destruction of a habitat within such a protected area or area subject to the above-mentioned constraints.
- Disastro ambientale (art. 452-quater c.p.);	- Environmental disaster (Article 452-quater of the Criminal Code);
La norma, fuori dai casi previsti dall'articolo 434, punisce chiunque abusivamente cagiona un disastro ambientale Costituiscono disastro ambientale alternativamente: 1) l'alterazione irreversibile dell'equilibrio di un ecosistema; 2) l'alterazione dell'equilibrio di un ecosistema la cui eliminazione risulti particolarmente onerosa e conseguibile solo con provvedimenti eccezionali; 3) l'offesa alla pubblica incolumità in ragione della rilevanza del fatto per l'estensione della compromissione o dei suoi effetti lesivi ovvero per il numero delle persone offese o esposte a pericolo. Viene previsto un aumento di pena quando il disastro è prodotto in un'area naturale protetta o sottoposta a vincolo paesaggistico, ambientale, storico, artistico, architettonico o archeologico,	The regulation, outside the cases provided for by Article 434, punishes anyone who unlawfully causes an environmental disaster. Environmental disaster is defined as: 1) the irreversible alteration of the balance of an ecosystem; 2) the alteration of the balance of an ecosystem, the elimination of which is particularly burdensome and achievable only through exceptional measures; 3) harm to public safety due to the seriousness of the event, either because of the extent of the damage or its harmful effects, or because of the number of people harmed or exposed to danger. An increased penalty is provided when the disaster occurs in a protected natural area or one subject to landscape, environmental, historical, artistic, architectural, or archaeological restrictions
- Delitti colposi contro l'ambiente (art. 452-quinques c.p.);	- Culpable offences against the environment (Article 452-quinques of the Criminal Code);
La norma prevede una diminuzione di pena nel caso in cui taluno dei fatti di cui agli articoli 452-bis e 452-quater è commesso per colpa. La norma prevede altresì una ulteriore diminuzione se dalla commissione dei fatti di cui al comma precedente deriva il pericolo di inquinamento ambientale o di disastro ambientale	The regulation provides for a reduced penalty in cases where any of the acts referred to in Articles 452-bis and 452-quater are committed through negligence. The regulation also provides for a further reduction in penalty if the commission of the acts mentioned in the previous paragraph results only in the risk of environmental pollution or environmental disaster.
- Attività di gestione di rifiuti non autorizzata (art. 256 D. Lgs. 152/2006), anche in relazione al Divieto di miscelazione di rifiuti pericolosi (art. 187 D.Lgs. 152/2006);	- Unauthorised waste management activities (Article 256 of Legislative Decree 152/2006), also in relation to the prohibition on mixing hazardous waste (Article 187 of Legislative Decree 152/2006);
La norma punisce chiunque : a) effettua una attività di raccolta, trasporto, recupero, smaltimento, commercio ed intermediazione di rifiuti pericolosi ovvero non pericolosi, in mancanza della prescritta autorizzazione, iscrizione o comunicazione di cui agli articoli 208, 209, 210, 211, 212, 214, 215 e 216 D.Lgs n.152/2006	The regulation penalizes anyone who: a) carries out activities involving the collection, transport, recovery, disposal, trade, and brokerage of hazardous or non-hazardous waste without the required authorization, registration, or notification as provided for in Articles 208, 209, 210, 211, 212, 214, 215, and 216 of Legislative Decree 152/2006;

b) realizza o gestisce una discarica non autorizzata c) effettua attività non consentite di miscelazione di rifiuti in violazione del divieto di cui all'art. 187 D.Lgs n.152/2006 d) effettua il deposito temporaneo presso il luogo di produzione di rifiuti sanitari pericolosi in violazione delle disposizioni di cui al'art. 227 comma 1 lett. b) D.Lgs n.152/2006 e) viola gli obblighi di cui all'art. 231 commi 7,9 in tema di demolizione di veicoli a motore e all'art. 234 comma 14 D.Lgs n.152/2006 La norma punisce altresì i titolari di imprese ed i responsabili di enti che abbandonano o depositano in modo incontrollato i rifiuti ovvero li immettono nelle acque superficiali o sotterranee in violazione del divieto di cui all´art. 192, commi 1 e 2 nonché i soggetti di cui agli articoli 233, 234, 235 e 236 D.Lgs n. 152/2006 che non adempiono agli obblighi di partecipazione in materia di sistemi di gestione dei rifiuti previsti. Vengono previste diminuzioni di pena nelle ipotesi di inosservanza delle prescrizioni contenute o richiamate nelle autorizzazioni, nonché nelle ipotesi di carenza dei requisiti e delle condizioni richiesti per le iscrizioni o comunicazioni ovvero nel caso di adesione effettuata entro il sessantesimo giorno dalla scadenza del termine per adempiere agli obblighi di partecipazione in tema di sistemi di gestione rifiuti previsti dagli articoli 233, 234, 235 e 236 D.Lgs n.152/2006.	b) establishes or manages an unauthorized landfill; c) engages in prohibited waste mixing activities in violation of the ban set forth in Article 187 of Legislative Decree 152/2006; d) temporarily stores hazardous healthcare waste at the place of production in violation of the provisions of Article 227, paragraph 1, letter b) of Legislative Decree 152/2006; e) violates the obligations set out in Article 231, paragraphs 7 and 9, regarding the dismantling of motor vehicles, and in Article 234, paragraph 14 of Legislative Decree 152/2006 The regulation also penalizes business owners and entity managers who abandon or deposit waste in an uncontrolled manner, or release it into surface or groundwater, in violation of the prohibition contained in Article 192, paragraphs 1 and 2. It further punishes the subjects referred to in Articles 233, 234, 235, and 236 of Legislative Decree 152/2006 who fail to comply with the participation obligations concerning the waste management systems provided therein. Sentence reductions are granted in cases of non-compliance with the provisions included or referenced in the authorizations, as well as in cases of lacking the required prerequisites and conditions for registrations or notifications, or when compliance is achieved within sixty days from the deadline for fulfilling the participation obligations concerning waste management systems provided by Articles 233, 234, 235, and 236 of of Legislative Decree 152/2006.
2. Le analisi condotte sui processi e sulle attività svolte dalla Società hanno portato a ritenere alquanto remoto il rischio di incorrere nella realizzazione dei reati presupposto di: - Traffico illecito di rifiuti (Art. 259, comma 1 D. Lgs.152/2006); - Attività organizzate per il traffico illecito di rifiuti (Art. 452 quaterdecies c.p.); - Sistema informatico di controllo della tracciabilità dei rifiuti (Art. 260-bis, commi 6 e 7 secondo e terzo periodo, comma 8 D. Lgs. 152/2006); - Sanzioni (per violazione dei limiti di emissione in atmosfera) (Art. 279 D.Lgs.152/2006); - Misure a tutela dell'ozono stratosferico e dell'ambiente (art. 3 comma 6 Legge 549/1993). - Uccisione, distruzione, cattura, prelievo o possesso di specie di animali o vegetali selvatiche protette (art. 727-bis c.p.); - Distruzione o deterioramento di habitat all'interno del sito protetto (art. 733-bis c.p.); - Traffico e abbandono di materiale ad alta	2. The analyses conducted on the processes and activities carried out by the Company have led to the conclusion that the risk of incurring the predicate offenses of: - Illegal trafficking of waste (Art. 259, paragraph 1 Lgs.D. 152/2006); - Organised activities for the illegal trafficking of waste (Art. 452 quaterdecies of the Criminal Code); - Computerised waste traceability control system (Art. 260-bis, paragraphs 6 and 7 second and third sentences, paragraph 8 Legislative Decree 152/2006); - Penalties (for violation of atmospheric emission limits) (Art. 279 Legislative Decree 152/2006); - Measures to protect stratospheric ozone and the environment (Art. 3 paragraph 6 Law 549/1993). - Killing, destroying, capturing, taking or possessing protected wild animal or plant species (Art. 727-bis Penal Code); - Destruction or deterioration of habitats within the protected site (Article 733-bis of the Criminal Code);

radioattività (art. 452-sexies c.p.);

- Circostanze aggravanti (art. 452 octies c.p.);
- Artt. 1, 2 e 3 bis Legge 150/1992;
- Norme in materia penale (artt. 137 commi 2, 3, 5 primo e secondo periodo, 11 e 13);
- Divieto di detenzione di esemplari costituenti pericolo per la salute e l'incolumità pubblica (art. 6 Legge 150/1992);
- Bonifica dei siti (art. 257 D. Lgs. 152/2006);
- Inquinamento doloso (Art. 8 D. Lgs. 202/2007);
- Inquinamento colposo (Art. 9 D. Lgs. 202/2007).
- Violazione degli obblighi di comunicazione, di tenuta dei registri obbligatori e dei formulari (Art. 258, comma 4, secondo periodo D. Lgs.152/2006);

Tuttavia, si precisa che tali reati costituiscono comunque oggetto di responsabilità per l'ente e i Destinatari sono tenuti al più rigoroso rispetto dei principi del Modello Organizzativo, del Codice Etico e del Codice di Condotta.

- Trafficking and abandonment of highly radioactive material (Article 452-sexies of the criminal code);
- Aggravating circumstances (Article 452-octies of the criminal code);
- Articles 1, 2 and 3 bis Law 150/1992;
- Penal regulations (Articles 137(2), (3), (5) first and second paragraphs of the Italian Penal Code).
- Prohibition on the possession of specimens that pose a danger to public health and safety (Art. 6, Law 150/1992);
- Remediation of contaminated sites (Art. 257, Legislative Decree 152/2006);
- Intentional pollution (Art. 8, Legislative Decree 202/2007);
- Negligent pollution (Art. 9, Legislative Decree 202/2007)
- Breach of reporting obligations, the keeping of mandatory records and forms (Art. 258, paragraph 4, second sentence, Legislative Decree 152/2006);

However, it should be noted that these offenses still constitute the subject of liability for the entity and the Recipients are required to comply most strictly with the principles of the Organizational Model, the Code of Ethics and the Code of Conduct.

3. Tutte le attività sensibili devono essere svolte seguendo le leggi vigenti, i valori, le politiche e le procedure aziendali nonché le regole contenute nel Modello e nella presente parte speciale del Modello. In linea generale ed al fine di perseguire la prevenzione dei Reati Ambientali è fatto espresso divieto a tutti i Soggetti coinvolti di porre in essere, collaborare o dare causa alla realizzazione di comportamenti tali che, individualmente o collettivamente considerati, integrino, direttamente le fattispecie di cui all'art. 25 *undecies* D.Lgs 231/2001.

3. All sensitive activities must be carried out by following current laws, values, company policies and procedures as well as the rules contained in the Model and in this special part of the Model. As a general rule and in order to pursue the prevention of Environmental offenses, it is expressly forbidden for all Subjects involved to engage in, collaborate with or give cause to engage in conduct such that, individually or collectively considered, directly integrates the cases referred to in Article 25 undecies of Legislative Decree 231/2001.

Per la trattazione approfondita dei reati e degli illeciti amministrativi che possono comportare la responsabilità degli enti ai sensi del D. Lgs. 231/2001 si rimanda al contenuto dell'Allegato "*Catalogo dei Reati e degli Illeciti Amministrativi*".

For the detailed treatment of offences and administrative offenses that may involve the liability of entities under Legislative Decree No. 231/2001, please refer to the contents of the Annex "*Catalogue of Administrative Offences and Misdemeanours*".

4. I Processi a Rischio individuati dalla Società, le attività a rischio e le funzioni Aziendali coinvolte sono le seguenti:

Processo	Attività	Funzioni Aziendali
Gestione del sistema ambientale	Gestione dei rifiuti (produzione, stoccaggio temporaneo, trasporto e smaltimento), anche mediante fornitori esterni	Chairman & CEO Quality Manager

4. The Risk Processes identified by the Company, the activities at risk and the Company functions involved are as flows:

Processes	Activities	Business Functions
Management of the environmental system	Waste management (production, temporary storage, transport and disposal), including external suppliers	Chairman & CEO Quality Manager

Gestione del sistema ambientale	Individuazione dei soggetti rilevanti per la corretta gestione del sistema ambientale (strutturazione del sistema ambientale)	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Fornitore/Consulente esterno	Management of the environmental system	Identification of relevant actors for the proper management of the environmental system (structuring of the environmental system)	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Fornitore/Consulente esterno

5. I dipendenti, in via diretta, e i collaboratori esterni, tramite apposite clausole contrattuali, in relazione al tipo di rapporto in essere con l'azienda dovranno attenersi ai seguenti principi generali di condotta, coerentemente alle linee guida adottate dalla Società:	5. Employees, directly, and external collaborators, by means of appropriate contractual clauses, in relation to the type of relationship existing with the company shall comply with the following general principles of conduct consistent with the guidelines adopted by the Company:
➔ contribuire, per quanto di propria competenza, all'adempimento degli obblighi previsti a tutela dell'ambiente; ➔ considerare sempre prevalente la necessità di tutelare l'ambiente rispetto a qualsiasi considerazione economica; ➔ valutare sempre gli effetti della propria condotta in relazione al rischio di danno all'ambiente; ➔ conformemente alla propria formazione ed esperienza, nonché alle istruzioni e ai mezzi forniti ovvero predisposti dal datore di lavoro, non adottare comportamenti imprudenti che potrebbero recare danno all'ambiente; ➔ rispettare le misure previste dalle procedure aziendali dirette alla prevenzione della produzione e alla riduzione della nocività dei rifiuti; ➔ effettuare il deposito temporaneo e il successivo conferimento dei rifiuti in condizioni di sicurezza e nel rispetto della normativa vigente; ➔ gestire tutte le attività di raccolta, deposito temporaneo, trasporto e conferimento dei rifiuti prodotti o trattati per finalità aziendali, anche qualora vengano svolte da Soggetti Terzi (ad es. fornitori, appaltatori, imprese di pulizia) nel rispetto di quanto previsto nel TUA e delle altre disposizioni in materia. ➔ avvalersi, per le attività di smaltimento dei Rifiuti, di fornitori di servizi debitamente autorizzati	➔ contribute, in relation to those matters falling within their competence, to the fulfilment of obligations to protect the environment; ➔ always give priority to the need to protect the environment over any economic considerations; always assess the effects of one's conduct in relation to the risk of damage to the environment; ➔ in accordance with their training and experience, as well as with the instructions and means supplied or prepared by the employer, not to behave in a careless manner that could damage the environment; ➔ comply with the measures laid down in company processes aimed at preventing the production and reducing the harmfulness of waste; ➔ carry out the temporary storage and subsequent delivery of waste in safe conditions and in compliance with the regulations in force; ➔ manage all activities of collection, temporary storage, transport and delivery of waste produced or treated for business purposes, even if they are carried out by third parties (e.g. suppliers, contractors, cleaning companies) In accordance with the provisions of the TUA and other relevant provisions. ➔ use, for waste disposal activities, duly authorized service providers
6. In particolare, è fatto, divieto ai Destinatari di:	6. In particular, Recipients are prohibited from:
➔ Contravvenire ai disposti della normativa ambientale in genere. ➔ Abbandonare o depositare illegittimamente rifiuti sul suolo e nel suolo. ➔ Trasportare, anche attraverso società esterne, rifiuti in assenza delle autorizzazioni previste dalle norme di legge. ➔ Immettere illegittimamente rifiuti di qualsiasi genere, allo stato solido o liquido, nelle acque superficiali o sotterrane. ➔ Porre in essere attività che possano cagionare un inquinamento o un disastro ambientale.	➔ Breach of environmental legislation in general. ➔ Unlawfully dumping or depositing waste on and in the soil. ➔ Transport, even through external companies, waste in the absence of permits provided by law. ➔ Unlawfully discharging solid or liquid waste of any kind into surface water or groundwater. ➔ Carrying out activities which may cause pollution or environmental disaster.

7. La Società ha individuato i seguenti presidi di controllo quali specifiche procedure di contrasto da attuare al fine di prevenire la commissione dei Reati:	7. The Company has identified the following specific counter procedures to be implemented in order to prevent the commission of the Offences:
- previsione nel Codice Etico e relativa appendice applicativa di specifiche indicazioni volte a impedire la commissione dei reati previsti dall'art.25 -*undecies* del Decreto;	- specific indications in the Code of Ethics and its implementing appendix aimed at preventing the commission of the offences set out in Article 25 - *undecies* of the Decree;
- adozione delle seguenti linee guida onde raggiungere l'obiettivo di coniugare esigenze lavorative e salvaguardia ambientale: a) costante ricerca delle soluzioni tecnologiche più promettenti in materia di tutela ambientale; b) assegnazione di responsabilità gestionali per l'ambiente nelle attività aziendali; c) coinvolgimento dei dipendenti e dei fornitori sulle tematiche ambientali con azioni orientate al miglioramento continuo.	- adoption of the following guidelines to achieve the objective of combining work needs and environmental protection: a) constant search for the most promising technological solutions in the field of environmental protection; b) assigning management responsibility for the environment in the company business; c) involvement of employees and suppliers on environmental issues with actions aimed at continuous improvement
- previsione di un idoneo sistema di sanzioni disciplinari (o vincoli contrattuali nel caso di terze parti) a carico dei dipendenti (o altri destinatari del Modello) che violino i sistemi di controllo preventivi o le indicazioni comportamentali presenti nel Modello e in tutta la documentazione societaria esistente e ad esso afferente;	- an appropriate system of disciplinary penalties (or contractual constraints in the case of third parties) against employees (or other recipients of the Model) who violate the preventive control systems or behavioral indications contained in the Model and in all existing and related company documentation;
- predisposizione di programmi di formazione, informazione e sensibilizzazione rivolti al personale al fine di diffondere una chiara consapevolezza sui rischi derivanti dalla commissione dei reati previsti dall'art. 25- *undecies* del Decreto.	- preparation of training, information and awareness-raising programmes aimed at personnel in order to disseminate a clear awareness of the risks arising from the commission of the offences set out in Article 25 - *undecies* of the Decree.
- rispetto delle procedure e i controlli interni vigenti e rilevati in relazione ai Processi a Rischio, e in particolare:	comply with the internal procedures and controls in force and identified in relation to the At-Risk Processes, and in particular:
8 . Fermo restando quanto previsto nella Parte Generale relativamente ai compiti e doveri dell'ODV ed al suo potere discrezionale di attivarsi con specifiche verifiche a seguito delle segnalazioni ricevute, l'ODV effettua periodicamente controlli sulle attività potenzialmente a rischio di commissione dei reati di cui all'art. 25 *undecies* del Decreto, commessi nell'interesse o a vantaggio della Società diretti a verificare la corretta esplicazione delle stesse in relazione alle regole di cui al presente Modello. Tali verifiche potranno riguardare, a titolo esemplificativo, l'idoneità delle procedure interne adottate, il rispetto delle stesse da parte di tutti i Destinatari e l'adeguatezza del sistema dei controlli interni nel suo complesso.	8. . Without prejudice to the provisions of the General Part concerning the tasks and duties of the SB and its discretionary power to initiate specific checks following the reports received, the SB carries out periodic checks on the activities potentially at risk of commission of the offences of Article 25 *undecies* of the Decree, committed in the interest or to the advantage of the company, aimed at checking their proper implementation in relation to the rules set out in this Model. These checks may concern, by way of example, the suitability of the internal procedures adopted, compliance with them by all Recipients and the adequacy of the internal control system as a whole.
Nell'ambito dei propri compiti, l'ODV potrà, in relazione all'osservanza del Modello per quanto concerne i reati di cui all'art. 25 *undecies* del Decreto, di: (i) proporre che vengano costantemente aggiornate le procedure aziendali per prevenire la commissione dei Delitti ambientali di cui alla presente Parte Speciale; con riferimento a tale punto l'ODV condurrà controlli a campione sulle attività potenzialmente a rischio di commissione dei suddetti reati, diretti a verificare la corretta esplicazione delle stesse in relazione alle regole di cui al presente Modello e, in particolare, alle procedure interne in essere; o proporre e collaborare alla	The SB has the power, in relation to compliance with the Model with regard to the offences set out in Article 25 *undecies* of the Decree, to: (i) proposing that company processes be constantly updated to prevent the commission of Environmental Offences as set out in this Special Part; with reference to this point, the SB shall carry out sample checks on the activities potentially at risk of commission of the above-mentioned offences, aimed at checking their correct implementation in relation to the rules set out in this Model and, in particular, the place; or proposing and collaborating in the preparation of control procedures relating to the behavior to be followed as part of the

predisposizione delle procedure di controllo relative ai comportamenti da seguire nell'ambito delle Aree Sensibili individuate nella presente Parte Speciale; (ii) monitorare sul rispetto delle procedure interne per la prevenzione dei reati oggetto della presente Parte Speciale. Sulla base dei flussi informativi ricevuti l'ODV condurrà verifiche mirate su determinate operazioni effettuate nell'ambito delle Aree Sensibili, volte ad accertare da un lato il rispetto di quanto stabilito nel Modello e nei protocolli, dall'altro l'effettiva adeguatezza delle prescrizioni in essi contenute a prevenire i reati potenzialmente commissibili. L'ODV, inoltre, è tenuto alla conservazione dei flussi informativi ricevuti, e delle evidenze dei controlli e delle verifiche eseguiti. A tal fine, all'ODV viene garantito libero accesso a tutta la documentazione aziendale rilevante.	Sensitive Areas, as identified in this Special Part; (ii) monitoring compliance with internal procedures for the prevention of the offences covered by this Special Part. On the basis of the information flows received, the SB will carry out targeted checks on certain operations carried out within the Sensitive Areas, aimed at ascertaining, on the one hand, compliance with the provisions of the Model and the protocols, and on the other, the actual adequacy of the provisions contained therein to prevent the offences that can potentially be committed. The SB is also required to keep records of the information flows received, and of the evidence of the controls and checks carried out. To this end, the SB has free access to all relevant company documents.
I Destinatari sono tenuti a trasmettere all'OdV le informazioni ed i documenti così come indicati nell'Allegato "*Elenco Flussi Informativi*".	The Recipients are obliged to transmit to the OdV the information and documents as indicated in the Annex "*List of Information Flows*".
G. DELITTI CONTRO L'INDUSTRIA E IL COMMERCIO	**G. CRIMES AGAINST INDUSTRY AND TRADE**
1. I reati considerati dalla presente Parte Speciale sono rivolti alla tutela dell'ordine economico e del diritto individuale al libero svolgimento dell'attività imprenditoriale.	1. The offences considered by this Special Part are aimed at protecting the economic order and the individual's right to freely carry out business activities.
2. I reati presupposto sono i seguenti:	2. The predicate offences are as follows:
- turbata libertà dell'industria e del commercio (art. 513 c.p.):	- disturbing the freedom of industry and trade (Article 513, Italian penal code):
il reato in esame è commesso da chiunque adopera violenza sulle cose ovvero mezzi fraudolenti per impedire o turbare l'esercizio di un'industria o di un commercio. La norma, non modificata dalla l. n. 99/2009, viene annoverata come figura-base tra quelle che reprimono le aggressioni alla libertà di iniziativa economica. Il bene giuridico sacrificato dall'offesa descritta dalla norma è, infatti, il libero e normale svolgimento dell'industria e del commercio, il cui turbamento si riverbera sull'ordine economico. Relativamente alla condotta delittuosa, perché possa dirsi integrato il reato di cui all'art. 513 c.p. è necessario che il turbamento dell'altrui attività economica derivi da comportamenti illeciti posti in essere con inganno al fine di danneggiare l'attività stessa; l'uso di mezzi fraudolenti volti esclusivamente ad assicurare all'agente un utile economico può pertanto costituire solo un atto di concorrenza sleale e non anche la figura di reato prevista dall'art. 513 c.p..	this offence is committed by anyone who uses violence against property or fraudulent means to prevent or disrupt the running of an industry or trade. The rule, which was not amended by Italian Law no. 99/2009, is counted as a basic figure among those that repress attacks on the freedom of economic initiative. The legal asset sacrificed by the offence described in the provision is, in fact, the free and normal development of industry and trade, the disturbance of which affects the economic order. With regard to criminal behaviour, in order for the offence referred to in Article 513 of the Italian Penal Code to be deemed to have been committed, it is necessary for the disturbance of the economic activity of others to derive from unlawful behaviour carried out deceitfully in order to damage that activity; therefore, the use of fraudulent means aimed exclusively at securing an economic advantage for the agent may constitute only an act of unfair competition and not the offence envisaged by Article 513 of the Italian Penal Code.
Le condotte, integranti la fattispecie di cui all'art. 513 c.p. isolate dalla giurisprudenza sono le seguenti:	The types of conduct, constituting the offence referred to in Article 513 of the Italian Penal Code, which have been isolated by case law, are as follows:
- uso di violenza sulle cose, che si realizza ogni qualvolta la cosa venga trasformata, danneggiata o ne venga mutata la destinazione;	- use of violence against property, which occurs whenever the property is transformed, damaged or its purpose is changed;
- ricorso a mezzi fraudolenti quali: (i) pubblicità menzognera; (ii) pubblicità denigratoria; (iii) uso di altrui marchi registrati; (iv) concorrenza parassitaria; (v) boicottaggio; (vi) storno di dipendenti; (vii) rifiuto	- use of fraudulent means) such as: (i) false advertising; (ii) disparaging advertising; (iii) use of others' trademarks; (iv) parasitic competition; (v) boycotting; (vi) transfer of employees; (vii) refusal to bargain; (viii) inserting into the source code of its

di contrattare; (viii) inserimento nel codice sorgente del proprio sito Internet di parole chiave direttamente riferibili alla persona, impresa o prodotto di un concorrente.	Internet website keywords directly referring to the person, company or product of a competitor.
- illecita concorrenza con minaccia o violenza (art. 513-bis c.p.):	- unlawful competition under threat or violence (Article 513-bis, Italian penal code):
il reato di illecita concorrenza è volto a reprimere le condotte intimidatorie attuate nei confronti degli imprenditori e mira a sanzionare quei comportamenti minacciosi e violenti finalizzati al controllo o, quantomeno, al condizionamento delle loro attività commerciali, industriali o produttive, incidendo tale condotta sulla fondamentale regola del mercato tesa a garantire la libera concorrenza, che deve svolgersi nelle forme lecite previste dal legislatore;	the offence of unlawful competition is aimed at repressing intimidatory conduct against entrepreneurs and is designed to penalise threatening and violent conduct aimed at controlling or, at least, conditioning their commercial, industrial or production activities, since such conduct affects the fundamental rule of the market aimed at ensuring free competition, which must take place in the lawful forms provided for by the legislator;
- frodi contro le industrie nazionali (art. 514 c.p.):	- fraud against national industries (Article 514, Italian penal code):
il delitto in esame mira a tutelare l'ordine economico e, più in particolare, la produzione nazionale. Ai fini della configurabilità di detto reato, è sufficiente la messa in vendita di prodotti con segni alterati o contraffatti (quando la stessa cagioni un nocumento all'industria nazionale), indipendentemente dall'osservanza delle norme sulla tutela della proprietà industriale; in tal caso, anzi, il deposito dei segni costituisce circostanza aggravante. Pertanto, la condotta integrante la fattispecie in oggetto consiste in: (i) messa in vendita o in circolazione sui mercati nazionali o esteri di prodotti industriali con nomi, marchi o segni distintivi contraffatti o alterati, (ii) nocumento all'industria nazionale;	the offence in question aims at protecting the economic order and, more particularly, domestic production. For the purposes of this offence, the offering for sale of products with altered or counterfeit signs (when it causes damage to national industry) is sufficient, regardless of whether the rules on the protection of industrial property are complied with; in which case, indeed, the deposit of the signs constitutes an aggravating circumstance. Therefore, the conduct constituting this offence consists in: (i) putting on sale or circulating on domestic or foreign markets industrial products with counterfeit or altered names, trademarks or distinctive signs, (ii) damage to national industry;
- fabbricazione e commercio di beni realizzati usurpando titoli di proprietà industriale (art. 517-ter c.p.):	- manufacture and trade of goods produced in encroachment of industrial ownership rights (Article 517-ter, Italian penal code):
il reato in esame si configura nel caso in cui chiunque, potendo conoscere dell'esistenza del titolo di proprietà industriale, fabbrica o adopera industrialmente oggetti o altri beni realizzati usurpando un titolo di proprietà industriale o in violazione dello stesso. Il medesimo reato è commesso anche da chi, al fine di trarne profitto, introduce nel territorio dello Stato, detiene per la vendita, pone in vendita con offerta diretta ai consumatori o mette comunque in circolazione i beni di cui al primo comma dello stesso articolo. La condotta integrante la fattispecie delittuosa in oggetto si configura in: (i) fabbricazione, uso industriale di oggetti o altri beni realizzati usurpando un titolo di proprietà industriale o in violazione dello stesso; (ii) introduzione nello Stato, detenzione per la vendita, messa in vendita con offerta diretta ai consumatori o messa in circolazione dei beni di cui sopra.	this offence occurs when anyone who, being aware of the existence of an industrial property right, manufactures or industrially uses objects or other goods made by usurping an industrial property right or in violation thereof. The same offence shall also be committed by anyone who, in order to make a profit, introduces into the territory of the State, holds for sale, offers for sale directly to consumers or otherwise puts into circulation the goods referred to in the first paragraph of the same article. The conduct constituting this criminal offence takes the form of: (i) manufacture, industrial use of objects or other goods made by usurping an industrial property right or in violation thereof; (ii) introduction into the State, holding for sale, offering for sale by direct offer to consumers or putting into circulation of the above goods.

3. Le analisi condotte sui processi e sulle attività svolte dalla Società hanno portato a ritenere alquanto remoto il rischio di incorrere nella realizzazione dei reati presupposto di:

- Frode nell'esercizio del commercio (art. 515 c.p.)
- Vendita di sostanze alimentari non genuine come genuine (art. 516 c.p.)
- Vendita di prodotti industriali con segni mendaci (art. 517 c.p.) [articolo modificato dalla L. n. 206/2023]
- Contraffazione di indicazioni geografiche o denominazioni di origine dei prodotti agroalimentari (art. 517-quater c.p.)

Tuttavia, si precisa che tali reati costituiscono comunque oggetto di responsabilità per l'ente e i Destinatari sono tenuti al più rigoroso rispetto dei principi del Modello Organizzativo, del Codice Etico e del Codice di Condotta.

3. The analyses conducted on the processes and activities carried out by the Company have led to the conclusion that the risk of incurring the predicate offenses of:

- Fraud in the exercise of commerce (Article 515 of the Italian Penal Code)
- Sale of non-genuine food substances as if they were genuine (Article 516 of the Italian Penal Code)
- Sale of industrial products bearing misleading marks (Article 517 of the Italian Penal Code) [article amended by Law No. 206/2023]
- Counterfeiting of geographical indications or designations of origin of agri-food products (Article 517-quater of the Italian Penal Code)

However, it should be noted that these offenses still constitute the subject of liability for the entity and the Recipients are required to comply most strictly with the principles of the Organizational Model, the Code of Ethics and the Code of Conduct.

. 4. Tutte le attività sensibili devono essere svolte seguendo le leggi vigenti, i valori, le politiche e le procedure aziendali nonché le regole contenute nel Modello e nella presente parte speciale del Modello. In linea generale ed al fine di perseguire la prevenzione dei Reati contro l'industria e il commercio è fatto espresso divieto a tutti i Soggetti coinvolti di porre in essere, collaborare o dare causa alla realizzazione di comportamenti tali che, individualmente o collettivamente considerati, integrino, direttamente le fattispecie di cui all'art. 25 *bis*-1 D.Lgs. 231/2001.

4. All sensitive activities must be carried out by following current laws, values, company policies and procedures as well as the rules contained in the Model and in this special part of the Model. As a general rule and in order to pursue the prevention of the crimes against industry and trade it is expressly forbidden for all Subjects involved to engage in, collaborate with or give cause to engage in conduct such that, individually or collectively considered, directly integrates the cases referred to in Article 25 *bis-1* of Legislative Decree 231/2001.

Per la trattazione approfondita dei reati e degli illeciti amministrativi che possono comportare la responsabilità degli enti ai sensi del D. Lgs. 231/2001 si rimanda al contenuto dell'Allegato "*Catalogo dei Reati e degli Illeciti Amministrativi*".

For the detailed treatment of offences and administrative offenses that may involve the liability of entities under Legislative Decree No. 231/2001, please refer to the contents of the Annex "*Catalogue of Administrative Offences and Misdemeanours*".

5. I Processi a Rischio individuati dalla Società, le attività a rischio e le funzioni Aziendali coinvolte sono le seguenti:

Processo	Attività	Funzioni Aziendali
Ricerca e Sviluppo	Gestione delle attività di ricerca preclinica, clinica e sperimentazione scientifica	Chairman & CEO Chief Medical Officer & Head of Development Director of Program Development Director of Regulatory Affairs Quality Manager

5. The Risk Processes identified by the Company, the activities at risk and the Company functions involved are as follows:

Process	Activities	Business Functions
Resarch and Development	Management of pre-clinical research, clinical and scientific testing activities	Chairman & CEO Chief Medical Officer & Head of Development Director of Program Development Director of Regulatory Affairs Quality Manager

6. I dipendenti, in via diretta, e i collaboratori esterni, tramite apposite clausole contrattuali, in relazione al tipo di rapporto in essere con l'azienda dovranno attenersi ai seguenti principi generali di condotta:

- ➔ Verificare, o far verificare dagli organi competenti, prima della registrazione di ogni marchio, logo o qualsiasi segno distintivo (inclusi nomi a dominio), che gli stessi non siano già stati registrati, sia a livello nazionale, che internazionale, che comunitario.
- ➔ Ottenere, per ogni segno distintivo o opera

6. Employees, directly, and external collaborators, by means of appropriate contractual clauses, in relation to the type of relationship existing with the company shall comply with the following general principles of conduct:

- ➔ To check, or have the competent bodies check, before registering any trademark, logo or any distinctive sign (including domain names), that they have not already been registered, whether at national, international or Community level.
- ➔ To obtain, for each distinctive sign or invention used by the Company, of which it is not the

dell'ingegno utilizzato dalla Società, di cui la stessa non è titolare, un regolare contratto di licenza. ➔ Tenere condotte tali da garantire il libero e corretto svolgimento del commercio nonché di una lecita concorrenza. ➔ Porre in essere, nelle attività di sviluppo dei prodotti, le necessarie verifiche volte ad evitare la contraffazione di nomi, marchi o segni distintivi nonché le verifiche volte a evitare la violazione di titoli di proprietà industriale.	owner, a regular licence agreement. ➔ Conduct themselves in such a way as to ensure free and fair trade and fair competition. ➔ Carry out the necessary checks in product development activities to prevent the falsification of names, trade marks or distinctive signs and the checks to prevent infringement of industrial property rights.
7. In particolare, è fatto, divieto ai Destinatari di:	7. In particular, Recipients are prohibited from:
➔ Utilizzare alcun tipo di segno distintivo o opera dell'ingegno di cui l'azienda non è titolare e per il quale non è stata concessa regolare licenza; - non contraffare o alterare in alcun modo marchi e segni distintivi, la cui titolarità è riconducibile ad altre aziende. ➔ Porre in essere atti o comportamenti volti a impedire o turbare l'esercizio delle attività industriali o commerciali di società terze ➔ Adottare condotte finalizzate ad intralciare il normale funzionamento delle attività economiche e commerciali di società concorrenti. ➔ Porre in vendita né mettere in circolazione, sui mercati nazionali o esteri, prodotti industriali, con nomi, marchi o segni distintivi contraffatti o alterati. ➔ Produrre, importare, porre in vendita né mettere in circolazione oggetti o altri beni realizzati usurpando o comunque violando un titolo di proprietà industriale.	➔ To use any kind of distinctive sign or invention of which the company is not the owner and for which a regular license has not been granted; ➔ To counterfeit or alter in any way trademarks and distinctive signs, the ownership of which is attributable to other companies; ➔ To engage in acts or conduct designed to prevent or disrupt the exercise of industrial or commercial activities by third parties ➔ Take any action that interferes with the normal operation of the economic and commercial activities of competing companies. ➔ To sell or put into circulation, on domestic or foreign markets, industrial products bearing counterfeit or altered names, trade marks or distinctive signs. ➔ Produce, import, sell or put into circulation objects or other goods which have been made by infringing or otherwise violating an industrial property right.
8. La Società ha individuato i seguenti presidi di controllo quali specifiche procedure di contrasto da attuare al fine di prevenire la commissione dei Reati:	8. The Company has identified the following specific counter procedures to be implemented in order to prevent the commission of the Offences:
(i) diffusione del Modello e realizzazione di attività di informazione e formazione periodica dei Dipendenti;	(i) dissemination of the Model and implementation of periodic information and training activities for Employees;
(ii) responsabilizzazione esplicita delle funzioni aziendali competenti, coerente con l'organigramma aziendale;	(ii) explicit accountability of the competent company functions, consistent with the company organization chart;
(iii) rispettare le procedure e i controlli interni vigenti e rilevanti in relazione ai Processi a Rischio, e in particolare: - SOP che regolano i rapporti con i comitati etici o altri soggetti coinvolti nelle attività di ricerca e sviluppo; - SOP- 033_Site_Identification_and_Selection	(iii) comply with the internal procedures and controls in force and identified in relation to the At-Risk Processes, and in particular: - SOP which govern relations with ethics committees or other actors involved in research and development; - SOP-033_Site_Identification_and_Selection
9. Fermo restando quanto previsto nella Parte Generale relativamente ai compiti e doveri dell'ODV ed al suo potere discrezionale di attivarsi con specifiche verifiche a seguito delle segnalazioni ricevute, l'ODV effettua periodicamente controlli sulle attività potenzialmente a rischio di commissione dei reati di cui all'art. *25 bis.1* richiamata dal Decreto, commessi nell'interesse o a vantaggio della Società diretti a verificare la corretta esplicazione delle stesse in relazione alle regole di cui al presente Modello. Tali verifiche potranno	9. Without prejudice to the provisions of the General Part concerning the tasks and duties of the SB and its discretionary power to initiate specific checks following the reports received, the SB carries out periodic checks on the activities potentially at risk of commission of the offences of Article *25bis.1* of the Decree, committed in the interest or to the advantage of the company, aimed at checking their proper implementation in relation to the rules set out in this Model. These checks may concern, by way of example, the suitability of the internal procedures

riguardare, a titolo esemplificativo, l'idoneità delle procedure interne adottate, il rispetto delle stesse da parte di tutti i Destinatari e l'adeguatezza del sistema dei controlli interni nel suo complesso.	adopted, compliance with them by all Recipients and the adequacy of the internal control system as a whole.
Nell'ambito dei propri compiti, L'ODV potrà, in relazione all'osservanza del Modello per quanto concerne i reati di cui all'art. 25 bis.1 del Decreto, di: (i) proporre che vengano costantemente aggiornate le procedure aziendali per prevenire la commissione dei Delitti contro l'industria e il commercio di cui alla presente Parte Speciale; con riferimento a tale punto l'ODV condurrà controlli a campione sulle attività potenzialmente a rischio di commissione dei suddetti reati, diretti a verificare la corretta esplicazione delle stesse in relazione alle regole di cui al presente Modello e, in particolare, alle procedure interne in essere; o proporre e collaborare alla predisposizione delle procedure di controllo relative ai comportamenti da seguire nell'ambito delle Aree Sensibili individuate nella presente Parte Speciale; (ii) monitorare sul rispetto delle procedure interne per la prevenzione dei reati oggetto della presente Parte Speciale. Sulla base dei flussi informativi ricevuti l'ODV condurrà verifiche mirate su determinate operazioni effettuate nell'ambito delle Aree Sensibili, volte ad accertare da un lato il rispetto di quanto stabilito nel Modello e nei protocolli, dall'altro l'effettiva adeguatezza delle prescrizioni in essi contenute a prevenire i reati potenzialmente commissibili;. L'ODV, inoltre, è tenuto alla conservazione dei flussi informativi ricevuti, e delle evidenze dei controlli e delle verifiche eseguiti. A tal fine, all'ODV viene garantito libero accesso a tutta la documentazione aziendale rilevante.	The SB has the power, in relation to compliance with the Model with regard to the offences set out in Article 25 bis.1 referred by the Decree of the Decree, to: (i) proposing that company processes be constantly updated to prevent the commission of Crimes against industry and trade , as set out in this Special Part; with reference to this point, the SB shall carry out sample checks on the activities potentially at risk of commission of the above-mentioned offences, aimed at checking their correct implementation in relation to the rules set out in this Model and, in particular, the place; or proposing and collaborating in the preparation of control procedures relating to the behavior to be followed as part of the Sensitive Areas, as identified in this Special Part; (ii) monitoring compliance with internal procedures for the prevention of the offences covered by this Special Part. On the basis of the information flows received, the SB will carry out targeted checks on certain operations carried out within the Sensitive Areas, aimed at ascertaining, on the one hand, compliance with the provisions of the Model and the protocols, and on the other, the actual adequacy of the provisions contained therein to prevent the offences that can potentially be committed. The SB is also required to keep records of the information flows received, and of the evidence of the controls and checks carried out. To this end, the SB has free access to all relevant company documents.
I Destinatari sono tenuti a trasmettere all'OdV le informazioni ed i documenti così come indicati nell'Allegato "*Elenco Flussi Informativi*".	The Recipients are obliged to transmit to the OdV the information and documents as indicated in the Annex "*List of Information Flows*".
H. DELITTI IN MATERIA DI VIOLAZIONE DEL DIRITTO D'AUTORE	**H. CRIMES RELATING TO COPYRIGHT VIOLATION**
1. L'art. 25-*novies* del Decreto, introdotto dall'art. 15 della l. n. 99/2009, prevede la punibilità della Società con riferimento alla commissione dei reati di violazione del diritto di autore, qualora siano stati commessi nell'interesse o a vantaggio della medesima.	1. Article 25-*novies* of the Decree, introduced by Article 15 of Italian Law no. 99/2009, envisages the punishment of the Company with reference to the commission of offences of copyright violation, provided that they are committed in the interest or to the advantage of the Company.
Ai fini della presente normativa, si ricorda che: – Autore dell'opera: creatore dell'opera, quale particolare espressione del lavoro intellettuale; è reputato autore dell'opera, salvo prova contraria, chi è in essa indicato come tale nelle forme d'uso, ovvero, è annunciato come tale nella recitazione, esecuzione, rappresentazione o radio-diffusione dell'opera stessa. – Opere protette: ai sensi della Legge 633/1941, si intendono le opere dell'ingegno di carattere creativo che appartengono alla (i) letteratura, alla musica, alle arti figurative, all'architettura, al	For the purposes of this regulation, the following principles apply: – Author of the work: The creator of the work, as a specific expression of intellectual labor. Unless proven otherwise, the author of the work is presumed to be the person indicated as such in customary forms or publicly announced during its recital, performance, representation, or radio broadcast. – Protected works: Pursuant to Law No. 633/1941, protected works include intellectual creations of a creative nature in the fields of (i) literature,

teatro ed alla cinematografia, qualunque ne sia il modo o la forma di espressione; sono altresì protetti (ii) i programmi per elaboratore (software) in qualsiasi forma espressa purché originali quale risultato di creazione intellettuale dell'autore. Sono tutelati come opere letterarie ai sensi della Convenzione di Berna sulla protezione delle opere letterarie ed artistiche ratificata e resa esecutiva con legge 20 giugno 1978, n. 399, (iii) le banche di dati che per la scelta o la disposizione del materiale costituiscono una creazione intellettuale dell'autore; (iv) le opere del disegno industriale che presentino di per sé carattere creativo e valore artistico; (v) le opere collettive e le elaborazioni di carattere creativo dell'opera.	music, visual arts, architecture, theater, and cinematography, regardless of their mode or form of expression. Additionally, (ii) computer programs (software) are protected in any expressed form, provided they are original and the result of the author's intellectual creation. As literary works, they are safeguarded under the Berne Convention for the Protection of Literary and Artistic Works, ratified and enacted by Law No. 399 of June 20, 1978. Furthermore, protection extends to (iii) databases that constitute an intellectual creation based on the selection or arrangement of material, (iv) industrial design works that possess intrinsic creative characteristics and artistic value, and (v) collective works and creative adaptations of existing works.
2. . L'art. 25-*novies* del Decreto prevede che la Società possa essere sanzionata in relazione ai delitti in materia di violazione del diritto d'autore, così come disciplinati dalla l. n. 633/1941 "*Protezione del diritto d'autore e di altri diritti connessi al suo esercizio*" e in particolare:	2 . Article 25-*novies* of the Decree envisages that the Company may be punished in relation to offences relating to violation of copyright, as regulated by Italian Law no. 633/1941 "*Protection of copyright and other rights related to its exercise*" and in particular:
- messa a disposizione del pubblico, in un sistema di reti telematiche, mediante connessioni di qualsiasi genere, di un'opera dell'ingegno protetta, o di parte di essa (art. 171, legge n. 633/1941 comma 1 lett. a) bis);	- making a protected intellectual work, or part of it, available to the public through a network system by any type of connection (Article 171, Italian Law no. 633/1941, paragraph 1, letter a) bis);
- reati di cui al punto precedente commessi su opere altrui non destinate alla pubblicazione qualora ne risulti offeso l'onore o la reputazione (art. 171, legge n. 633/1941 comma 3);	- offenses referred to in the previous point committed on works of others not intended for publication, where the honor or reputation is harmed (Article 171, Italian Law no. 633/1941, paragraph 3);
- abusiva duplicazione, per trarne profitto, di programmi per elaboratore; importazione, distribuzione, vendita o detenzione a scopo commerciale o imprenditoriale o concessione in locazione di programmi contenuti in supporti non contrassegnati ai sensi della presente legge ; predisposizione di mezzi per rimuovere o eludere i dispositivi di protezione di programmi per elaboratori (art. 171-bis legge n. 633/1941 comma 1);	- unauthorized duplication of computer programs for profit; importation, distribution, sale, or possession for commercial or entrepreneurial purposes, or rental of programs contained on media not marked in accordance with this law; preparation of means to remove or bypass protection devices for computer programs (Article 171-bis, Italian Law no. 633/1941, paragraph 1);
- riproduzione, trasferimento su altro supporto, distribuzione, comunicazione, presentazione o dimostrazione in pubblico, del contenuto di una banca dati; estrazione o reimpiego della banca dati; distribuzione, vendita o concessione in locazione di banche di dati (art. 171-bis legge n. 633/1941 comma 2);	- reproduction, transfer to another medium, distribution, communication, presentation, or public demonstration of the content of a database; extraction or reuse of the database; distribution, sale, or rental of databases (Article 171-bis, Italian Law no. 633/1941, paragraph 2);
- abusiva duplicazione, riproduzione, trasmissione o diffusione in pubblico con qualsiasi procedimento, in tutto o in parte, di opere dell'ingegno destinate al circuito televisivo, cinematografico, della vendita o del noleggio di dischi, nastri o supporti analoghi o ogni altro supporto contenente fonogrammi o videogrammi di opere musicali, cinematografiche o audiovisive assimilate o sequenze di immagini in movimento; opere letterarie, drammatiche, scientifiche o didattiche, musicali o drammatico musicali, multimediali, anche se inserite in opere	- unauthorized duplication, reproduction, transmission, or public dissemination by any means, in whole or in part, of intellectual works intended for television, cinema, the sale or rental of discs, tapes, or similar media, or any other medium containing phonograms or videograms of musical, cinematographic, or audiovisual works or sequences of moving images; literary, dramatic, scientific or educational, musical or dramatic-musical works, multimedia works, even if included in collective or composite works or databases;

collettive o composite o banche dati;

- introduzione, anche in assenza di concorso alla duplicazione o riproduzione, nel territorio dello Stato, detenzione per la vendita o distribuzione, distribuzione, commercio, concessione in noleggio o cessione a qualsiasi titolo, proiezione in pubblico, trasmissione a mezzo della televisione con qualsiasi procedimento, trasmissione a mezzo della radio, ascolto in pubblico di duplicazioni o riproduzioni abusive di cui ai punti precedenti;

- detenzione per la vendita o la distribuzione, commercio, vendita, noleggio, cessione a qualsiasi titolo, proiezione a in pubblico, trasmissione a mezzo della radio o della televisione con qualsiasi procedimento, videocassette, musicassette, qualsiasi supporto contenente fonogrammi o videogrammi di opere musicali, cinematografiche o audiovisive o sequenze di immagini in movimento, od altro supporto per il quale è prescritta l'apposizione di contrassegno ai sensi della presente legge, privi del contrassegno medesimo o dotati di contrassegno contraffatto o alterato

- in assenza di accordo con il legittimo distributore, ritrasmette o diffonde con qualsiasi mezzo un servizio criptato ricevuto per mezzo di apparati o parti di apparati atti alla decodificazione di trasmissioni ad accesso condizionato;

- introduzione nel territorio dello Stato, detenzione per la vendita o la distribuzione, distribuzione, vendita, concessione in noleggio, cessione a qualsiasi titolo, promozione commercialmente, installazione di dispositivi o elementi di decodificazione speciale che consentono l'accesso ad un servizio criptato senza il pagamento del canone dovuto.

- fabbricazione, importazione, distribuzione, vendita, noleggio, cessione a qualsiasi titolo, pubblicità per la vendita o il noleggio, o detenzione per scopi commerciali, di attrezzature, prodotti o componenti ovvero prestazioni di servizi che abbiano la prevalente finalità o l'uso commerciale di eludere efficaci misure tecnologiche di cui all'art. 102-quater ovvero siano principalmente progettati, prodotti, adattati o realizzati con la finalità di rendere possibile o facilitare l'elusione di predette misure. Fra le misure tecnologiche sono comprese quelle applicate, o che residuano, a seguito della rimozione delle misure medesime conseguentemente a iniziativa volontaria dei titolari dei diritti o ad accordi tra questi ultimi e i beneficiari di eccezioni, ovvero a seguito di esecuzione di provvedimenti dell'autorità amministrativa o giurisdizionale;

- viene altresì punita la condotta del soggetto che mediante abusiva rimozione o alterazione delle informazioni elettroniche di cui all'articolo 102-quinquies, ovvero distribuzione importazione a fini di distribuzione, diffusione per radio o per televisione, comunica o mette a disposizione del pubblico opere o altri materiali protetti dai quali siano state rimosse o alterate le informazioni elettroniche stesse;

- eseguire la fissazione su supporto digitale, audio,

- introduction, even in the absence of participation in the duplication or reproduction, into the territory of the State, possession for sale or distribution, distribution, commerce, rental or transfer in any form, public screening, transmission by television through any means, transmission by radio, public listening of unlawful duplications or reproductions as described above;

- possession for sale or distribution, commerce, sale, rental, transfer in any form, public screening, transmission by radio or television through any means, of videotapes, audiotapes, or any media containing phonograms or videograms of musical, cinematographic or audiovisual works or sequences of moving images, or any other media for which the affixing of a security label is required under this law, without such a label or with a counterfeit or altered label;

- retransmission or dissemination by any means of an encrypted service received via equipment or parts of equipment suitable for decoding transmissions with conditional access, in the absence of an agreement with the legitimate distributor;
- introduction into the territory of the State, possession for sale or distribution, distribution, sale, rental, transfer in any form, commercial promotion, installation of devices or special decoding elements that allow access to an encrypted service without payment of the required fee;

- manufacture, import, distribution, sale, rental, transfer in any form, advertising for sale or rental, or possession for commercial purposes of equipment, products or components, or the provision of services that have the main purpose or commercial use of circumventing effective technological measures referred to in Article 102-quater, or are primarily designed, produced, adapted or made to enable or facilitate the circumvention of said measures. The technological measures include those applied, or remaining, following the voluntary removal by the rights holders or agreements between them and the beneficiaries of exceptions, or as a result of measures taken by administrative or judicial authorities;

- also punishable is the conduct of a person who, through the unauthorized removal or alteration of electronic information referred to in Article 102-quinquies, or through distribution, importation for distribution purposes, radio or television broadcasting, communicates or makes available to the public works or other protected materials from which such electronic information has been removed or altered; the fixation, in whole or in part, on a digital, audio, video or audiovisual medium of a cinematographic, audiovisual or editorial work, or the reproduction, performance or communication to the public of the unlawfully fixed material.

-unauthorized reproduction, duplication, transmission or dissemination, sale or trade, transfer by any means, or unauthorized importation of more than fifty copies or examples of works protected by copyright and related rights; the insertion of a protected intellectual work, or part of it, into a

video o audiovideo, in tutto o in parte, di un'opera cinematografica, audiovisiva o editoriale ovvero effettuare la riproduzione, l'esecuzione o la comunicazione al pubblico della fissazione abusivamente eseguita. riproduzione, duplicazione, trasmissione o diffusione abusiva, vendita o commercio, cessione a qualsiasi titolo o importazione abusiva di oltre cinquanta copie o esemplari di opere tutelate dal diritto d'autore e da diritti connessi; -immissione in un sistema di reti telematiche, mediante connessioni di qualsiasi genere, di un'opera dell'ingegno protetta dal diritto d'autore, o parte di essa - esercizio in forma imprenditoriale di attività di riproduzione, distribuzione, vendita o commercializzazione, importazione di opere tutelate dal diritto d'autore e da diritti connessi, si rende colpevole dei fatti previsti dal comma l; - promuove o organizza le attività illecite di cui al comma 1. (art. 171-ter legge n. 633/1941);	network system through any type of connection; - Entrepreneurial exercise of activities such as reproduction, distribution, sale or marketing, and importation of works protected by copyright and related rights, makes one guilty of the offenses set out in paragraph 1; - Promotes or organizes the unlawful activities referred to in paragraph 1 (Article 171-ter, Italian Law no. 633/1941);
Le analisi condotte sui processi e sulle attività svolte dalla Società hanno portato a ritenere alquanto remoto il rischio di incorrere nella realizzazione dei reati presupposto di: - falsa dichiarazione di avvenuto assovilmento degli obblighi di cui all'art. 181 bis comma 2 della presente legge. (art. 171-septies legge n.633/1941); - fraudolenta produzione, vendita, importazione, promozione, installazione, modifica, utilizzo per uso pubblico e privato di apparati o parti di apparati atti alla decodificazione di trasmissioni audiovisive ad accesso condizionato effettuate via etere, via satellite, via cavo, in forma sia analogica sia digitale (art. 171-octies legge n.633/1941) Tuttavia, si precisa che tali reati costituiscono comunque oggetto di responsabilità per l'ente e i Destinatari sono tenuti al più rigoroso rispetto dei principi del Modello Organizzativo, del Codice Etico e del Codice di Condotta.	The analyses conducted on the processes and activities carried out by the Company have led to the conclusion that the risk of incurring the predicate offenses of: - False declaration of compliance with the obligations set out in Article 181-bis, paragraph 2, of this law (Article 171-septies, Italian Law no. 633/1941); - fraudulent production, sale, importation, promotion, installation, modification, or use for public and private purposes of devices or parts of devices designed to decode audiovisual transmissions with conditional access, broadcast via airwaves, satellite, or cable, in either analog or digital form (Article 171-octies, Italian Law no. 633/1941) However, it should be noted that these offenses still constitute the subject of liability for the entity and the Recipients are required to comply most strictly with the principles of the Organizational Model, the Code of Ethics and the Code of Conduct.
Per la trattazione approfondita dei reati e degli illeciti amministrativi che possono comportare la responsabilità degli enti ai sensi del D. Lgs. 231/2001 si rimanda al contenuto dell'Allegato "*Catalogo dei Reati e degli Illeciti Amministrativi*".	For the detailed treatment of offences and administrative offenses that may involve the liability of entities under Legislative Decree No. 231/2001, please refer to the contents of the Annex "*Catalogue of Administrative Offences and Misdemeanours*".

3. I Processi a Rischio individuati dalla Società, le attività a rischio e le funzioni Aziendali coinvolte sono le seguenti:

Processo	Attività	Funzioni Aziendali
Sistemi informativi [Information technology]	Detenzione o utilizzo illecito di software	Chairman & CEO CISO IT Manager
Ricerca e Sviluppo	Gestione delle attività di ricerca preclinica, clinica e sperimentazione scientifica	Chairman & CEO Chief Medical Officer & Head of Development Director of Program Development Director of Regulatory Affairs Quality Manager
Gestione di eventi, convegni, iniziative esterne, donazioni e liberalità	Gestione delle attività volte a promuovere i servizi della società (ad es. sito web, partecipazione/organizzazione a/di convegni, congressi, etc.)	Chairman & CEO Chief Medical Officer & Head of Development

3. . The At Risk Processes identified by the Company, the activities at risk and the Company functions involved are as follows:

Process	Activity	Function
Information technology	Detention and use of illicit software	Chairman & CEO CISO IT Manager
Research and Development	Management of Preclinical Research, Clinical Trials, and Scientific Experimentation	Chairman & CEO Chief Medical Officer & Head of Development Director of Program Development Director of Regulatory Affairs Quality Manager
Management of Events, Conferences, External Initiatives, Donations, and Philanthropic Contributions	Management of Activities Aimed at Promoting the Company's Services (e.g., Website, Participation in/Organization of Conferences, Congresses, etc.)	Chairman & CEO Chief Medical Officer & Head of Development

4 . La Società ha individuato i seguenti principi di comportamento che i Destinatari devono seguire:

- ➔ Ogni licenza per l'uso di applicazioni o di banche dati deve essere correttamente acquistata e utilizzata nel rispetto di quanto previsto dalle condizioni contrattuali. È fatto obbligo di verificare che la pubblicazione di contenuti sui mezzi di comunicazione utilizzati dalla Società (es. sito web, social, riviste, altri) non violi i diritti d'autore di Soggetti Terzi.
- ➔ È fatto obbligo di utilizzare in modo conforme e corretto i codici sorgente delle applicazioni utilizzate dalla Società.
- ➔ Condurre indagini e controlli preventivi che permettano di verificare l'esistenza di altrui diritti d'autore, di brevetti o tecniche di produzione in occasione di
  - o attività promozionali e di comunicazione;
  - o attività di distribuzione, messa in commercio cessione a qualsiasi titolo.
- ➔ Nel caso di creazione di un nuovo marchio/segno distintivo, brevetto la Società deve porre in essere le attività, anche attraverso consulenti, volte a verificare l'esistenza di titoli di terzi anche attraverso (i) delle ricerche di «anteriorità» sulla esistenza di marchi brevetti depositati/registrati anteriormente o aventi validità nel territorio che si vuole tutelare per prodotti appartenenti alle medesime classi merceologiche di interesse a classi affini; (ii) verifica anche alle ditte, denominazioni e ragioni sociali, insegne, domain names e completarla con ricerche internet che la Società o i suoi consulenti avranno cura di effettuare per verificare la presenza di marchi identici o simili o altri segni distintivi utilizzati «di fatto» da altri per prodotti identici/affini.
- ➔ Ottenere, nei casi di cui sopra, le necessarie autorizzazioni.
- ➔ Assicurare la tracciabilità delle fasi del processo di verifica e decisionale.
- ➔ Conservare la documentazione a supporto del processo.

4. . The Company has identified the following principles of conduct to be followed by the Recipients:

- ➔ Each license for the use of applications or databases must be properly purchased and utilized in compliance with the contractual conditions. It is mandatory to ensure that the publication of content on the communication channels used by the Company (e.g., website, social media, magazines, and others) does not infringe the copyright of Third Parties.
- ➔ It is mandatory to use the source codes of the applications employed by the Company in a compliant and proper manner.
- ➔ Conduct preliminary investigations and controls to verify the existence of third-party copyrights, patents, or production techniques in connection with:
  - o Promotional and communication activities
  - o Distribution, commercialization, or transfer under any title
- ➔ In the case of the creation of a new trademark/distinctive sign or patent, the Company must carry out verification activities, including through consultants, to assess the existence of third-party rights by means of: (i) Prior art searches to determine the existence of trademarks or patents previously filed/registered or valid in the territory to be protected, for products within the same or related commercial classes; (ii) Verification of companies, trade names, corporate names, signage, and domain names, complemented by internet searches conducted by the Company or its consultants to ascertain the presence of identical or similar trademarks or other distinctive signs used "de facto" by others for identical or related products.
- ➔ Obtain the necessary authorizations in the cases mentioned above.
- ➔ Ensure the traceability of the verification and decision-making process phases.
- ➔ Retain supporting documentation for the process.

5 . È fatto, altresì, divieto ai Destinatari di: ➔ Riprodurre, trascrivere, recitare in pubblico, diffondere, vendere o mettere in vendita o porre altrimenti in commercio un'opera altrui o rivelarne il contenuto prima che sia reso pubblico, senza averne il diritto. ➔ Duplicare abusivamente, per trarne profitto, programmi per elaboratore e importare, distribuire, vendere, detenere a scopo commerciale o imprenditoriale o concedere in locazione programmi contenuti in supporti non contrassegnati ai sensi della Legge sulla protezione del diritto d'autore. ➔ Utilizzare in qualsiasi forma e/o modo ed a qualsiasi scopo anche per uso personale opere dell'ingegno e/o materiali protetti dai diritti di autore e/o connessi, nonché da ogni diritto di proprietà intellettuale e/o industriale.	5. . Recipients are also prohibited from: ➔ Reproducing, transcribing, publicly performing, distributing, selling, offering for sale, or otherwise commercializing another's work, or disclosing its content before it has been made public, without the legal right to do so. ➔ Unlawfully duplicating computer programs for profit and importing, distributing, selling, holding for commercial or entrepreneurial purposes, or leasing programs stored on media not marked in accordance with the Copyright Protection Law. ➔ Using, in any form or manner and for any purpose — including personal use — intellectual works and/or materials protected by copyright or related rights, as well as any intellectual and/or industrial property rights.
6 . La Società ha individuato i seguenti presidi di controllo quali specifiche procedure di contrasto da attuare al fine di prevenire la commissione dei Reati:	6. . The Company has identified the following specific counter procedures to be implemented in order to prevent the commission of the Offences:
(i) diffusione del Modello e realizzazione di attività di informazione e formazione periodica dei Dipendenti;	(i) dissemination of the Model and implementation of periodic information and training activities for Employees;
(ii) responsabilizzazione esplicita delle funzioni aziendali competenti, coerente con l'organigramma aziendale, effettuata all'atto di affidamento delle singole pratiche;	(ii) explicit accountability of the competent company functions, consistent with the company organization chart, carried out when entrusting individual files;
(iii) rispettare le procedure e i controlli interni vigenti e rilevati in relazione ai Processi a Rischio, e in particolare: – SOP che regolano i rapporti con i comitati etici o altri soggetti coinvolti nelle attività di ricerca e sviluppo; – GEN-POL 005_CONDUCT POLICY – GEN-CORP-POL 012_ Information Security Management System; – GEN-CORP-SOP – 008 _ Privacy _DataProtection; – GEN-SOP-033 _ Site _ Identification _ and _Selection.	(iii) comply with the internal procedures and controls in force and identified in relation to the At-Risk Processes, and in particular: – SOP che regolano i rapporti con i comitati etici o altri soggetti coinvolti nelle attività di ricerca e sviluppo; – GEN-POL 005_CONDUCT POLICY – GEN-CORP-POL 012_ Information Security Management System; – GEN-CORP-SOP – 008 _ Privacy _DataProtection; – GEN-SOP-033 _ Site _ Identification _ and _Selection.
8. Considerata l'attività in concreto esercitata ed il limitato rilievo della stessa con riferimento alla possibile consumazione di uno o più dei reati sopra specificati la Società ha adottato le seguenti procedure:	8. In view of the activity actually carried out and its limited importance with regard to the possible commission of one or more of the offences specified above, the Company has adopted the following procedures:
- i software e le banche dati installati sui sistemi informativi dell'azienda siano sempre muniti di valida licenza di utilizzo;	- software and databases installed on the company's information systems must always have a valid licence for use;
- la rete informatica aziendale ed i dati presenti nella stessa siano preservati da accessi ed utilizzi impropri;	- the company's computer network and the data on it must be protected from improper access and use;
- sia fornito accesso da e verso l'esterno a mezzo di connessione internet esclusivamente ai sistemi informatici dei Soggetti che ne abbiano effettiva necessità ai fini lavorativi;	- outbound and inbound access must be provided by means of an Internet connection only to the computer systems of persons who actually need them for work purposes;

- sia accertato da parte della funzione competente che tutte le opere dell'ingegno utilizzate dall'azienda sotto qualsiasi forma (eventi aperti al pubblico, pubblicazioni proprie, corsi di e-learning etc.,) siano sempre utilizzate in conformità alle disposizioni in materia di diritto d'autore	- the competent function must check that all intellectual works used by the company in any form (events open to the public, own publications, e-learning courses, etc.) are always used in compliance with copyright provisions;
- il personale ritenuto esposto al rischio di commissione dei reati in materia di diritto d'autore sia sempre adeguatamente formato e sensibilizzato a tenere comportamenti corretti.	- personnel deemed to be exposed to the risk of copyright offences being committed are always adequately trained and sensitised to behave correctly.
7. Fermo restando il suo potere discrezionale di attivarsi con specifiche verifiche a seguito delle segnalazioni ricevute, l'ODV effettua periodicamente controlli sulle attività potenzialmente a rischio di commissione dei reati di cui all'art. 25 *novies* del Decreto, , commessi nell'interesse o a vantaggio della Società, diretti a verificare la corretta esplicazione delle stesse in relazione alle regole di cui al presente Modello. Tali verifiche potranno riguardare, a titolo esemplificativo, l'idoneità delle procedure interne adottate, il rispetto delle stesse da parte di tutti i destinatari e l'adeguatezza del sistema dei controlli interni nel suo complesso.	7 . Without prejudice to its discretionary power to start specific checks following the reports received, the SB carries out periodic checks on the activities potentially at risk of commission of offences set out in Article 25 *novies* of the Decree, committed in the interest or to the advantage of the Company, aimed at checking their correct implementation in relation to the rules set out in this Model. These checks may concern, by way of example, the suitability of the internal procedures adopted, compliance with them by all Recipients and the adequacy of the internal control system as a whole.
Nell'ambito dei propri compiti, L'ODV potrà, in relazione all'osservanza del Modello per quanto concerne i reati di cui all'art.25-novies del Decreto, di: (i) proporre che vengano costantemente aggiornate le procedure aziendali per prevenire la commissione dei Reati di cui alla presente Parte Speciale; con riferimento a tale punto l'ODV condurrà controlli a campione sulle attività potenzialmente a rischio di commissione dei suddetti reati, diretti a verificare la corretta esplicazione delle stesse in relazione alle regole di cui al presente Modello e, in particolare, alle procedure interne in essere; o proporre e collaborare alla predisposizione delle procedure di controllo relative ai comportamenti da seguire nell'ambito delle Aree Sensibili individuate nella presente Parte Speciale; (ii) monitorare sul rispetto delle procedure interne per la prevenzione dei reati oggetto della presente Parte Speciale. Sulla base dei flussi informativi ricevuti l'ODV condurrà verifiche mirate su determinate operazioni effettuate nell'ambito delle Aree Sensibili, volte ad accertare da un lato il rispetto di quanto stabilito nel Modello e nei protocolli, dall'altro l'effettiva adeguatezza delle prescrizioni in essi contenute a prevenire i reati potenzialmente commissibili. L'ODV, inoltre, è tenuto alla conservazione dei flussi informativi ricevuti, e delle evidenze dei controlli e delle verifiche eseguiti. A tal fine, all'ODV viene garantito libero accesso a tutta la documentazione aziendale rilevante.	The SB has the power, in relation to compliance with the Model with regard to the offences set out in art. 25-novies of the Decree, to: (i) proposing that company processes be constantly updated to prevent the commission of Offences as set out in this Special Part; with reference to this point, the SB shall carry out sample checks on the activities potentially at risk of commission of the above-mentioned offences, aimed at checking their correct implementation in relation to the rules set out in this Model and, in particular, the internal procedures in place; or proposing and collaborating in the preparation of control procedures relating to the behavior to be followed as part of the Sensitive Areas, as identified in this Special Part; (ii) monitoring compliance with internal procedures for the prevention of the offences covered by this Special Part. On the basis of the information flows received, the SB will carry out targeted checks on certain operations carried out within the Sensitive Areas, aimed at ascertaining, on the one hand, compliance with the provisions of the Model and the protocols, and on the other, the actual adequacy of the provisions contained therein to prevent the offences that can potentially be committed. The SB is also required to keep records of the information flows received, and of the evidence of the controls and checks carried out. To this end, the SB has free access to all relevant company documents.
I Destinatari sono tenuti a trasmettere all'OdV le informazioni ed i documenti così come indicati nell'Allegato "*Elenco Flussi Informativi*".	The Recipients are obliged to transmit to the OdV the information and documents as indicated in the Annex "*List of Information Flows*".

I. INDUZIONE A NON RENDERE DICHIARAZIONE O A RENDERE DICHIARAZIONI MENDACI ALL'AUTORITÀ GIUDIZIARIA	I. INDUCEMENT NOT TO MAKE STATEMENTS OR TO MAKE FALSE STATEMENTS IN COURT
1. Il Legislatore ha ampliato il campo di applicazione della responsabilità delineata dal Decreto, con l'approvazione della l. n. 63/2001 concernente la prevenzione ed il divieto a non indurre alcuno a non rendere dichiarazioni o a rendere dichiarazioni mendaci all'autorità giudiziaria quando questi ha la facoltà di non rispondere.	1. The Legislator has broadened the scope of application of the liability outlined in the Decree, with the approval of Italian Law no. 63/2001 concerning the prevention and prohibition of inducing anyone not to make statements or to make false statements to the court when the Legislator has the right to remain silent.
2. La presente parte speciale si riferisce ai reati di cui all'art. 25 *decies* del Decreto e ha come obiettivo che tutti i Destinatari adottino regole di condotta conformi a quanto prescritto dal Decreto al fine di prevenire il verificarsi dei reati sopra richiamati.	2. This special part refers to the offences referred to in Article 25 *decies* of the Decree and aims to ensure that all Recipients adopt rules of conduct in accordance with the provisions of the Decree in order to prevent the occurrence of the above-mentioned offences.
In particolare, la presente Parte Speciale ha lo scopo di:	In particular, the purpose of this Special part is to:
- fornire le regole di comportamento e le procedure che i Destinatari sono tenuti ad osservare ai fini della corretta applicazione del Modello;	- provide the rules of conduct and procedures that the Recipients are required to observe in order to correctly apply the Model;
- fornire all'ODV ed ai responsabili delle altre funzioni aziendali che cooperano con il medesimo, gli strumenti esecutivi per esercitare le attività di controllo, monitoraggio e verifica.	- provide the SB and the managers of the other company functions cooperating with it with executive tools to control, monitor and check.
3. Il reato di "induzione a non rendere dichiarazione o a rendere dichiarazioni mendaci all'autorità giudiziaria " si configura quando chiunque, con violenza o minaccia, o con offerta o promessa di denaro o di altra utilità, induce a non rendere dichiarazioni o a rendere dichiarazioni mendaci la persona chiamata a rendere davanti alla autorità giudiziaria dichiarazioni utilizzabili in un procedimento penale, quando questa ha la facoltà di non rispondere.	3. The offence of "inducement not to make statements or to make false statements in court" occurs when anyone who, through violence or threats, or by offering or promising money or other benefits, induces a person called to make statements before the judicial authority—statements that may be used in a criminal proceeding—to withhold testimony or to make false statements, when such person has the right not to respond. .
Per la trattazione approfondita dei reati e degli illeciti amministrativi che possono comportare la responsabilità degli enti ai sensi del D. Lgs. 231/2001 si rimanda al contenuto dell'Allegato "*Catalogo dei Reati e degli Illeciti Amministrativi*".	For the detailed treatment of offences and administrative offenses that may involve the liability of entities under Legislative Decree No. 231/2001, please refer to the contents of the Annex "*Catalogue of Administrative Offences and Misdemeanours*".
4. I Processi a Rischio individuati dalla Società, le attività a rischio e le Funzioni Aziendali coinvolte sono le seguenti: **Processo** / **Attività** / **Funzioni Aziendali** Contenzioso giudiziale e stragiudiziale civile, penale, amministrativo / Gestione dei procedimenti giudiziari (di natura civile, penale o amministrativa) e dei rapporti con l'Autorità Giudiziaria / Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Fornitore/Consulente esterno	4. The Riske Processes identigied by the Company, the activities at risk and the Company functions involved are as fllows: **Process** / **Activity** / **Business Functions** Judicial and extrajudicial civil, criminal, administrative litigation / Management of judicial proceedings (civil, criminal or administrative in nature) and relations with the Judicial Authority / Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Fornitore/Consulente esterno
(i) gestione del contenzioso giudiziale e stragiudiziale di cui sia parte la Società;	(i) managing legal cases in and out-of-court to which the Company is a party;
(ii) gestione dei rapporti con i destinatari chiamati a rendere dichiarazioni utilizzabili in un procedimento penale in cui è coinvolta la Società;	(ii) managing relations with recipients called upon to make statements that may be used in criminal proceedings involving the Company;
(iii) tutti i Processi Sensibili devono essere svolti conformandosi alle leggi vigenti e al codice di condotta aziendale nonché alle procedure aziendali, ai valori e alle regole contenute nel Modello.	(iii) all Sensitive Processes must be carried out in compliance with the laws in force and the company's code of conduct, as well as with the company processes, values and rules contained in the Model.

5. In linea generale, il sistema di organizzazione della Società deve rispettare i requisiti fondamentali di formalizzazione e chiarezza, comunicazione e separazione dei ruoli, in particolare per quanto attiene l'attribuzione di responsabilità, di rappresentanza, di definizione delle linee gerarchiche e delle attività operative. A tutti i destinatari del Modello è fatto divieto di porre in essere comportamenti che possano rientrare nelle fattispecie di reato richiamate dall'articolo 25 *decies* del Decreto. Sono altresì proibite le violazioni dei principi previsti nella presente Parte Speciale. In particolare, nell'espletamento delle attività considerate sensibili, la Società ha individuato i seguenti principi di comportamento che i Destinatari devono seguire:	5. In general, the organizational system of the company must observe the essential requirements of formalization and clarity, communication and segregation of roles, especially for what concerns assigning responsibilities, representation, defining the hierarchical lines and operating activities. All the recipients of the Model are not allowed to engage in behavior that may fall within the offences referred to in Article 25 *decies* of the Decree. Violations of the principles laid down in this Special Part are also prohibited. In particular, when carrying out the activities considered sensitive, the Company has identified the following principles of conduct to be followed by the Recipients::
➔ divieto di indurre chiunque, attraverso violenza o minaccia o tramite offerta o promessa di denaro o altra utilità, a non rendere dichiarazioni o a rendere dichiarazioni mendaci all'Autorità Giudiziaria o ad avvalersi della facoltà di non rispondere, al fine di favorire gli interessi della Società o per trarne altrimenti un vantaggio per la medesima;	➔ prohibition to induce anyone, by means of violence or threat or by offering or promising money or other benefits, not to make statements or to make false statements to the Court or to make use of the right not to answer, in order to favor the interests of the Company or otherwise gain an advantage for it;
➔ prestare una fattiva collaborazione e rendere dichiarazioni veritiere ed esaustivamente rappresentative dei fatti nei rapporti con l'Autorità Giudiziaria;	➔ provide effective cooperation and make truthful and exhaustive statements of the facts in dealings with the Court;
i destinatari (indagato/imputato, persona informata sui fatti/testimone o teste assistito/imputato in un procedimento penale connesso) chiamati a rendere dichiarazioni innanzi all'Autorità Giudiziaria in merito all'attività lavorativa prestata, sono tenuti ad esprimere liberamente la propria rappresentazione dei fatti o ad esercitare la facoltà di non rispondere accordata dalla legge; sono altresì tenuti a mantenere il massimo riserbo relativamente alle dichiarazioni rilasciate ed al loro oggetto, ove le medesime siano coperte da segreto investigativo;	the Recipients (under investigation/accused, persons informed of the facts/witness or witnesses/defendants in related criminal proceedings) called upon to make statements before the Court concerning their work, are required to freely express their representation of the facts or to exercise the right not to answer granted by law; they are also required to maintain the utmost secrecy with regard to the statements made and their subject matter, if they are covered by investigative secrecy;

Tutti i destinatari devono tempestivamente avvertire il loro diretto Responsabile ed il Responsabile dell'Area Affari Societari di ogni atto di citazione a testimoniare e di ogni procedimento penale che li veda coinvolti, sotto qualsiasi profilo, in rapporto all'attività lavorativa prestata o comunque ad essa attinente.	All recipients must promptly inform their direct Manager and the Corporate Affairs Area Manager of any summons to testify and of any criminal proceeding in which they are involved, under any profile, in connection with their work or in any case related to it.
5 . La Società ha individuato i seguenti presidi di controllo quali specifiche procedure di contrasto da attuare al fine di prevenire la commissione dei Reati:	5 . The Company has identified the following specific counter procedures to be implemented in order to prevent the commission of the Offences:
(i) diffusione del Modello e realizzazione di attività di informazione e formazione periodica dei Dipendenti;	(i) dissemination of the Model and implementation of periodic information and training activities for Employees;
(ii) responsabilizzazione esplicita delle funzioni aziendali competenti, coerente con l'organigramma aziendale, effettuata all'atto di affidamento delle singole pratiche;	(ii) explicit accountability of the competent company functions, consistent with the company organization chart, carried out when entrusting individual files;
(iii) rispettare le procedure e i controlli interni vigenti	(iii) comply with the internal procedures and controls

e rilevanti in relazione ai Processi a Rischio.	in force and identified in relation to the At-Risk Processes.
6 . L'attività dell'ODV è svolta in stretta collaborazione con i vari responsabili interessati alla Parte Speciale. In tal senso dovranno essere previsti flussi informativi completi e costanti tra tali soggetti e ODV, al fine di ottimizzare le attività di verifica. I controlli svolti dall'ODV sono diretti a verificare la conformità delle attività aziendali ai principi espressi nella presente Parte Speciale e, in particolare, alle procedure interne in essere ed a quelle che saranno adottate in futuro, in attuazione della presente Parte Speciale. In particolare:	6. The activity of the SB is carried out in close cooperation with the various managers involved in the Special Part. In this sense, complete and constant information flows between these entities and the SB must be envisaged in order to optimize checks. The controls carried out by the SB are aimed at checking the compliance of company business with the principles expressed in this Special Part and, in particular, with the internal procedures in place and with those that will be adopted in the future, in implementation of this Special Part. In particular:
- tutti i Destinatari devono tempestivamente avvertire l'ODV di ogni atto di citazione a testimoniare e di ogni procedimento penale che li veda coinvolti, sotto qualsiasi profilo, in rapporto all'attività lavorativa prestata o comunque ad essa attinente;	- all Recipients must promptly inform the SB of any summons to testify and of any criminal proceeding in which they are involved, under any profile, in connection with their work or in any case related to it;
- l'ODV deve essere informato in merito alle richieste di assistenza legale inoltrate alla Società dai dipendenti in caso di avvio di un procedimento penale a carico degli stessi.	- the SB shall be informed of requests for legal aid made to the Company by employees in case of criminal proceedings against them.
7 . Fermo restando quanto previsto nella Parte Generale relativamente ai compiti e doveri dell'ODV ed al suo potere discrezionale di attivarsi con specifiche verifiche a seguito delle segnalazioni ricevute, l'ODV effettua periodicamente controlli sulle attività potenzialmente a rischio di commissione dei reati di cui all'art. 25 decies del Decreto, commessi nell'interesse o a vantaggio della Società diretti a verificare la corretta esplicazione delle stesse in relazione alle regole di cui al presente Modello. Tali verifiche potranno riguardare, a titolo esemplificativo, l'idoneità delle procedure interne adottate, il rispetto delle stesse da parte di tutti i Destinatari e l'adeguatezza del sistema dei controlli interni nel suo complesso.	7 . Without prejudice to the provisions of the General Part concerning the tasks and duties of the SB and its discretionary power to initiate specific checks following the reports received, the SB carries out periodic checks on the activities potentially at risk of commission of the offences referred to in Article and 25 decies of the Decree, committed in the interest or to the advantage of the company, aimed at checking their proper implementation in relation to the rules set out in this Model. These checks may concern, by way of example, the suitability of the internal procedures adopted, compliance with them by all Recipients and the adequacy of the internal control system as a whole.
Nell'ambito dei propri compiti, l'ODV potrà, in relazione all'osservanza del Modello per quanto concerne i reati di cui all'art. 25 decies del Decreto, di: (i) proporre che vengano costantemente aggiornate le procedure aziendali per prevenire la commissione dei reati di cui alla presente Parte Speciale; (ii) monitorare sul rispetto delle procedure interne per la prevenzione dei reati oggetto della presente Parte Speciale. Sulla base dei flussi informativi ricevuti l'ODV condurrà verifiche mirate su determinate operazioni effettuate nell'ambito delle Aree Sensibili, volte ad accertare da un lato il rispetto di quanto stabilito nel Modello e nei protocolli, dall'altro l'effettiva adeguatezza delle prescrizioni in essi contenute a prevenire i reati potenzialmente commissibili.	The SB has the power, in relation to compliance with the Model with regard to the offences set out in Article 25 decies of the Decree, to: (i) proposing that company processes be constantly updated to prevent the commission of offences as set out in this Special Part; (ii) monitoring compliance with internal procedures for the prevention of the offences covered by this Special Part. On the basis of the information flows received, the SB will carry out targeted checks on certain operations carried out within the Sensitive Areas, aimed at ascertaining, on the one hand, compliance with the provisions of the Model and the protocols, and on the other, the actual adequacy of the provisions contained therein to prevent the offences that can potentially be committed.

L'ODV, inoltre, è tenuto alla conservazione dei flussi informativi ricevuti, e delle evidenze dei controlli e delle verifiche eseguiti. A tal fine, all'ODV viene garantito libero accesso a tutta la documentazione aziendale rilevante.	The SB is also required to keep records of the information flows received, and of the evidence of the controls and checks carried out. To this end, the SB has free access to all relevant company documents.
I Destinatari sono tenuti a trasmettere all'OdV le informazioni ed i documenti così come indicati nell'Allegato "*Elenco Flussi Informativi*".	The Recipients are obliged to transmit to the OdV the information and documents as indicated in the Annex "*List of Information Flows*".
J. IMPIEGO DI LAVORATORI STRANIERI IL CUI SOGGIORNO E' IRREGOLARE	**J. EMPLOYMENT OF FOREIGN WORKERS WHOSE STAY IS IRREGULAR**
1. L'art. 25 *duodecies* del Decreto ("Impiego di cittadini terzi il cui soggiorno è irregolare") punisce le ipotesi previste da:	1. Article 25 *duodecies* of the Decree : ("Employment of illegally staying third-country nationals") punishes the cases provided for by
- Disposizioni contro le immigrazioni clandestine (a*rt. 12 commi 3, 3 -bis, 3-ter e 5 del D.lgs. n. 286/1998), le qualli puniscono chiunque promuove, dirige, organizza, finanzia o effettua il trasporto di stranieri nel territorio dello Stato ovvero compie altri atti diretti a procurarne illegalmente l'ingresso nel territorio dello Stato, ovvero di altro Stato del quale la persona non è cittadina o non ha titolo di residenza permanente, nonché chiunque favorisca le attività punite da detta legge;*	- Provisions against illegal immigration (Art. 12, paragraphs 3, 3-bis, 3-ter, and 5 of Legislative Decree No. 286/1998), which penalize anyone who promotes, directs, organizes, finances, or carries out the transportation of foreigners into the territory of the State, or performs other acts aimed at unlawfully facilitating their entry into the territory of the State, or into another State of which the person is not a citizen or does not hold a permanent residence permit, as well as anyone who aids the activities punishable under said law;
La norma punisce chiunque, in violazione delle disposizioni del Testo Unico delle disposizioni concernenti la disciplina dell'immigrazione e norme sulla condizione dello straniero., promuove, dirige, organizza, finanzia o effettua il trasporto di stranieri nel territorio dello Stato ovvero compie altri atti diretti a procurarne illegalmente l'ingresso nel territorio dello Stato, ovvero di altro Stato del quale la persona non è cittadina o non ha titolo di residenza permanente, nel caso in cui: a) il fatto riguarda l'ingresso o la permanenza illegale nel territorio dello Stato di cinque o più persone; b) la persona trasportata è stata esposta a pericolo per la sua vita o per la sua incolumità per procurarne l'ingresso o la permanenza illegale; c) la persona trasportata e' stata sottoposta a trattamento inumano o degradante per procurarne l'ingresso o la permanenza illegale; d) il fatto è commesso da tre o più persone in concorso tra loro o utilizzando servizi internazionali di trasporto ovvero documenti contraffatti o alterati o comunque illegalmente ottenuti; e) gli autori del fatto hanno la disponibilità di armi o materie esplodenti. La pena è aumentata se tali fatti sono commessi al fine di reclutare persone da destinare alla prostituzione o comunque allo sfruttamento sessuale o lavorativo ovvero riguardano l'ingresso di minori da impiegare in attività illecite al fine di favorirne lo sfruttamento ovvero sono commessi al fine di trame profitto, anche indiretto. Inoltre, fuori dei casi di cui sopra, e salvo che il fatto non costituisca più grave reato, la norma punisce chiunque, al fine di trarre un ingiusto profitto dalla condizione di illegalità dello straniero o nell'ambito delle menzionate attività , favorisce la permanenza di questi nel territorio dello Stato in violazione delle	The provision penalizes anyone who, in violation of the provisions of the Consolidated Act on Immigration Regulations and Rules on the Status of Foreigners, promotes, directs, organizes, finances, or carries out the transport of foreigners into the territory of the State, or performs other acts aimed at unlawfully facilitating their entry into the territory of the State, or into another State of which the person is not a citizen or does not have the right of permanent residence, in the event that: a) the act concerns the illegal entry or stay in the territory of the State of five or more persons; b) the person transported has been exposed to danger to their life or safety in order to facilitate their illegal entry or stay; c) the person transported has been subjected to inhuman or degrading treatment to facilitate their illegal entry or stay; d) the act is committed by three or more persons acting in concert, or using international transport services or forged, altered, or otherwise unlawfully obtained documents; e) the perpetrators have access to weapons or explosive materials. The penalty is increased if such acts are committed for the purpose of recruiting individuals for prostitution or for sexual or labor exploitation, or if they involve the entry of minors to be employed in illegal activities for the purpose of exploitation, or are committed for profit, even indirectly. Furthermore, except in the above-mentioned cases and unless the act constitutes a more serious offense, the provision penalizes anyone who, in order to derive an unfair profit from the irregular status of the foreigner, or in the context of the aforementioned activities, facilitates their stay in the territory of the State in violation of the provisions of the Consolidated Act on Immigration Regulations and Rules on the Status of Foreigners.

norme del Testo Unico delle disposizioni concernenti la disciplina dell'immigrazione e norme sulla condizione dello straniero.	
- Impiego di cittadini di paesi terzi il cui soggiorno è irregolare (*art. 22, comma 12 bis D.lgs. n. 286/1998*) il quale prevede che "*il datore di lavoro che occupa alle proprie dipendenze lavoratori stranieri privi del permesso di soggiorno previsto dal presente articolo, ovvero il cui permesso sia scaduto e del quale non sia stato chiesto, nei termini di legge, il rinnovo, revocato o annullato, è punito con la reclusione da sei mesi a tre anni e con la multa di 5.000 Euro per ogni lavoratore impiegato*".	- Employment of third-country nationals whose stay is irregular (Art. 22, paragraph 12-bis, of Legislative Decree No. 286/1998) envisages that "*the employer who employs foreign workers without residence permit envisaged by this article, or whose permit has expired and whose renewal, revocation or cancellation has not been requested in accordance with the law, is punished with imprisonment from six months to three years and with a fine of €5,000 for each worker employed*".
2. In base alla disciplina in vigore sono al momento ipotizzabili due distinte ipotesi	2. Based on the regulations in force, two different scenarios can be envisaged:
(i) instaurazione di un rapporto di lavoro a tempo indeterminato, determinato o stagionale con Cittadino Straniero extracomunitario residente all'estero. In questa ipotesi il datore di lavoro deve presentare una specifica richiesta nominativa di nulla osta presso lo Sportello unico competente per il luogo in cui l'attività lavorativa dovrà effettuarsi ed il cittadino straniero deve possedere al momento di ingresso in Italia un visto per motivi di lavoro a seguito del rilascio del nulla osta al lavoro da parte dello Sportello unico competente. Il visto è rilasciato dalle ambasciate o dai consolati italiani nello stato di origine o nel Paese in cui lo straniero ha una residenza stabile. Lo straniero che entra legalmente in Italia, entro otto giorni lavorativi, dovrà richiedere il permesso di soggiorno. Il documento avrà una motivazione identica a quella indicata nel visto;	(i) establishment of a permanent, fixed-term or seasonal employment relationship with a non-EU citizen residing abroad. In this case, the employer must present a specific request for authorization at the competent One-stop desk for the place where the work is to be carried out, and the foreign national must have a visa for work purposes at the time of entry into Italy, following the issue of the authorization for work by the competent One-stop desk. The visa is issued by the Italian embassies or consulates in the country of origin or in the country where the foreigner has a permanent residence. A foreigner who enters Italy legally must apply for a residence permit within eight working days. The document will have the same motivation as the one indicated in the visa;
(ii) instaurazione di un rapporto di lavoro a tempo indeterminato, determinato o stagionale con Cittadino Straniero Extracomunitario residente in Italia. In questa ipotesi all'atto dell'assunzione il datore di lavoro dovrà verificare la validità del permesso di soggiorno secondo le modalità già indicate al capo precedente ed attinenti la validità in ordine alla durata, al rinnovo e all'assenza di provvedimenti di revoca e/o di annullamento del permesso di soggiorno dello Straniero, nonché , come ovvio, la effettiva età del lavoratore che non dovrà essere incompatibile con la capacità lavorativa (in Italia è fissata detta età minima, ma con numerose deroghe, in 16 anni).	(ii) establishment of a permanent, fixed-term or seasonal employment relationship with a non-EU citizen residing in Italy. In this case, at the time of recruitment, the employer must check the validity of the residence permit according to the procedures already indicated in the previous chapter and concerning the validity in terms of duration, renewal and the absence of revocation and/or cancellation of the foreigner's residence permit, as well as, obviously, the actual age of the worker, which must not be incompatible with the ability to work (in Italy, this minimum age is set at 16 years, but with several exceptions).
Per la trattazione approfondita dei reati e degli illeciti amministrativi che possono comportare la responsabilità degli enti ai sensi del D. Lgs. 231/2001 si rimanda al contenuto dell'Allegato "*Catalogo dei Reati e degli Illeciti Amministrativi*".	For the detailed treatment of offences and administrative offenses that may involve the liability of entities under Legislative Decree No. 231/2001, please refer to the contents of the Annex "*Catalogue of Administrative Offences and Misdemeanours*".
3. I Processi a Rischio individuati dalla Società, le attività a rischio e le Funzioni Aziendali coinvolte sono le seguenti:	3. The Riske Processes identified by the Company, the activities at risk and the Company functions involved are as flows.

Processo	Attività	Funzioni Aziendali
Approvvigionamento di beni, servizi e consulenze	Attività connesse alla selezione, contrattualizzazione, gestione e monitoraggio di terzi a cui sono esternalizzate attività rilevanti per la Società (ad es. ricerca preclinica, controllo qualità e attività connesse, etc.)	Chairman & CEO Chief Financial Officer Chief Medical Officer & Head of Development Consiglio di Amministrazione Director of Program Development Finance Director Fornitore/Consulente esterno

At Risk Processes	Activities	Business Function
Procurement of goods, services and consultancy	Activities related to the selection, contracting, management and monitoring of third parties to which relevant activities for the Company are outsourced (e.g. preclinical research, quality control and related activities, etc.)	Chairman & CEO Chief Financial Officer Chief Medical Officer & Head of Development Consiglio di Amministrazione Director of Program Development Finance Director Fornitore/Consulente esterno

		Quality Manager
	Approvvigionamento di beni e servizi, ossia selezione dei fornitori/consulenti, negoziazione delle condizioni e dei termini contrattuali nonché gestione del rapporto con gli stessi	Chairman & CEO Chief Financial Officer Chief Medical Officer & Head of Development Consiglio di Amministrazione Finance Director Fornitore/Consulente esterno Quality Manager
Risorse umane [Payroll]	Gestione amministrativa del personale	Chairman & CEO Chief Financial Officer
	Selezione e assunzione delle risorse umane	Chairman & CEO Chief Financial Officer Chief Medical Officer & Head of Development Director of Program Development Finance Director

		Quality Manager
	Procurement of goods and services, that is to say selection of suppliers/consultants, negotiation of the terms and conditions of contracts as well as management of the relationship with them	Chairman & CEO Chief Financial Officer Chief Medical Officer & Head of Development Consiglio di Amministrazione Finance Director Fornitore/Consulente esterno Quality Manager
Human Resources [Payroll]	Administrative management of staff	Chairman & CEO Chief Financial Officer
	Selection and recruitment of human resources	Chairman & CEO Chief Financial Officer Chief Medical Officer & Head of Development Director of Program Development Finance Director

4. La Società ha individuato i seguenti principi di comportamento che i Destinatari devono seguire:

- ➔ Nell'instaurazione del rapporto di lavoro o di fornitura, rispettare le leggi vigenti in materia di migrazione e/o di soggiorno.
- ➔ In sede di assunzione di lavoratori stranieri, verificare che gli stessi siano in possesso di un valido documento di soggiorno che abilita a prestare lavoro.
- ➔ Verificare periodicamente la validità del permesso di soggiorno di lavoratori stranieri.
- ➔ Prevedere nei contratti con fornitori di servizi / appaltatori una specifica clausola recante l'obbligo a carico della controparte di avvalersi di personale straniero in possesso di valido permesso di soggiorno e il diritto della Società di effettuare verifiche.
- ➔ Assicurare che il processo di assunzione sia motivato da effettive necessità aziendali, che sia condotto in maniera trasparente e documentabile e che sia basato su criteri non arbitrari e quanto possibile oggettivi;
- ➔ Tenere un comportamento corretto, trasparente e collaborativo, nel rispetto delle norme di legge e delle procedure aziendali interne, in tutte le attività finalizzate all'assunzione di personale o, comunque, al suo impiego in Società;

4. The Company has identified the following principles of conduct to be followed by the Recipients:

- ➔ When establishing the employment or supply relationship, comply with applicable migration and/or residence laws.
- ➔ When hiring foreign workers, verify that they are in possession of a valid residence document that entitles them to work.
- ➔ Periodically check the validity of the residence permit for foreign workers.
- ➔ Include in contracts with service providers/contractors a specific clause stipulating the obligation for the other party to use foreign personnel holding valid residence permit and the right of the Company to carry out verifications.
- ➔ Ensure that the recruitment process is motivated by actual business needs, that it is carried out in a transparent and documentable manner and that it is based on non-arbitrary and as objective as possible criteria.
- ➔ Behave correctly, transparently and collaboratively, in compliance with the law and internal company processes, in all activities aimed at recruiting personnel or, in any case, their employment in the Company.

5. È fatto, altresì, divieto ai Destinatari di:

- ➔ porre in essere, collaborare o dare causa alla realizzazione di comportamenti tali che, presi individualmente o collettivamente, integrino, direttamente o indirettamente, le fattispecie di reato rientranti tra quelle sopra considerate;
- ➔ violare i principi e le procedure esistenti in azienda e/o previste nella presente Parte Speciale;
- ➔ assumere o comunque impiegare lavoratori stranieri il cui permesso di soggiorno sia scaduto e del quale non sia stato chiesto il rinnovo nei termini di legge;
- ➔ assumere o comunque impiegare lavoratori stranieri il cui permesso di soggiorno sia stato revocato o annullato.

5. Recipients are prohibited from

- ➔ engage in, collaborate with or cause any conduct that - taken individually or collectively, directly or indirectly constitute the offences included among those considered above;
- ➔ violate the principles and procedures existing in the company and/or envisaged in this Special Part;
- ➔ hire or otherwise employ foreign workers whose residence permit has expired and whose renewal has not been applied for according to the law;
- ➔ hire or otherwise employ foreign workers whose residence permit have been revoked or cancelled.

6. La Società ha individuato i seguenti presidi di controllo quali specifiche procedure di contrasto da attuare al fine di prevenire la commissione dei Reati:

6. The Company has identified the following specific counter procedures to be implemented in order to prevent the commission of the Offences:

- i lavoratori assunti direttamente a tempo determinato o indeterminato e gli interinali devono fornire copia del codice fiscale, carta di identità, permesso di soggiorno, passaporto e più segnatamente quanto eventualmente indicato nella documentazione consegnata all'aspirante lavoratore al momento della valutazione ai fini dell'assunzione da parte della società	- workers directly employed on a fixed-term or permanent basis and temporary workers must provide a copy of their social security number, identity card, residence permit, passport and, more specifically, any other information indicated in the documentation given to the candidate at the time of the assessment for recruitment by the company
- qualora la Società si avvalga di somministrazione di manodopera l'azienda chiedere direttamente alla agenzia di somministrazione copia della documentazione relativa alla regolarità del lavoratore	- if the company uses temporary work, the company shall request directly from the temporary work agency a copy of the documentation relating to the regularity of the worker
- qualora la Società si avvalga di ditte appaltatrici per l'esecuzione di lavori da effettuarsi presso stabilimenti propri, l'azienda dovrà chiedere direttamente all'appaltatrice documentazione finalizzata a comprovare la regolarità del lavoratore ivi operanti	- if the Company uses contractors to carry out work in its own factories, the Company shall request directly from the contractor documentation to prove the regularity of the workers working there
- tutta la documentazione relativa al lavoratore deve essere custodita dalla Società in apposito archivio o database, nel rispetto delle normative in tema di privacy in tutti i contratti di appalto per l'esecuzione di lavori da effettuarsi presso l'azienda, tra i vari obblighi a carico della appaltatrice o del somministratore, quello di verificare che ogni lavoratore extracomunitario sia munito di regolare permesso di soggiorno in corso di validità	- all the documentation relating to the worker must be kept by the Company in a special file or database, in compliance with the regulations on privacy in all contracts for the execution of work to be carried out at the company, among the various obligations of the contractor or temporary work agency, that of checking that each non-EU worker has a valid residence permit
- deve essere, inoltre, previsto che se l'appaltatrice intende inviare un lavoratore diverso, rispetto a quelli indicati dall'azienda, dovrà trasmettere preventivamente alla Società la documentazione relativa al lavoratore medesimo	- it must also be envisaged that if the contractor intends to send a worker other than those indicated by the company, it must send the company the documentation relating to that worker in advance
- la Società effettua un controllo in loco sull'identità del lavoratore proveniente da ditte appaltatrici o somministrato	- the Company carries out an on-site inspection on the identity of workers from contractors or temporary workers
- per quanto riguarda i controlli in loco, i dipendenti delle ditte appaltatrici, impiegati presso la Società, devono avere un badge di riconoscimento della ditta appaltatrice di appartenenza.	- with regard to on-site inspections, employees of contractors, employed by the Company, must have an identification badge of the contractor company to which they belong.
- diffusione del Modello e realizzazione di attività di informazione e formazione periodica dei Dipendenti;	- dissemination of the Model and implementation of periodic information and training activities for Employees;
- rispettare le procedure e i controlli interni vigenti e rilevati in relazione ai Processi a Rischio, e in particolare: - GEN-CORP-SOP-031_EXPENSE REPORT; - GEN-CORP-SOP-033_PAYROLL; - GEN-SOP-032_PURCHASE TO PAY; - GEN-SOP_002_Vendor Selection, Qualification and Oversight	- comply with the internal procedures and controls in force and identified in relation to the At-Risk Processes, and in particular: - GEN-CORP-SOP-031_EXPENSE REPORT; - GEN-CORP-SOP-033_PAYROLL; - GEN-SOP-032_PURCHASE TO PAY; - GEN-SOP_002_Vendor Selection, Qualification and Oversight
7. . Fermo restando quanto previsto nella Parte Generale relativamente ai compiti dell'ODV ed al suo potere discrezionale di attivarsi con specifiche verifiche a seguito delle segnalazioni ricevute, l'ODV effettua periodicamente controlli a campione, sulle attività potenzialmente a rischio del reato di cui alla presente Parte Speciale, diretti a verificare la corretta	7. Without prejudice to the provisions of the General Part concerning the tasks and duties of the SB and its discretionary power to initiate specific checks following the reports received, the SB carries out periodic checks on the activities potentially at risk of commission of the offences referred to in this Special Part, aimed at checking their proper implementation

esplicazione delle stesse in relazione alle regole di cui al presente Modello e, in particolare, alle procedure interne in essere. A tal fine all'ODV viene garantito - nel rispetto della normativa vigente, per esempio in tema di privacy - libero accesso a tutta la documentazione aziendale rilevante.	in relation to the rules set out in this Model and, in particular, to existing internal procedures. To this end, the SB - in compliance with the regulations in force, e.g. on privacy - has free access to all relevant company documents.
Nell'ambito dei propri compiti, l'ODV potrà, in relazione all'osservanza del Modello per quanto concerne i reati di cui alla presente Parte Speciale, DI: (i) proporre che vengano costantemente aggiornate le procedure aziendali per prevenire la commissione dei reati nei rapporti con la Pubblica Amministrazione, di cui alla presente Parte Speciale; (ii) monitorare sul rispetto delle procedure interne per la prevenzione dei reati oggetto della presente Parte Speciale. Sulla base dei flussi informativi ricevuti l'ODV condurrà verifiche mirate su determinate operazioni effettuate nell'ambito delle Aree Sensibili, volte ad accertare da un lato il rispetto di quanto stabilito nel Modello e nei protocolli, dall'altro l'effettiva adeguatezza delle prescrizioni in essi contenute a prevenire i reati potenzialmente commissibili; L'ODV, inoltre, è tenuto alla conservazione dei flussi informativi ricevuti, e delle evidenze dei controlli e delle verifiche eseguiti. A tal fine, all'ODV viene garantito libero accesso a tutta la documentazione aziendale rilevante.	The SB has the power, in relation to compliance with the Model with regard to the offences set out in this Special Part, to: (i) proposing that company processes be constantly updated to prevent the commission of offences in relations with the Public Administration, as set out in this Special Part; (ii) monitoring compliance with internal procedures for the prevention of the offences covered by this Special Part. On the basis of the information flows received, the SB will carry out targeted checks on certain operations carried out within the Sensitive Areas, aimed at ascertaining, on the one hand, compliance with the provisions of the Model and the protocols, and on the other, the actual adequacy of the provisions contained therein to prevent the offences that can potentially be committed. The SB is also required to keep records of the information flows received, and of the evidence of the controls and checks carried out. To this end, the SB has free access to all relevant company documents.
I Destinatari sono tenuti a trasmettere all'OdV le informazioni ed i documenti così come indicati nell'Allegato "*Elenco Flussi Informativi*".	The Recipients are obliged to transmit to the OdV the information and documents as indicated in the Annex "*List of Information Flows*".
K. REATI TRIBUTARI	**K. TAX OFFENCES**
1. La presente Parte Speciale si riferisce ai reati tributari, aggiunti nel corpus del Decreto con l'Art. 25-*quinquiedecies* dall'art. 39, co. 2, del D.L. 124/2019 convertito, con modificazioni, dalla L. 19 dicembre 2019, n.157, poi modificato dal D.Lgs. n. 75/2020 e dal D.Lgs. n. 156/2022.	1. This Special Part refers to the tax crimes added to the corpus of the Decree with Article 25-*quinquedecies* by Article 39, par. 2 of Italian Decree Law no. 124/2019 converted, with amendments, by Italian Law no. 157 of 19 December 2019, then amended by Legislative Decrees no. 75/2020 and no. 156/2022
2. Le fattispecie di reato potenzialmente rilevanti con riferimento all'attività della Società sono quelle di seguito richiamate: – Dichiarazione fraudolenta mediante uso di fatture o altri documenti pe operazioni inesistenti (art. 2 D.Lgs. 74/2000); – Dichiarazione fraudolenta mediante altri artifici (art. 3 D.Lgs. 74/2000); – Dichiarazione infedele (art. 4 D.Lgs. 74/2000) – Omessa dichiarazione (art. 5 D.Lgs. 74/2000) – Emissione di fatture o altri documenti per operazioni inesistenti (art. 8 D.Lgs. 74/2000); – Occultamento o distruzione di documenti contabili (art. 10 D.Lgs. 74/2000); – Indebita compensazione (art. 10-quater D.Lgs. 74/2000); – Sottrazione fraudolenta al pagamento di imposte (art. 11 D.Lgs. 74/2000).	2. The potentially relevant offenses with reference to the Company's activities are those mentioned below: – Fraudulent declaration through the use of invoices or other documents for non-existent transactions (Art. 2 Legislative Decree 74/2000); – Fraudulent declaration by means of other artifices (Art. 3 Legislative Decree 74/2000); – Misrepresentation (Art. 4 Legislative Decree 74/2000) – Omitted declaration (Art. 5 Legislative Decree 74/2000) – Issuance of invoices or other documents for nonexistent transactions (Article 8 Legislative Decree 74/2000); – Concealment or destruction of accounting documents (Article 10 Legislative Decree 74/2000); – Undue compensation (Art. 10-quater Legislative Decree 74/2000);

	– Fraudulent withholding of taxes (Article 11 Legislative Decree 74/2000).
Nello specifico, i Reati rilevanti per la Società sono i seguenti:	Specifically, the crimes relevant to the Company are as follows:
– dichiarazione fraudolenta mediante uso di fatture o altri documenti per operazioni inesistenti (art. 2, D.Lgs 74/2000);	– fraudulent tax-return using invoices or other documents for non-existent transactions (Article 2, Italian Legislative Decree no. 74/2000);
La condotta può essere posta in essere mediante diverse fattispecie comportamentali che possono essere sommariamente riassunte come segue: – Utilizzo di fatture oggettivamente inesistenti perché riferite ad operazioni del tutto fittizie; – Sovrafatturazione perché riferite ad operazioni in tutto o in parte prive di riscontro nella realtà; – Fatture soggettivamente inesistenti perché riferite ad operazioni in cui l'emittente o il beneficiario dell'operazione risultante dal documento non è quello reale. Il delitto in analisi indica l'autore del reato come "chiunque". Invero, non qualsiasi soggetto può porsi come autore del reato, ma solamente colui che è obbligato alla presentazione della dichiarazione dei redditi o dell'IVA. Si tratta, pertanto, di un reato c.d. "proprio".	The conduct can be carried out through several behavioral instances that can be summarized as follows: – Use of objectively nonexistent invoices because they refer to entirely fictitious transactions; – Overinvoicing because they refer to transactions that are wholly or partially unreflective in reality; – Subjectively nonexistent invoices because they refer to transactions in which the issuer or beneficiary of the transaction resulting from the document is not the real one. The crime under analysis designates the perpetrator as "anyone." Indeed, not any person can pose as the perpetrator of the crime, but only the one who is obliged to file income tax or VAT returns. It is, therefore, a so-called "proper" crime.
– dichiarazione fraudolenta mediante altri artifici (art. 3 D.Lgs 74/2000);	– fraudulent tax-return by means of other devices (Article 3, Italian Legislative Decree 74/2000);
La condotta può essere posta in essere mediante diverse fattispecie che sono fondate su comportamenti artificiosi, fraudolenti e simulatori, oggettivamente o soggettivamente inesistenti idonei ad ostacolare l'accertamento e a indurre in errore l'amministrazione finanziaria. Tra le condotte tipiche del delitto in esame viene in considerazione la presentazione della dichiarazione dei redditi o sull'imposta sul valore aggiunto falsa in quanto recante elementi attivi per un ammontare inferiore a quello effettivo oppure elementi passivi fittizi o crediti o ritenute fittizi. La norma stabilisce che per la punibilità occorre il superamento di due diverse soglie quantitative di imposta evasa. Come indicato dalla frase "fuori dai casi previsti dall'art. 2", è esclusa l'applicazione della frode con altri artifici quando risulta applicabile l'art. 2, e cioè quando la frode è stata compiuta mediante utilizzo di fatture o altri documenti per operazioni inesistenti. I due reati (art. 2 e art. 3 d.lgs. 74/2000) si trovano, pertanto, in un rapporto di c.d. "specialità".	The conduct can be carried out by means of various cases that are based on artificial, fraudulent and simulative conduct that is objectively or subjectively nonexistent and suitable for hindering the assessment and misleading the tax authorities. Among the typical conducts of the crime under consideration is the submission of false income or value-added tax returns in that they bear asset items in an amount lower than the actual amount or fictitious liability items or fictitious credits or withholdings. The rule states that two different quantitative thresholds of evaded tax must be exceeded for punishability. As indicated by the phrase "outside the cases provided for in Art. 2," the application of fraud by other artifices is excluded when Art. 2 is applicable, that is, when the fraud was carried out through the use of invoices or other documents for nonexistent transactions. The two crimes (Art. 2 and Art. 3 of Legislative Decree 74/2000) are, therefore, in a so-called "specialty" relationship.
- dichiarazione infedele (art. 4 D.Lgs. 74/2000)	- untrue declaration (Article 4, Italian Legislative Decree 74/2000)
Il delitto in analisi punisce la condotta di coloro che, al fine di evadere le imposte sui redditi o sul valore aggiunto, indicano nelle apposite dichiarazioni annuali elementi passivi e attivi non corrispondenti al vero (nello specifico, elementi attivi per un ammontare inferiore a quello effettivo o elementi	The crime in analysis punishes the conduct of those who, in order to evade income or value-added taxes, indicate in the appropriate annual declarations passive and active elements that do not correspond to the truth (specifically, active elements for an amount lower than the actual amount or inexistent passive

passivi inesistenti). La fattispecie in analisi presenta, come caratteristica peculiare, l'assenza di una connotazione fraudolenta delle condotte poste in essere dall'autore del reato. Infatti, l'intento evasivo nel delitto di dichiarazione infedele si realizza falsificando unicamente la dichiarazione annuale. É del tutto assente la pre-costituzione di prove documentali fittizie allo scopo di intralciare o confondere l'accertamento del fatto. Il delitto in analisi prevede delle c.d. "soglie di punibilità". L'autore del reato, infatti, potrà essere punito se, congiuntamente: – l'imposta evasa è superiore a € 100.000; – l'ammontare complessivo degli elementi attivi sottratti all'imposizione supera il 10% dell'ammontare complessivo degli elementi attivi indicati in dichiarazione o, comunque, supera il valore di € 2.000.000. Il reato in analisi può essere commesso da chiunque. Si tratta, quindi, di un c.d. "reato comune". Il reato in analisi comporta la responsabilità dell'ente ai sensi del D.lgs. 231/2001 solo se commesso nell'ambito di sistemi fraudolenti transfrontalieri connessi al territorio di almeno un altro Stato Membro dell'Unione Europea e realizzato con il fine di evadere l'imposta sul valore aggiunto (IVA), per un importo pari o superiore a € 10.000.000.	elements). The case under analysis presents, as a peculiar feature, the absence of a fraudulent connotation of the conduct carried out by the offender. In fact, the evasive intent in the crime of false declaration is realized by falsifying only the annual declaration. The pre-constitution of fictitious documentary evidence for the purpose of hindering or confusing the establishment of the fact is entirely absent. The crime under analysis provides for so-called "thresholds of punishability." Indeed, the offender may be punished if, jointly: – the tax evaded is more than € 100,000; – the total amount of the assets evaded from taxation exceeds 10 percent of the total amount of the assets indicated in the declaration or, in any case, exceeds the value of €2,000,000. The crime under analysis can be committed by anyone. It is, therefore, a so-called "common crime." The crime under analysis entails the liability of the entity under Legislative Decree 231/2001 only if it is committed as part of cross-border fraudulent schemes connected to the territory of at least one other European Union Member State and carried out with the aim of evading value-added tax (VAT), for an amount of €10,000,000 or more.
- omessa dichiarazione (art.5 D.Lgs 74/2000)	- failure to declare (Article 5, Italian Legislative Decree 74/2000)
Il delitto in analisi si compone di due fattispecie distinte. Con riferimento alla prima, viene punito chiunque, al fine di evadere le imposte sui redditi o sul valore aggiunto, non presenta le dichiarazioni relative a suddette imposte, anche se a ciò obbligato. Relativamente alla seconda, viene punito il soggetto che, anche se obbligato, non presenta la dichiarazione di sostituto di imposta. In entrambe le fattispecie è prevista una c.d. "soglia di punibilità": nella prima fattispecie, infatti, perché scatti la sanzione penale l'imposta evasa deve essere superiore a € 50.000. Allo stesso modo, nella seconda fattispecie l'autore sarà penalmente punibile solo se l'ammontare delle ritenute non versate supera € 50.000. Il reato in analisi comporta la responsabilità dell'ente ai sensi del D.lgs. 231/2001 solo se commesso nell'ambito di sistemi fraudolenti transfrontalieri connessi al territorio di almeno un altro Stato Membro dell'Unione Europea e realizzato con il fine di evadere l'imposta sul valore aggiunto (IVA), per un importo pari o superiore a € 10.000.000.	The crime under analysis consists of two separate cases. With regard to the first, a person is punished who, in order to evade income or value-added taxes, fails to file returns relating to said taxes, even if obligated to do so. Relative to the second, a person who, even if obligated to do so, fails to file a substitute tax return is punished. In both cases there is a so-called "threshold of punishability": in the first case, in fact, for the criminal sanction to be triggered, the evaded tax must be more than €50,000. Likewise, in the second case, the perpetrator will be criminally punishable only if the amount of unpaid withholding tax exceeds € 50,000. The crime under analysis entails the liability of the entity under Legislative Decree 231/2001 only if it is committed in the context of cross-border fraudulent schemes connected to the territory of at least one other EU Member State and carried out with the purpose of evading value-added tax (VAT), in an amount of € 10,000,000 or more.
- emissione di fatture o altri documenti per operazioni inesistenti (art. 8 D.Lgs. 74/2000);	- issue of invoices or other documents for non-existent transactions (Article 8, Italian Legislative Decree no. 74/2000);
La norma mira a tutelare l'interesse dello Stato a non vedere ostacolata la propria funzione di accertamento fiscale. Il delitto può essere commesso sia dal soggetto	The provision aims to protect the state's interest in not having its tax assessment function obstructed. The crime can be committed both by the person liable for VAT and by anyone who issues tax documents

passivo dell'IVA sia da chiunque emetta documenti fiscalmente utilizzabili da terzi a fine di evasione, trattasi, dunque, di reato comune. La condotta punita può consistere, alternativamente, nella emissione ovvero nel rilascio di fatture o altri documenti per operazioni inesistenti. Dal punto di vista soggettivo è richiesto il dolo specifico, consistente nella consapevolezza dell'agente della falsità del documento emesso al fine di consentire a terzi l'evasione delle imposte sui redditi o sul valore aggiunto.	that can be used by third parties for the purpose of evasion; it is, therefore, a common crime. The punishable conduct may alternatively consist of issuing or issuing invoices or other documents for nonexistent transactions. Subjectively, specific intent is required, consisting of the agent's awareness of the falsity of the document issued for the purpose of enabling third parties to evade income or value-added taxes.
- occultamento o distruzione di documenti contabili (art. 10 D.Lgs. 74/2000);	- concealment or destruction of accounting documents (Article 10, Italian Legislative Decree no. 74/2000);
La norma punisce le condotte di distruzione / occultamento di scritture contabili o documenti di cui è obbligatoria la conservazione. La Giurisprudenza di legittimità ha precisato che: – per "distruzione" si intende l'eliminazione della documentazione o del supporto o con cancellature e abrasioni; – per "occultamento", invece, si intende la temporanea o definitiva indisponibilità della documentazione da parte degli organi di verifica e si realizza mediante il nascondimento materiale del documento. Quanto all'oggetto materiale (i "documenti e le scritture contabili di cui è obbligatoria la conservazione") si rinvia alle previsioni di cui all'art. 22 d.P.R. n. 600/1973 ed all'art. 2214 cod. civ. Ai fini della commissione del delitto è richiesto il dolo specifico, consistente nel "fine di evadere le imposte sui redditi o sul valore aggiunto, ovvero di consentire a terzi l'evasione".	The rule punishes the conduct of destruction / concealment of accounting records or documents whose preservation is mandatory. The jurisprudence of legitimacy has specified that: – "destruction" means the elimination of the records or support or with erasures and abrasions; – "concealment," on the other hand, means the temporary or permanent unavailability of the documentation by the auditing bodies and is achieved by the material concealment of the document. As for the material object (the "documents and accounting records whose preservation is mandatory"), reference is made to the provisions of Article 22 of Presidential Decree No. 600/1973 and Article 2214 of the Civil Code. For the commission of the crime, specific intent is required, consisting of "the purpose of evading income or value-added taxes, or of enabling third parties to evade them."
- indebita compensazione (art. 10-quater D.Lgs. 74/2000)	- undue compensation (Article 10-*quater*, Italian Legislative Decree no. 74/2000)
Il delitto in analisi si configura ogniqualvolta il contribuente non versa le somme dovute, utilizzando in compensazione dei crediti d'imposta inesistenti o a lui non spettanti, per un importo superiore a € 50.000 annui. Poiché l'utilizzo illecito di crediti di imposta inesistenti presenta connotati di maggiore gravità, la sanzione penale prevista è più severa. Il D.Lgs n. 87 del 14 giugno 2024 ha introdotto una causa di esclusione di punibilità, al comma 2 bis, allorquando vi è il ricorrere di condizioni di obiettiva incertezza su specifici elementi o alle particolari qualità che fondano la spettanza del credito. Il reato in analisi è un c.d. "reato proprio", in quanto può essere commesso solo dal contribuente. Il reato in analisi comporta la responsabilità dell'ente ai sensi del D.lgs. 231/2001 solo se commesso nell'ambito di sistemi fraudolenti transfrontalieri connessi al territorio di almeno un altro Stato Membro dell'Unione Europea e realizzato con il fine di evadere l'imposta sul valore aggiunto (IVA), per un importo pari o superiore a € 10.000.000.	The crime under analysis occurs whenever the taxpayer fails to pay the amounts due by using nonexistent tax credits or tax credits not due to him, in an amount exceeding €50,000 annually, as compensation. Since the illegal use of nonexistent tax credits has more serious connotations, the criminal penalty provided is more severe. Legislative Decree No. 87 of June 14, 2024, introduced a cause of exclusion of punishability, in paragraph 2 bis, when there is the occurrence of conditions of objective uncertainty about specific elements or to the particular qualities that ground the entitlement of the credit. The crime under analysis is a so-called "proper crime," in that it can only be committed by the taxpayer. The crime under analysis entails the liability of the entity under Legislative Decree 231/2001 only if it is committed as part of cross-border fraudulent schemes connected to the territory of at least one other EU Member State and carried out with the purpose of evading value-added tax (VAT), for an amount of €10,000,000 or more.

- sottrazione fraudolenta al pagamento di imposte (art.11 D.Lgs 74/2000);	- fraudulent tax evasion (Article 11, Italian Legislative Decree no. 74/2000);
Presupposto della condotta è che il soggetto abbia un debito (a titolo di imposte sui redditi e sul valore aggiunto nonché relativi interessi e sanzioni) superiore ad Euro 50.000. Per tale motivo si tratta di un reato proprio, in quanto può essere commesso dal contribuente che sia debitore qualificato. Il delitto in esame può essere commesso, alternativamente, mediante: – alienazione simulata; – altri mezzi fraudolenti. Il secondo comma del delitto in analisi prevede, poi, la punizione del soggetto che, al fine di ottenere - per sé o per altri - un pagamento parziale dei tributi e dei relativi accessori, compie atti fraudolenti, così riassumibili: – indicazione nella documentazione presentata ai fini della procedura di transazione fiscale di elementi attivi per un ammontare inferiore a quello effettivo; – indicazione nella documentazione presentata ai fini della procedura di transazione fiscale di elementi passivi fittizi per un ammontare superiore a 50.000,00 euro.	A prerequisite for the conduct is that the person owes a debt (in income and value-added taxes as well as related interest and penalties) in excess of 50,000 euros. For this reason it is a proper crime, as it can be committed by the taxpayer who is a qualified debtor. The crime under consideration can be committed, alternatively, by: – simulated alienation; – other fraudulent means. The second paragraph of the crime under analysis provides, then, for the punishment of the person who, in order to obtain - for himself or others - a partial payment of taxes and related accessories, performs fraudulent acts, which can be summarized as follows: – indication in the documentation submitted for the purpose of the tax settlement procedure of assets in an amount lower than the actual amount; – indication in the documentation submitted for the purposes of the tax settlement procedure of fictitious passive elements in an amount exceeding 50,000.00 euros.
3 . La Società, in conformità con i principi espressi nel Codice Etico, intende con il presente Modello:	3. In accordance with the principles set out in the Code of Ethics, the Company intends this Model:
(i) indicare i principi procedurali e le regole di comportamento che i Destinatari sono chiamati ad osservare ai fini della sua corretta applicazione, e	(i) to indicate the procedural principles and rules of conduct that the Recipients are asked to observe in order to ensure the proper application of the Model, and
(ii) fornire all'ODV e ai responsabili delle altre funzioni aziendali che cooperano con tale organismo, gli strumenti esecutivi necessari affinché gli stessi possano esercitare le attività di controllo, monitoraggio e verifica.	(ii) provide the SB and the managers of the other company functions cooperating with that body with executive tools required to control, monitor and check.
Per la trattazione approfondita dei reati e degli illeciti amministrativi che possono comportare la responsabilità degli enti ai sensi del D. Lgs. 231/2001 si rimanda al contenuto dell'Allegato "*Catalogo dei Reati e degli Illeciti Amministrativi*".	For the detailed treatment of offences and administrative offenses that may involve the liability of entities under Legislative Decree No. 231/2001, please refer to the contents of the Annex "*Catalogue of Administrative Offences and Misdemeanours*".
4 . I Processi a Rischio individuati dalla Società, le attività a rischio e le Funzioni Aziendali coinvolte sono le seguenti:	4. . The Risk Processes identified by the Company, the activities at risk and the Company functions involved are as flows:

Processo	Attività	Funzioni Aziendali
Gestione e controllo dei beni e delle risorse finanziarie della Società [Purchased to pay]	Gestione della fatturazione	Chairman & CEO Chief Financial Officer Chief Medical Officer & Head of Development Finance Director
	Gestione delle note spese dei dipendenti ed i relativi rimborsi (inclusi i rimborsi riconosciuti a consulenti), nonchè gestione delle spese di rappresentanza	Chairman & CEO Chief Financial Officer Chief Medical Officer & Head of Development Consiglio di Amministrazione Finance Director
Risorse Umane (Payroll)	Gestione amministrativa del personale	Chairman & CEO Finance Director Fornitore/Consulente esterno
	Gestione del sistema premiante/di incentivazione	Chairman & CEO Chief Financial Officer
Processi amministrativo (registrazione, redazione e controllo dei documenti contabili ed extra contabili)	Tenuta delle scritture contabili e archiviazione della documentazione	Chief Financial Officer Finance Director

At Risk Processes	Activities	Business Function
Management and control of the assets and financial resources of the Company [Purchased to pay]	Invoicing management	Chairman & CEO Chief Financial Officer Chief Medical Officer & Head of Development Finance Director
	Management of employee expense reports and related reimbursements (including reimbursements to consultants), as well as management of representation expenses	Chairman & CEO Chief Financial Officer Chief Medical Officer & Head of Development Consiglio di Amministrazione Finance Director
Human Resources (Payroll)	Administrative management of staff	Chairman & CEO Finance Director Fornitore/Consulente esterno
	Management of the reward/incentive system	Chairman & CEO Chief Financial Officer
Administrative processes (recording, drafting and checking of accounting and non-accounting documents) and financial	Keeping of accounting records and archiving of documentation	Chief Financial Officer Finance Director

e finanziario (attività di formazione del bilancio e delle altre comunicazioni fiscali)		
Adempimenti fiscali	Pagamento di imposte, interessi o sanzioni amministrative	Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director Fornitore/Consulente esterno
	Predisposizione e presentazione delle dichiarazioni fiscali	Chairman & CEO Finance Director Fornitore/Consulente esterno
Rapporti intercompany	Trasferimento di beni e/o di risorse nonchè ricezione/erogazione di servizi da/a favore di società controllate, collegate o a parti correlate	Chairman & CEO Chief Financial Officer Chief Medical Officer & Head of Development Consiglio di Amministrazione Finance Director

(activities for the formation of the balance sheet and other tax communications)		
Tax obligations	Payment of taxes, interest or administrative penalties	Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director Fornitore/Consulente esterno
	Preparation and submission of tax returns	Chairman & CEO Finance Director Fornitore/Consulente esterno
Intercompany relations	Transfer of goods and/or resources as well as reception/provision of services from/to subsidiaries, related companies or related parties	Chairman & CEO Chief Financial Officer Chief Medical Officer & Head of Development Consiglio di Amministrazione Finance Director

5. I Destinatari ed in particolare i responsabili delle funzioni sopra specificate sono tenuti a svolgere le funzioni stesse conformandosi alle leggi vigenti e al codice di condotta aziendale nonché alle procedure aziendali, ai valori e alle regole contenute nel Modello. In linea generale, il sistema di organizzazione della Società deve rispettare i requisiti fondamentali di formalizzazione e chiarezza, comunicazione e separazione dei ruoli, in particolare per quanto attiene l'attribuzione di responsabilità, di rappresentanza, di definizione delle linee gerarchiche e delle attività operative	5. The Recipients, and in particular the function managers specified above, are required to perform those functions in compliance with the laws in force and the company's code of conduct, as well as with the company processes, values and rules contained in the Model. In general, the organizational system of the company must observe the essential requirements of formalization and clarity, communication and segregation of roles, especially for what concerns assigning responsibilities, representation, defining the hierarchical lines and operating activities
6. . La Società ha individuato i seguenti principi di comportamento che i Destinatari devono seguire:	6. . Therefore, the Recipients are required to:
➔ tenere un comportamento corretto, trasparente e collaborativo, nel rispetto delle norme di legge e delle procedure aziendali interne, in tutte le attività amministrativo–contabile;	➔ behave correctly, transparently and collaboratively, in compliance with the law and internal company processes, in all administrative-accounting activities;
➔ assicurare che il processo di assunzione ed impiego del personale del settore amministrativo sia motivato da effettive necessità aziendali, che sia condotto in maniera trasparente e documentabile e che sia basato su criteri non arbitrari e quanto possibile oggettivi;	➔ ensure that the process of recruitment and employment of personnel in the administrative sector is motivated by actual business needs, that it is conducted in a transparent and documentable manner and that it is based on non-arbitrary and as objective as possible criteria;
➔ assicurare l'esistenza nell'impresa di un sistema sia organizzativo, sia amministrativo–contabile adeguati e che ricomprendano anche un sistema gestionale efficace.	➔ ensure that the company has an adequate organizational and administrative-accounting system, including an effective management system.
7. . La Società ha individuato i seguenti presidi di controllo quali specifiche procedure di contrasto da attuare al fine di prevenire la commissione dei Reati:	7. . The Company has identified the following specific counter procedures to be implemented in order to prevent the commission of the Offences
(i) diffusione del Modello e realizzazione di attività di informazione e formazione periodica del Dipendenti	(i) dissemination of the Model and implementation of information activities and periodic training of employees
(ii) responsabilizzazione esplicita delle funzioni aziendali competenti, coerente con l'organigramma aziendale, effettuata all'atto di affidamento delle singole pratiche;	(ii) explicit accountability of the responsible business functions, consistent with the company's organizational chart, carried out when the individual practices are entrusted;
(iii) rispettare le procedure e i controlli interni vigenti e rilevanti in relazione ai Processi a Rischio e in particolare: - Intercompany Loan Agreement;	(iii) comply with the internal procedures and controls in force and identified in relation to the At-Risk Processes, and in particular: - Intercompany Loan Agreement;

- Master Intercompany Services Agreement; - Service Level Agreement; - GEN-CORP-POL 004_INVESTMENT POLICY; - GEN-CORP-SOP-031_EXPENSE REPORT; - GEN-CORP-SOP-033_PAYROLL; - GEN-CORP-SOP-034_FRC; - GEN-SOP-032_PURCHASE TO PAY	- Master Intercompany Services Agreement; - Service Level Agreement; - GEN-CORP-POL 004_INVESTMENT POLICY; - GEN-CORP-SOP-031_EXPENSE REPORT; - GEN-CORP-SOP-033_PAYROLL; - GEN-CORP-SOP-034_FRC; - GEN-SOP-032_PURCHASE TO PAY
(iv) verifica della coerenza delle procure nei rapporti con i terzi rispetto al sistema interno delle deleghe;	(iv) checking that powers of attorney in relations with third parties are consistent with the internal system of proxies;
8. Fermo restando quanto previsto nella Parte Generale relativamente ai poteri e doveri dell'ODV e il suo potere discrezionale di attivarsi con specifiche verifiche a seguito delle segnalazioni ricevute, l'ODV effettua periodicamente controlli sulle attività potenzialmente a rischio di commissione dei reati di cui alla presente Parte Speciale, commessi nell'interesse o a vantaggio della Società, diretti a verificare la corretta esplicazione delle stesse in relazione alle regole di cui al presente Modello. Tali verifiche potranno riguardare, a titolo esemplificativo, l'idoneità delle procedure interne adottate, il rispetto delle stesse da parte di tutti i destinatari e l'adeguatezza del sistema dei controlli interni nel suo complesso. Nell'ambito dei propri compiti, l'ODV potrà, in relazione all'osservanza del Modello per quanto concerne i reati tributari, di: (i) proporre che vengano costantemente aggiornate le procedure aziendali relative alla prevenzione dei reati alla presente Parte Speciale; (ii) monitorare sul rispetto delle procedure per la prevenzione della commistione di reati tributari in costante coordinamento con le funzioni di direzione ed amministrazione del personale.	8. Without prejudice to the provisions of the General Part concerning the tasks and duties of the SB and its discretionary power to start specific checks following the reports received, the SB carries out periodic checks on the activities potentially at risk of commission of the offences referred to in this Special Part, committed in the interest or to the advantage of the Company, aimed at checking their proper implementation in relation to the rules set out in this Model. These checks may concern, by way of example, the suitability of the internal procedures adopted, compliance with them by all recipients and the adequacy of the internal control system as a whole. The SB has the power, in relation to compliance with the Model with regard to tax offences, to: (i) proposing that company processes relating to the prevention of offences in this Special Part be constantly updated; (ii) monitoring compliance with the procedures for the prevention of tax offences in constant coordination with the personnel management and administration functions.
L'ODV, inoltre, è tenuto alla conservazione dei flussi informativi ricevuti, e delle evidenze dei controlli e delle verifiche eseguiti. A tal fine, all'ODV viene garantito libero accesso a tutta la documentazione aziendale rilevante.	The SB is also required to keep records of the information flows received, and of the evidence of the controls and checks carried out. To this end, the SB has free access to all relevant company documents.
I Destinatari sono tenuti a trasmettere all'OdV le informazioni ed i documenti così come indicati nell'Allegato "*Elenco Flussi Informativi*".	The Recipients are obliged to transmit to the OdV the information and documents as indicated in the Annex "*List of Information Flows*".
O. REATI ABUSI DI MERCATO	**O. MARKET ABUSE**
1. La presente Parte Speciale ha ad oggetto le singole fattispecie di reato e di illecito amministrativo per le quali l'art. 25-sexies del Decreto e l'art. 187-quinquies del D.Lgs. n. 58/98 prevedono una responsabilità della società nei casi in cui tali reati di abuso del mercato e tali illeciti amministrativi siano stati compiuti nell'interesse o a vantaggio della società stessa.	1. This Special Part deals with each white-collar crime and administrative offence for which Article 25-sexies of the Decree and Article 187-quinquies of Italian Legislative Decree no. 58/98 envisage a liability of the company in cases where such market abuse offences and such administrative offences have been committed in the interest or to the advantage of the company itself.
2. I reati e gli illeciti amministrativi di cui alla presente Parte Speciale si riferiscono a strumenti	2. The white-collar crimes and administrative offences referred to in this Special Part refer to

finanziari ammessi alla negoziazione o per i quali è stata presentata una richiesta di ammissione alle negoziazioni in un mercato regolamentato italiano o di altro Paese dell'Unione europea, nonché qualsiasi altro strumento ammesso o per il quale è stata presentata una richiesta di ammissione alle negoziazioni in un mercato regolamentato di un Paese dell'Unione europea.	financial instruments admitted to trading or for which a request for admission to trading on an Italian or other European Union country regulated market has been submitted, as well as any other instrument admitted or for which a request for admission to trading on a regulated market of a European Union country has been submitted.
In particolare si intende per:	Means in particular:
(i) Informazione privilegiata: a) un'informazione avente un carattere preciso, che non è stata resa pubblica, concernente, direttamente o indirettamente, uno o più emittenti o uno o più strumenti finanziari, e che, se resa pubblica, potrebbe avere un effetto significativo sui prezzi di tali strumenti finanziari o sui prezzi di strumenti finanziari derivati collegati; b) in relazione agli strumenti derivati su merci, un'informazione avente un carattere preciso, che non è stata comunicata al pubblico, concernente, direttamente o indirettamente, uno o più di tali strumenti derivati o concernente direttamente il contratto a pronti su merci collegato, e che, se comunicata al pubblico, potrebbe avere un effetto significativo sui prezzi di tali strumenti derivati o sui contratti a pronti su merci collegati e qualora si tratti di un'informazione che si possa ragionevolmente attendere sia comunicata o che debba essere obbligatoriamente comunicata conformemente alle disposizioni legislative o regolamentari dell'Unione o nazionali, alle regole di mercato, ai contratti, alle prassi o alle consuetudini, convenzionali sui pertinenti mercati degli strumenti derivati su merci o a pronti; c) in relazione alle quote di emissioni o ai prodotti oggetto d'asta correlati, un'informazione avente un carattere preciso, che non è stata comunicata al pubblico, concernente, direttamente o indirettamente, uno o più di tali strumenti e che, se comunicata al pubblico, potrebbe avere un effetto significativo sui prezzi di tali strumenti o sui prezzi di strumenti finanziari derivati collegati; d) nel caso di persone incaricate dell'esecuzione di ordini relativi a strumenti finanziari, s'intende anche l'informazione trasmessa da un cliente e connessa agli ordini pendenti in strumenti finanziari del cliente, avente un carattere preciso e concernente, direttamente o indirettamente, uno o più emittenti o uno o più strumenti finanziari e che, se comunicata al pubblico, potrebbe avere un effetto significativo sui prezzi di tali strumenti finanziari, sul prezzo dei contratti a pronti su merci collegati o sul prezzo di strumenti finanziari derivati collegati. Costituiscono quindi requisiti dell'Informazione Privilegiata il carattere preciso e la materialità: per informazione di "carattere preciso" si intende un'informazione che: a) si riferisce ad un complesso di circostanze o ad un evento esistenti o che si possa ragionevolmente prevedere che verranno ad esistenza, e b) è sufficientemente specifica da consentire di trarre	(i) Inside Information: a) information of a precise nature which has not been made public and which relates, directly or indirectly, to one or more issuers or to one or more financial instruments and which, if made public, could have a significant effect on the prices of those financial instruments or on the prices of related derivative financial instruments; b) in relation to commodity derivatives, information of a precise nature which has not been disclosed to the public relating directly or indirectly to one or more of those derivatives or directly to the related spot commodity contract, and which, if disclosed to the public, could have a significant effect on the prices of those derivatives or related spot commodity contracts and where that information is reasonably expected to be disclosed or must be disclosed in accordance with Union or national laws or regulations, market rules, contracts, practices or customs in the relevant commodity or spot derivative markets; c) in relation to emission allowances or related auctioned products, information of a precise nature which has not been disclosed to the public and which relates directly or indirectly to one or more of those instruments and which, if disclosed to the public, could have a significant effect on the prices of those instruments or on the prices of related derivative financial instruments; d) in the case of persons entrusted with the execution of orders relating to financial instruments, also means information transmitted by a client and related to pending orders in the client's financial instruments, which is of a precise nature and concerning, directly or indirectly, one or more issuers or one or more financial instruments and which, if disclosed to the public, could have a significant effect on the prices of those financial instruments, the price of related spot commodity contracts or the price of related derivative financial instruments. Therefore, the requirements of Inside Information are the precise character and materiality: "precise" information means information which: a) refers to an existing or reasonably foreseeable set of circumstances or events, and b) is sufficiently specific to allow conclusions to be drawn as to their possible effect on the prices of the Financial Instruments or the related derivative financial instrument, of related spot commodity contracts or auctioned products on the basis of emission allowances. ; "material" information means information which, if

conclusioni in ordine al loro possibile effetto sui prezzi degli Strumenti Finanziari o del relativo strumento finanziario derivato, dei contratti a pronti su merci collegati o dei prodotti oggetto d'asta sulla base delle quote di emissioni.; per informazione "materiale" si intende un'informazione che se resa pubblica, potrebbe influire in modo sensibile sui prezzi di Strumenti Finanziari, di strumenti finanziari derivati dei contratti a pronti su merci collegati o dei prodotti oggetto d'asta sulla base di quote di emissioni e che presumibilmente un investitore ragionevole utilizzerebbe come uno degli elementi su cui fondare le proprie decisioni di investimento.	made public, could significantly affect the prices of Financial Instruments, derivative financial instruments of related spot commodity contracts or auctioned products on the basis of emission allowances and which a reasonable investor would presumably use as one of the elements upon which to base its investment decisions.
(ii) Strumenti Finanziari: sono a titolo esemplificativo: le azioni e gli altri titoli rappresentativi di capitale di rischio negoziabili sul mercato dei capitali; • le obbligazioni, i titoli di Stato e gli altri titoli di debito negoziabili sul mercato dei capitali; • le quote di fondi comuni di investimento; • i titoli normalmente negoziati sul mercato monetario; • qualsiasi altro titolo normalmente negoziato che permetta di acquisire gli strumenti precedentemente indicati; • i contratti futures su strumenti finanziari, su tassi di interesse, su valute, su merci e sui relativi indici; • i contratti di scambio a pronti e a termine (swaps) su tassi di interesse, su valute, su merci nonché su indici azionari (equity swaps); • i contratti a termine collegati a strumenti finanziari, a tassi d'interesse, a valute, a merci e ai relativi indici; • i contratti di opzione per acquistare o vendere gli strumenti indicati nelle precedenti lettere e i relativi indici, nonché i contratti di opzione su valute, su tassi d'interesse, su merci e sui relativi indici; • le combinazioni di contratti o di titoli indicati precedentemente; • quote di emissioni che consistono di qualsiasi unità riconosciuta conforme ai requisiti della direttiva 2003/87/CE (sistema per lo scambio di emissioni)	(ii) Financial Instruments: these are exemples • shares and other equity securities that may be traded on the capital market; • bonds, government bonds and other debt securities that are marketable on the capital market; • the shares of investment funds; • securities normally traded on the money market; • any other normally traded security that allows the instruments listed above to be acquired; • futures contracts on financial instruments, interest rates, currencies, commodities and related indices; • Spot and forward exchange contracts (swaps) on interest rates, currencies, commodities and equity indices (equity swaps); • forward contracts linked to financial instruments, interest rates, currencies, commodities and their indices; • option contracts to buy or sell the instruments referred to in the preceding letters and their indices, as well as options contracts on currencies, interest rates, commodities and their indices; • the combinations of contracts or securities indicated above; • Emission allowances consisting of any unit recognised as meeting the requirements of Directive 2003/87/EC (emissions trading scheme)
(iii) Titolo Quotato: strumento finanziario inserito nel listino dei titoli quotati di un determinato mercato mobiliare.	(iii) Quoted Security: a financial instrument listed on the list of quoted securities in a given market.
Le fattispecie di reato potenzialmente rilevanti con riferimento all'attività della Società sono nel seguito richiamate	The offences that are potentially relevant with reference to the Company's activities are recalled below
(i) l'abuso o comunicazione illecita di informazioni privilegiate. Raccomandazione o induzione di altri alla commissione di abuso di informazioni privilegiate (art. 184 TUF); (ii) la manipolazione del mercato (art. 185 TUF).	(i) insider dealing. Recommendation to others or inducement to commit insider trading. (Article 184 TUF (Consolidated Law on Finance)); (ii)market abuse (Article 185 TUF (Consolidated Law on Finance).
Nello specifico, i Reati rilevanti per la Società sono i seguenti:	Specifically, the crimes relevant to the Company are as follows:
- Abuso o comunicazione illecita di informazioni privilegiate.	– Abuse or illegal communication of insider information. Recommendation or

Raccomandazione o induzione di altri alla commissione di abuso di informazioni privilegiate (art. 184 D.Lgs. 58/1998)	inducement of others to commit insider trading (Article 184 of Legislative Decree 58/1998)
Il reato punisce chi, in ragione del proprio ruolo/funzione all'interno della Società, utilizza informazioni privilegiate di cui è entrato in possesso e compie una delle seguenti operazioni: 1. acquisto, vendita o altre operazioni su strumenti finanziari emessi dalla società o da società del gruppo; 2. comunicazione delle informazioni ad altri soggetti al di fuori dell'ordinario esercizio dell'attività lavorativa; 3. raccomandazione ad altri o induzione di altri soggetti ad acquistare, vendere o compiere altre operazioni su strumenti finanziari emessi dalla società o da società del gruppo. Il reato punisce altresì la condotta descritta la precedente punto commessa dal c.d. insider secondario, che è il soggetto che: - pur non rientrando nei casi descritti al precedente punto (c.d. insider primario) è in possesso di una informazione privilegiata; - è a conoscenza del carattere privilegiato dell'informazione. Il reato in analisi può essere commesso da chiunque. Si tratta, quindi, di un c.d. "reato comune".	The offense punishes those who, by reason of their role/function within the Company, use inside information they have come into possession of and engage in any of the following transactions: 1. purchase, sale or other transactions on financial instruments issued by the Company or group companies; 2. communication of the information to others outside the ordinary course of business; 3. recommendation to others or inducement of others to buy, sell or perform other transactions on financial instruments issued by the company or group companies. The crime also punishes the conduct described the previous point committed by the so-called secondary insider, which is the person who: – while not falling within the cases described in the previous point (so-called primary insider) is in possession of inside information; – is aware of the privileged nature of the information. The crime under analysis can be committed by anyone. It is, therefore, a so-called "common crime."
- Manipolazione del mercato (art. 185 D.Lgs. 58/1998)	– Market manipulation (Art. 185 Legislative Decree 58/1998)
La norma punisce le condotte volte a provocare una sensibile alterazione del prezzo di strumenti finanziari attraverso: A) la diffusione di notizie false ad una ampia e indistinta platea di destinatari; B) la realizzazione di operazioni simulate o fittizie idonee a generare nel mercato la convinzione che possano essere compiute determinate operazioni che, successivamente, si rivelano prive di qualsiasi fondamento. Il reato in analisi può essere commesso da chiunque. Si tratta, quindi, di un c.d. "reato comune".	The provision punishes conduct aimed at causing a significant alteration in the price of financial instruments through: A) the dissemination of false news to a wide and indistinct audience of recipients; B) the carrying out of simulated or fictitious transactions suitable for generating in the market the belief that certain transactions may be carried out which, subsequently, turn out to be groundless. The crime under analysis can be committed by anyone. It is, therefore, a so-called "common crime."
Con riferimento alle fattispecie che seguono, si ritiene che la finalità preventiva sia pienamente perseguita mediante le disposizioni contenute nel Codice Etico/Codice di Condotta adottati dalla Società. Le analisi condotte sui processi e sulle attività svolte dalla Società hanno portato a ritenere alquanto remoto il rischio d incorrere nella realizzazione dei reati presupposto di: - Abuso e comunicazioni illecite di informazioni privilegiate (art. 187 D.Lgs. 58/1998); - Manipolazione del mercato (art. 187 ter D.Lgs. 58/1998) Tuttavia, si precisa che tali reati costituiscono comunque oggetto di responsabilità per l'ente e i	With reference to the following cases, it is believed that the preventive purpose is fully pursued through the provisions contained in the Code of Ethics/Code of Conduct adopted by the Company. The analyses conducted on the processes and activities carried out by the Company have led to the conclusion that the risk of incurring the predicate offenses of: – Abuse and unlawful communication of inside information (Article 187 of Legislative Decree 58/1998); – Market manipulation (Art. 187 ter Legislative Decree 58/1998). However, it should be noted that these offenses are nevertheless the subject of liability for the entity and the Recipients are required to strictly comply with the

Destinatari sono tenuti al più rigoroso rispetto dei principi del Modello Organizzativo, del Codice Etico e del Codice di Condotta.	principles of the Organizational Model, Code of Ethics and Code of Conduct.
Per la trattazione approfondita dei reati e degli illeciti amministrativi che possono comportare la responsabilità degli enti ai sensi del D. Lgs. 231/2001 si rimanda al contenuto dell'Allegato "*Catalogo dei Reati e degli Illeciti Amministrativi*".	For the detailed treatment of offences and administrative offenses that may involve the liability of entities under Legislative Decree No. 231/2001, please refer to the contents of the Annex "*Catalogue of Administrative Offences and Misdemeanours*".
3. I Processi a Rischio individuati dalla Società, le attività a rischio e le funzioni Aziendali coinvolte sono le seguenti: **Processo** / **Attività** / **Funzioni Aziendali** Gestione degli investimenti in strumenti finanziari [Investment in Financial Instruments] / Gestione delle informazioni e delle comunicazioni agli investitori e alle Autorità / Chairman & CEO, Chief Financial Officer, Consiglio di Amministrazione, Finance Director	3. The Risk Processes identified by the Company, the activities at risk and the Company functions involved are as fllows: **Process** / **Activity** / **Business Function** Investment Management in Financial Instruments [Investment in Financial Instruments] / Management of information and communications to investors and authorities / Chairman & CEO, Chief Financial Officer, Consiglio di Amministrazione, Finance Director
4. I Destinatari, in relazione al tipo di rapporto in essere con l'azienda dovranno attenersi ai seguenti principi generali di condotta:	4. The Recipients, in relation to the type of relationship existing with the company shall comply with the following general principles of conduct:
- astenersi dal tenere comportamenti tali da integrare le fattispecie previste dai suddetti reati ed illeciti amministrativi di abuso di mercato	- refrain from behaving in such a way as to constitute the offences envisaged by the above-mentioned administrative offences of market abuse
- astenersi dal tenere comportamenti che, sebbene risultino tali da non costituire di per sé fattispecie di reato od illecito amministrativo rientranti tra quelle sopra considerate, possano potenzialmente diventarlo	- refrain from behaving in such a way that, although not in itself constituting a white- collar crime and administrative offence falling under those considered above, can potentially become one
- astenersi dal porre in essere operazioni simulate o altrimenti fraudolente, nonché dal diffondere notizie false o non corrette, idonee a provocare una sensibile	- refrain from carrying out simulated or otherwise fraudulent operations, as well as from disseminating false or incorrect information likely to cause a significant
alterazione del prezzo di strumenti finanziari quotati o per i quali è stata presentata una richiesta di ammissione alle negoziazioni in un mercato regolamentato.	change in the price of listed financial instruments or for which a request for admission to trading on a regulated market has been submitted.
5. Coerentemente con la regolamentazione interna in materia di gestione e trattamento delle informazioni riservate, il Codice Etico e il Codice di Condotta in materia di informazioni confidenziali, si individuano di seguito i principi sulle modalità di trattamento delle informazioni privilegiate da parte dei destinatari:	5. In accordance with the internal regulations on the management and processing of confidential information, the Code of Ethics and the Code of Conduct on confidential information, the principles on how to process inside information by recipients are identified below:
(i) Il trattamento delle informazioni privilegiate deve avvenire nel rispetto delle relative disposizioni organizzative interne in cui sono indicati compiti e ruoli dei soggetti responsabili della gestione di tali informazioni, le norme che regolano la diffusione delle medesime e le modalità che i responsabili sono tenuti ad utilizzare per il loro trattamento e la loro pubblicazione. In ogni caso, ogni qualvolta sussista il dubbio se un'informazione rivesta il carattere di informazione privilegiata, prima di essere diffusa o trasmessa dovrà essere richiesto il parere preventivo della funzione responsabile come indicata nelle procedure aziendali;	(i) The processing of inside information must be carried out in compliance with the relevant internal organizational provisions that set out the tasks and roles of the persons responsible for managing such information, the regulations governing the dissemination of such information and the methods that the persons in charge are required to use for its processing and publication. In any case, whenever there is doubt as to whether information is an inside information, the prior opinion of the function manager as indicated in the company processes must be sought before it is disseminated or sent;
(ii) ad integrazione delle procedure indicate ai precedenti punti, i responsabili deputati alla gestione delle informazioni privilegiate istituiscono un registro delle persone in possesso delle informazioni	(ii) in addition to the procedures indicated in the previous points, the persons in charge of managing inside information shall establish a register of persons in possession of inside information in accordance

privilegiate secondo quanto previsto dall'art. 115-bis del TUF;	with the provisions of Article 115-bis of the Consolidated Law on Finance;
(iii) in ogni caso di dubbio, prima di compiere un'operazione straordinaria relativa a strumenti finanziari quotati, è necessario ottenere il parere preventivo della funzione responsabile come indicata nelle procedure aziendali.	(iii) in any case of doubt, before carrying out an extraordinary transaction relating to listed financial instruments, it is necessary to obtain the prior opinion of the function manager as indicated in the company processes.
In particolare, è espressamente vietato ai Destinatari di:	In particular, it is expressly forbidden for Recipients to:
- utilizzare o comunicare informazioni privilegiate relative a strumenti finanziari o emittenti strumenti finanziari quotati, comunque ottenute, per negoziare, direttamente o indirettamente, strumenti finanziari, sia per conto e/o nell'interesse della società, sia in nome e per conto proprio o di terzi;	- use or communicate inside information relating to financial instruments or issuers of listed financial instruments, howsoever obtained, in order to trade, directly or indirectly, financial instruments, either on behalf of and/or in the interest of the company, or on their own behalf or on behalf of third parties;
- partecipare su Internet a gruppi di discussione o chat-room aventi ad oggetto strumenti finanziari o emittenti strumenti finanziari, quotati o non quotati, e nei quali vi sia uno scambio di informazioni concernenti l'azienda, le sue società, le società concorrenti o le società quotate in genere o gli strumenti finanziari emessi da tali soggetti, a meno che non si tratti di incontri istituzionali per i quali è già stata compiuta una verifica di legittimità da parte delle funzioni competenti o non vi sia scambio di informazioni il cui carattere non privilegiato sia evidente;	- take part on the Internet in discussion groups or chat-rooms concerning financial instruments or issuers of financial instruments, whether listed or unlisted, and in which there is an exchange of information concerning the company, its companies, competing companies or listed companies in general or financial instruments issued by such subjects, unless these are institutional meetings for which a legitimacy check has already been carried out by the competent functions or there is an exchange of information that is clearly not inside information;
- sollecitare l'ottenimento di informazioni privilegiate su strumenti finanziari o emittenti strumenti finanziari quotati, se non in base ad accordi contrattuali o ai sensi della normativa applicabile;	- solicit inside information on financial instruments or issuers of listed financial instruments, except on the basis of contractual agreements or pursuant to applicable regulations;
- effettuare comunicazioni istituzionali senza il preventivo coordinamento con le funzioni preposte a tale compito e senza rispettare le procedure in materia;	- make institutional communications without prior coordination with the functions responsible for that task and without complying with the relevant procedures;
- rivelare a terzi informazioni privilegiate relative all'azienda o relative a strumenti finanziari o emittenti strumenti finanziari quotati, se non nei casi in cui tale rivelazione sia richiesta da leggi, da altre disposizioni regolamentari o da specifici accordi contrattuali con cui le controparti si siano impegnate a utilizzarle esclusivamente per i fini per i quali dette informazioni sono trasmesse e a mantenerne la confidenzialità;	- disclose to third parties inside information relating to the company or relating to financial instruments or issuers of listed financial instruments, except in cases where such disclosure is required by law, by other regulatory provisions or by specific contractual agreements with which the counterparties undertook to use such information solely for the purposes for which it is sent, and to keep it confidential;
- comunicare o diffondere all'esterno analisi o valutazioni su uno strumento finanziario quotato (o indirettamente sul suo emittente), che possano influenzare i terzi, dopo aver precedentemente preso posizione sullo strumento finanziario, diffondere informazioni di mercato false o fuorvianti tramite mezzi di comunicazione, compreso Internet, o tramite qualsiasi altro mezzo;	- communicate or disseminate externally analyses or evaluations on a listed financial instrument (or indirectly on its issuer), which may influence third parties, after having previously taken a position on the financial instrument, disseminate false or misleading market information through means of communication, including the Internet, or through any other means;
- diffondere al pubblico valutazioni o una notizia su uno strumento finanziario od un emittente senza prima aver verificato l'attendibilità della fonte ed il carattere non privilegiato dell'informazione;	- disseminate to the public assessments or information on a financial instrument or an issuer without first checking the reliability of the source and that the information is not inside information;
- discutere informazioni privilegiate in locali in cui siano presenti estranei o comunque soggetti che non sono autorizzati a conoscere tali informazioni secondo quanto previsto dalla normativa vigente;	- discuss inside information in premises where outsiders or otherwise subjects who are not authorized to know such information according to the provisions of the regulations in force are present;
- discutere di informazioni privilegiate al telefono, in luoghi pubblici, ovvero utilizzando la funzione "viva voce", onde evitare che informazioni	- discuss inside information on the telephone, in public places, or by using the "hands-free" function, in order to prevent inside information from being

privilegiate possano essere ascoltate da estranei o comunque da soggetti che non sono autorizzati a conoscere tali informazioni secondo quanto previsto dalla normativa vigente;	overheard by outsiders or, in any case, by persons who are not authorized to know such information according to the provisions of the regulations in force;
- lasciare documentazione contenente informazioni privilegiate in luoghi in cui potrebbe facilmente essere letta da persone che non sono autorizzati a conoscere tali informazioni secondo quanto previsto dalla normativa vigente; e	- leave documents containing inside information in places where they could easily be read by persons who are not authorized to know such information according to the provisions of the regulations in force; and
- nel caso in cui si ricevano informazioni privilegiate in un modo non previsto dalla legge è obbligatorio, comunicare tale ricevimento al responsabile di funzione affinché ne prenda nota. È necessario, inoltre, astenersi dall'utilizzo di tali informazioni privilegiate e dalle operazioni sugli strumenti finanziari o sugli emittenti quotati oggetto delle informazioni privilegiate a meno che un'apposita decisione in tal senso fosse stata assunta precedentemente al ricevimento delle informazioni privilegiate ed in modo documentabile. Tuttavia tale operazione dovrà essere comunicata all'ODV ed autorizzata dal responsabile della funzione.	- if inside information is received in a manner not provided for by law, it is mandatory to report such receipt to the function manager for note. It is also necessary to refrain from using such inside information and from trading in the financial instruments or listed issuers that are the subject of the inside information unless a specific decision to do so was taken before the receipt of the inside information and can be documented. However, this operation must be communicated to the SB and authorized by the function manager.

6. I Destinatari devono inoltre rispettate le seguenti previsioni:	6. Recipients must also comply with the following provisions:
- i documenti contenenti informazioni privilegiate devono essere catalogati utilizzando nomi in codice, ove possibile;	- documents containing inside information must be catalogued using code names where possible;
- i documenti contenenti informazioni privilegiate devono essere conservati in armadi chiusi o, per le strutture che ne siano dotate, negli appositi armadi di sicurezza;	- documents containing inside information must be kept in closed cabinets or, for structures that have such cabinets, in special security cabinets;
- i documenti contenenti informazioni privilegiate non più necessari e per i quali non vi siano obblighi di conservazione devono essere eliminati mediante utilizzo di "distruggi documenti", laddove disponibili; e	- documents containing inside information that are no longer required and for which there are no legal requirements to keep documents must be disposed of using "document shredders", where available; and
- i documenti elettronici contenenti informazioni privilegiate devono essere gestiti con particolare riservatezza, osservando scrupolosamente le regole di sicurezza per l'utilizzo delle postazioni di lavoro informatiche e, per le strutture che ne sono fornite, tramite l'apposito applicativo di crittografia.	- electronic documents containing privileged information must be handled with particular confidentiality by scrupulously observing the security rules for the use of computer workstations and, for the structures that are provided with them, by means of the appropriate encryption application.
7. La Società ha individuato i seguenti presidi di controllo quali specifiche procedure di contrasto da attuare al fine di prevenire la commissione dei Reati:	7. The Company has identified the following control safeguards as specific counter procedures to be implemented in order to prevent the commission of the Offenses.
(i) diffusione del Modello e realizzazione di attività di informazione e formazione periodica del Dipendenti	(i) dissemination of the Model and implementation of information activities and periodic training of employees
(ii) responsabilizzazione esplicita delle funzioni aziendali competenti, coerente con l'organigramma aziendale, effettuata all'atto di affidamento delle singole pratiche;	(ii) explicit accountability of the responsible business functions, consistent with the company's organizational chart, carried out when the individual practices are entrusted;
(iii) Previsione, nei contratti con i collaboratori esterni e con i Partner, di un'apposita dichiarazione dei medesimi con cui afferma:	(i) Provision, in contracts with external collaborators and Partners, for a statement by them stating: - that they are aware of the regulations set out in the

- di essere a conoscenza della normativa di cui al Decreto e delle sue implicazioni per l'azienda, nonché dell'adozione da parte della stessa del Modello e del Codice Etico e del Codice di Condotta; - di non essere mai stati implicati in procedimenti giudiziari relativi ai reati contemplati nel Decreto (o se lo sono stati, devono comunque dichiararlo ai fini di una maggiore attenzione da parte dell'azienda in caso si addivenga all'instaurazione del rapporto di consulenza o partnership); e - di impegnarsi al rispetto delle prescrizioni contenute nel Decreto, nonché dei principi contenuti nel Modello, nel Codice Etico e nel Codice di Condotta. Inoltre, nei contratti con i Collaboratori esterni e con i Partner, viene inserita un'apposita clausola che regola le conseguenze della violazione da parte degli stessi delle norme di cui al Decreto nonché dei principi di cui al Modello (ad es. clausole risolutive espresse, penali).	Decree and its implications for the company, as well as the adoption by the company of the Model, the Code of Ethics and Code of Conduct; - that they have never been implicated in legal proceedings relating to the offences contemplated by the Decree (or if they have been implicated, they must in any case declare this for the purposes of greater attention by the company in the event of a consultancy or partnership relationship being established); and - that they undertake to comply with the provisions contained in the Decree, as well as with the principles contained in the Model, in the Code of Ethics and in the Code of Conduct. Moreover, contracts with external Collaborators and Partners must include a special clause that regulates the consequences of their violation of the regulations set forth in the Decree as well as the principles of the Model (e.g. express termination clauses, penalties).
(iv) rispetto delle procedure e i controlli interni vigenti e rilevanti in relazione ai Processi a Rischio, e in particolare: – GEN-CORP-POL 004_INVESTMNET POLICY; – GEN-CORP-SOP-036_Investments in Marketable Securities; – GEN-POL 009_INSIDER TRADING POLICY	(ii) compliance with existing procedures and internal controls relevant to the Risk Processes, and in particular: – GEN-CORP-POL 004_INVESTMNET POLICY; – GEN-CORP-SOP-036_Investments in Marketable Securities; – GEN-POL 009_INSIDER TRADING POLICY
8. Fermo restando quanto previsto nella Parte Generale relativamente ai compiti dell'ODV ed al suo potere discrezionale di attivarsi con specifiche verifiche a seguito delle segnalazioni ricevute, l'ODV effettua periodicamente controlli sulle attività potenzialmente a rischio di commissione dei reati e degli illeciti amministrativi di abuso di mercato, commessi nell'interesse o a vantaggio della Società, diretti a verificare la corretta esplicazione delle stesse in relazione alle regole di cui al presente Modello. Tali verifiche potranno riguardare, a titolo esemplificativo, l'idoneità delle procedure interne adottate, il rispetto delle stesse da parte di tutti i destinatari e l'adeguatezza del sistema dei controlli interni nel suo complesso. Inoltre, nell'ambito dei propri compiti, l'ODV potrà, in relazione all'osservanza del Modello per quanto concerne i reati e gli illeciti amministrativi di abuso di mercato, di:	8. Without prejudice to the provisions of the General Part concerning the duties of the SB and its discretionary power to start specific checks following the reports received, the SB carries out periodic checks on the activities potentially at risk of commission of market abuse white-collar crimes and administrative offences, committed in the interest or to the advantage of the Company, aimed at checking their proper implementation in relation to the rules set out in this Model. These checks may concern, by way of example, the suitability of the internal procedures adopted, compliance with them by all Recipients and the adequacy of the internal control system as a whole. Moreover, the SB has the power, in relation to compliance with the Model with regard to market abuse white-collar crimes and administrative offences, to:
- proporre che vengano costantemente aggiornate le procedure aziendali relative alla prevenzione dei reati e degli illeciti amministrativi di cui alla presente Parte Speciale;	- proposing that company processes relating to the prevention of the white- collar crimes and administrative offences referred to in this Special Part be constantly updated;
- monitorare sul rispetto delle procedure e documentazione interne per la prevenzione dei reati ed illeciti amministrativi di abuso di informazioni privilegiate.	- monitor compliance with internal procedures and documentation for the prevention of white-collar crimes and administrative offences of insider dealing.
L'ODV è tenuto alla conservazione dei flussi informativi ricevuti e delle evidenze dei controlli e delle verifiche eseguiti. A tal fine, all'ODV viene garantito libero accesso a tutta la documentazione aziendale rilevante.	The SB is required to keep recorps of the information flows received and evidence of the controls and checks performed.To this end, the SB has free access to all relevant company documents.

I Destinatari sono tenuti a trasmettere all'OdV le informazioni ed i documenti così come indicati nell'Allegato "*Elenco Flussi Informativi*".	The Recipients are obliged to transmit to the OdV the information and documents as indicated in the Annex "*List of Information Flows*".
M. REATI DI CRIMINALITA' ORGANIZZATA	**M. ORGANIZED CRIME**
1. In relazione ai reati previsti dall'art. 24 *ter* del D.Lgs 231/2001, sulla base delle analisi condotte sui processi e le attività aziendali, sono stati regolamentati i principi volti a presidiare, principalmente, il rischio di commissione dei seguenti reati.	1. In relation to the offences envisaged by Article 24 *ter* of Legislative Decree No. 231/2001, on the basis of the analyses conducted on the company processes and activities, principles have been regulated in order to mainly guard against the risk of the following offences being committed.
- Associazione per delinquere (art. 416 c.p.)	- Criminal conspiracy (Art. 416 of the Italian Penal Code).
Viene definita "associazione per delinquere" ai sensi dell'art. 416 bis c.p. l'organizzazione a carattere stabile costituita allo scopo di commettere una serie indeterminata di delitti. Ai fini della configurabilità del reato devono quindi sussistere: a) il vincolo associativo tendenzialmente stabile tra tre o più persone; b) la struttura organizzativa, ovverosia la minima predisposizione di mezzi necessari alla realizzazione del programma criminoso e all'esistenza stessa del sodalizio; c) l'indeterminatezza del programma criminoso.	A "criminal conspiracy" within the meaning of Article 416 bis of the criminal code is defined as an organisation of a stable nature set up for the purpose of committing an indeterminate series of offences. In order for the offence to be committed, there must therefore be (a) the association bond that tends to be stable between three or more persons b) the organisational structure, i.e. the minimum predisposition of means necessary to carry out the criminal programme and the very existence of the association (c) the vagueness of the criminal plan.
- Associazioni di tipo mafioso anche straniere (art. 416 bis c.p.).	- Mafia-type associations, including foreign ones (Article 416 bis of the Italian Penal Code)
L'associazione di tipo mafioso di cui all'art. 416 bis c.p. richiede invece un *quid pluris* rispetto alla associazione per delinquere, costituito dalla forza di intimidazione e la correlata condizione di assoggettamento, c.d. metodo mafioso. Infatti, l' associazione è di tipo mafioso quando coloro che ne fanno parte si avvalgono della forza di intimidazione del vincolo associativo e della condizione di assoggettamento e di omertà che ne deriva per commettere delitti, per acquisire in modo diretto o indiretto la gestione o comunque il controllo di attività economiche, di concessioni, di autorizzazioni, appalti e servizi pubblici o per realizzare profitti o vantaggi ingiusti per sé o per altri ovvero al fine di impedire od ostacolare il libero esercizio del voto o di procurare voti a sé o ad altri in occasione di consultazioni elettorali.	The mafia-type association referred to in Article 416 bis of the Italian Penal Code, on the other hand, requires a quid pluris with respect to criminal association, consisting of the force of intimidation and the related condition of subjugation, the so-called mafia method. In fact, an association is of mafia type when its members use the intimidating force of the association bond and the resulting condition of subjugation and code of silence to commit crimes, to directly or indirectly acquire the management or control of economic activities, concessions, authorisations, contracts and public services or to obtain unjust profits or advantages for themselves or others or to prevent or hinder the free exercise of the vote or to procure votes for themselves or others during elections.
2. Le analisi condotte sui processi e sulle attività svolte dalla Società hanno portato a ritenere alquanto remoto il rischio di incorrere nella realizzazione dei seguenti reati presupposto: - Scambio elettorale politico – mafioso (art. 416 ter c.p.) - Sequestro di persona a scopo di estorsione (art. 630 c.p.) - Illegale fabbricazione, introduzione nello Stato, messa in vendita, cessione, detenzione e porto in	2. The analyses conducted on the processes and activities carried out by the Company have led to the conclusion that the risk of incurring the predicate offenses of: - Political-mafia election exchange (art. 416 ter Italian Penal Code) - Kidnapping for the purpose of extortion (art. 630 Italian Penal Code.) - Illegal manufacture, introduction into the state, offering for sale, transfer, possession and carrying in a public place or a place open to the public of

luogo pubblico o aperto al pubblico di armi da guerra o tipo guerra o parti di esse, di esplosivi, di armi clandestine nonché di più armi comuni da sparo (art. 407 comma 2, lett. a) n. 5 c.p.p.)

- Associazione finalizzata al traffico illecito di sostanze stupefacenti o psicotrope (art. 74 D.P.R.9 ottobre 1990, n. 309).

Si segnala che l'art. 24 ter del Decreto Legislativo, tra i delitti di criminalità organizzata, ricomprende altresì tutti i delitti se commessi avvalendosi delle condizioni previste dall'articolo 416 bis c.p. ovvero al fine di agevolare l'attività delle associazioni previste dallo stesso articolo.

Tuttavia, si precisa che tali reati costituiscono comunque oggetto di responsabilità per l'ente e i Destinatari sono tenuti al più rigoroso rispetto dei principi del Modello Organizzativo, del Codice Etico e del Codice di Condotta.

weapons of war or war-like weapons or parts thereof, explosives, clandestine weapons as well as more than one common firearm (art. 407, paragraph 2, lett. a) no. 5, Italian Penal Code)

- Association for the purpose of illicit trafficking in narcotic drugs or psychotropic substances (Article 74 Presidential Decree No. 309 of October 9, 1990).

It should be noted that Article 24ter of the Legislative Decree, among organized crime offenses, also includes all crimes if they are committed by taking advantage of the conditions provided for in Article 416 bis of the Italian Penal Code or in order to facilitate the activity of the associations provided for in the same article.

However, it should be noted that these offenses are nevertheless the subject of liability for the entity and the Recipients are required to strictly comply with the principles of the Organizational Model, Code of Ethics and Code of Conduct.

3. Tutte le attività sensibili devono essere svolte seguendo le leggi vigenti, i valori, le politiche e le procedure aziendali nonché le regole contenute nel Modello e nella presente parte speciale del Modello. In linea generale ed al fine di perseguire la prevenzione dei Reati di Criminalità Organizzata è fatto espresso divieto a tutti i Soggetti coinvolti di porre in essere, collaborare o dare causa alla realizzazione di comportamenti tali che, individualmente o collettivamente considerati, integrino, direttamente le fattispecie di cui all'art. 24 ter D.Lgs. 231/2001.

3. All sensitive activities must be carried out by following current laws, values, company policies and procedures as well as the rules contained in the Model and in this special part of the Model. As a general rule and in order to pursue the prevention of Organized Crime offenses, it is expressly forbidden for all Subjects involved to engage in, collaborate with or give cause to engage in conduct such that, individually or collectively considered, directly integrates the cases referred to in Article 24 ter of Legislative Decree 231/2001.

Per la trattazione approfondita dei reati e degli illeciti amministrativi che possono comportare la responsabilità degli enti ai sensi del D. Lgs. 231/2001 si rimanda al contenuto dell'Allegato "*Catalogo dei Reati e degli Illeciti Amministrativi*".

For the detailed treatment of offences and administrative offenses that may involve the liability of entities under Legislative Decree No. 231/2001, please refer to the contents of the Annex "*Catalogue of Administrative Offences and Misdemeanours*".

4. I Processi a Rischio individuati dalla Società, le attività a rischio e le funzioni Aziendali coinvolte sono le seguenti:

Processo	Attività	Funzioni Aziendali
Gestione e controllo dei beni e delle risorse finanziarie della Società [Purchase to pay]	Gestione della fatturazione	Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director Chief Medical Officer & Head of Development
Gestione e controllo dei beni e delle risorse finanziarie della Società [Purchase to pay]	Gestione delle risorse finanziarie e rapporti con istituti di credito	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director
Rapporti intercompany	Trasferimento di beni e/o di risorse nonchè ricezione/erogazione di servizi da/a favore di società controllate, collegate o a parti correlate	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director Chief Medical Officer & Head of Development
Rapporti intercompany	Erogazione/ricezione di finanziamenti infragruppo o tra parti correlate	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director

4. The Risk Processes identified by the Company, the activities at risk and the Company functions involved are as follows:

At Risk Process	Activities	Business Functions
Purchase to pay	Invoice management	Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director Chief Medical Officer & Head of Development
Purchase to pay	Management of financial resources and relationships with credit institutions	Board of Directors Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director
Intercompany Relations	Transfer of goods and/or resources as well as provision/trvripy of services to/from subsidiaries, associates or related parties	Board of Directors Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director Chief Medical Officer & Head of Development
Intercompany Relations	Provision/receipt of intercompany or party loans	Board of Directors Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director

5. I dipendenti, in via diretta, e i collaboratori esterni, tramite apposite clausole contrattuali, in relazione al

5. Employees, directly, and external collaborators, by means of appropriate contractual clauses, in relation

tipo di rapporto in essere con l'azienda dovranno attenersi ai seguenti principi generali di condotta:	to the type of relationship existing with the company shall comply with the following general principles of conduct:
➔ È fatto obbligo di ispirarsi a criteri di trasparenza nell'esercizio dell'attività aziendale, prestando la massima attenzione nei confronti dei Soggetti Terzi con i quali la Società ha rapporti di natura economica, finanziaria o societaria che non forniscono sufficienti garanzie di trasparenza e professionalità riferendo, in proposito, al proprio superiore gerarchico. ➔ È fatto obbligo di assicurare la tracciabilità delle fasi del processo decisionale, conservando la documentazione a supporto adottando tutte le misure di sicurezza instaurate dalla Società. ➔ È fatto obbligo di verificare – sia in sede di selezione sia nel corso del rapporto contrattuale - l'attendibilità commerciale e professionale dei fornitori, consulenti, partner ed altri Soggetti Terzi con cui la Società intrattenga rapporti economico-commerciali. ➔ E' fatto obbligo di segnalare preventivamente qualsivoglia operazione che possa essere considerata anomala ovvero atipica ➔ E' obbligatorio intrattenere rapporti solo con istituti autorizzati e sottoposti a vigilanza da parte di autorità pubbliche ➔ E' obbligatorio effettuare controlli sull'identità e affidabilità dei terzi	➔ It is made an obligation to be inspired by criteria of transparency in the exercise of the Company's activities, paying the utmost attention to Third Parties with whom the Company has economic, financial or corporate relations that do not provide sufficient guarantees of transparency and professionalism reporting, in this regard, to their hierarchical superior. ➔ It is made an obligation to ensure the traceability of the phases of the decision-making process, keeping the supporting documentation by adopting all the security measures established by the Company. ➔ It is made an obligation to verify - both at the time of selection and during the course of the contractual relationship - the commercial and professional reliability of suppliers, consultants, partners and other Third Parties with whom the Company has economic-commercial relations. ➔ It is mandatory to report in advance any transaction that may be considered anomalous or atypical ➔ It is obligatory to maintain relations only with authorized institutions subject to supervision by public authorities ➔ It is mandatory to carry out checks on the identity and reliability of third parties
6. In particolare, è fatto divieto ai Destinatari di:	6. In particular, Recipients are prohibited from:
➔ promuovere, costituire, organizzare ovvero partecipare ad associazioni di tre o più soggetti con lo scopo di commettere uno o più delitti (Associazioni per delinquere) o, più in generale, tenere condotte direttamente o indirettamente vietate dalla legge penale. ➔ promuovere, costituire, organizzare o partecipare ad associazioni volte alla commissione di più delitti ovvero ad Associazioni di tipo mafioso. ➔ instaurare rapporti con soggetti: - che si rifiutino o mostrino reticenza nel fornire informazioni rilevanti ai fini della loro corretta, effettiva e completa conoscenza; - rispetto ai quali sussistano elementi di sospetto in ragione della eventuale operatività in paesi non collaborativi; - che facciano richiesta od offrano prestazioni che presentino profili di sospettosità o di irregolarità; - che possano porre in essere comportamenti in contrasto con leggi e regolamenti in materia fiscale, contabile o di circolazione dei capitali e dei beni; ➔ instaurare rapporti con soggetti che si rifiutino o mostrino reticenza nel fornire la	➔ promote, constitute, organize or participate in associations of three or more persons for the purpose of committing one or more crimes (Criminal Associations) or, more generally, engage in conduct directly or indirectly prohibited by criminal law. ➔ promote, establish, organize or participate in associations aimed at committing multiple crimes or Mafia-type Associations. ➔ establish relationships with individuals: - who refuse or show reticence in providing information relevant to their correct, effective and complete knowledge; - with respect to whom there are elements of suspicion due to possible operations in non-cooperative countries; - Who apply for or offer services that present profiles of suspiciousness or irregularity; - who may engage in conduct contrary to laws and regulations on tax, accounting or the movement of capital and goods; ➔ establish relationships with parties that refuse or show reticence in providing documentation to support their qualification, i.e.: certifications or self-certifications of regularity of pay and contributions for all

documentazione a supporto della qualificazione degli stessi ovvero: certificazioni o autocertificazioni di regolarità retributiva e contributiva per tutti gli addetti impegnati, certificazioni anti-mafia in relazioni ad attività a rischio ➔ di associarsi con soggetti che presentino una struttura societaria e di governance non trasparente e definita.	employees engaged, anti-mafia certifications in relation to activities at risk ➔ to associate with entities that have a non-transparent and defined corporate and governance structure.
7. La Società ha individuato i seguenti presidi di controllo quali specifiche procedure di contrasto da attuare al fine di prevenire la commissione dei Reati:	7. The Company has identified the following specific counter procedures to be implemented in order to prevent the commission of the Offences:
(i) diffusione del Modello e realizzazione di attività di informazione e formazione periodica dei Dipendenti;	(i) dissemination of the Model and implementation of periodic information and training activities for Employees;
(ii) responsabilizzazione esplicita delle funzioni aziendali competenti, coerente con l'organigramma aziendale, effettuata all'atto di affidamento delle singole pratiche;	(ii) explicit accountability of the competent company functions, consistent with the company organization chart, carried out when entrusting individual files;
(iii) rispettare le procedure e i controlli interni vigenti e rilevati in relazione ai Processi a Rischio, e in particolare: - POL004_INVESTMENT POLICY - SOP-034_FRC - SOP-032_PURCHASE TO PAY - Intercompany Loan Agreement	(iii) comply with the internal procedures and controls in force and identified in relation to the At-Risk Processes, and in particular: - POL004_INVESTMENT POLICY - SOP-034_FRC - SOP-032_PURCHASE TO PAY - Intercompany Loan Agreement
(iv) realizzazione della segregazione funzionale tra chi gestisce i rapporti intercompany e chi autorizza i finanziamenti;	(iv) Implementation of functional segregation between those managing intercompany relations and those authorizing financing;
(v) verifica della coerenza delle procure nei rapporti con i terzi rispetto al sistema interno delle deleghe;	(v) checking that powers of attorney in relations with third parties are consistent with the internal system of proxies;
(vi) realizzazione di idonea pubblicità delle procure in essere verso gli interlocutori esterni;	(vi) implementation of appropriate advertising of existing powers of attorney towards external stakeholders;
(vii) sono definite misure specifiche di tracciabilità della documentazione amministrativo-contabile interna della società.	(vii) specific measures are defined for the traceability of the company's internal administrative and accounting documentation.
(viii) istituzione di un sistema di controllo dei flussi finanziari aziendali e delle fatture passive al fine di evitare la costituzione di fondi occulti finalizzati al sostentamento di associazioni a delinquere e/o di natura mafiosa;	(viii) setting up a system to check business financial flows and invoices payable in order to avoid the creation of concealed funds for supporting criminal and/or mafia-type organizations
8. Fermo restando quanto previsto nella Parte Generale relativamente ai compiti e doveri dell'ODV ed al suo potere discrezionale di attivarsi con specifiche verifiche a seguito delle segnalazioni ricevute, l'ODV effettua periodicamente controlli sulle attività potenzialmente a rischio di commissione dei reati di cui all'art. 24 ter del Decreto, commessi nell'interesse o a vantaggio della Società diretti a verificare la corretta esplicazione delle stesse in relazione alle regole di cui al presente Modello. Tali verifiche potranno riguardare, a titolo esemplificativo, l'idoneità delle procedure interne adottate, il rispetto delle stesse da parte di tutti i Destinatari e l'adeguatezza del sistema dei controlli interni nel suo complesso.	8. Without prejudice to the provisions of the General Part concerning the tasks and duties of the SB and its discretionary power to initiate specific checks following the reports received, the SB carries out periodic checks on the activities potentially at risk of commission of the offences referred to in Article 24 ter of the Decree, committed in the interest or to the advantage of the company, aimed at checking their proper implementation in relation to the rules set out in this Model. These checks may concern, by way of example, the suitability of the internal procedures adopted, compliance with them by all Recipients and the adequacy of the internal control system as a whole.

Nell'ambito dei propri compiti, l'ODV potrù, in relazione all'osservanza del Modello per quanto concerne i reati di cui all'art. 24 ter del Decreto, di: (i) proporre che vengano costantemente aggiornate le procedure aziendali per prevenire la commissione dei reati di Criminalità Organizzata, di cui alla presente Parte Speciale; con riferimento a tale punto l'ODV condurrà controlli a campione sulle attività potenzialmente a rischio di commissione dei suddetti reati, diretti a verificare la corretta esplicazione delle stesse in relazione alle regole di cui al presente Modello e, in particolare, alle procedure interne in essere; o proporre e collaborare alla predisposizione delle procedure di controllo relative ai comportamenti da seguire nell'ambito delle Aree Sensibili individuate nella presente Parte Speciale; (ii) monitorare sul rispetto delle procedure interne per la prevenzione dei reati oggetto della presente Parte Speciale. Sulla base dei flussi informativi ricevuti l'ODV condurrà verifiche mirate su determinate operazioni effettuate nell'ambito delle Aree Sensibili, volte ad accertare da un lato il rispetto di quanto stabilito nel Modello e nei protocolli, dall'altro l'effettiva adeguatezza delle prescrizioni in essi contenute a prevenire i reati potenzialmente commissibili;. L'ODV, inoltre, è tenuto alla conservazione dei flussi informativi ricevuti, e delle evidenze dei controlli e delle verifiche eseguiti. A tal fine, all'ODV viene garantito libero accesso a tutta la documentazione aziendale rilevante.	The SB has the power, in relation to compliance with the Model with regard to the offences set out in Article 24 ter of the Decree, to: (i) proposing that company processes be constantly updated to prevent the commission of offences of Organized Crime, as set out in this Special Part; with reference to this point, the SB shall carry out sample checks on the activities potentially at risk of commission of the above-mentioned offences, aimed at checking their correct implementation in relation to the rules set out in this Model and, in particular, the internal procedures in the place; or proposing and collaborating in the preparation of control procedures relating to the behavior to be followed as part of the Sensitive Areas, as identified in this Special Part; (ii) monitoring compliance with internal procedures for the prevention of the offences covered by this Special Part. On the basis of the information flows received, the SB will carry out targeted checks on certain operations carried out within the Sensitive Areas, aimed at ascertaining, on the one hand, compliance with the provisions of the Model and the protocols, and on the other, the actual adequacy of the provisions contained therein to prevent the offences that can potentially be committed. The SB is also required to keep records of the information flows received, and of the evidence of the controls and checks carried out. To this end, the SB has free access to all relevant company documents.
I Destinatari sono tenuti a trasmettere all'OdV le informazioni ed i documenti così come indicati nell'Allegato "*Elenco Flussi Informativi*".	The Recipients are obliged to transmit to the OdV the information and documents as indicated in the Annex "*List of Information Flows*".
N. FALSITÀ IN MONETE, IN CARTE DI PUBBLICO CREDITO, IN VALORI DI BOLLO E IN STRUMENTI O SEGNI DI RICONOSCIMENTO	**N. FORGERY OF MONEY, PUBLIC CREDIT CARDS, REVENUE STAMPS AND INSTRUMENTS OR SIGNS OF RECOGNITION**
1. In relazione ai reati previsti dall'art. 25 *bis* del D.Lgs 231/2001, sulla base delle analisi condotte sui processi e le attività aziendali, sono stati regolamentati i principi volti a presidiare, principalmente, il rischio di commissione dei seguenti reati.	1. In relation to the offences envisaged by Article 25 *bis* of Legislative Decree No. 231/2001, on the basis of the analyses conducted on the company processes and activities, principles have been regulated in order to mainly guard against the risk of the following offences being committed.
- Contraffazione, alterazione o uso di segni distintivi di opere dell´ingegno o di prodotti industriali (art. 473 c.p.)	- Counterfeiting, alteration or use of distinctive signs of works of design or industrial products (art. 473, Italian Penal Code)
La norma punisce chiunque potendo conoscere dell´esistenza del titolo di proprietà industriale, contraffà o altera marchi o segni distintivi, nazionali o esteri di prodotti industriali, ovvero chiunque, senza essere concorso nella contraffazione o alterazione, fa uso di tali marchi o segni contraffati o alterati. Viene altresì punito chiunque contraffà o altera brevetti, disegni o modelli industriali nazionali o esteri, ovvero, senza essere concorso nella contraffazione o alterazione, fa uso di tali brevetti, disegni o modelli contraffati o alterati.	The provision punishes anyone who, being aware of the existence of an industrial property right, counterfeits or alters trademarks or distinctive signs, whether national or foreign, of industrial products, or anyone who, without being a party to the counterfeiting or alteration, makes use of such counterfeited or altered trademarks or signs. Anyone who counterfeits or alters national or foreign industrial patents, designs or models, or who, without being an accomplice to the counterfeiting or alteration, makes use of such counterfeited or altered patents, designs or models, shall also be punished.
- Introduzione nello Stato e commercio di prodotti con segni falsi (art. 474 c.p.)	- Introduction into the State and trade of products with false signs (art. 474, Italian

	Penal Code).
La norma punisce chiunque, fuori dai casi di concorso nel reato di cui all'art. 473 c.p., introduce nel territorio dello Stato, al fine di trarne profitto, prodotti industriali con marchi o altri segni distintivi, nazionali o esteri, contraffatti o alterati ovvero chiunque detiene per la vendita, pone in vendita o mette altrimenti in circolazione, al fine di trarne profitto, i richiamati prodotti.	The provision punishes anyone who, apart from cases of complicity in the offence referred to in Article 473 of the Criminal Code, introduces into the territory of the State, in order to make a profit, industrial products with counterfeit or altered trademarks or other distinguishing signs, whether national or foreign, or anyone who holds for sale, offers for sale or otherwise puts the aforementioned products into circulation, in order to make a profit.
2. Le analisi condotte sui processi e sulle attività svolte dalla Società hanno portato a ritenere alquanto remoto il rischio di incorrere nella realizzazione dei seguenti reati presupposto: - Alterazione di monete (art. 454 c.p.) - Falsificazione di monete, spendita e introduzione nello Stato, previo concerto, di monete falsificate (art. 453 c.p.) - Spendita e introduzione nello Stato, senza concerto, di monete falsificate (art. 455 c.p.) - Spendita di monete falsificate ricevute in buona fede (art. 457 c.p.) - Falsificazione di valori di bollo, introduzione nello Stato, acquisto, detenzione o messa in circolazione di valori di bollo falsificati (art. 459 c.p.) - Contraffazione di carta filigranata in uso per la fabbricazione di carte di pubblico credito o di valori di bollo (art. 460 c.p.) - Fabbricazione o detenzione di filigrane o di strumenti destinati alla falsificazione di monete, di valori di bollo o di carta filigranata (art. 461 c.p.) - Uso di valori di bollo contraffatti o alterati (art. 464 c.p.) Tuttavia, si precisa che tali reati costituiscono comunque oggetto di responsabilità per l'ente e i Destinatari sono tenuti al più rigoroso rispetto dei principi del Modello Organizzativo, del Codice Etico e del Codice di Condotta.	2. . The analyses conducted on the processes and activities carried out by the Company have led to the conclusion that the risk of incurring the predicate offenses of: - Alteration of currency (Article 454 of the Italian Penal Code). - Counterfeiting of money, spending and introduction into the State, in concert, of counterfeit money (Article 453 of the Italian Penal Code) - Spending and introduction into the State, without concert, of counterfeit money (Article 455 of the Italian Penal Code) - Spending of counterfeit money received in good faith (Article 457 of the Italian Penal Code) - Counterfeiting of revenue stamps, introduction into the State, purchase, possession or putting into circulation of counterfeit revenue stamps (Article 459 of the Italian Penal Code) - Counterfeiting watermarked paper in use for the manufacture of public credit cards or revenue stamps (Article 460 of the Criminal Code) - Manufacture or possession of watermarks or instruments intended for the counterfeiting of currency, revenue stamps or watermarked paper (Article 461 of the Criminal Code) - Use of counterfeit or altered revenue stamps (Article 464 of the Italian Penal Code) However, it should be noted that these offenses are nevertheless the subject of liability for the entity and the Recipients are required to strictly comply with the principles of the Organizational Model, Code of Ethics and Code of Conduct.
3. Tutte le attività sensibili devono essere svolte seguendo le leggi vigenti, i valori, le politiche e le procedure aziendali nonché le regole contenute nel Modello e nella presente parte speciale del Modello. In linea generale ed al fine di perseguire la prevenzione dei Reati di Falsità in monete, carte di pubblico credito in valori di bollo e in strumenti o segni di riconoscimento è fatto espresso divieto a tutti i Soggetti coinvolti di porre in essere, collaborare o dare causa alla realizzazione di comportamenti tali che, individualmente o collettivamente considerati, integrino, direttamente le fattispecie di cui all'art. 25 *bis* D.Lgs 231/2001.	3. All sensitive activities must be carried out by following current laws, values, company policies and procedures as well as the rules contained in the Model and in this special part of the Model. As a general rule and in order to pursue the prevention of offences of Forgery of money, public credit cards, revenue stamps and instruments or signs of recognition it is expressly forbidden for all Subjects involved to engage in, collaborate with or give cause to engage in conduct such that, individually or collectively considered, directly integrates the cases referred to in Article 25 *bis* of Legislative Decree 231/2001.
Per la trattazione approfondita dei reati e degli illeciti amministrativi che possono comportare la responsabilità degli enti ai sensi del D. Lgs. 231/2001 si rimanda al contenuto dell'Allegato "*Catalogo dei*	For the detailed treatment of offences and administrative offenses that may involve the liability of entities under Legislative Decree No. 231/2001, please refer to the contents of the Annex "*Catalogue of*

Reati e degli Illeciti Amministrativi".	*Administrative Offences and Misdemeanours*".
4. I Processi a Rischio individuati dalla Società, le attività a rischio e le funzioni Aziendali coinvolte sono le seguenti:	4. The Risk Processes identified by the Company, the activities at risk and the Company functions involved are as follows:
5. I dipendenti, in via diretta, e i collaboratori esterni, tramite apposite clausole contrattuali, in relazione al tipo di rapporto in essere con l'azienda dovranno attenersi ai seguenti principi generali di condotta:	5. Employees, directly, and external collaborators, by means of appropriate contractual clauses, in relation to the type of relationship existing with the company shall comply with the following general principles of conduct:
➔ E' fatto obbligo di assicurare la tracciabilità delle fasi del processo decisionale. ➔ È fatto obbligo di conservare la documentazione a supporto, adottando tutte le misure di sicurezza, fisica e logica, instaurate dalla Società. ➔ E' fatto obbligo di porre in essere le attività di indagine volte a verificare il rispetto della normativa in materia di diritto d'autore e di Marchi e Brevetti. ➔ E' fatto obbligo di verificare l'autenticità dei segni distintivi ➔ È fatto obbligo di verificare – sia in sede di selezione sia nel corso del rapporto contrattuale - l'attendibilità commerciale e professionale dei fornitori, consulenti, partner ed altri Soggetti Terzi con cui la Società intrattenga rapporti economico-commerciali anche a mezzo di puntuale *due diligence.*	➔ An obligation is made to ensure the traceability of the stages of the decision-making process. ➔ It is made an obligation to preserve supporting documentation, adopting all security measures, physical and logical, established by the Company. ➔ It is made obligatory to put in place investigation activities aimed at verifying compliance with copyright and Trademark and Patent law. ➔ It is obligatory to verify the authenticity of distinctive signs ➔ It is obligatory to verify-both at the time of selection and during the course of the contractual relationship-the commercial and professional reliability of suppliers, consultants, partners and other Third Parties with whom the Company has economic-commercial relations, including by means of timely due diligence.
6. In particolare, è fatto divieto ai Destinatari di:	6. In particular, Recipients are prohibited from:
➔ contraffare o alterare Marchi, Segni Distintivi, prodotti industriali, Brevetti, Disegni o Modelli industriali, nazionali o esteri. ➔ utilizzare Marchi, Segni Distintivi, prodotti industriali, Brevetti, Disegni o Modelli industriali, nazionali o esteri, contraffatti o alterati. ➔ detenere/introdurre nel territorio dello Stato/porre in vendita/mettere in circolazione prodotti industriali con Marchi o altri Segni Distintivi contraffatti o alterati.	➔ counterfeit or alter Trademarks, Distinctive Marks, Industrial Products, Patents, Designs or Industrial Models, domestic or foreign. ➔ use counterfeited or altered Trademarks, Distinctive Signs, industrial products, Patents, Industrial Designs or Models, domestic or foreign. ➔ possessing/introducing into the territory of the State/putting on sale/putting into circulation industrial products with counterfeit or altered Trademarks or other Distinctive Marks.
7. La Società ha individuato i seguenti presidi di controllo quali specifiche procedure di contrasto da attuare al fine di prevenire la commissione dei Reati:	7. The Company has identified the following specific counter procedures to be implemented in order to prevent the commission of the Offences:
(i) diffusione del Modello e realizzazione di attività di informazione e formazione periodica dei	(i) dissemination of the Model and implementation of periodic information and training activities for

4. I Processi a Rischio individuati dalla Società, le attività a rischio e le funzioni Aziendali coinvolte sono le seguenti:

Processo	Attività	Funzioni Aziendali
Approvvigionamento di beni, servizi e consulenze	Approvvigionamento di beni e servizi, ossia selezione dei fornitori/consulenti, negoziazione delle condizioni e dei termini contrattuali nonché gestione del rapporto con gli stessi	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director Chief Medical Officer & Head of Development Quality Manager Fornitore/Consulente esterno
Ricerca e Sviluppo	Uso di nomi, marchi, segni distintivi o altri diritti di proprietà industriale di terzi. Registrazione e utilizzo di brevetti, modelli, marchi o segni distintivi propri.	Chairman & CEO Chief Medical Officer & Head of Development Director of Program Development Fornitore/Consulente esterno

4. The Risk Processes identified by the Company, the activities at risk and the Company functions involved are as follows:

At Risk Processes	Activities	Business Functions
Procurement of Goods, Services, and Consulting	Procurement of goods and services, including supplier/consultant selection, negotiation of terms and conditions, and relationship management	Board of Directors Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director Chief Medical Officer & Head of Development Quality Manager External Supplier/Consultant
Research and Development	Use of third-party names, trademarks, distinctive signs, or other industrial property rights. Registration and use of own patents, models, trademarks, or distinctive signs	Chairman & CEO Chief Medical Officer & Head of Development Director of Program Development External Supplier/Consultant

Dipendenti;	Employees;
(ii) responsabilizzazione esplicita delle funzioni aziendali competenti, coerente con l'organigramma aziendale;	(ii) explicit accountability of the competent company functions, consistent with the company organization chart;
(iii) rispettare le procedure e i controlli interni vigenti e rilevati in relazione ai Processi a Rischio, e in particolare: - SOP-031_EXPENSE REPORT - SOP-032_PURCHASE TO PAY - SOP_002_Vendor Selection, Qualification and Oversight	(iii) comply with the internal procedures and controls in force and identified in relation to the At-Risk Processes, and in particular: - - SOP-031_EXPENSE REPORT - SOP-032_PURCHASE TO PAY - SOP_002_Vendor Selection, Qualification and Oversight
8. Fermo restando quanto previsto nella Parte Generale relativamente ai compiti e doveri dell'ODV ed al suo potere discrezionale di attivarsi con specifiche verifiche a seguito delle segnalazioni ricevute, l'ODV effettua periodicamente controlli sulle attività potenzialmente a rischio di commissione dei reati di cui all'art. 25 bis del Decreto, commessi nell'interesse o a vantaggio della Società diretti a verificare la corretta esplicazione delle stesse in relazione alle regole di cui al presente Modello. Tali verifiche potranno riguardare, a titolo esemplificativo, l'idoneità delle procedure interne adottate, il rispetto delle stesse da parte di tutti i Destinatari e l'adeguatezza del sistema dei controlli interni nel suo complesso.	8. Without prejudice to the provisions of the General Part concerning the tasks and duties of the SB and its discretionary power to initiate specific checks following the reports received, the SB carries out periodic checks on the activities potentially at risk of commission of the offences referred to in Article 25 bis of the Decree, committed in the interest or to the advantage of the company, aimed at checking their proper implementation in relation to the rules set out in this Model. These checks may concern, by way of example, the suitability of the internal procedures adopted, compliance with them by all Recipients and the adequacy of the internal control system as a whole.
Nell'ambito dei propri compiti, l'ODV potrà, in relazione all'osservanza del Modello per quanto concerne i reati di cui all'art. 25 bis del Decreto, di: (i) proporre che vengano costantemente aggiornate le procedure aziendali per prevenire la commissione dei reati di Falsità in monete in carte di pubblico credito, in valori di bollo e in strumenti o segni di riconoscimento, di cui alla presente Parte Speciale; con riferimento a tale punto l'ODV condurrà controlli a campione sulle attività potenzialmente a rischio di commissione dei suddetti reati, diretti a verificare la corretta esplicazione delle stesse in relazione alle regole di cui al presente Modello e, in particolare, alle procedure interne in essere; o proporre e collaborare alla predisposizione delle procedure di controllo relative ai comportamenti da seguire nell'ambito delle Aree Sensibili individuate nella presente Parte Speciale; (ii) monitorare sul rispetto delle procedure interne per la prevenzione dei reati oggetto della presente Parte Speciale. Sulla base dei flussi informativi ricevuti l'ODV condurrà verifiche mirate su determinate operazioni effettuate nell'ambito delle Aree Sensibili, volte ad accertare da un lato il rispetto di quanto stabilito nel Modello e nei protocolli, dall'altro l'effettiva adeguatezza delle prescrizioni in essi contenute a prevenire i reati potenzialmente commissibili;. L'ODV, inoltre, è tenuto alla conservazione dei flussi informativi ricevuti, e delle evidenze dei controlli e delle verifiche eseguiti. A tal fine, all'ODV viene garantito libero accesso a tutta la documentazione aziendale rilevante.	The SB has the power, in relation to compliance with the Model with regard to the offences set out in Article 25 bis of the Decree, to: (i) proposing that company processes be constantly updated to prevent the commission of offences of Forgery of money, public credit cards, revenue stamps and instruments or signs of recognition, as set out in this Special Part; with reference to this point, the SB shall carry out sample checks on the activities potentially at risk of commission of the above-mentioned offences, aimed at checking their correct implementation in relation to the rules set out in this Model and, in particular, , the internal procedures in the place; or proposing and collaborating in the preparation of control procedures relating to the behavior to be followed as part of the Sensitive Areas, as identified in this Special Part; (ii) monitoring compliance with internal procedures for the prevention of the offences covered by this Special Part. On the basis of the information flows received, the SB will carry out targeted checks on certain operations carried out within the Sensitive Areas, aimed at ascertaining, on the one hand, compliance with the provisions of the Model and the protocols, and on the other, the actual adequacy of the provisions contained therein to prevent the offences that can potentially be committed. The SB is also required to keep records of the information flows received, and of the evidence of the controls and checks carried out. To this end, the SB has free access to all relevant company documents.
I Destinatari sono tenuti a trasmettere all'OdV le informazioni ed i documenti così come indicati	The Recipients are obliged to transmit to the OdV the information and documents as indicated in the

nell'Allegato "*Elenco Flussi Informativi*".	Annex "*List of Information Flows*".
O. REATI CON FINALITÀ DI TERRORISMO O DI EVERSIONE DELL'ORDINE DEMOCRATICO PREVISTI DAL CODICE PENALE E DALLE LEGGI SPECIALI	**O. CRIMES WITH THE PURPOSE OF TERRORISM OR SUBVERSION OF THE DEMOCRATIC ORDER AS PROVIDED FOR BY THE CRIMINAL CODE AND BY SPECIAL LAWS.**
1. In relazione ai reati previsti dall'art. 25 *quater* del D.Lgs. 231/2001, sulla base delle analisi condotte sui processi e le attività aziendali, sono stati regolamentati i principi volti a presidiare, principalmente, il rischio di commissione dei seguenti reati.	1. In relation to the offences envisaged by Article 25 *quater* of Legislative Decree No. 231/2001, on the basis of the analyses conducted on the company processes and activities, principles have been regulated in order to mainly guard against the risk of the following offences being committed.
- Addestramento ad attività con finalità di terrorismo anche internazionale (art. 270 quinquies)	- Training for activities with the purpose of terrorism, including international terrorism (Article 270-quinquies)
La norma punisce chiunque addestra o comunque fornisce istruzioni sulla preparazione o sull´uso di materiali esplosivi, di armi da fuoco o di altre armi, di sostanze chimiche o batteriologiche nocive o pericolose, nonché di ogni altra tecnica o metodo per il compimento di atti di violenza ovvero di sabotaggio di servizi pubblici essenziali, con finalità di terrorismo, anche se rivolti contro uno Stato estero, un´istituzione o un organismo internazionale,	The provision punishes anyone who trains or in any case provides instructions on the preparation or use of explosive materials, firearms or other weapons, harmful or dangerous chemical or bacteriological substances, as well as any other technique or method for carrying out acts of violence or sabotage of essential public services, for the purposes of terrorism, even if directed against a foreign State, institution or international body.
- Finanziamento di condotte con finalità di terrorismo (L. n. 153/2016, art. 270 quinquies.1 c.p.)	- Financing of conduct with the purpose of terrorism (Act No. 153/2016, Article 270-quinquies.1 of the Criminal Code)
La norma punisce chiunque, al di fuori dei casi di cui agli articoli 270-bis e 270-quater.1, raccoglie, eroga o mette a disposizione beni o denaro, in qualunque modo realizzati, destinati a essere in tutto o in parte utilizzati per il compimento delle condotte con finalità di terrorismo di cui all´articolo 270-sexies, indipendentemente dall´effettivo utilizzo dei fondi per la commissione delle citate condotte, nonché chiunque deposita o custodisce tali beni o denaro.	The provision punishes anyone who, outside the cases referred to in Articles 270-bis and 270-quater.1, collects, disburses or makes available goods or money, howsoever realised, intended to be used in whole or in part for the commission of the conduct for the purposes of terrorism referred to in Article 270-sexies, regardless of the actual use of the funds for the commission of the aforementioned conduct, as well as anyone who deposits or stores such goods or money.
- Condotte con finalità di terrorismo (art. 270 sexies)	Conducts carried out for terrorist purposes (Article 270-sexies)
La norma in esame fornisce la definizione di " condotte con finalità di terrorismo" individuandole in tutte quelle condotte che, per la loro natura o contesto, possono arrecare grave danno ad un Paese o ad un´organizzazione internazionale e sono compiute allo scopo di intimidire la popolazione o costringere i poteri pubblici o un´organizzazione internazionale a compiere o astenersi dal compiere un qualsiasi atto o destabilizzare o distruggere le strutture politiche fondamentali, costituzionali, economiche e sociali di un Paese o di un´organizzazione internazionale, nonché le altre condotte definite terroristiche o commesse con finalità di terrorismo da convenzioni o altre norme di diritto internazionale vincolanti per l´Italia.	The provision in question defines "conduct for the purposes of terrorism" as any conduct that, by its nature or context, is likely to cause serious damage to a country or an international organisation and is carried out with the aim of intimidating the population or forcing public authorities or an international organisation to perform or abstain from performing any act or destabilising o destroying fundamental political structures, constitutional, economic and social structures of a country or an internal
- Condotte previste dall'art. 2 di cui alla Convenzione di New York del 9.12.1999	- Acts covered by Article 2 of the New York Convention of 9 December 1999
Le condotte rilevanti ai sensi della presente Convenzione sono le seguenti: 1. chiunque con qualsiasi mezzo, direttamente o indirettamente, illegalmente e intenzionalmente,	The relevant conduct under this Convention is the following: 1. whoever by any means, directly or indirectly, unlawfully and intentionally provides or collects

fornisce o raccoglie fondi con l´intento di utilizzarli o sapendo che sono destinati ad essere utilizzati, integralmente o parzialmente, al fine di compiere: a) un atto che costituisce reato ai sensi di e come definito in uno dei trattati elencati nell´allegato; ovvero b) qualsiasi altro atto diretto a causare la morte o gravi lesioni fisiche ad un civile, o a qualsiasi altra persona che non ha parte attiva in situazioni di conflitto armato, quando la finalità di tale atto, per la sua natura o contesto, è di intimidire una popolazione, o obbligare un governo o un´organizzazione internazionale a compiere o a astenersi dal compiere qualcosa. Per la configurazione di tale reato non è necessario che i fondi siano effettivamente utilizzati per compiere uno dei reati di cui alle lettere (a) o (b). Assumono rilevanza tale condotte anche nella forma tentata. Commette altresì un reato chiunque: (a) prenda parte in qualità di complice al compimento di uno dei reati di cui sopra; (b) organizzi o diriga altre persone al fine di commettere un reato di cui sopra; (c) contribuisca al compimento di uno o più reati, di cui sopra, con un gruppo di persone che agiscono con una finalità comune. Tale contributo deve essere intenzionale e: (i) deve essere compiuto al fine di facilitare l´attività o la finalità criminale del gruppo, laddove tale attività o finalità implichino la commissione di un reato secondo quanto previsto dal comma 1 del presente articolo; o (ii) deve essere fornito con la piena consapevolezza che l´intento del gruppo è di compiere un reato, secondo quanto previsto dal comma 1 del presente articolo.	funds with the intent to use them or knowing that they are intended to be used, in whole or in part, for the purpose of committing: a) an act constituting an offence under and as defined in one of the treaties listed in the Annex; or b) any other act intended to cause the death or serious bodily injury to a civilian, or to any other person not taking an active part in situations of armed conflict, when the purpose of that act, by its nature or context, is to intimidate a population, or to compel a government or international organisation to do or to abstain from doing something. It is not necessary for the funds to actually be used to commit one of the offences referred to in (a) or (b) for this offence to be committed. Such conduct is also relevant in the attempted form. An offence is also committed by any person who (a) takes part as an accomplice in the commission of one of the offences referred to above; (b) organises or directs other persons to commit an offence referred to above; (c) contributes to the commission of one or more of the offences referred to above with a group of persons acting with a common purpose. Such contribution must be intentional and: (i) must be made in order to facilitate the criminal activity or criminal purpose of the group, where such activity or purpose involves the commission of an offence as provided for in paragraph 1 of this article; or (ii) must be provided with full knowledge that the intent of the group is to commit an offence, as provided for in paragraph 1 of this article.
2. Le analisi condotte sui processi e sulle attività svolte dalla Società hanno portato a ritenere alquanto remoto il rischio di incorrere nella realizzazione dei seguenti reati presupposto: - Associazioni sovversive (art. 270 c.p.) - Associazioni con finalità di terrorismo anche internazionale o di eversione dell'ordine democratico (art. 270 bis c.p.) - Assistenza agli associati (art. 270 ter c.p.) - Arruolamento con finalità di terrorismo anche internazionale (art. 270 quater c.p.) - Organizzazione di trasferimento per finalità di terrorismo (art. 270-quater.1) [introdotto dal D.L. n. 7/2015, convertito, con modificazioni, dalla L. n. 43/2015] - Sottrazione di beni o denaro sottoposti a sequestro (art. 270 quinquies.2 c.p.) - Attentato per finalità terroristiche o di eversione (art. 280 c.p.)	2. The analyses conducted on the processes and activities carried out by the Company have led to the conclusion that the risk of incurring the predicate offenses of: - Subversive associations (Article 270 of the Criminal Code) - Associations for the purpose of terrorism, including international terrorism or subversion of the democratic order (Article 270 bis of the Italian Penal Code) - Assistance to associates (Article 270 ter of the Italian Penal Code) - Enlistment for the purposes of terrorism, including international terrorism (Article 270 quater of the Italian Penal Code) - Organisation of transfer for the purposes of terrorism (Article 270-quater.1) - Misappropriation of seized property or money (Article 270-quinquies.2 of the Italian Penal Code)

- Atto di terrorismo con ordigni micidiali o esplosivi (art. 280 bis c.p.) - Atti di terrorismo nucleare (art. 280 ter c.p.) - Sequestro di persona a scopo di terrorismo o di eversione (art. 289 bis c.p.) - Sequestro a scopo di coazione (art. 289-ter c.p.) - Istigazione a commettere alcuno dei delitti preveduti dai Capi primo e secondo (art. 302 c.p.) - Cospirazione politica mediante accordo (art. 304 c.p.) - Cospirazione politica mediante associazione (art. 305 c.p.) - Banda armata: formazione e partecipazione (art. 306 c.p.) - Assistenza ai partecipi di cospirazione o di banda armata (art. 307 c.p.) - Impossessamento, dirottamento e distruzione di un aereo (L. n. 342/1976, art. 1) - Danneggiamento delle installazioni a terra (L. n. 342/1976, art. 2) - Sanzioni (L. n. 422/1989, art. 3) Tuttavia, si precisa che tali reati costituiscono comunque oggetto di responsabilità per l'ente e i Destinatari sono tenuti al più rigoroso rispetto dei principi del Modello Organizzativo, del Codice Etico e del Codice di Condotta.	- Attempt for the purposes of terrorism or subversion (Article 280 of the Italian Penal Code) - Acts of terrorism with deadly or explosive devices (Article 280 bis of the Penal Code) - Acts of nuclear terrorism (Article 280 ter of the Italian Penal Code) - Kidnapping for the purpose of terrorism or subversion (Article 289 bis of the Penal Code) - Kidnapping for the purpose of coercion (Article 289-ter of the Italian Penal Code) - Incitement to commit any of the offences envisaged by Chapters 1 and 2 (Article 302 of the Italian Penal Code) - Political conspiracy by agreement (Article 304 of the Italian Penal Code) - Political conspiracy by association (Article 305 of the Italian Penal Code) - Armed band: formation and participation (Article 306 of the Italian Penal Code) - Assistance to participants in conspiracy or armed band (Article 307 of the Italian Penal Code) - Possession, hijacking and destruction of an aircraft (Law No. 342/1976, Art. 1) - Damage to ground facilities (Law No. 342/1976, Art. 2) - Penalties (Law No. 422/1989, Art. 3) However, it should be noted that these offenses are nevertheless the subject of liability for the entity and the Recipients are required to strictly comply with the principles of the Organizational Model, Code of Ethics and Code of Conduct
3. Tutte le attività sensibili devono essere svolte seguendo le leggi vigenti, i valori, le politiche e le procedure aziendali nonché le regole contenute nel Modello e nella presente parte speciale del Modello. In linea generale ed al fine di perseguire la prevenzione dei "Reati con finalità di terrorismo o di eversione dell'ordine democratico previsti dal codice penale o da leggi speciali" è fatto espresso divieto a tutti i Soggetti coinvolti di porre in essere, collaborare o dare causa alla realizzazione di comportamenti tali che, individualmente o collettivamente considerati, integrino, direttamente le fattispecie di cui all'art. 25 *quater* D.Lgs 231/2001.	3. All sensitive activities must be carried out by following current laws, values, company policies and procedures as well as the rules contained in the Model and in this special part of the Model. As a general rule and in order to pursue the prevention of "Crimes with the purpose of terrorism or subversion of the democratic order as provided for by the criminal code and by special laws". it is expressly forbidden for all Subjects involved to engage in, collaborate with or give cause to engage in conduct such that, individually or collectively considered, directly integrates the cases referred to in Article 25 *quater* of Legislative Decree 231/2001.
Per la trattazione approfondita dei reati e degli illeciti amministrativi che possono comportare la responsabilità degli enti ai sensi del D. Lgs. 231/2001 si rimanda al contenuto dell'Allegato "*Catalogo dei Reati e degli Illeciti Amministrativi*".	For the detailed treatment of offences and administrative offenses that may involve the liability of entities under Legislative Decree No. 231/2001, please refer to the contents of the Annex "*Catalogue of Administrative Offences and Misdemeanours*".
4. I Processi a Rischio individuati dalla Società, le attività a rischio e le funzioni Aziendali coinvolte sono le seguenti: **Processo** | **Attività** | **Funzioni Aziendali**	4. The Risk Processes identified by the Company, the activities at risk and the Company functions involved are as follows: **At Risk Process** | **Activities** | **Business Functions**

Ricerca e Sviluppo	Gestione delle attività di ricerca preclinica, clinica e sperimentazione scientifica	Chairman & CEO Chief Medical Officer & Head of Development Director of Program Development Director of Regulatory Affairs Quality Manager

Research and Development	Management of preclinical, clinical, and scientific research activities	Chairman & CEO Chief Medical Officer & Head of Development Director of Program Development Director of Regulatory Affairs Quality Manager

5. I dipendenti, in via diretta, e i collaboratori esterni, tramite apposite clausole contrattuali, in relazione al tipo di rapporto in essere con l'azienda dovranno attenersi ai seguenti principi generali di condotta:	5. Employees, directly, and external collaborators, by means of appropriate contractual clauses, in relation to the type of relationship existing with the company shall comply with the following general principles of conduct:
➔ Assicurare la tracciabilità scritta di ciascuna fase rilevante del processo e delle transazioni finanziarie. ➔ Attenersi rigorosamente a normative come quelle antiriciclaggio (AML), di contrasto al finanziamento del terrorismo (CFT), e ai controlli sulle esportazioni di tecnologie potenzialmente sensibili.	➔ Ensure written traceability of each relevant step in the process and financial transactions. ➔ Strictly adhere to regulations such as anti-money laundering (AML), counter-terrorist financing (CFT), and potentially sensitive technology export controls.
6. In particolare, è fatto divieto ai Destinatari di:	6. In particular, Recipients are prohibited from:
➔ Non concludere operazioni tenendo un comportamento contrario alle previsioni normative vigenti. ➔ Non intrattenere rapporti con individui sospettati di essere collegati ad associazioni terroristiche o attività illecite. ➔ Non effettuare/accettare pagamenti provenienti da conti offshore non verificati o tracciati o comunque di dubbia provenienza. ➔ Non fornire prodotti o tecnologie che possano essere trasformati o utilizzati per scopi bellici o per attività terroristiche, salvo nei limiti delle autorizzazioni ufficiali e delle normative vigenti.	➔ Do not enter into transactions by engaging in conduct contrary to applicable regulatory requirements. ➔ Do not deal with individuals suspected of being linked to terrorist associations or illegal activities. ➔ Do not make/accept payments from unverified or tracked offshore accounts or otherwise of dubious origin. ➔ Do not provide products or technologies that may be processed or used for war purposes or terrorist activities, except within the limits of official authorizations and applicable regulations.
7. La Società ha individuato i seguenti presidi di controllo quali specifiche procedure di contrasto da attuare al fine di prevenire la commissione dei Reati:	7. The Company has identified the following specific counter procedures to be implemented in order to prevent the commission of the Offences:
(i) diffusione del Modello e realizzazione di attività di informazione e formazione periodica dei Dipendenti;	(i) dissemination of the Model and implementation of periodic information and training activities for Employees;
(ii) responsabilizzazione esplicita delle funzioni aziendali competenti, coerente con l'organigramma aziendale;	(ii) explicit accountability of the competent company functions, consistent with the company organization chart;
(iii) rispettare le procedure e i controlli interni vigenti e rilevati in relazione ai Processi a Rischio, e in particolare: - SOP_033 - Site Identification and Selection - SOP che regolano i rapporti con i comitati etici o altri soggetti coinvolti nelle attività di ricerca e sviluppo	(iii) comply with the internal procedures and controls in force and identified in relation to the At-Risk Processes, and in particular: - SOP_033 - Site Identification and Selection - SOPs governing relations with ethics committees or other parties involved in research and development activities.
8. Fermo restando quanto previsto nella Parte Generale relativamente ai compiti e doveri dell'ODV ed al suo potere discrezionale di attivarsi con specifiche verifiche a seguito delle segnalazioni ricevute, l'ODV effettua periodicamente controlli sulle attività potenzialmente a rischio di commissione dei reati di cui all'art. 25 *quater* del Decreto, commessi	8. Without prejudice to the provisions of the General Part concerning the tasks and duties of the SB and its discretionary power to initiate specific checks following the reports received, the SB carries out periodic checks on the activities potentially at risk of commission of the offences referred to in Article 25 quater of the Decree, committed in the interest or to

nell'interesse o a vantaggio della Società diretti a verificare la corretta esplicazione delle stesse in relazione alle regole di cui al presente Modello. Tali verifiche potranno riguardare, a titolo esemplificativo, l'idoneità delle procedure interne adottate, il rispetto delle stesse da parte di tutti i Destinatari e l'adeguatezza del sistema dei controlli interni nel suo complesso.	the advantage of the company, aimed at checking their proper implementation in relation to the rules set out in this Model. These checks may concern, by way of example, the suitability of the internal procedures adopted, compliance with them by all Recipients and the adequacy of the internal control system as a whole.
Nell'ambito dei propri compiti, l'ODV potrà, in relazione all'osservanza del Modello per quanto concerne i reati di cui all'art. 25 *quater* del Decreto, di: (i) proporre che vengano costantemente aggiornate le procedure aziendali per prevenire la commissione dei reati con finalità di Terrorismo o di Eversione dell'ordine democratico previsti dal codice penale o da leggi speciali, di cui alla presente Parte Speciale; con riferimento a tale punto l'ODV condurrà controlli a campione sulle attività potenzialmente a rischio di commissione dei suddetti reati, diretti a verificare la corretta esplicazione delle stesse in relazione alle regole di cui al presente Modello e, in particolare, alle procedure interne in essere; o proporre e collaborare alla predisposizione delle procedure di controllo relative ai comportamenti da seguire nell'ambito delle Aree Sensibili individuate nella presente Parte Speciale; (ii) monitorare sul rispetto delle procedure interne per la prevenzione dei reati oggetto della presente Parte Speciale. Sulla base dei flussi informativi ricevuti l'ODV condurrà verifiche mirate su determinate operazioni effettuate nell'ambito delle Aree Sensibili, volte ad accertare da un lato il rispetto di quanto stabilito nel Modello e nei protocolli, dall'altro l'effettiva adeguatezza delle prescrizioni in essi contenute a prevenire i reati potenzialmente commissibili;. L'ODV, inoltre, è tenuto alla conservazione dei flussi informativi ricevuti, e delle evidenze dei controlli e delle verifiche eseguiti. A tal fine, all'ODV viene garantito libero accesso a tutta la documentazione aziendale rilevante.	The SB has the power in relation to compliance with the Model with regard to the offences set out in Article 25 *quater* of the Decree, to: (i) proposing that company processes be constantly updated to prevent the commission of crimes with the purpose of Terrorism or Subversion of the democratic order as provided for by the criminal code and by special laws., as set out in this Special Part; with reference to this point, the SB shall carry out sample checks on the activities potentially at risk of commission of the above-mentioned offences, aimed at checking their correct implementation in relation to the rules set out in this Model and, in particular, the place; or proposing and collaborating in the preparation of control procedures relating to the behavior to be followed as part of the Sensitive Areas, as identified in this Special Part; (ii) monitoring compliance with internal procedures for the prevention of the offences covered by this Special Part. On the basis of the information flows received, the SB will carry out targeted checks on certain operations carried out within the Sensitive Areas, aimed at ascertaining, on the one hand, compliance with the provisions of the Model and the protocols, and on the other, the actual adequacy of the provisions contained therein to prevent the offences that can potentially be committed. The SB is also required to keep records of the information flows received, and of the evidence of the controls and checks carried out. To this end, the SB has free access to all relevant company documents.
I Destinatari sono tenuti a trasmettere all'OdV le informazioni ed i documenti così come indicati nell'Allegato "*Elenco Flussi Informativi*".	The Recipients are obliged to transmit to the OdV the information and documents as indicated in the Annex "List of Information Flows".
P. DELITTI CONTRO LA PERSONALITÀ INDIVIDUALE	**P. OFFENCES AGAINST THE INDIVIDUAL PERSONALITY**
1. In relazione ai reati previsti dall'art. 25 *quinquies* del D.Lgs 231/2001, sulla base delle analisi condotte sui processi e le attività aziendali, sono stati regolamentati i principi volti a presidiare, principalmente, il rischio di commissione della fattispecie di cui all'art. 603 bis c.p.	1. In relation to the offences set out in Article 25 *quinquies* of Legislative Decree no. 231/2001, on the basis of the analyses carried out on the company processes and activities, principles have been regulated in order to monitor, primarily, the risk of commission of the offence referred to in Article 603 bis of t
1. In relazione ai reati previsti dall'art. 25 *quinquies* del D.Lgs 231/2001, sulla base delle analisi condotte sui processi e le attività aziendali, sono stati regolamentati i principi volti a presidiare, principalmente, il rischio di commissione della fattispecie di cui all'art. 603 bis c.p.	1. In relation to the offences set out in Article 25 *quinquies* of Legislative Decree no. 231/2001, on the basis of the analyses carried out on the company processes and activities, principles have been regulated in order to monitor, primarily, the risk of commission of the offence referred to in Article 603 bis of the Italian Penal Code.

- Intermediazione illecita e sfruttamento del lavoro (art. 603 bis c.p.)	- Illegal intermediation and exploitation of labour (Article 603 bis of the Italian Penal code)
La norma, salvo il caso in cui il fatto costituisca più grave reato, punisce chiunque: 1) recluta manodopera allo scopo di destinarla al lavoro presso terzi in condizioni di sfruttamento, approfittando dello stato di bisogno dei lavoratori; 2) utilizza, assume o impiega manodopera, anche mediante l´attività di intermediazione di cui al numero 1), sottoponendo i lavoratori a condizioni di sfruttamento ed approfittando del loro stato di bisogno. La pena viene aumentata nel caso in cui i fatti di cui sopra siano commessi mediante violenza o minaccia. La pena viene altresì aumentata quando: - il numero di lavoratori reclutati sia superiore a tre; - uno o più dei soggetti reclutati siano minori in età non lavorativa; - vi sia stata esposizione dei lavoratori sfruttati a situazioni di grave pericolo, avuto riguardo alle caratteristiche delle prestazioni da svolgere e delle condizioni di lavoro.	The provision, unless the act constitutes a more serious offence, punishes anyone who 1) recruits labour for the purpose of assigning it to work for third parties under exploitative conditions, taking advantage of the workers' state of need 2) uses, hires or employs labour, including through the intermediary activity referred to in paragraph 1), subjecting workers to exploitative conditions and taking advantage of their state of need. The punishment is increased if the above facts are committed by means of violence or threat. The punishment is also increased when: - the number of recruited workers exceeds three; - one or more of the recruited persons are minors of non-working age; - there has been exposure of the exploited workers to situations of serious danger, having regard to the characteristics of the services to be performed and the working conditions.
La norma offre altresì la definizione degli indici di sfruttamento individuandoli nella: 1) reiterata corresponsione di retribuzioni in modo palesemente difforme dai contratti collettivi nazionali o territoriali stipulati dalle organizzazioni sindacali più rappresentative a livello nazionale, o comunque sproporzionato rispetto alla quantità e qualità del lavoro prestato; 2) reiterata violazione della normativa relativa all´orario di lavoro, ai periodi di riposo, al riposo settimanale, all´aspettativa obbligatoria, alle ferie; 3) sussistenza di violazioni delle norme in materia di sicurezza e igiene nei luoghi di lavoro; 4) sottoposizione del lavoratore a condizioni di lavoro, a metodi di sorveglianza o a situazioni alloggiative degradanti.	The rule also offers a definition of the indices of exploitation, identifying them as: 1) repeated payment of wages and salaries in a manner manifestly different from the national or territorial collective agreements entered into by the most representative trade unions at national level, or in any case disproportionate to the quantity and quality of the work performed; 2) repeated breach of the regulations on working hours, rest periods, weekly rest, compulsory leave, holidays; 3) violation of regulations on safety and hygiene in the workplace; 4) subjection of the worker to degrading working conditions, surveillance methods or housing situations.
2. Le analisi condotte sui processi e sulle attività svolte dalla Società hanno portato a ritenere alquanto remoto il rischio di incorrere nella realizzazione dei seguenti reati presupposto: - Riduzione o mantenimento in schiavitù o in servitù (art. 600 c.p.) - Prostituzione minorile (art. 600-bis c.p.) - Pornografia minorile (art. 600-ter c.p.) - Detenzione o accesso a materiale pornografico (art. 600-quater) - Pornografia virtuale (art. 600-quater.1 c.p.) - Iniziative turistiche volte allo sfruttamento della prostituzione minorile (art. 600-quinquies c.p.) - Tratta di persone (art. 601 c.p.) - Acquisto e alienazione di schiavi (art. 602 c.p.)	2. The analyses conducted on the processes and activities carried out by the Company have led to the conclusion that the risk of incurring the predicate offenses of: - Reduction to or maintenance in slavery or servitude (Article 600 of the Italian Penal Code) - Child prostitution (Article 600-bis of the Italian Penal Code) - Child pornography (Article 600-ter of the Italian Penal Code) - Possession of or access to pornographic material (Article 600-quater of the Italian penal Code) - Virtual pornography (Article 600-quater.1 of the Italian Penal Code) - Tourism initiatives aimed at the exploitation of child prostitution (Article 600-quinquies

- Adescamento di minorenni (art. 609-undecies c.p.) Tuttavia, si precisa che tali reati costituiscono comunque oggetto di responsabilità per l'ente e i Destinatari sono tenuti al più rigoroso rispetto dei principi del Modello Organizzativo, del Codice Etico e del Codice di Condotta.	of the Criminal Code) - Trafficking in persons (Article 601 of the Italian Penal Code) - Purchase and alienation of slaves (Article 602 of the Italian Penal Code) - Solicitation of minors (Article 609-undecies of the Italian Penal Code) However, it should be noted that these offenses are nevertheless the subject of liability for the entity and the Recipients are required to strictly comply with the principles of the Organizational Model, Code of Ethics and Code of Conduct.
3. Tutte le attività sensibili devono essere svolte seguendo le leggi vigenti, i valori, le politiche e le procedure aziendali nonché le regole contenute nel Modello e nella presente parte speciale del Modello. In linea generale ed al fine di perseguire la prevenzione dei Reati contro la personalità individuale è fatto espresso divieto a tutti i Soggetti coinvolti di porre in essere, collaborare o dare causa alla realizzazione di comportamenti tali che, individualmente o collettivamente considerati, integrino, direttamente le fattispecie di cui all'art. 25 *quinquies* D.Lgs 231/2001.	3. All sensitive activities must be carried out by following current laws, values, company policies and procedures as well as the rules contained in the Model and in this special part of the Model. As a general rule and in order to pursue the prevention of Offences against the individual personality, it is expressly forbidden for all Subjects involved to engage in, collaborate with or give cause to engage in conduct such that, individually or collectively considered, directly integrates the cases referred to in Article 25 *quinquies* of Legislative Decree 231/2001.
Per la trattazione approfondita dei reati e degli illeciti amministrativi che possono comportare la responsabilità degli enti ai sensi del D. Lgs. 231/2001 si rimanda al contenuto dell'Allegato "*Catalogo dei Reati e degli Illeciti Amministrativi*".	For the detailed treatment of offences and administrative offenses that may involve the liability of entities under Legislative Decree No. 231/2001, please refer to the contents of the Annex "*Catalogue of Administrative Offences and Misdemeanours*".
4. I Processi a Rischio individuati dalla Società, le attività a rischio e le funzioni Aziendali coinvolte sono le seguenti: Processo: Approvvigionamento di beni, servizi e consulenze Attività: Attività connesse alla selezione, contrattualizzazione, gestione e monitoraggio di terzi a cui sono esternalizzate attività rilevanti per la Società (ad es. ricerca preclinica, controllo qualità e attività connesse, etc.) Funzioni Aziendali: Consiglio di Amministrazione; Chairman & CEO; Chief Financial Officer; Finance Director; Chief Medical Officer & Head of Development; Director of Program Development; Quality Manager; Fornitore/Consulente esterno	4. The Risk Processes identified by the Company, the activities at risk and the Company functions involved are as follows: Process: Procurement of Goods, Services, and Consulting Activity: Activities related to the selection, contracting, management, and monitoring of third parties to whom activities relevant to the Company are outsourced (e.g., preclinical research, quality control and related activities, etc.) Business Functions: Board of Directors; Chairman & CEO; Chief Financial Officer; Finance Director; Chief Medical Officer & Head of Development; Director of Program Development; Quality Manager; External Supplier/Consultant
5. I dipendenti, in via diretta, e i collaboratori esterni, tramite apposite clausole contrattuali, in relazione al tipo di rapporto in essere con l'azienda dovranno attenersi ai seguenti principi generali di condotta:	5. Employees, directly, and external collaborators, by means of appropriate contractual clauses, in relation to the type of relationship existing with the company shall comply with the following general principles of conduct:
➔ Definire la retribuzione e le condizioni di lavoro dei lavoratori in conformità ai contratti collettivi nazionali e territoriali e comunque mantenendo e favorendo un ambiente di lavoro positivo, ispirato alla tutela della libertà, della dignità e dell'inviolabilità della persona, nonché di correttezza nei rapporti interpersonali. ➔ Rispettare la normativa a tutela dei lavoratori, con particolare riferimento all'orario di lavoro, ai periodi di riposo, all'aspettativa obbligatoria ed alle ferie. ➔ E' fatto obbligo di segnalare eventuali violazioni riscontrate agli organi competenti e interrompere rapporti con soggetti che adottino misure di	➔ Define the remuneration and working conditions of workers in accordance with national and territorial collective agreements and in any case maintaining and promoting a positive working environment inspired by the protection of freedom, dignity and inviolability of the person, as well as fairness in interpersonal relations. ➔ Comply with regulations protecting workers, with particular reference to working hours, rest periods, mandatory leave and vacations. ➔ It is obligatory to report any violations found to the competent bodies and discontinue relations with parties who take exploitative

sfruttamento nei confronti dei lavoratori - Nei rapporti con i terzi è fatto obbligo di verificare, a mezzo di specifici audit, preventivamente, nel corso del rapporto ed al termine dello stesso, le condizioni di lavoro dagli stessi applicati ed in particolare: (i) il rispetto della normativa in materia di salute e sicurezza sui luoghi di lavoro di cui al D.lgs 81/2008; (ii) il rispetto della normativa fiscale; (iii) il rispetto delle norme igienico-sanitarie	measures against workers - In dealings with third parties, it is mandatory to verify—through specific audits, conducted prior to, during, and at the conclusion of the relationship—the working conditions applied by such parties, and in particular: (i) Compliance with occupational health and safety regulations pursuant to Legislative Decree 81/2008; (ii) Compliance with tax regulations; (iii) Compliance with hygiene and health standards.
6. In particolare, è fatto divieto ai Destinatari di:	6. In particular, Recipients are prohibited from:
➔ Reclutare, utilizzare, assumere o impiegare lavoratori sottoponendoli a condizioni di sfruttamento ed approfittando del loro stato di bisogno; ➔ Intrattenere rapporti con chi adopera lavoratori in condizioni di sfruttamento e/o li espone a grave pericolo; ➔ Sottoporre i lavoratori a condizioni di lavoro che non rispettino il diritto alla salute e all'integrità della persona richiedendo prestazioni che, per modalità e tempi, possano comportare uno sfruttamento del lavoratore. ➔ Sottoporre i lavoratori a condizioni di lavoro o a metodi di sorveglianza degradanti. ➔ Corrispondere retribuzioni in modo palesemente difforme dai contratti collettivi nazionali o territoriali o comunque sproporzionate rispetto alla quantità e qualità del lavoro prestato. ➔ Impiegare minori in attività lavorative al di fuori delle norme di legge in vigore. ➔ Esporre i lavoratori a situazioni di pericolo, avuto riguardo alle caratteristiche delle prestazioni da svolgere ed alle condizioni di lavoro.	➔ Recruit, use, hire, or employ workers by subjecting them to exploitative conditions and taking advantage of their state of need; ➔ Maintain relationships with those who employ workers under exploitative conditions and/or expose them to serious danger; ➔ Subject workers to working conditions that do not respect the right to health and personal integrity, by requiring performances which, due to their methods and timing, may lead to worker exploitation; ➔ Subject workers to degrading working conditions or surveillance methods; ➔ Pay wages that are clearly inconsistent with national or territorial collective agreements, or otherwise disproportionate to the quantity and quality of the work performed; ➔ Employ minors in work activities in violation of the applicable legal provisions; ➔ Expose workers to dangerous situations, considering the nature of the tasks to be performed and the working conditions.
7. La Società ha individuato i seguenti presidi di controllo quali specifiche procedure di contrasto da attuare al fine di prevenire la commissione dei Reati:	7. The Company has identified the following specific counter procedures to be implemented in order to prevent the commission of the Offences:
(i) diffusione del Modello e realizzazione di attività di informazione e formazione periodica dei Dipendenti;	(i) dissemination of the Model and implementation of periodic information and training activities for Employees;
(ii) responsabilizzazione esplicita delle funzioni aziendali competenti, coerente con l'organigramma aziendale;	(ii) explicit accountability of the competent company functions, consistent with the company organization chart;
(iii) rispettare le procedure e i controlli interni vigenti e rilevati in relazione ai Processi a Rischio, e in particolare: - SOP-031_EXPENSE REPORT - SOP-032_PURCHASE TO PAY - SOP_002_Vendor Selection, Qualification and Oversight_signed	(iii) comply with the internal procedures and controls in force and identified in relation to the At-Risk Processes, and in particular: - SOP-031_EXPENSE REPORT - SOP-032_PURCHASE TO PAY - SOP_002_Vendor Selection, Qualification and Oversight_signed
(iv) predisposizione di un sistema di audit presso i terzi, articolato in tre fasi: preliminare, nel corso del rapporto, finale	(iv) establishment of an audit system for third parties, structured in three phases: preliminary, during the relationship, and final

(v) predisposizione di una specifica procedura in tema di qualificazione, valutazione, scelta del terzo fornitore	(v) establishment of a specific procedure for the qualification, selection, and evaluation of third-party suppliers.
8. Fermo restando quanto previsto nella Parte Generale relativamente ai compiti e doveri dell'ODV ed al suo potere discrezionale di attivarsi con specifiche verifiche a seguito delle segnalazioni ricevute, l'ODV effettua periodicamente controlli sulle attività potenzialmente a rischio di commissione dei reati di cui all'art. 25 *quinquies* del Decreto, commessi nell'interesse o a vantaggio della Società diretti a verificare la corretta esplicazione delle stesse in relazione alle regole di cui al presente Modello. Tali verifiche potranno riguardare, a titolo esemplificativo, l'idoneità delle procedure interne adottate, il rispetto delle stesse da parte di tutti i Destinatari e l'adeguatezza del sistema dei controlli interni nel suo complesso.	8. Without prejudice to the provisions of the General Part concerning the tasks and duties of the SB and its discretionary power to initiate specific checks following the reports received, the SB carries out periodic checks on the activities potentially at risk of commission of the offences referred to in Article 25 *quinquies* of the Decree, committed in the interest or to the advantage of the company, aimed at checking their proper implementation in relation to the rules set out in this Model. These checks may concern, by way of example, the suitability of the internal procedures adopted, compliance with them by all Recipients and the adequacy of the internal control system as a whole.
Nell'ambito dei propri compiti, l'ODV potrà, in relazione all'osservanza del Modello per quanto concerne i reati di cui all'art. 25 quinquies del Decreto, di: (i) proporre che vengano costantemente aggiornate le procedure aziendali per prevenire la commissione dei Delitti contro la Personalità Individuale, di cui alla presente Parte Speciale; con riferimento a tale punto l'ODV condurrà controlli a campione sulle attività potenzialmente a rischio di commissione dei suddetti reati, diretti a verificare la corretta esplicazione delle stesse in relazione alle regole di cui al presente Modello e, in particolare, alle procedure interne in essere; o proporre e collaborare alla predisposizione delle procedure di controllo relative ai comportamenti da seguire nell'ambito delle Aree Sensibili individuate nella presente Parte Speciale; (ii) monitorare sul rispetto delle procedure interne per la prevenzione dei reati oggetto della presente Parte Speciale. Sulla base dei flussi informativi ricevuti l'ODV condurrà verifiche mirate su determinate operazioni effettuate nell'ambito delle Aree Sensibili, volte ad accertare da un lato il rispetto di quanto stabilito nel Modello e nei protocolli, dall'altro l'effettiva adeguatezza delle prescrizioni in essi contenute a prevenire i reati potenzialmente commissibili;. L'ODV, inoltre, è tenuto alla conservazione dei flussi informativi ricevuti, e delle evidenze dei controlli e delle verifiche eseguiti. A tal fine, all'ODV viene garantito libero accesso a tutta la documentazione aziendale rilevante.	The SB has the power, in relation to compliance with the Model with regard to the offences set out in Article 25 quinquies of the Decree, to: (i) proposing that company processes be constantly updated to prevent the commission of crimes with the purpose of Offences against the Individual Personality order as provided for by the criminal code and by special laws., as set out in this Special Part; with reference to this point, the SB shall carry out sample checks on the activities potentially at risk of commission of the above-mentioned offences, aimed at checking their correct implementation in relation to the rules set out in this Model and, in particular, the place; or proposing and collaborating in the preparation of control procedures relating to the behavior to be followed as part of the Sensitive Areas, as identified in this Special Part; (ii) monitoring compliance with internal procedures for the prevention of the offences covered by this Special Part. On the basis of the information flows received, the SB will carry out targeted checks on certain operations carried out within the Sensitive Areas, aimed at ascertaining, on the one hand, compliance with the provisions of the Model and the protocols, and on the other, the actual adequacy of the provisions contained therein to prevent the offences that can potentially be committed. The SB is also required to keep records of the information flows received, and of the evidence of the controls and checks carried out. To this end, the SB has free access to all relevant company documents.
I Destinatari sono tenuti a trasmettere all'OdV le informazioni ed i documenti così come indicati nell'Allegato "*Elenco Flussi Informativi*".	The Recipients are obliged to transmit to the OdV the information and documents as indicated in the Annex "List of Information Flows".
Q. REATI IN MATERIA DI STRUMENTI DI PAGAMENTO DIVERSI DAI CONTANTI E TRASFERIMENTO FRAUDOLENTO DI VALORI	**Q. OFFENCES RELATING TO MEANSOF PAYMENT OTHEN THAN CASH AND FRAUDULENT TRANSFER OF ASSETS**
1. In via preliminare è necessario chiarire quanto segue. Si intende per:	1. As a preliminary step, it is necessary to clarify the following. Means:
Strumento di pagamento diverso dai contanti: un dispositivo, oggetto o record protetto immateriale o materiale, o una loro combinazione, diverso dalla	Non-cash payment instrument: a device, object or protected record, immaterial or material, or combination thereof, other than legal

moneta a corso legale, che, da solo o unitamente a una procedura o a una serie di procedure, permette al titolare o all'utente di trasferire denaro o valore monetario, anche attraverso mezzi di scambio digitali.	tender currency, which alone or in conjunction with a procedure or set of procedures enables the holder or user to transfer money or monetary value, also through digital media.
Dispositivo, oggetto o record protetto: un dispositivo, oggetto o record protetto contro le imitazioni o l'utilizzazione fraudolenta, per esempio mediante disegno, codice o firma.	Protected device, object or record: a device, object or record protected against imitation or fraudulent use, for example by design, code or signature.
Mezzo di scambio digitale: qualsiasi moneta elettronica definita all'articolo 1, comma 2, lettera h-ter, del decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385, e la valuta virtuale.	Means of digital exchange: any electronic money as defined in Article 1, paragraph 2, letter h-ter, of the legislative decree of 1 September 1993, n. 385, and virtual currency.
Valuta virtuale: una rappresentazione di valore digitale che non è emessa o garantita da una banca centrale o da un ente pubblico, non è legata necessariamente a una valuta legalmente istituita e non possiede lo status giuridico di valuta o denaro, ma è accettata da persone fisiche o giuridiche come mezzo di scambio, e che può essere trasferita, memorizzata e scambiata elettronicamente.	Valuta virtuale: una rappresentazione di valore digitale che non è emessa o garantita da una banca centrale o da un ente pubblico, non è legata necessariamente a una valuta legalmente istituita e non possiede lo status giuridico di valuta o denaro, ma è accettata da persone fisiche o giuridiche come mezzo di scambio, e che può essere trasferita, memorizzata e scambiata elettronicamente.
2. In relazione ai reati previsti dall'art. 25 *octies.1* del D.Lgs 231/2001, sulla base delle analisi condotte sui processi e le attività aziendali, sono stati regolamentati i principi volti a presidiare, principalmente, il rischio di commissione delle seguenti fattispecie di reato.	2. In relation to the offences provided for in Article 25 *octies.1* of Legislative Decree No. 231/2001, on the basis of the analyses conducted on the company processes and activities, principles have been regulated in order to principally guard against the risk of the following offences being committed.
- Indebito utilizzo e falsificazione di strumenti di pagamento diversi dai contanti (art. 493 ter c.p.);	Unlawful use and counterfeiting of means of payment other than cash (Art. 493-ter of the Italian Penal Code);
La norma punisce chiunque al fine di trarne profitto per sé o per altri, indebitamente utilizza, non essendone titolare, carte di credito o di pagamento, ovvero qualsiasi altro documento analogo che abiliti al prelievo di denaro contante o all'acquisto di beni o alla prestazione di servizi o comunque ogni altro strumento di pagamento diverso dai contanti, nonché chiunque allo stesso fine, falsifica o altera gli strumenti o i documenti di cui al primo periodo, ovvero possiede, cede o acquisisce tali strumenti o documenti di provenienza illecita o comunque falsificati o alterati, nonché ordini di pagamento prodotti con essi.	The provision punishes anyone who, in order to obtain a profit for himself or others, unduly uses credit or payment cards, or any other similar document authorising the withdrawal of cash or the purchase of goods or the provision of services or any other non-cash payment instrument, without being the holder thereof, as well as anyone who, for the same purpose, forges or alters the instruments or documents referred to in the first sentence, or possesses, disposes of or acquires such instruments or documents of unlawful origin or in any case forged or altered, as well as payment orders produced with them.
- Frode informatica (aggravata dalla realizzazione di un trasferimento di denaro, di valore monetario o di valuta virtuale) (art. 640-ter, comma 2, c.p.);	- Cyber fraud (aggravated by the execution of a transfer of money, monetary value, or virtual currency) (Art. 640-ter, paragraph 2, of the Italian Penal Code);
La norma punisce chiunque, cagioni un danno altrui, alterando in qualsiasi modo il funzionamento di un sistema informatico o telematico o intervenendo senza diritto con qualsiasi modalità su dati, informazioni o programmi contenuti in un sistema informatico o telematico o ad esso pertinenti, procurando a sé o ad altri un ingiusto profitto.	The provision punishes any person who causes damage to others by altering in any way the operation of a computer or telecommunications system or by intervening without right in any manner whatsoever on data, information or programs contained in or pertaining to a computer or telecommunications system, thereby procuring for himself or others an unjust profit.
Inoltre, il comma 2 dell'art. 25 octies.1 D.L.gs 231/2001 prevede la responsabilità dell'Ente "[…] in relazione alla commissione di ogni altro delitto contro la fede pubblica, contro il patrimonio o che comunque offende il patrimonio previsto dal codice penale quando ha ad oggetto strumenti di pagamento diversi dai contanti […]".	Furthermore, paragraph 2 of Article 25-octies.1 of Legislative Decree 231/2001 establishes the liability of the Entity "[…] in relation to the commission of any other offence against public faith, against property, or otherwise affecting property as provided for by the Italian Penal Code when it concerns means of payment other than cash […]"

3. Le analisi condotte sui processi e sulle attività svolte dalla Società hanno portato a ritenere alquanto remoto il rischio di incorrere nella realizzazione dei seguenti reati presupposto:

- Detenzione e diffusione di apparecchiature, dispositivi o programmi informatici diretti a commettere reati riguardanti strumenti di pagamento diversi dai contanti (art. 493-*quater* c.p.)
- Trasferimento fraudolento di valori (art. 512-bis)

Tuttavia, si precisa che tali reati costituiscono comunque oggetto di responsabilità per l'ente e i Destinatari sono tenuti al più rigoroso rispetto dei principi del Modello Organizzativo, del Codice Etico e del Codice di Condotta.

3. With reference to the following cases, it is believed that the preventive purpose is fully pursued through the provisions contained in the Code of Ethics adopted by the Company:

- Possession and dissemination of equipment, devices or computer programs aimed at committing crimes regarding non-cash payment instruments (Article 493-quater of the Criminal Code)
- Fraudulent transfer of valuables (art. 512-bis)

However, it should be noted that these offenses are nevertheless the subject of liability for the entity and the Recipients are required to strictly comply with the principles of the Organizational Model, Code of Ethics and Code of Conduct.

4. Tutte le attività sensibili devono essere svolte seguendo le leggi vigenti, i valori, le politiche e le procedure aziendali nonché le regole contenute nel Modello e nella presente parte speciale del Modello. In linea generale ed al fine di perseguire la prevenzione dei Reati in materia di strumenti di pagamento diversi dai contanti e trasferimento fraudolento di valori è fatto espresso divieto a tutti i Soggetti coinvolti di porre in essere, collaborare o dare causa alla realizzazione di comportamenti tali che, individualmente o collettivamente considerati, integrino, direttamente le fattispecie di cui all'art. 25 octies.1 D.Lgs 231/2001.

4. All sensitive activities must be carried out by following current laws, values, company policies and procedures as well as the rules contained in the Model and in this special part of the Model. As a general rule and in order to pursue the prevention of ooffences relating to meansof payment othen than cash and fraudulent transfer of assets, it is expressly forbidden for all Subjects involved to engage in, collaborate with or give cause to engage in conduct such that, individually or collectively considered, directly integrates the cases referred to in Article 25 octies.1 of Legislative Decree 231/2001.

Per la trattazione approfondita dei reati e degli illeciti amministrativi che possono comportare la responsabilità degli enti ai sensi del D. Lgs. 231/2001 si rimanda al contenuto dell'Allegato "*Catalogo dei Reati e degli Illeciti Amministrativi*".

For the detailed treatment of offences and administrative offenses that may involve the liability of entities under Legislative Decree No. 231/2001, please refer to the contents of the Annex "*Catalogue of Administrative Offences and Misdemeanours*".

5. I Processi a Rischio individuati dalla Società, le attività a rischio e le funzioni Aziendali coinvolte sono le seguenti:

Processo	Attività	Funzioni Aziendali
Gestione e controllo dei beni e delle risorse finanziarie della Società [Purchase to pay]	Gestione della fatturazione	Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director Chief Medical Officer & Head of Development
Gestione e controllo dei beni e delle risorse finanziarie della Società [Purchase to pay]	Gestione delle risorse finanziarie e rapporti con istituti di credito	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director
Gestione e controllo dei beni e delle risorse finanziarie della Società [Purchase to pay]	Gestione delle note spese dei dipendenti ed i relativi rimborsi (inclusi in rimborsi riconosciuti a consulenti), nonché gestione delle spese di rappresentanza	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director Chief Medical Officer & Head of Development

5. The Risk Processes identified by the Company, the activities at risk and the Company functions involved are as follows:

At Risk Processes	Activities	Business Functions
Purchase to pay	invoicing management	Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director Chief Medical Officer & Head of Development
Purchase to pay	Management of financial resources and relations with credit institutions	Board of Director Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director
Purchase to pay	Management of employee expense reports and related reimbursements (including reimbursements to consultants), as well as management of representation expenses	Board of Director Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director Chief Medical Officer & Head of Development

6. I dipendenti, in via diretta, e i collaboratori esterni, tramite apposite clausole contrattuali, in relazione al tipo di rapporto in essere con l'azienda dovranno

6. Employees, directly, and external collaborators, by means of appropriate contractual clauses, in relation to the type of relationship existing with the company

attenersi ai seguenti principi generali di condotta:	shall comply with the following general principles of conduct:
➔ È consentito l'utilizzo di carte di credito o di pagamento nonché l'utilizzo di qualsiasi strumento che abiliti al prelievo di denaro contante o all'acquisto di beni o alla prestazione di servizi (a titolo esemplificativo: carte prepagate, e-payments, bonifici elettronici, mobile-payments, ecc.) solo ove gli stessi siano di titolarità della Società. ➔ L'esecuzione dei pagamenti - anche mediante l'uso di assegni, bonifici, carte di debito o di credito, carte prepagate, e-payments, mobile-payments – deve essere effettuata unicamente dai soggetti autorizzati in base al sistema di deleghe e procure vigenti. ➔ I pagamenti e gli incassi devono essere effettuati secondo le modalità previste nelle policy / procedure interne, nel rispetto dei principi di trasparenza e tracciabilità e avvalendosi unicamente degli strumenti individuati dalla Società. ➔ Le credenziali di accesso / di autenticazione per l'utilizzo degli strumenti di pagamento diversi dal contante devono essere assegnate unicamente ai soggetti autorizzati all'esecuzione dei pagamenti e devono essere fornite regole di comportamento da seguire al fine di evitare l'indebito utilizzo da parte di soggetti terzi. ➔ L'utilizzo dei sistemi informatici della Società o di terzi deve essere effettuato unicamente dai soggetti debitamente autorizzati dalla Società, i quali dovranno rispettare tutte le previsioni del Modello (in particolare quelle contenute nella Parte Speciale dedicata alla prevenzione dei reati informatici), nonché tutte le procedure in materia informatica adottate dalla Società.	➔ The use of credit or payment cards is permitted, as well as the use of any instrument that enables cash withdrawal or the purchase of goods or the provision of services (by way of example: prepaid cards, e-payments, electronic transfers, mobile-payments, etc.) only if the same are owned by the Company. ➔ The execution of payments - also through the use of cheques, transfers, debit or credit cards, prepaid cards, e-payments, mobile-payments - must be carried out only by authorized entities according to the system of delegations and powers of attorney in force. ➔ Payments and collections must be made in accordance with the procedures provided for in the internal policies/ procedures, respecting the principles of transparency and traceability and using only the instruments identified by the Company. ➔ Login/authentication credentials for the use of non-cash payment instruments should only be assigned to those authorised to execute payments and rules of conduct should be provided to avoid Misuse by third parties. ➔ The use of the computer systems of the Company or third parties must be carried out only by persons duly authorised by the Company, who must comply with all the provisions of the Model (in particular those contained in the Special Part dedicated to the prevention of computer crimes), as well as all procedures on information technology adopted by the Company.
7. In particolare, è fatto, divieto ai Destinatari di:	7. In particular, Recipients are prohibited from:
➔ Utilizzare carte di credito o di debito o altri strumenti di pagamento provenienti da fornitori o canali commerciali dubbi / non ufficiali. ➔ Falsificare o alterare carte di credito o di pagamento né qualsiasi altro strumento che abiliti al prelievo di denaro contante o all'acquisto di beni o alla prestazione di servizi. ➔ Cedere né acquisire strumenti di pagamento di provenienza illecita o comunque falsificati o alterati.	➔ Use credit or debit cards or other payment instruments from dubious/unofficial suppliers or commercial channels. ➔ Falsify or tamper with credit or payment cards or any other instrument enabling the withdrawal of cash or the purchase of goods or the provision of services. ➔ Transfer or acquire payment instruments of illicit origin or in any way falsified or altered.
8. La Società ha individuato i seguenti presidi di controllo quali specifiche procedure di contrasto da attuare al fine di prevenire la commissione dei Reati:	8. The Company has identified the following specific counter procedures to be implemented in order to prevent the commission of the Offences:
(i) diffusione del Modello e realizzazione di attività di informazione e formazione periodica dei Dipendenti;	(i) dissemination of the Model and implementation of periodic information and training activities for Employees;

(ii) responsabilizzazione esplicita delle funzioni aziendali competenti, coerente con l'organigramma aziendale;	(ii) explicit accountability of the competent company functions, consistent with the company organization chart;
(iii) rispettare le procedure e i controlli interni vigenti e rilevati in relazione ai Processi a Rischio, e in particolare: - POL 004_INVESTMENT POLICY - SOP-031_EXPENSE REPORT - SOP-034_FRC - SOP-032_PURCHASE TO PAY	(iii) comply with the internal procedures and controls in force and identified in relation to the At-Risk Processes, and in particular: - POL 004_INVESTMENT POLICY - SOP-031_EXPENSE REPORT - SOP-034_FRC - SOP-032_PURCHASE TO PAY
9. Fermo restando quanto previsto nella Parte Generale relativamente ai compiti e doveri dell'ODV ed al suo potere discrezionale di attivarsi con specifiche verifiche a seguito delle segnalazioni ricevute, l'ODV effettua periodicamente controlli sulle attività potenzialmente a rischio di commissione dei reati di cui all'art. 25 *octies.1* del Decreto, commessi nell'interesse o a vantaggio della Società diretti a verificare la corretta esplicazione delle stesse in relazione alle regole di cui al presente Modello. Tali verifiche potranno riguardare, a titolo esemplificativo, l'idoneità delle procedure interne adottate, il rispetto delle stesse da parte di tutti i Destinatari e l'adeguatezza del sistema dei controlli interni nel suo complesso.	9. Without prejudice to the provisions of the General Part concerning the tasks and duties of the SB and its discretionary power to initiate specific checks following the reports received, the SB carries out periodic checks on the activities potentially at risk of commission of the offences referred to in Article 25 *octies.1* of the Decree, committed in the interest or to the advantage of the company, aimed at checking their proper implementation in relation to the rules set out in this Model. These checks may concern, by way of example, the suitability of the internal procedures adopted, compliance with them by all Recipients and the adequacy of the internal control system as a whole.
Nell'ambito dei propri compiti, l'ODV potrà, in relazione all'osservanza del Modello per quanto concerne i reati di cui all'art. 25 *octies.1* del Decreto, di: (i) proporre che vengano costantemente aggiornate le procedure aziendali per prevenire la commissione dei Delitti in materia di strumenti di pagamento diversi dai contanti e trasferimento fraudolento di valori, di cui alla presente Parte Speciale; con riferimento a tale punto l'ODV condurrà controlli a campione sulle attività potenzialmente a rischio di commissione dei suddetti reati, diretti a verificare la corretta esplicazione delle stesse in relazione alle regole di cui al presente Modello e, in particolare, alle procedure interne in essere; o proporre e collaborare alla predisposizione delle procedure di controllo relative ai comportamenti da seguire nell'ambito delle Aree Sensibili individuate nella presente Parte Speciale; (ii) monitorare sul rispetto delle procedure interne per la prevenzione dei reati oggetto della presente Parte Speciale. Sulla base dei flussi informativi ricevuti l'ODV condurrà verifiche mirate su determinate operazioni effettuate nell'ambito delle Aree Sensibili, volte ad accertare da un lato il rispetto di quanto stabilito nel Modello e nei protocolli, dall'altro l'effettiva adeguatezza delle prescrizioni in essi contenute a prevenire i reati potenzialmente commissibili;. L'ODV, inoltre, è tenuto alla conservazione dei flussi informativi ricevuti, e delle evidenze dei controlli e delle verifiche eseguiti. A tal fine, all'ODV viene garantito libero accesso a tutta la documentazione aziendale rilevante.	The SB has the power, in relation to compliance with the Model with regard to the offences set out in Article *25 octies.1* of the Decree, to: (i) proposing that company processes be constantly updated to prevent the commission of crimes with the purpose of Offences Relating To Meansof Payment Othen Than Cash And Fraudulent Transfer Of Assets, as set out in this Special Part; with reference to this point, the SB shall carry out sample checks on the activities potentially at risk of commission of the above-mentioned offences, aimed at checking their correct implementation in relation to the rules set out in this Model and, in particular, the place; or proposing and collaborating in the preparation of control procedures relating to the behavior to be followed as part of the Sensitive Areas, as identified in this Special Part; (ii) monitoring compliance with internal procedures for the prevention of the offences covered by this Special Part. On the basis of the information flows received, the SB will carry out targeted checks on certain operations carried out within the Sensitive Areas, aimed at ascertaining, on the one hand, compliance with the provisions of the Model and the protocols, and on the other, the actual adequacy of the provisions contained therein to prevent the offences that can potentially be committed. The SB is also required to keep records of the information flows received, and of the evidence of the controls and checks carried out. To this end, the SB has free access to all relevant company documents.
I Destinatari sono tenuti a trasmettere all'OdV le informazioni ed i documenti così come indicati nell'Allegato "*Elenco Flussi Informativi*".	The Recipients are obliged to transmit to the OdV the information and documents as indicated in the Annex "List of Information Flows".

R. REATI DI RAZZISMO E XENOFOBIA	R. CRIMES OF RACISM AND XENOPHOBIA
1. In relazione ai reati previsti dall'art. 25 *terdecies* del D.Lgs 231/2001, sulla base delle analisi condotte sui processi e le attività aziendali, sono stati regolamentati i principi volti a presidiare, principalmente, il rischio di commissione della fattispecie prevista dall'art. 25 terdecies.	1. In relation to the offences provided for in Article 25 *terdecies* of Legislative Decree No. 231/2001, on the basis of the analyses conducted on the company processes and activities, principles have been regulated in order to principally guard against the risk of the offences provided for in Article 25 terdecies.
- propaganda e istigazione a delinquere per motivi di discriminazione razziale etnica e religiosa (art. 604 bis c.p.)	- propaganda and incitation to draft for racial, ethnic or religious discrimination (article 604-bis of the criminal code.)
La norma punisce chi propaganda idee fondate sulla superiorità o sull'odio razziale o etnico, ovvero istiga a commettere o commette atti di discriminazione per motivi razziali, etnici, nazionali o religiosi; nonché chi, in qualsiasi modo, istiga a commettere o commette violenza o atti di provocazione alla violenza per motivi razziali, etnici, nazionali o religiosi. La norma vieta altresì ogni organizzazione, associazione, movimento o gruppo avente tra i propri scopi l'incitamento alla discriminazione o alla violenza per motivi razziali, etnici, nazionali o religiosi e punisce chi promuove, dirige o partecipa a tali organizzazioni, associazioni, movimenti o gruppi, o presta assistenza alla loro attività, La pena viene aumentata se la propaganda ovvero l'istigazione e l'incitamento, commessi in modo che derivi concreto pericolo di diffusione, si fondano in tutto o in parte sulla negazione, sulla minimizzazione in modo grave o sull'apologia della Shoah o dei crimini di genocidio, dei crimini contro l'umanità e dei crimini di guerra, come definiti dagli articoli 6, 7 e 8 dello statuto della Corte penale internazionale.	The provision punishes anyone who propagates ideas based on racial or ethnic superiority or hatred, or incites to commit or commits acts of discrimination on racial, ethnic, national or religious grounds; as well as anyone who, in any way, incites to commit or commits violence or acts of provocation to violence on racial, ethnic, national or religious grounds. The rule also prohibits any organization, association, movement or group whose purposes include incitement to discrimination or violence on racial, ethnic, national or religious grounds and punishes those who promote, direct or participate in such organizations, associations, movements or groups, or assist their activities, The punishment shall be increased if the propaganda or incitement or incitement, committed in such a manner that there is a real danger of its dissemination, is based in whole or in part on the denial, gross trivialisation or condoning of the Holocaust or crimes of genocide, crimes against humanity and war crimes, as defined in Articles 6, 7 and 8 of the Statute of the International Criminal Court.
2. Tutte le attività sensibili devono essere svolte seguendo le leggi vigenti, i valori, le politiche e le procedure aziendali nonché le regole contenute nel Modello e nella presente parte speciale del Modello. In linea generale ed al fine di perseguire la prevenzione dei Reati di Razzismo e Xenofobia è fatto espresso divieto a tutti i Soggetti coinvolti di porre in essere, collaborare o dare causa alla realizzazione di comportamenti tali che, individualmente o collettivamente considerati, integrino, direttamente le fattispecie di cui all'art. 25 terdecies D.Lgs 231/2001.	2. All sensitive activities must be carried out by following current laws, values, company policies and procedures as well as the rules contained in the Model and in this special part of the Model. As a general rule and in order to pursue the prevention of Crimes of Racism and Xenophobia, it is expressly forbidden for all Subjects involved to engage in, collaborate with or give cause to engage in conduct such that, individually or collectively considered, directly integrates the cases referred to in Article 25 terdecies of Legislative Decree 231/2001.
Per la trattazione approfondita dei reati e degli illeciti amministrativi che possono comportare la responsabilità degli enti ai sensi del D. Lgs. 231/2001 si rimanda al contenuto dell'Allegato "*Catalogo dei Reati e degli Illeciti Amministrativi*".	For the detailed treatment of offences and administrative offenses that may involve the liability of entities under Legislative Decree No. 231/2001, please refer to the contents of the Annex "*Catalogue of Administrative Offences and Misdemeanours*".
3. I Processi a Rischio individuati dalla Società, le attività a rischio e le funzioni Aziendali coinvolte sono le seguenti:	3. The Risk Processes identified by the Company, the activities at risk and the Company functions involved are as follows:

Processo	Attività	Funzioni Aziendali

Processo	Activity	Business Functions

Ricerca e Sviluppo	Gestione delle attività di ricerca preclinica, clinica e sperimentazione scientifica	Chairman & CEO Chief Medical Officer & Head of Development Director of Program Development Director of Regulatory Affairs Quality Manager

Resarch and Development	Management of pre-clinical research, clinical and scientific testing activities	Chairman & CEO Chief Medical Officer & Head of Development Director of Program Development Director of Regulatory Affairs Quality Manager

4. I dipendenti, in via diretta, e i collaboratori esterni, tramite apposite clausole contrattuali, in relazione al tipo di rapporto in essere con l'azienda dovranno attenersi ai seguenti principi generali di condotta:	4. Employees, directly, and external collaborators, by means of appropriate contractual clauses, in relation to the type of relationship existing with the company shall comply with the following general principles of conduct:
➔ Rispettare gli obblighi previsti dalle leggi e dal Codice Etico adottato dalla Società e, laddove possibile, chiederne il rispetto anche ai soggetti terzi con cui la Società si relaziona. ➔ Astenersi dall'approvare e/o diffondere comunicazioni, esterne e interne, che istighino o incitino al razzismo e xenofobia e da cui possa derivare un concreto pericolo di diffusione di tali gravi forme di intolleranza.	➔ Comply with the obligations set forth by relevant laws and the Company's Code of Ethics, and, where feasible, seek compliance from third parties with whom the Company engages. ➔ Avoid approving or disseminating any communications, both internal and external, that promote or incite racism and xenophobia, and from which there is a tangible risk of perpetuating such serious forms of intolerance.
5. In particolare, è fatto, divieto ai Destinatari di:	5. In particular, Recipients are prohibited from:
➔ Propagandare idee fondate sulla superiorità o sull'odio razziale o etnico. ➔ Istigare a commettere atti di discriminazione per motivi razziali, etnici, nazionali o religiosi. ➔ Commettere atti di discriminazione per motivi razziali, etnici, nazionali o religiosi. ➔ Istigare a commettere violenza o atti di provocazione alla violenza per motivi razziali etnici, nazionali o religiosi. ➔ Adottare comportamenti favorenti disparità di trattamenti o posizioni privilegiate nella gestione delle attività volte a promuovere i servizi della Società.	➔ Promoting ideas rooted in racial or ethnic superiority or hatred. ➔ Inciting acts of discrimination based on racial, ethnic, national, or religious grounds. ➔ Engaging in acts of discrimination based on racial, ethnic, national, or religious grounds. ➔ Inciting violence or acts of provocation towards violence based on racial, ethnic, national, or religious grounds. ➔ Engaging in behaviors that promote unequal treatment or favoritism in the management of activities related to the Company's services
6. La Società ha individuato i seguenti presidi di controllo quali specifiche procedure di contrasto da attuare al fine di prevenire la commissione dei Reati:	6. The Company has identified the following specific counter procedures to be implemented in order to prevent the commission of the Offences:
(i) diffusione del Modello e realizzazione di attività di informazione e formazione periodica dei Dipendenti;	(i) dissemination of the Model and implementation of periodic information and training activities for Employees;
(ii) responsabilizzazione esplicita delle funzioni aziendali competenti, coerente con l'organigramma aziendale;	(ii) explicit accountability of the competent company functions, consistent with the company organization chart;
(iii) rispettare le procedure e i controlli interni vigenti e rilevati in relazione ai Processi a Rischio, e in particolare: - SOP033_Site_Identification_and_Selection - SOP che regolano i rapporti con i comitati etici o altri soggetti coinvolti nelle attività di ricerca e sviluppo	(iii) comply with the internal procedures and controls in force and identified in relation to the At-Risk Processes, and in particular: - SOP033_Site_Identification_and_Selection - SOPs governing relations with ethics committees or other stakeholders
7. Fermo restando quanto previsto nella Parte Generale relativamente ai compiti e doveri dell'ODV	7. Without prejudice to the provisions of the General Part concerning the tasks and duties of the SB and its

ed al suo potere discrezionale di attivarsi con specifiche verifiche a seguito delle segnalazioni ricevute, l'ODV effettua periodicamente controlli sulle attività potenzialmente a rischio di commissione dei reati di cui all'art. 25 *terdecies* del Decreto, commessi nell'interesse o a vantaggio della Società diretti a verificare la corretta esplicazione delle stesse in relazione alle regole di cui al presente Modello. Tali verifiche potranno riguardare, a titolo esemplificativo, l'idoneità delle procedure interne adottate, il rispetto delle stesse da parte di tutti i Destinatari e l'adeguatezza del sistema dei controlli interni nel suo complesso.	discretionary power to initiate specific checks following the reports received, the SB carries out periodic checks on the activities potentially at risk of commission of the offences referred to in Article 25 *terdecies* of the Decree, committed in the interest or to the advantage of the company, aimed at checking their proper implementation in relation to the rules set out in this Model. These checks may concern, by way of example, the suitability of the internal procedures adopted, compliance with them by all Recipients and the adequacy of the internal control system as a whole.
Nell'ambito dei propri compiti, l'ODV potrà, in relazione all'osservanza del Modello per quanto concerne i reati di cui all'art. 25 *terdecies* del Decreto, di: (i) proporre che vengano costantemente aggiornate le procedure aziendali per prevenire la commissione dei Reati di Razzismo e Xenofobia, di cui alla presente Parte Speciale; con riferimento a tale punto l'ODV condurrà controlli a campione sulle attività potenzialmente a rischio di commissione dei suddetti reati, diretti a verificare la corretta esplicazione delle stesse in relazione alle regole di cui al presente Modello e, in particolare, alle procedure interne in essere; o proporre e collaborare alla predisposizione delle procedure di controllo relative ai comportamenti da seguire nell'ambito delle Aree Sensibili individuate nella presente Parte Speciale; (ii) monitorare sul rispetto delle procedure interne per la prevenzione dei reati oggetto della presente Parte Speciale. Sulla base dei flussi informativi ricevuti l'ODV condurrà verifiche mirate su determinate operazioni effettuate nell'ambito delle Aree Sensibili, volte ad accertare da un lato il rispetto di quanto stabilito nel Modello e nei protocolli, dall'altro l'effettiva adeguatezza delle prescrizioni in essi contenute a prevenire i reati potenzialmente commissibili;. L'ODV, inoltre, è tenuto alla conservazione dei flussi informativi ricevuti, e delle evidenze dei controlli e delle verifiche eseguiti. A tal fine, all'ODV viene garantito libero accesso a tutta la documentazione aziendale rilevante.	The SB has the power, in relation to compliance with the Model with regard to the offences set out in Article 25 *terdecies* of the Decree, to: (i) proposing that company processes be constantly updated to prevent the commission of crimes with the purpose of Offences of Racism and Xenophobia, as set out in this Special Part; with reference to this point, the SB shall carry out sample checks on the activities potentially at risk of commission of the above-mentioned offences, aimed at checking their correct implementation in relation to the rules set out in this Model and, in particular, the place; or proposing and collaborating in the preparation of control procedures relating to the behavior to be followed as part of the Sensitive Areas, as identified in this Special Part; (ii) monitoring compliance with internal procedures for the prevention of the offences covered by this Special Part. On the basis of the information flows received, the SB will carry out targeted checks on certain operations carried out within the Sensitive Areas, aimed at ascertaining, on the one hand, compliance with the provisions of the Model and the protocols, and on the other, the actual adequacy of the provisions contained therein to prevent the offences that can potentially be committed. The SB is also required to keep records of the information flows received, and of the evidence of the controls and checks carried out. To this end, the SB has free access to all relevant company documents.
I Destinatari sono tenuti a trasmettere all'OdV le informazioni ed i documenti così come indicati nell'Allegato "*Elenco Flussi Informativi*".	The Recipients are obliged to transmit to the OdV the information and documents as indicated in the Annex "List of Information Flows".
S. REATI TRANSNAZIONALI	**S. TRANSNATIONAL CRIMES**
1.1. In relazione ai reati previsti dalla Legge n. 146/2006 richiamati dal D.Lgs 231/2001, sulla base delle analisi condotte sui processi e le attività aziendali, sono stati regolamentati i principi volti a presidiare, principalmente, il rischio di commissione delle seguenti fattispecie.	1. In relation to the crimes provided for in Law No. 146/2006 referred to in Legislative Decree 231/2001, based on the analyses conducted on the company's processes and activities, principles have been regulated in order to principally guard against the risk of commission of the following cases.
- Induzione a non rendere dichiarazioni o a rendere dichiarazioni mendaci all'autorità giudiziaria (art. 377-bis c.p.)	- Inducement not to make statements or to make false statements to judicial authorities (Article 377-bis of the Italian Penal Code)
Il reato di "induzione a non rendere dichiarazione o a	The offence of "inducement not to make statements

rendere dichiarazioni mendaci all'autorità giudiziaria " si configura quando chiunque, con violenza o minaccia, o con offerta o promessa di denaro o di altra utilità, induce a non rendere dichiarazioni o a rendere dichiarazioni mendaci la persona chiamata a rendere davanti alla autorità giudiziaria dichiarazioni utilizzabili in un procedimento penale, quando questa ha la facoltà di non rispondere.	or to make false statements in court" occurs when anyone who, through violence or threats, or by offering or promising money or other benefits, induces a person called to make statements before the judicial authority—statements that may be used in a criminal proceeding—to withhold testimony or to make false statements, when such person has the right not to respond. .
- Favoreggiamento personale (art. 378 c.p.)	- Aiding and abetting (Article 378 of the Italian Penal Code)
La norma punisce chiunque, dopo che fu commesso un delitto per il quale la legge stabilisce l´ergastolo o la reclusione, e fuori dei casi di concorso nel medesimo, aiuta taluno a eludere le investigazioni dell´Autorità, o a sottrarsi alle ricerche di questa.	The provision punishes anyone who, after a crime was committed for which the law establishes imprisonment or imprisonment, and outside the cases of complicity in the same, aids someone to evade the investigations of the Authority, or to evade its searches.
- Associazione per delinquere (art. 416 c.p.)	- Criminal Conspiracy (Article 416 of the Italian Penal Code)
Viene definita "associazione per delinquere" ai sensi dell'art. 416 bis c.p. l'organizzazione a carattere stabile costituita allo scopo di commettere una serie indeterminata di delitti. Ai fini della configurabilità del reato devono quindi sussistere: a) il vincolo associativo tendenzialmente stabile tra tre o più persone; b) la struttura organizzativa, ovverosia la minima predisposizione di mezzi necessari alla realizzazione del programma criminoso e all'esistenza stessa del sodalizio; c) l'indeterminatezza del programma criminoso.	A "criminal conspiracy" within the meaning of Article 416 bis of the criminal code is defined as an organisation of a stable nature set up for the purpose of committing an indeterminate series of offences. In order for the offence to be committed, there must therefore be (a) the association bond that tends to be stable between three or more persons b) the organisational structure, i.e. the minimum predisposition of means necessary to carry out the criminal programme and the very existence of the association (c) the vagueness of the criminal plan.
- Associazione di tipo mafioso anche straniere (art. 416-bis c.p.)	- Mafia-type associations, including foreign ones (Article 416 bis of the Italian Penal Code)
2. Le analisi condotte sui processi e sulle attività svolte dalla Società hanno portato a ritenere alquanto remoto il rischio di incorrere nella realizzazione dei seguenti reati presupposto: - Disposizioni contro le immigrazioni clandestine (art. 12, commi 3, 3-bis, 3-ter e 5, del testo unico di cui al D. Lgs. 25 luglio 1998, n. 286) - Associazione finalizzata al traffico illecito di sostanze stupefacenti o psicotrope (art. 74 del testo unico di cui al D.P.R. 9 ottobre 1990, n. 309) - Associazione per delinquere finalizzata al contrabbando di tabacchi lavorati esteri (art. 291-quater del testo unico di cui al D.P.R. 23 gennaio 1973, n. 43)	2. The analyses conducted on the processes and activities carried out by the Company have led to the conclusion that the risk of incurring the predicate offenses of: : - Provisions against illegal immigration (Article 12, paragraphs 3, 3-bis, 3-ter and 5, of the Consolidated Text referred to in Legislative Decree No. 286 of July 25, 1998) - Association for the purpose of illegal trafficking in narcotic or psychotropic substances (art. 74 of the Consolidated Text referred to in Presidential Decree No. 309 of October 9, 1990) - Criminal association for the purpose of smuggling foreign manufactured tobacco (Article 291-quater of the Consolidated Text referred to in Presidential Decree No. 43 of

Tuttavia, si precisa che tali reati costituiscono comunque oggetto di responsabilità per l'ente e i Destinatari sono tenuti al più rigoroso rispetto dei principi del Modello Organizzativo, del Codice Etico e del Codice di Condotta.	January 23, 1973) However, it should be noted that these offenses are nevertheless the subject of liability for the entity and the Recipients are required to strictly comply with the principles of the Organizational Model, Code of Ethics and Code of Conduct.
3. Tutte le attività sensibili devono essere svolte seguendo le leggi vigenti, i valori, le politiche e le procedure aziendali nonché le regole contenute nel Modello e nella presente parte speciale del Modello. In linea generale ed al fine di perseguire la prevenzione dei Reati Transnazionali è fatto espresso divieto a tutti i Soggetti coinvolti di porre in essere, collaborare o dare causa alla realizzazione di comportamenti tali che, individualmente o collettivamente considerati, integrino, direttamente le fattispecie di cui alla Legge n. 146/2006 richiamate nel D.Lgs 231/2001.	3. All sensitive activities must be carried out by following current laws, values, company policies and procedures as well as the rules contained in the Model and in this special part of the Model. As a general rule and in order to pursue the prevention of Transnational crimes it is expressly forbidden for all Subjects involved to engage in, collaborate with or give cause to engage in conduct such that, individually or collectively considered, directly integrates the cases of Law n. 146/2006 referred by the of Legislative Decree 231/2001.
Per la trattazione approfondita dei reati e degli illeciti amministrativi che possono comportare la responsabilità degli enti ai sensi del D. Lgs. 231/2001 si rimanda al contenuto dell'Allegato "*Catalogo dei Reati e degli Illeciti Amministrativi*".	For the detailed treatment of offences and administrative offenses that may involve the liability of entities under Legislative Decree No. 231/2001, please refer to the contents of the Annex "*Catalogue of Administrative Offences and Misdemeanours*".

4. I Processi a Rischio individuati dalla Società, le attività a rischio e le funzioni Aziendali coinvolte sono le seguenti:

Processo	Attività	Funzioni Aziendali
Approvvigionamento di beni, servizi e consulenze	Attività connesse alla selezione, contrattualizzazione, gestione e monitoraggio di terzi a cui sono esternalizzate attività rilevanti per la Società (ad es. ricerca preclinica, controllo qualità e attività connesse, etc.)	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director Chief Medical Officer & Head of Development Director of Program Development Quality Manager Fornitore/Consulente esterno
Approvvigionamento di beni, servizi e consulenze	Approvvigionamento di beni e servizi, ossia selezione dei fornitori/consulenti, negoziazione delle condizioni e dei termini contrattuali nonché gestione del rapporto con gli stessi	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director Chief Medical Officer & Head of Development Quality Manager Fornitore/Consulente esterno
Contenzioso giudiziale e stragiudiziale civile, penale, amministrativo	Gestione dei procedimenti giudiziari (di natura civile, penale o amministrativa) e dei rapporti con l'Autorità Giudiziaria	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Fornitore/Consulente esterno
Contenzioso giudiziale e stragiudiziale civile, penale, amministrativo	Gestione dei procedimenti giudiziari (di natura civile, penale o amministrativa) e dei rapporti con l'Autorità Giudiziaria	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Fornitore/Consulente esterno

4. The Risk Processes identified by the Company, the activities at risk and the Company functions involved are as follows:

Process	Activites	Business Functions
Procurement of goods, services and consultancy	Activities related to the selection, contracting, management and monitoring of third parties to which relevant activities for the Company are outsourced (e.g. preclinical research, quality control and related activities, etc.)	Board of Director Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director Chief Medical Officer & Head of Development Director of Program Development Quality Manager Supplier/external consultant
Procurement of goods, services and consultancy	Procurement of goods and services, that is to say selection of suppliers/consultants, negotiation of the terms and conditions of contracts as well as management of the relationship with them	Board of Director Chairman & CEO Chief Financial Officer Finance Director Chief Medical Officer & Head of Development Quality Manager Supplier/external consultant
Judicial and extrajudicial litigation in civil, criminal and administrative	Management of legal proceedings (civil, criminal or administrative) and relations with the judicial authorities	Board of Director Chairman & CEO Supplier/external consultant
Contenzioso giudiziale e stragiudiziale civile, penale, amministrativo	Gestione dei procedimenti giudiziari (di natura civile, penale o amministrativa) e dei rapporti con l'Autorità Giudiziaria	Consiglio di Amministrazione Chairman & CEO Supplier/external consultant

5. I dipendenti, in via diretta, e i collaboratori esterni, tramite apposite clausole contrattuali, in relazione al tipo di rapporto in essere con l'azienda dovranno attenersi ai seguenti principi generali di condotta:	5.Employees, directly, and external collaborators, by means of appropriate contractual clauses, in relation to the type of relationship existing with the company shall comply with the following general principles of conduct:
➔ Ogni operazione deve essere, oltre che correttamente registrata, anche autorizzata, verificabile, legittima, coerente e congrua. ➔ È fatto obbligo di assicurare la tracciabilità delle fasi del processo decisionale. ➔ È fatto obbligo di conservare la documentazione a supporto, adottando tutte le misure di sicurezza, fisica e logica, instaurate dalla Società. ➔ È fatto obbligo di verificare l'attendibilità commerciale e professionale dei fornitori e partners commerciali. ➔ Mantenere con l'Autorità Giudiziaria, un rapporto improntato a criteri di trasparenza e fattiva collaborazione, mettendo a disposizione tutte le informazioni, i dati ed i documenti eventualmente richiesti. ➔ È fatto obbligo di informare i testimoni e le persone informate sui fatti oggetto della causa o del procedimento dell'obbligo di rendere dichiarazioni rispondenti al vero, fermo restando il diritto di astenersi dal rendere dichiarazioni.	➔ Each transaction must be, in addition to being properly recorded, authorized, verifiable, legitimate, consistent and congruent. ➔ There is a requirement to ensure the traceability of decision-making steps. ➔ It is mandatory to keep the supporting documentation, taking all the physical and logical security measures established by the Company. ➔ It is mandatory to verify the commercial and professional reliability of suppliers and business partners. ➔ Maintain a relationship with the judicial authority, based on transparency and effective cooperation, making available all information, data and documents requested. ➔ Witnesses and persons informed shall be required to be informed of the facts of the case or proceedings, without prejudice to their right not to make statements.
6. In particolare, è fatto, divieto ai Destinatari di:	6. In particular, Recipients are prohibited from:
➔ Non promuovere, costituire, organizzare ovvero partecipare ad associazioni di tre o più soggetti con lo scopo di commettere uno o più delitti (Associazioni per delinquere) o, più in generale, tenere condotte direttamente o indirettamente vietate dalla legge penale. ➔ Non promuovere, costituire, organizzare o partecipare ad associazioni volte alla commissione di più delitti ovvero ad Associazioni Mafiose. ➔ Non indurre i soggetti, che abbiano la facoltà di non rispondere in un procedimento penale, a non rendere dichiarazioni ovvero a renderle mendaci favorendo in tal modo la Società. ➔ Intrattenersi con testimoni o persone informate sui fatti oggetto della causa o del procedimento con forzature o suggestioni dirette a conseguire disposizioni compiacenti. ➔ Promettere o versare somme di denaro o altre utilità a testimoni o persone informate sui fatti oggetto della causa o del procedimento al fine di ottenere disposizioni compiacenti. ➔ Porre in essere comportamenti diretti a favoreggiare taluno nell'eludere le investigazioni	➔ Not promote, constitute, organize or participate in associations of three or more subjects with the purpose of committing one or more crimes (Criminal Associations) or, more generally, conduct directly or indirectly prohibited by criminal law. ➔ Not promote, constitute, organize or participate in associations aimed at the commission of more crimes or Mafia Associations. ➔ Do not induce the subjects, who have the right to not respond in a criminal proceeding, not to make statements or to make them false thus favoring the Company. ➔ To meet with witnesses or persons informed about the facts of the case or the proceedings by means of coercion or suggestion aimed at obtaining complacent provisions. ➔ Promise or pay money or other benefits to witnesses or persons informed about the facts of the case or proceedings in order to obtain compliant provisions. ➔ Conduct aimed at aiding others in evading investigations or otherwise intended to disrupt the research and acquisition of evidence by judicial

o comunque preordinati a turbare l'attività di ricerca e acquisizione della prova da parte degli organi della magistratura.	bodies.
7. La Società ha individuato i seguenti presidi di controllo quali specifiche procedure di contrasto da attuare al fine di prevenire la commissione dei Reati:	7. The Company has identified the following specific counter procedures to be implemented in order to prevent the commission of the Offences:
(i) diffusione del Modello e realizzazione di attività di informazione e formazione periodica dei Dipendenti;	(i) dissemination of the Model and implementation of periodic information and training activities for Employees;
(ii) responsabilizzazione esplicita delle funzioni aziendali competenti, coerente con l'organigramma aziendale;	(ii) explicit accountability of the competent company functions, consistent with the company organization chart;
(iii) rispettare le procedure e i controlli interni vigenti e rilevati in relazione ai Processi a Rischio, e in particolare: - SOP-032_PURCHASE TO PAY - SOP_002_Vendor,Selection, Qualification and Oversight - SOP-031_EXPENSE REPORT	(iii) comply with the internal procedures and controls in force and identified in relation to the At-Risk Processes, and in particular: - SOP-032_PURCHASE TO PAY - SOP_002_Vendor, Selection, Qualification and Oversight - SOP-031_EXPENSE REPORT
8. Fermo restando quanto previsto nella Parte Generale relativamente ai compiti e doveri dell'ODV ed al suo potere discrezionale di attivarsi con specifiche verifiche a seguito delle segnalazioni ricevute, l'ODV effettua periodicamente controlli sulle attività potenzialmente a rischio di commissione dei reati di cui alla Legge 186/2006 richiamata dal Decreto, commessi nell'interesse o a vantaggio della Società diretti a verificare la corretta esplicazione delle stesse in relazione alle regole di cui al presente Modello. Tali verifiche potranno riguardare, a titolo esemplificativo, l'idoneità delle procedure interne adottate, il rispetto delle stesse da parte di tutti i Destinatari e l'adeguatezza del sistema dei controlli interni nel suo complesso.	8. Without prejudice to the provisions of the General Part concerning the tasks and duties of the SB and its discretionary power to initiate specific checks following the reports received, the SB carries out periodic checks on the activities potentially at risk of commission of the offences of Law n. 186/2006 referred by the Decree, committed in the interest or to the advantage of the company, aimed at checking their proper implementation in relation to the rules set out in this Model. These checks may concern, by way of example, the suitability of the internal procedures adopted, compliance with them by all Recipients and the adequacy of the internal control system as a whole.
Nell'ambito dei propri compiti, l'ODV potrà, in relazione all'osservanza del Modello per quanto concerne i reati di cui alla Legge 146/2006 del Decreto, di: (i) proporre che vengano costantemente aggiornate le procedure aziendali per prevenire la commissione dei Delitti transnazionali di cui alla presente Parte Speciale; con riferimento a tale punto l'ODV condurrà controlli a campione sulle attività potenzialmente a rischio di commissione dei suddetti reati, diretti a verificare la corretta esplicazione delle stesse in relazione alle regole di cui al presente Modello e, in particolare, alle procedure interne in essere; o proporre e collaborare alla predisposizione delle procedure di controllo relative ai comportamenti da seguire nell'ambito delle Aree Sensibili individuate nella presente Parte Speciale; (ii) monitorare sul rispetto delle procedure interne per la prevenzione dei reati oggetto della presente Parte Speciale. Sulla base dei flussi informativi ricevuti l'ODV condurrà verifiche mirate su determinate operazioni effettuate nell'ambito delle Aree Sensibili, volte ad accertare da un lato il rispetto di quanto stabilito nel Modello e nei protocolli, dall'altro l'effettiva adeguatezza delle prescrizioni in essi	The SB has the power, in relation to compliance with the Model with regard to the offences set out in Law n. 146/2006 referred by the Decree of the Decree, to: (i) proposing that company processes be constantly updated to prevent the commission of Transnational Crimes, as set out in this Special Part; with reference to this point, the SB shall carry out sample checks on the activities potentially at risk of commission of the above-mentioned offences, aimed at checking their correct implementation in relation to the rules set out in this Model and, in particular, the place; or proposing and collaborating in the preparation of control procedures relating to the behavior to be followed as part of the Sensitive Areas, as identified in this Special Part; (ii) monitoring compliance with internal procedures for the prevention of the offences covered by this Special Part. On the basis of the information flows received, the SB will carry out targeted checks on certain operations carried out within the Sensitive Areas, aimed at ascertaining, on the one hand, compliance with the provisions of the Model and the protocols, and on the other, the actual adequacy of the provisions contained therein to prevent the offences that can potentially be

contenute a prevenire i reati potenzialmente commissibili;. L'ODV, inoltre, è tenuto alla conservazione dei flussi informativi ricevuti, e delle evidenze dei controlli e delle verifiche eseguiti. A tal fine, all'ODV viene garantito libero accesso a tutta la documentazione aziendale rilevante.	committed. The SB is also required to keep records of the information flows received, and of the evidence of the controls and checks carried out. To this end, the SB has free access to all relevant company documents.
I Destinatari sono tenuti a trasmettere all'OdV le informazioni ed i documenti così come indicati nell'Allegato "*Elenco Flussi Informativi*".	The Recipients are obliged to transmit to the OdV the information and documents as indicated in the Annex "List of Information Flows".

[i] Per aree aziendali, ai fini del presente Modello, si intendono l'insieme degli uffici facenti parte di direzioni aziendali la cui operatività si svolge esercitando attività nel cui ambito sussiste il rischio di commissione dei reati (cd. processi sensibili). I processi (o attività) sensibili si distinguono in:

(i) attività "operative", costituite dai processi aziendali nel cui ambito possono essere (direttamente) commessi i reati-presupposto (es.: "gestione dei contributi pubblici", per quanto si riferisce al reato di malversazione); e

(ii) attività "strumentali", costituite dai processi aziendali attraverso i quali possono essere creati, in astratto, i mezzi o le modalità per la commissione dei reati; in altri termini, i processi che favoriscono o rendono possibili comportamenti costituenti direttamente fattispecie di reato (solitamente attività di gestione di strumenti di tipo finanziario, per es. i rimborsi spese ai dipendenti attraverso i quali, se fittizi, crearsi la provvista per i reati di corruzione).

[ii] For the purposes of this Model, company areas are defined as all the offices forming part of company departments whose operations are carried out by carrying out activities within the scope of which there is a risk of offences being committed (known as sensitive processes). Sensitive processes (or activities) are broken down into:

(i) "operational" activities, consisting of the business processes in the context of which the predicate offences can be (directly) committed (e.g.: "management of public contributions", as regards the offence of embezzlement); and

(ii) "instrumental" activities, consisting of business processes through which the means or methods for committing offences can be created in the abstract; in other words, the processes that favour or enable a behaviour directly constituting an offence (usually the management of financial instruments, e.g. refund of expenses to employees through which, if fictitious, the funds for corruption offences can be created).

[iii] Le operazioni condotte in tale fase si possono, in linea di massima, sintetizzare come segue:

(i) si è proceduto ad esaminare le procedure aziendali in vigore, adottate dall'impresa per regolare i flussi organizzativi, al fine di identificare quali tra queste procedure incidano ovvero siano relative alle attività aziendali nel cui svolgimento possono essere commessi reati;

(ii) a seguito di tale esame, sono state estrapolate le procedure d'interesse ai fini dell'adeguamento dell'impresa ai dettami del Decreto e si è proceduto a valutare se l'articolazione di ciascuna di esse fosse già di per sé idonea a prevenire la commissione dei reati; e

(iii) all'esito di tale valutazione, sono state individuate quali fossero le procedure mancanti e quali, invece, gli adattamenti necessari per le procedure aziendali in vigore, in relazione ai reati da prevenire.

[iv] The operations carried out in this phase can be broadly summarised as follows:

(i) the current company processes adopted by the company to regulate organisational flows were examined in order to identify which of these processes affect or refer to the company businesses in the course of which offences may be committed;

(ii) following this examination, the processes of interest for the purposes of adapting the company to the requirements of the Decree were extrapolated and an assessment was made as to whether the structure of each of them was in itself suitable to prevent the commission of offences; and

(iii) as a result of this assessment, the missing processes were identified, as well as the necessary adaptations to existing company processes, in relation to the offences to be prevented.

(v) Per quanto attiene a dette procedure, come sopra collettivamente definite, si precisa che sono state adeguate oppure, a seconda del caso, predisposte sulla base dei principi che seguono:

(i) nessuno deve poter gestire in totale autonomia ed indipendenza alcun processo aziendale. Il coinvolgimento nelle diverse tappe di ogni procedura di più unità organizzative aziendali, inserite in funzioni appartenenti a linee di dipendenza gerarchica diversa, dovrebbe avere come risultato il rendere particolarmente difficoltoso l'aggiramento dei punti in cui si articola la procedura, specialmente quando ciò sia determinato da finalità criminali; salvo che non ci sia una volontà condivisa tra più soggetti di commettere il reato e di eludere il modello (cd. Elusione fraudolenta, art. 6, 1° comma, lettera C, D. Lgs. 231/01);

(ii) le iniziative e le operazioni potenzialmente a rischio di violazione di norme oppure di poter essere usate come strumento per commettere reati devono essere oggetto di un processo decisionale regolato ed obbiettivamente riscontrabile, in qualsiasi momento e stato della procedura, anche per quanto attiene ai risultati (cd. Tracciabilità);

(iii) ogni deroga alla procedura, se non espressamente autorizzata o approvata esclusivamente dalle funzioni aziendali indicate come titolate a concederla, comporta l'immediato blocco dell'iniziativa;

(iv) ognuna delle attività nello svolgimento della quale c'è la possibilità di commettere uno dei reati tra quelli specificati ex D. Lgs. n. 231/01 e s.m.i., va, pur nei limiti di una fluida operatività aziendale:
- congruamente motivata da chi la intraprende o la propone;
- analizzata da soggetto diverso da questi ed inquadrato in una diversa linea gerarchica;
- approvata da chi abbia effettivo potere ed autorità per intervenire, anche modificando quanto sottoposto al suo vaglio;
- resa possibile attraverso atti o comportamenti di altri soggetti aziendali che non hanno preso parte alle fasi precedenti della procedura;

(v) le informazioni ed i supporti cartacei o informatici rilevanti per l'esecuzione della procedura devono essere raccolti e conservati per eventuali verifiche e riscontri;

(vi) tali procedure devono essere predisposte e redatte in modo da non apparire distanti ed avulse dalle finalità tipiche dell'organizzazione aziendale, quali l'efficienza/efficacia dei rapporti inter-funzionali, la semplificazione delle complessità, la riduzione degli sprechi e delle inefficienze, l'ottimizzazione in genere.

[vi] With regard to these processes, as collectively defined above, note that they have been adapted or, as the case may be, prepared on the basis of the following principles:

(i) no one should be able to manage any business process autonomously and independently. The involvement in the various stages of each process of several business organisational units, placed in functions belonging to different hierarchical reporting lines, should result in making it particularly difficult to circumvent the points into which the process is divided, especially when this is determined by criminal purposes; unless there is a shared intention among several persons to commit the offence and circumvent the model (known as Fraudulent Evasion, Article 6, paragraph 1, letter C, of Italian Legislative Decree 231/01);

(ii) initiatives and operations potentially at risk of violating regulations or of being used as a tool to commit offences must be subject to a regulated and objectively verifiable decision-making process, at any time and in any state of the process, also with regard to the results (known as traceability);

(iii) any departure from the process, unless expressly authorised or approved exclusively by the company functions indicated as being

entitled to grant it, shall result in the immediate blocking of the initiative;

(iv) each of the activities in the carrying-out of which there is a possibility of committing one of the offences specified in Italian Legislative Decree no. 231/01, as amended, must, within the limits of smooth business operations:
- be adequately justified by the person undertaking or proposing it;
- be analysed by a person who is different from the latter and assigned to a different hierarchical line;
- be approved by those who have the actual power and authority to intervene, even by changing what is submitted to their examination;
- be made possible through the acts or behaviour of other company subjects who have not taken part in the previous phases of the procedure;

(v) information and paper or computer media relevant to the execution of the process must be collected and stored for possible checks and feedback;

(vi) these processes must be prepared and drafted in such a way as not to appear distant and cut off from the typical purposes of the company organisation, such as the efficiency/effectiveness of inter-functional relations, the simplification of complexities, the reduction of waste and inefficiency, and optimisation in general.