

# Codice Etico

## Stato del documento

Identificazione: RSM CF Codice Etico

Revisione 01

Approvata dal CdA in data 23/01/2026



Codice Etico	PREMESSA
	REV.2026.1 – GENNAIO 2026

## Indice

<b>PREMESSA</b>	<b>4</b>
<b>1. TERMINI E DEFINIZIONI</b>	<b>6</b>
<b>2. DISPOSIZIONI GENERALI</b>	<b>8</b>
2.1 La Missione della Società	8
2.2 Ambito di Applicazione e Destinatari	9
2.3 Uniformità al Codice Etico della Controllante	10
<b>3. PRINCIPI GENERALI</b>	<b>12</b>
3.1 Legalità e Rispetto di Leggi e Regolamenti	12
3.2 Valori Comuni e RSM Global	13
3.3 Riservatezza	15
3.4 Prevenzione Pratiche Corruttive	16
3.5 Correttezza e Trasparenza dell'Informazione Societaria	17
3.6 Tutela della Concorrenza	18
3.7 Antiriciclaggio	19
3.8 <i>Forensic</i> e Investigazioni	19
<b>4. RAPPORTI INTERNI</b>	<b>21</b>
4.1 Discriminazione e Molestie	22
4.2 Comportamenti Vietati sul Lavoro	22
4.3 Sicurezza sul Lavoro	22
4.4 Tutela dell'Ambiente	23
4.5 Diligenza Professionalità ed Efficienza	23
4.6 Trasparenza	23
4.7 Conflitto di Interessi	24
<b>5. NORME DI COMPORTAMENTO E RAPPORTI INTERNI</b>	<b>26</b>
5.1 Rapporti con Soci e Parti Correlate	26
5.2 Norme di Comportamento per gli Organi Sociali	27
5.3 Norme di Comportamento nei Rapporti con e tra i Dipendenti	27
<b>6. NORME DI COMPORTAMENTO NEI RAPPORTI ESTERNI</b>	<b>30</b>
6.1 Rapporti con le Istituzioni Pubbliche	30
6.2 Rapporti con la Pubblica Amministrazione	30
6.3 Rapporti con i Fornitori	31
6.4 Rapporti con i Clienti	32
6.5 Rapporti con Istituti di Credito	32

<b>Codice Etico</b>	<b>PREMESSA</b>
	REV.2026.1 – GENNAIO 2026

<b>7.</b>	<b>MODELLO DI ORGANIZZAZIONE, GESTIONE E CONTROLLO .....</b>	<b>34</b>
7.1	Organismo di Vigilanza .....	34
7.2	Comunicazione e Formazione .....	34
7.3	Whistleblowing .....	35
7.4	Codice Disciplinare .....	36
<b>8.</b>	<b>DISPOSIZIONI FINALI .....</b>	<b>37</b>
8.1	Violazioni e Conseguenze Sanzionatorie .....	37



Codice Etico	PREMESSA
	REV.2026.1 – GENNAIO 2026

## PREMESSA

RSM Italy Corporate Finance S.r.l. (di seguito, per brevità, la “Società” e/o “RSM CF”) è una società di consulenza che opera, sia a livello nazionale che internazionale, nell’ambito delle attività previste dal proprio Statuto sociale, fornendo servizi professionali ad imprese, enti pubblici e privati e persone fisiche.

La Società è controllata da RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile S.p.A. ed opera nell’ambito del *network* internazionale RSM, il quale ha legato il proprio nome alla qualità del servizio fornito ed alla correttezza e trasparenza verso i propri interlocutori. In tale contesto, la Società condivide i valori etici fondamentali del *network* RSM e ha ritenuto opportuno uniformare il presente Codice Etico ai principi e alle regole di condotta contenuti nel Codice Etico adottato dalla Controllante, **limitatamente alle parti applicabili anche alla natura, all’oggetto sociale e alle attività svolte dalla Società**, recependole espressamente nel presente documento.

Il presente Codice Etico (di seguito, il “Codice”) contiene principi e norme di comportamento che arricchiscono i processi decisionali aziendali e orientano i comportamenti dei Destinatari, come individuati successivamente. I principi e le norme di comportamento espressi nel Codice rappresentano un elemento imprescindibile della condotta professionale della Società, nonché uno strumento volto a rafforzare l’affidabilità, l’integrità e la reputazione della stessa.

Nel contesto in cui la Società opera, caratterizzato da attività di consulenza specialistica, *advisory*, investigazione e supporto decisionale, le aspettative dei clienti, degli stakeholder e delle Autorità competenti assumono primaria rilevanza. In tale quadro, la Società ritiene fondamentale operare nel rispetto dei principi di integrità, obiettività, competenza, correttezza e riservatezza.

La Società, nel prestare i propri servizi, ha fatto della qualità del lavoro svolto e dell’integrità delle proprie persone i valori fondamentali del proprio operare, riconoscendo che la reputazione professionale e la fiducia degli stakeholder costituiscono elementi essenziali per la creazione di valore sostenibile nel tempo.

<b>Codice Etico</b>	<b>PREMESSA</b>
	REV.2026.1 – GENNAIO 2026

Il Codice Etico costituisce parte integrante del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo adottato ai sensi del D. Lgs. 231/2001 ed è posto a completamento del Sistema di Controllo Interno della Società, con l'obiettivo di prevenire la realizzazione degli illeciti rilevanti ai sensi del Decreto.



Codice Etico	TERMINI E DEFINIZIONI
	REV.2026.1 – GENNAIO 2026

## 1. TERMINI E DEFINIZIONI

**D. Lgs. n. 231/2001 o Decreto** Decreto Legislativo 8 giugno 2001, n. 231, recante “Disciplina della responsabilità amministrativa delle persone giuridiche, delle Società e delle associazioni anche prive di personalità giuridica”

**RSM Global - RSM Ethics and Independence Policies** *Principles of RSM Global* del *network* RSM International che ne orientano l’intera attività, con l’impegno di diffonderne la conoscenza all’interno della propria organizzazione aziendale.

**RSM CF - Manuale delle Procedure** Insieme delle procedure, policy e istruzioni operative adottate da RSM Italy Corporate Finance S.r.l. per la regolamentazione dei processi aziendali, definite in coerenza con i principi organizzativi della Controllante e del *network* RSM.

**RSM Italy Corporate Finance S.r.l.** RSM Italy Corporate Finance, di seguito anche “RSM CF”, con sede in Via San Prospero, 1 – 20121 Milano (MI)

**MOGC 231 o Modello** Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo adottato ai sensi del D. Lgs. n. 231/2001

**CdA** Consiglio di Amministrazione

**OdV o Organismo** Organismo di Vigilanza

**PA** Pubblica Amministrazione

**Codice Etico** Rappresenta il documento contenente una serie di regole sociali e morali redatte dalla Società e alle quali tutti i Destinatari devono attenersi. È la carta dei diritti e

Codice Etico	TERMINI E DEFINIZIONI
	REV.2026.1 – GENNAIO 2026

dei doveri fondamentali dove vengono definite le responsabilità etico-sociali (sia verso l'interno, che verso l'esterno) dell'impresa e i valori che abbraccia.

### **Sistema disciplinare**

Il sistema disciplinare e sanzionatorio è un documento che fa parte del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ai sensi dell'Art. 6 del D. Lgs 231/01.

### **Destinatari**

Tutti coloro che agiscono per conto, operano e/o collaborano a qualsiasi titolo con la Società (dipendenti, consulenti, fornitori, partner, terzi in genere e procuratori).

Codice Etico	DISPOSIZIONI GENERALI
	REV.2026.1 – GENNAIO 2026

## 2. DISPOSIZIONI GENERALI

### 2.1 La Missione della Società

RSM Italy Corporate Finance, di seguito RSM CF, fornisce servizi professionali alle imprese, agli enti, sia pubblici che privati e alle persone fisiche con l'obiettivo di creare valore per tutti gli stakeholder nel pieno rispetto dei principi di legalità, lealtà, correttezza, trasparenza e riservatezza.

Il presente Codice Etico rappresenta lo strumento fondamentale per salvaguardare e tramandare i valori e i principi che costituiscono i pilastri della filosofia imprenditoriale della Società, in coerenza con i valori condivisi dal *network* RSM.

Il Codice Etico rappresenta l'insieme dei principi positivi e delle regole di comportamento che la Società ha scelto volontariamente di adottare e rendere pubblici, come concreta espressione dei propri propositi verso i Destinatari e gli stakeholder.

RSM CF promuove la correttezza nella conduzione dei propri affari e nello svolgimento delle relative attività aziendali, anche a tutela della propria immagine, assicurando, altresì, il rispetto dei valori fondamentali della dignità della persona umana e della diversità.

Il presente documento (di seguito il "Codice Etico") contiene, dunque, i valori comuni del *network* internazionale cui RSM CF appartiene, nonché i relativi *Global Principles* ai quali la Società uniforma le proprie attività, operazioni, comportamenti e rapporti, sia all'interno sia all'esterno dell'organizzazione aziendale.

A tal fine, la Società ritiene che l'adozione di un Codice Etico, che sancisca i valori cui essa si ispira ed ai quali uniforma la propria condotta, sia di primaria importanza per la sua affidabilità e per l'integrità della sua reputazione, anche al fine di garantire il rispetto delle finalità del Decreto 8 giugno 2001 n. 231 (di seguito anche il "Decreto"), che - come noto - ha introdotto nell'ordinamento giuridico italiano la responsabilità amministrativa degli enti. Il presente Codice Etico costituisce inoltre, in un'ottica di responsabilità sociale, la "Carta dei diritti e dei doveri morali" a cui devono ispirarsi, senza alcuna eccezione, tutti i membri della Società (amministratori, professionisti, dipendenti, consulenti, partner, fornitori) nei rapporti sia



Codice Etico	DISPOSIZIONI GENERALI
	REV.2026.1 – GENNAIO 2026

interni che esterni, oltre a rappresentare la fonte d’ispirazione per la realizzazione della propria “Mission”. Infine, la sua applicazione mira a prevenire la realizzazione degli illeciti connessi ai reati di cui al D. Lgs. 231/2001.

Il Codice Etico è parte integrante del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ai sensi del D. Lgs 231/01 in merito alla “Responsabilità amministrativa delle persone giuridiche” ed è posto a completamento del Sistema di Controllo Interno.

Tuttavia, la sua adozione non si esaurisce nel descrivere soltanto ciò che i membri - interni ed esterni - della Società possono o non possono fare, ma si propone anche di individuarne le risorse utili ad affrontare particolari situazioni nell’ambito lavorativo.

Conoscere a fondo il Codice Etico è quindi un dovere, così come è un dovere applicarlo.

Ulteriori riferimenti comportamentali coerenti con i principi contenuti nel presente documento sono rinvenibili nel Codice di Condotta RSM global (*RSM Ethics and Independence Policies*), che contiene indicazioni per indirizzare il personale nell’esecuzione della propria attività professionale.

## 2.2 Ambito di Applicazione e Destinatari

Le disposizioni contenute nel Codice Etico, così come le disposizioni dell’intero Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo (MOGC), si applicano a RSM CF e devono ispirare lo svolgimento di tutte le attività di coloro che agiscono, operano e collaborano a qualsiasi titolo con la Società (dipendenti, consulenti, fornitori, terzi in genere e procuratori).

In quanto rientrante tra le disposizioni aziendali cui attenersi, esso è vincolante per:

- tutti i dipendenti della Società, a prescindere dal ruolo e dalla funzione esercitata;
- i componenti dei diversi organi sociali;
- qualsiasi soggetto terzo che possa agire per conto della Società;
- soggetti terzi che hanno rapporti con la Società, quali, a mero titolo esemplificativo, i fornitori, i Partner commerciali e le controparti contrattuali con le quali la Società conduca trattative o concluda accordi a qualsiasi titolo.

Codice Etico	DISPOSIZIONI GENERALI
	REV.2026.1 – GENNAIO 2026

Tutti i soggetti sopra menzionati, sono chiamati ad applicare i principi qui esplicitati come base del rapporto che intrattengono con la Società e, nella pratica, rappresentano i Destinatari (i “Destinatari”) del Codice Etico.

Ogni Destinatario è, pertanto, tenuto a prendere visione e conoscere il Codice Etico, a contribuire attivamente alla sua attuazione ed a segnalarne carenze e inosservanze.

RSM CF ha adottato il Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo e si adopera al costante aggiornamento dello stesso allo scopo di mappare e regolamentare tutti i processi aziendali, anche mediante la previsione di specifiche procedure, oltre all’acquisizione di tutte le certificazioni necessarie all’esercizio del proprio business. Conseguentemente, in adesione ai recenti approdi giurisprudenziali e modifiche legislative, nonché alle “Linee guida per la costruzione dei modelli di organizzazione, gestione e controllo” elaborate da Confindustria nel 2021, RSM CF si impegna a mantenere aggiornato il proprio Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo al fine di conformarsi al dettato normativo.

La Società promuove la conoscenza del Codice Etico nei confronti di tutti i Destinatari, vigilando costantemente sulla sua osservanza, anche mediante:

- la sua divulgazione tramite l’intranet aziendale a tutti i componenti degli organi sociali, comitati tecnici e a tutti i dipendenti;
- la sua divulgazione a tutti i professionisti con cui la Società collabora, e ciò mediante l’inserimento, negli atti di incarico e nei contratti di subappalto, di collaborazione, di lavori e forniture di beni e servizi, di apposite disposizioni o clausole di risoluzione o decadenza del rapporto, in caso di violazioni degli obblighi derivanti dal presente Codice Etico;
- La sua pubblicazione sul sito internet.

Il Codice Etico è suscettibile di modifiche e integrazioni, in funzione dei mutamenti esterni e/o interni alla Società, nonché dei mutamenti normativi afferenti alla tipologia di business.

### 2.3 Uniformità al Codice Etico della Controllante

Le disposizioni del Codice Etico della Controllante, RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile S.p.A., che risultano applicabili anche alla Società sono state **espressamente recepite**

Codice Etico	DISPOSIZIONI GENERALI
	REV.2026.1 – GENNAIO 2026

**e integrate** nel presente documento, che costituisce il riferimento esclusivo in materia etico-comportamentale per RSM Italy Corporate Finance S.r.l.

Restano ferme le specificità operative e organizzative della Società, nonché l'autonomia decisionale e gestionale della stessa, in coerenza con il proprio Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo adottato ai sensi del D. Lgs. 231/2001.

Codice Etico	PRINCIPI GENERALI
	REV.2026.1 – GENNAIO 2026

### 3. PRINCIPI GENERALI

#### 3.1 Legalità e Rispetto di Leggi e Regolamenti

Nell'espletamento delle proprie attività, RSM CF assume come principio imprescindibile e inderogabile l'osservanza di leggi, regolamenti, norme, standard e *policy di network*, direttive e procedure interne. A tal fine, si impegna ad adottare le misure utili ed opportune affinché, il vincolo del rispetto delle legislazioni e di tutte le norme, direttive e procedure vigenti sia fatto proprio e posto in essere dai Destinatari del Codice.

È da considerarsi proibito qualsiasi comportamento o condotta che si configuri o possa integrare una qualsivoglia fattispecie di reato, incluse le circostanze ove la stessa sia contemplata dal D.Lgs n.231/01.

In tal senso, ciascun Destinatario è tenuto a conoscere le implicazioni di legge e/o regolamentari relative alla propria mansione ed è tenuto, altresì, a svolgere la propria attività lavorativa in conformità alle menzionate direttive e alle procedure applicabili con professionalità, diligenza, efficienza, collaborazione e correttezza, utilizzando opportunamente gli strumenti aziendali ed il tempo a sua disposizione e facendosi carico delle responsabilità connesse agli impegni assunti.

Si evidenzia che la convinzione di agire in qualche modo a vantaggio della Società non giustifica l'adozione di comportamenti in contrasto con le norme espresse nel presente documento; pertanto, la violazione del Codice comporterà l'adozione di relative sanzioni.

RSM CF non tollera in alcun modo la corruzione né operazioni che possano integrare reati di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo, anche compiuti per il tramite di interposte persone.

Anche a questo proposito, i Destinatari si impegnano a garantire che le attività d'affari vengano svolte in modo tale da non violare in alcuna circostanza le leggi nazionali e internazionali in materia di corruzione e concussione, antiriciclaggio e contrasto al finanziamento del terrorismo applicabili, nonché relative all'applicazione di "Sanzioni Economiche Internazionali" (da intendersi come leggi, regolamenti o misure restrittive, di volta in volta

Codice Etico	PRINCIPI GENERALI
	REV.2026.1 – GENNAIO 2026

applicabili, concernenti sanzioni economiche, comprese a titolo esemplificativo quelle in materia di embargo) imposte dalle Autorità nazionali o internazionali a ciò preposte.

I Destinatari sono, inoltre, tenuti a svolgere le opportune verifiche al fine di accertare, per quanto possibile, l'onorabilità e la reputazione della controparte prima di stabilire relazioni o di stipulare contratti di qualsivoglia natura e genere.

### 3.2 Valori Comuni e RSM Global

RSM CF, in quanto controllata da RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile S.p.A., aderisce ai valori condivisi e ai *“Principles of RSM Global”* del *network* RSM International che ne orientano l'intera attività, e si impegna a diffonderne la conoscenza all'interno della propria organizzazione aziendale.

Detti valori, che permeano i comportamenti della Società, si identificano con:

- **Integrità**, da intendersi quale condizione imprescindibile per instaurare un rapporto di fiducia tra il cliente e il professionista e, al contempo, per garantire l'affidabilità del suo giudizio professionale. RSM CF richiede, dunque, ai propri dipendenti e collaboratori, nello svolgimento delle attività professionali, integrità, onestà, diligenza e senso di responsabilità.
- **Obiettività**, da intendersi come obiettività professionale da applicarsi nelle attività di analisi svolte nell'ambito degli incarichi professionali ricevuti, che devono essere necessariamente indipendenti e scevre da pressioni esterne di qualsivoglia natura o da interessi personali.
- **Competenza**, requisito indispensabile nell'espletamento dell'attività di RSM CF da intendersi quale alto livello di conoscenze e competenze tecniche per il corretto svolgimento delle prestazioni professionali. RSM CF garantisce e promuove idonei strumenti di formazione e accrescimento professionale nonché l'innovazione e lo sviluppo di nuove idee al fine di accrescere il valore e le performance nei servizi forniti. In tale ottica, la Società ha predisposto specifiche norme e strumenti di valutazione sistematica delle competenze acquisite dal personale dipendente e non dipendente, che, sulla base di criteri

Codice Etico	PRINCIPI GENERALI
	REV.2026.1 – GENNAIO 2026

omogenei e standardizzati, permettono di individuare i punti di forza e di debolezza di ciascuno, pianificando il percorso formativo e di crescita, professionale e personale, più idoneo al raggiungimento di elevati standard qualitativi.

- **Rispetto delle disposizioni normative** vigenti, dei principi tecnici e professionali e dei valori etico-comportamentali, a tale proposito RSM CF si impegna a:
  - diffondere la conoscenza tecnica necessaria per lo svolgimento delle attività professionali rese;
  - fornire supporto ai professionisti della Società in merito all'interpretazione delle normative e dei principi tecnico-professionali, nonché in merito alla loro corretta applicazione.
- **Confidenzialità**, i nostri professionisti rispettano il principio di riservatezza e confidenzialità delle informazioni aziendali e dei dati relativi alle controparti con cui vengono in contatto per ragioni professionali e lavorative. Ogni dipendente, collaboratore o professionista, fermi restando gli obblighi del segreto professionale e di tutela dei dati personali previsti dalla legislazione vigente, deve rispettare la riservatezza delle informazioni acquisite nell'esercizio della professione. In particolare, RSM CF si impegna a garantire il rispetto della privacy e delle informazioni ottenute in ragione del mandato.

Nel rispetto dei valori condivisi, RSM CF si propone di soddisfare le aspettative dei clienti (diretti e indiretti) attraverso la qualità dei propri servizi professionali, ricorrendo a tutte le competenze specialistiche esistenti nell'ambito dell'organizzazione sia italiana sia internazionale, uniformandosi ai seguenti *Global Principles*:

- **Onestà e integrità** nei comportamenti e nelle prestazioni professionali rese, astenendosi da condotte professionalmente illegittime o scorrette, nel rispetto della legalità;
- **Competenza**, da intendersi quale massima attenzione alle esigenze della clientela e piena disponibilità a soddisfarne le richieste, attraverso il coinvolgimento di tutte le risorse professionali necessarie, nonché attraverso risposte immediate e qualificate;
- **Riservatezza**, quale garanzia ai clienti (diretti e indiretti) che l'accesso alle informazioni riservate sia consentito al solo personale autorizzato e quale impegno a rifuggire interessi e/o benefici personali che possano derivare dalla conoscenza del cliente o dallo

Codice Etico	PRINCIPI GENERALI
	REV.2026.1 – GENNAIO 2026

sfruttamento abusivo di informazioni acquisite nell'espletamento delle proprie attività professionali;

- **Rispetto ed equità nell'ambito dell'azienda**, attraverso la valorizzazione delle differenze di esperienza e di cultura e la massima apertura verso idee nuove o diverse;
- **Sollecitudine e disponibilità** nel supportare il cliente, rispettando le tempistiche concordate e gli impegni assunti;
- **Indipendenza ed obiettività di giudizio**, da intendersi come integrità intellettuale nella ricerca di ogni soluzione che possa soddisfare il cliente, scevra da imposizioni ovvero sudditanza psicologica nei confronti dei membri della Società;
- **Responsabilità nei confronti della società e del mercato**, da intendersi come consapevolezza sia del ruolo rivestito nella società sia delle conseguenze che possano derivare nel mondo economico dall'attività svolta direttamente o indirettamente.

### 3.3 Riservatezza

Nell'ambito delle attività rese per conto di RSM CF, i Destinatari possono acquisire e/o gestire informazioni riservate.

RSM CF, consapevole della rilevanza che la protezione di tali informazioni riveste per la stabilità della Società e per la tutela degli interessi dei terzi, garantisce la riservatezza delle informazioni in suo possesso e si astiene dall'utilizzare dati riservati, salvo il caso di espressa e consapevole autorizzazione e, in ogni caso, nella più stretta osservanza della legislazione vigente, anche in materia di Privacy.

I dipendenti ed i collaboratori sono tenuti a trattare esclusivamente i dati necessari e direttamente connessi all'espletamento delle proprie attività o funzioni, nonché a comunicare e divulgare i medesimi nel rigoroso rispetto delle specifiche procedure aziendali.

I dipendenti ed i collaboratori della Società sono responsabili della corretta gestione delle informazioni e della documentazione relativa ai clienti, acquisite nell'ambito dell'attività svolta.

Codice Etico	PRINCIPI GENERALI
	REV.2026.1 – GENNAIO 2026

RSM CF fa assoluto divieto ai dipendenti e ai collaboratori di utilizzare, per scopi personali o per conto di terzi, informazioni price sensitive (ossia informazioni non di dominio pubblico concernenti, direttamente o indirettamente, strumenti finanziari che, se rese pubbliche, possono influire in modo sensibile sui prezzi di strumenti finanziari) acquisite in ragione delle attività svolte per RSM CF, allo scopo di acquistare, vendere e/o compiere (anche per interposta persona) operazioni sugli strumenti finanziari interessati da tali informazioni. La Società vieta ai medesimi di consigliare ad altri il compimento di tali operazioni ovvero di comunicare ad altri, senza giustificato motivo, tali informazioni.

### 3.4 Prevenzione Pratiche Corruttive

RSM CF ispira la conduzione delle proprie attività ai principi di integrità, legalità, lealtà e correttezza riconosciuti a livello nazionale e internazionale, nonché ai valori etici condivisi nell'ambito del *network* internazionale RSM, promuovendo una cultura aziendale improntata alla prevenzione di ogni forma di pratica corruttiva.

In generale, RSM CF vieta qualsiasi forma di pratica corruttiva e richiede a tutti coloro che operano in suo nome e/o per suo conto, di assicurarsi che tutte le azioni e operazioni (anche commerciali) con soggetti terzi, siano gestite secondo principi di integrità e trasparenza, nel rispetto delle normative vigenti a livello nazionale e internazionale.

Nello specifico, RSM CF vieta a dipendenti e collaboratori di promettere e offrire a terzi, in via diretta

o indiretta, benefici in denaro o in altra forma, al fine di conseguire un vantaggio improprio, vietando altresì di sollecitare, richiedere o accettare da terzi denaro o altre utilità che non trovino riscontro nella prassi commerciale. A titolo esemplificativo e non esaustivo è pertanto fatto divieto di:

- offrire a terzi con finalità corruttive o ricevere da essi per il conseguimento di un vantaggio personale improprio, omaggi, altre utilità ovvero forme di ospitalità,



Codice Etico	PRINCIPI GENERALI
	REV.2026.1 – GENNAIO 2026

- riconoscere, in via diretta o tramite terzi, ad esponenti della pubblica amministrazione benefici in denaro o di altra natura per agevolare processi decisionali che riguardino RSM CF o per conseguire indebiti vantaggi,
- promettere, o offrire, in via diretta o indiretta, contributi a partiti politici o ad organizzazioni ovvero a persone impegnate politicamente, quale mezzo per ottenere un vantaggio improprio,
- promettere o offrire, in via diretta o indiretta, contributi benefici o promuovere e sostenere iniziative di sponsorizzazione con finalità corruttive.

### 3.5 Correttezza e Trasparenza dell'Informazione Societaria

Ogni azione, operazione o transazione posta in essere dalla Società, dai dipendenti, nonché dai soci, partner di riferimento e dagli amministratori, nell'ambito delle rispettive competenze e responsabilità, dovrà essere correttamente registrata nel sistema di contabilità aziendale secondo i criteri indicati dalla legge e i principi contabili applicabili. Affinché la contabilità aziendale risponda ai requisiti di verità, completezza e trasparenza del dato registrato, per ogni operazione dovrà essere conservata agli atti un'adeguata e completa documentazione di supporto dell'attività svolta, in modo da consentire:

- l'accurata registrazione contabile;
- l'immediata individuazione delle caratteristiche e delle motivazioni sottostanti all'operazione medesima;
- l'agevole ricostruzione formale e cronologica dell'operazione;
- la verifica del processo di decisione, di autorizzazione e di realizzazione, nonché l'individuazione dei vari livelli di responsabilità.

Ciascun dipendente, collaboratore, nonché i soggetti apicali coinvolti nei processi decisionali e di supervisione, operano, per quanto di propria competenza affinché qualsiasi fatto relativo alla gestione della Società sia correttamente e tempestivamente registrato nella contabilità della stessa.

Codice Etico	PRINCIPI GENERALI
	REV.2026.1 – GENNAIO 2026

Ciascuna registrazione contabile dovrà riflettere esattamente le risultanze della documentazione di supporto. Pertanto, sarà compito di ciascun dipendente e collaboratore, a ciò deputato, fare in modo che la documentazione di supporto sia facilmente reperibile e ordinata secondo criteri logici.

I dipendenti ed i collaboratori sono tenuti, questi ultimi per quanto di loro competenza:

- a cooperare al corretto funzionamento dei sistemi di controllo;
- a custodire responsabilmente i beni aziendali, siano essi materiali o immateriali, strumentali all'attività svolta e a non farne un uso improprio.

### 3.6 Tutela della Concorrenza

RSM CF, consapevole che un sano e corretto sistema di concorrenza contribuisce al migliore sviluppo degli obiettivi di business di ogni impresa, crede nella competitività del mercato ed osserva le norme vigenti in materia di concorrenza, astenendosi dal porre in essere e sanzionando comportamenti che possano integrare forme di concorrenza sleale e, in generale, ogni violazione della normativa *antitrust*, promuovendo la correttezza nei rapporti con i competitor, nonché richiedendo compensi che riflettano il valore dei servizi forniti e delle responsabilità assunte.

RSM CF dispone che le attività di raccolta e di analisi delle informazioni relative alle attività delle imprese concorrenti si svolgano nella massima correttezza e nel rispetto delle disposizioni legislative vigenti, nonché delle specifiche procedure interne.

RSM CF rimette la gestione di eventuali rapporti con autorità preposte alla tutela del mercato e della concorrenza esclusivamente ai soggetti a ciò autorizzati in base al sistema di deleghe e procure e, comunque, nel rispetto dei principi di correttezza e lealtà.

La pubblicità ed ogni altra attività di promozione devono essere svolte secondo la normativa vigente in materia e, in ogni caso, nel rispetto dei valori di verità e integrità.

La Società vieta qualsiasi forma di pubblicità ingannevole o eticamente censurabile.

Codice Etico	PRINCIPI GENERALI
	REV.2026.1 – GENNAIO 2026

### 3.7 Antiriciclaggio

Tutte le attività lavorative e/o professionali, interne ed esterne, devono essere improntate alla massima lealtà e integrità morale.

In tale contesto, la Società presta particolare attenzione ai rapporti con fornitori, partner e controparti contrattuali, adottando criteri di correttezza, trasparenza e diligenza nella selezione e gestione degli stessi.

Prima di stabilire relazioni o stipulare contratti con fornitori non occasionali, la Società, nonché i Soci, Partner, dipendenti e i collaboratori coinvolti, sono tenuti ad adottare comportamenti idonei ad assicurarsi, per quanto ragionevolmente possibile, dell'integrità morale, della reputazione e del buon nome della controparte, nel rispetto della normativa vigente e dei principi del presente Codice Etico.

### 3.8 Forensic e Investigazioni

Nell'ambito delle proprie attività professionali, RSM Italy Corporate Finance S.r.l. svolge tramite professionisti qualificati, servizi di *forensic*, investigazione e supporto investigativo, nel rigoroso rispetto della normativa vigente, dei principi di legalità, correttezza, riservatezza, proporzionalità e tutela dei diritti fondamentali delle persone coinvolte.

Tali attività sono svolte esclusivamente nei limiti consentiti dall'ordinamento giuridico e nel rispetto delle autorizzazioni, licenze e titoli abilitativi eventualmente richiesti dalla legge, nonché in coerenza con le finalità del mandato professionale conferito e con le disposizioni del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo adottato ai sensi del D. Lgs. 231/2001.

In particolare, per quanto concerne le attività di investigazione privata e investigazione difensiva, la Società si attiene ai seguenti riferimenti normativi e regolamentari:

- al **Testo Unico delle Leggi di Pubblica Sicurezza (T.U.L.P.S.)**, con specifico riferimento agli articoli **134, 134-bis, 135, 136, 137, 139, 140 e 141**, che disciplinano l'esercizio delle attività di investigazione e i relativi requisiti soggettivi e organizzativi;

Codice Etico	PRINCIPI GENERALI
	REV.2026.1 – GENNAIO 2026

- al **Decreto del Ministero dell'Interno 1° dicembre 2010, n. 269**, nonché alle disposizioni attuative e al relativo **Vademecum operativo** emanato dalle competenti Autorità, in materia di requisiti, modalità operative e controlli sulle attività investigative;
- all'**articolo 327-bis del Codice di Procedura Penale**, con riferimento allo svolgimento delle investigazioni difensive, nei limiti e secondo le modalità ivi previste;
- al **Codice di deontologia e di buona condotta per i trattamenti di dati personali effettuati per svolgere investigazioni difensive**, adottato dal Garante per la protezione dei dati personali (Allegato A.6), nonché alla normativa vigente in materia di protezione dei dati personali.

Nell'esecuzione delle attività di *forensic* e investigazione, la Società e i soggetti che operano per suo conto si impegnano a:

- agire con indipendenza di giudizio, competenza professionale e imparzialità;
- limitare la raccolta e il trattamento delle informazioni allo stretto necessario rispetto alle finalità dell'incarico;
- garantire la riservatezza delle informazioni acquisite e la tutela dei diritti, della dignità e della reputazione dei soggetti coinvolti;
- astenersi da qualsiasi comportamento che possa integrare violazioni di legge, abusi o indebite interferenze nella sfera privata altrui.

Il rispetto dei principi e delle normative sopra richiamati costituisce parte integrante degli obblighi etico-comportamentali cui sono tenuti tutti i Destinatari del presente Codice Etico coinvolti, a qualsiasi titolo, nello svolgimento delle attività di *forensic* e investigazione.

Codice Etico	RAPPORTI INTERNI
	REV.2026.1 – GENNAIO 2026

## 4. RAPPORTI INTERNI

RSM CF riconosce la centralità delle risorse umane nella convinzione che il più rilevante fattore di successo di ogni impresa, è garantito dal contributo professionale delle persone che vi operano, in un ambiente di lealtà e reciproca fiducia.

La Società riconosce quali principi imprescindibili della propria filosofia aziendale, in linea con l'organizzazione internazionale cui essa appartiene, il rispetto per il lavoro, il contributo professionale e l'impegno di ciascuno, il rispetto delle diverse opinioni, indipendentemente dall'anzianità ed esperienza, e la forza delle idee. Rispetto al principio di imparzialità, la Società intende evitare ogni tipo di discriminazione in base ad età, sesso, stato di salute, razza, opinioni politiche, credenze religiose o altro.

Nelle relazioni interne ed esterne alla Società, tutti gli operatori sono tenuti ad adottare lo stesso comportamento nei confronti di tutti gli interlocutori che entrano in contatto con la stessa, essendo imparziali nella forma e nella sostanza.

Tutte le decisioni devono essere prese in modo obiettivo e sulle capacità dimostrate e/o documentate di ognuno, senza discriminazioni di sesso, orientamento sessuale, razza, nazionalità, religione, opinioni politiche e sindacali e in genere qualsiasi caratteristica della persona umana.

L'imparzialità e la non discriminazione trovano applicazione rispetto ad ogni aspetto delle decisioni di RSM CF incluso l'impiego delle proprie risorse umane e l'accesso ad assunzioni, sviluppo, promozione, *training*, retribuzione.

In ottemperanza a suddetti principi, tutti coloro che dovessero ritenersi soggetti di comportamenti molesti o discriminatori o siano a conoscenza di intimidazioni, discriminazioni o comportamenti molesti e/o discriminatori in atto sono chiamati ad informare il proprio Responsabile e/o il Vertice aziendale, i quali provvederanno con la massima sollecitudine e riservatezza a compiere tutte le azioni che si riterranno opportune, al fine di consentire il superamento della situazione di disagio e ripristinare un sereno ambiente di lavoro.

Codice Etico	RAPPORTI INTERNI
	REV.2026.1 – GENNAIO 2026

#### 4.1 Discriminazione e Molestie

La Società non tollera alcuna condotta discriminatoria, né alcuna forma di molestia e/o di offesa personale o sessuale. RSM CF si impegna, dunque, a fornire un ambiente di lavoro che escluda qualsiasi forma di discriminazione e di molestia relativa alla razza, al sesso, alla religione, alla nazionalità, all'età, alle tendenze sessuali, all'invalidità o ad altre caratteristiche personali non attinenti al lavoro.

#### 4.2 Comportamenti Vietati sul Lavoro

Sul luogo di lavoro è tassativamente vietata qualsiasi condotta illegale o qualsivoglia forma di abuso, minaccia o aggressione a persone o beni aziendali.

Il personale è tenuto a riferire in merito a comportamenti di tale natura e, comunque, ad ogni presunta violazione di norme, direttive o procedure, al proprio responsabile, il quale riferirà, con le opportune garanzie di riservatezza, alla funzione *Human Resources*, in capo alla Controllante, che, effettuate le necessarie verifiche e valutazioni, svolgerà una funzione consultiva nei confronti del Consiglio di Amministrazione, fornendo un parere sui provvedimenti da adottare.

#### 4.3 Sicurezza sul Lavoro

La Società si impegna a garantire ambienti di lavoro sicuri e salubri e ad essere solidale e responsabile nei confronti dell'ambiente e dei propri dipendenti, adottando tutti i livelli di protezione e prevenzione previsti dalla normativa vigente e mirando al miglioramento continuo delle condizioni di sicurezza.

A sostegno di questa politica, ogni soggetto destinatario deve rispettare tutte le regole e procedure di sicurezza, e non potrà assumere iniziative personali che si pongano in violazione delle stesse. Infatti, è fatto obbligo a ciascun dipendente di comunicare tempestivamente al Responsabile del Servizio di Prevenzione e Protezione e/o alla Direzione ogni situazione di pericolo generatasi, oltre che ogni difformità dalle procedure implementate e distribuite.

In nessun caso l'osservanza delle misure di sicurezza potrà essere elusa o subordinata a qualsivoglia interesse, ma al contrario tutti i Destinatari dovranno seguire con serietà e

Codice Etico	RAPPORTI INTERNI
	REV.2026.1 – GENNAIO 2026

scrupolo le disposizioni in materia di sicurezza d'interesse, sensibilizzando i colleghi inadempienti a fare altrettanto e segnalando ai propri responsabili le eventuali lacune o gli ambiti di miglioramento.

#### 4.4 Tutela dell'Ambiente

La Società riconosce l'“Ambiente” quale bene primario e di valore costituzionale, infatti, nell'esercizio della propria attività si ispira al principio di salvaguardia dello stesso promuovendone il rispetto e la valorizzazione.

L'impegno di RSM CF si esprime attraverso la valutazione degli impatti ambientali di ogni processo o servizio offerto, nonché attraverso il rispetto di tutte le leggi nazionali e locali in materia di prevenzione e protezione.

#### 4.5 Diligenza Professionalità ed Efficienza

Tutti coloro i quali operano all'interno della Società devono svolgere le loro mansioni perseguendo obiettivi di efficienza ed efficacia, anche attraverso costante investimento sul miglioramento della qualità e della completezza dei servizi offerti. Pertanto, dovranno essere perseguite soluzioni pratiche ed organizzative, volte a coniugare la soddisfazione del cliente con l'efficacia ed economicità della gestione.

#### 4.6 Trasparenza

In un'ottica di trasparenza, RSM CF tende a facilitare la comunicazione interna all'azienda a tutti i livelli e tra tutti i soggetti che vi operano e/o che entrano in contatto con la stessa.

Inoltre, la Società perpetua l'obiettivo di informare i propri clienti costantemente, continuamente e correttamente, non solo con comunicazioni di carattere commerciale – non orientate a suggestionare il cliente - ma anche con informazioni inerenti all'espletamento delle proprie attività, le certificazioni acquisite, ovvero una costante informazione sullo stato dei lavori.

Codice Etico	RAPPORTI INTERNI
	REV.2026.1 – GENNAIO 2026

## 4.7 Conflitto di Interessi

Tutti i Destinatari (indipendentemente dal ruolo ricoperto) sono tenuti ad evitare ogni attività e/o situazione di interesse personale che costituisca o possa costituire, anche solo potenzialmente, un conflitto tra gli interessi individuali e quelli propri della società o che, peggio, possa configurare l'integrazione del reato di corruzione tra privati. In ogni caso è fatto obbligo a chiunque di informare la Società circa la presenza o il sopraggiungere di una qualsiasi forma di conflitto di interessi o tentativo di corruzione, reale o potenziale, tra privati.

Per conflitto di interessi, nello specifico, si intende il caso in cui venga perseguito un interesse diverso dalla missione aziendale della Società ovvero si compiano attività che possano, comunque, interferire con la capacità di assumere decisioni nell'esclusivo interesse della Società, ovvero ci si avvantaggi personalmente di opportunità d'affari della Società stessa; o ancora qualora i rappresentanti dei fornitori o delle Istituzioni pubbliche, agiscano in contrasto con i doveri fiduciari legati alla loro posizione.

Possono crearsi situazioni di conflitto di interessi apparente, ossia casi in cui gli interessi o le attività personali di un dipendente potrebbero indurre altri a dubitare della sua obiettività o imparzialità. Suddette situazioni devono essere riportate, nel più breve tempo possibile, all'Organismo di Vigilanza ("OdV").

In linea con i principi del presente Codice Etico e al fine di prevenire comportamenti volti alla corruzione o interpretabili come tali, RSM CF ha definito, ad esempio, una precisa linea di condotta anche per quanto riguarda la disciplina dei propri omaggi verso l'esterno: essi, infatti, potranno essere distribuiti esclusivamente con l'intento di promuovere l'immagine della società. Per cui non sono ammesse forme di regalie (neanche sotto forma di promessa) che possano anche solo essere interpretate come eccedenti le normali pratiche commerciali o di cortesia, o comunque possano essere rivolte ad acquisire trattamenti di favore nella conduzione di qualsiasi attività aziendale.

In particolare, è vietata qualsiasi forma di regalia che possa influenzare l'indipendenza di giudizio - o indurre ad assicurare un qualsiasi vantaggio o profitto per RSM CF - e che sia indirizzata a funzionari pubblici italiani e/o esteri, revisori, consiglieri, a sindaci, membri



<b>Codice Etico</b>	<b>RAPPORTI INTERNI</b>
	REV.2026.1 – GENNAIO 2026

dell’OdV o loro familiari, nonché nei confronti di amministratori, responsabili di funzione, soggetti preposti alla redazione dei documenti contabili societari e sindaci (o a chi è sottoposto alla direzione o alla vigilanza di uno dei soggetti indicati). Non sono ammessi regali di valore (neanche sotto forma di promessa) nemmeno nei Paesi in cui questo tipo di scambio sia una consuetudine tra partners commerciali.

Codice Etico	NORME DI COMPORTAMENTO E RAPPORTI INTERNI
	REV.2026.1 – GENNAIO 2026

## 5. NORME DI COMPORTAMENTO E RAPPORTI INTERNI

### 5.1 Rapporti con Soci e Parti Correlate

La struttura societaria deve rappresentare, per la gestione, un punto essenziale di riferimento per lo sviluppo e la crescita del patrimonio societario e per la remunerazione del capitale sociale. RSM CF è chiamata a mantenere un profilo di massima correttezza, trasparenza, imparzialità ed equità nei rapporti con i propri Soci e con le Parti Correlate.

A tal fine la Società è chiamata a:

- garantire la trasparenza delle scelte effettuate adottando procedure gestionali che assicurano la correttezza e veridicità delle comunicazioni sociali (bilanci, relazioni periodiche, ecc.). In particolare, ogni operazione o transazione deve essere correttamente registrata nel sistema di contabilità aziendale secondo i criteri indicati dalla legge ed i principi contabili applicabili e dovrà essere, inoltre, debitamente autorizzata, verificabile, legittima, coerente e congrua;
- prevenire azioni che possano impedire o ostacolare lo svolgimento delle attività di controllo e/o di revisione da parte dei Soci, dell'Organismo di Vigilanza e degli organi di controllo della Controllante;
- garantire la formazione dei propri Soci, dipendenti e collaboratori i, dipendenti e collaboratori affinché siano costantemente garantite veridicità, completezza, accuratezza e tempestività in merito alle informazioni comunicate sia all'interno che all'esterno;
- garantire che tutte le informazioni fornite alle Autorità siano veritiere, trasparenti e complete;
- impedire che i vertici societari o loro incaricati, acquistino o sottoscrivano azioni o quote della Società che comportino una lesione del capitale sociale o delle riserve non distribuibili per Legge;

Codice Etico	NORME DI COMPORTAMENTO E RAPPORTI INTERNI
	REV.2026.1 – GENNAIO 2026

- evitare che vengano effettuate operazioni di riduzione del capitale sociale, di fusione o di scissione, che possano cagionare danno ai creditori della Società stessa e/o delle sue controllate.

In riferimento alla convocazione e tenuta delle assemblee, la Società assicura la partecipazione di tutti i suoi Soci alle decisioni di loro competenza, garantendo la parità di trattamento, la trasparenza, la chiarezza e la completezza delle informazioni.

## 5.2 Norme di Comportamento per gli Organi Sociali

I componenti degli Organi Sociali sono tenuti ad operare nel rigoroso rispetto delle disposizioni di legge, dello Statuto, del Codice Etico e del Modello di Organizzazione e di Gestione e di Controllo 231.

I componenti del Consiglio di Amministrazione e tutti coloro che per contratto o anche di fatto, definiscono le linee strategiche e gestiscono gli affari sociali, sono obbligati a comunicare tempestivamente qualsiasi situazione di conflitto di interessi.

Costoro potranno operare esclusivamente con l'esplicito consenso dell'Assemblea dei Soci, e in ogni caso sono obbligati a non compiere operazioni in conflitto di interessi qualora queste, non siano motivate e/o non siano tali da apportare un reale vantaggio per RSM CF.

I componenti degli Organi Sociali sono altresì obbligati, nei limiti delle proprie responsabilità, a garantire la riservatezza delle informazioni e dei dati in loro possesso e a svolgere la propria attività nel rispetto dei principi di trasparenza, autonomia, indipendenza e correttezza, al fine di assicurare il corretto svolgimento delle attività sociali e consentire lo svolgimento di attività di controllo e di verifica.

## 5.3 Norme di Comportamento nei Rapporti con e tra i Dipendenti

RSM CF considera le risorse umane quale patrimonio strategico e indispensabile dell'organizzazione aziendale, quindi la principale fonte di successo, sia sotto il più generale profilo istituzionale, sia sotto il profilo aziendale. Pertanto, nell'ambito delle relazioni e dei rapporti interpersonali interni all'azienda, e funzionali al suo efficace funzionamento, tutti i dipendenti sono tenuti ad osservare le seguenti prescrizioni:

Codice Etico	NORME DI COMPORTAMENTO E RAPPORTI INTERNI
	REV.2026.1 – GENNAIO 2026

- instaurare relazioni efficienti, collaborative, trasparenti e documentalmente provate per le circostanze più rilevanti;
- adeguare il proprio comportamento alla massima professionalità ed al rispetto della dignità dei propri colleghi e di tutti coloro con i quali entrino in contatto per ragioni professionali. Devono, inoltre, utilizzare un linguaggio appropriato, professionale evitando di porre in essere comportamenti che vadano oltre il comune decoro e, comunque, la libertà personale di ognuno, evitando di utilizzare parole offensive e/o non conformi alla buona educazione ed atteggiamenti sconvenienti, ingiuriosi e turpiloqui in genere, oltre che ad avere attenzioni particolari e/o atteggiamenti persecutori nei confronti di tutti coloro i quali hanno rapporti con i suddetti;
- sforzarsi di promuovere quotidianamente l'intesa e la collaborazione con i colleghi, i clienti e, in generale, con tutti i soggetti con cui vengono in contatto nello svolgimento delle proprie mansioni;
- agire sempre nel rispetto delle leggi vigenti, del presente Codice Etico, del MOGC, del Manuale delle procedure adottato dalla Società, in conformità con i principi stabiliti dalla Controllante e dalle RSM Global- *Ethics and Independence Policies, network* RSM International;
- tutti sono tenuti ad un abbigliamento professionale e consono al lavoro svolto e, ove la mansione affidata lo richiede, ad utilizzare i dispositivi di protezione individuale, eventualmente prescritti. Una particolare cura viene richiesta a tutti coloro i quali, per mansioni, hanno contatti diretti con il pubblico, invero dovranno curare il proprio aspetto nel rispetto della propria professionalità e di un certo decoro.

La Società garantisce che i rapporti di lavoro instaurati con i propri dipendenti siano regolati da contratti conformi alla normativa vigente, allo Statuto dei Lavoratori (l. 300/1970) e ai contratti collettivi nazionali di lavoro applicabili, assicurando il rispetto delle condizioni contrattuali, dei diritti individuali e collettivi dei lavoratori e il divieto di qualsiasi forma di sfruttamento o irregolarità né l'assunzione di personale che non sia in possesso di regolare permesso di soggiorno, né il ricorso a lavoro minorile che si configuri come sfruttamento.

<b>Codice Etico</b>	<b>NORME DI COMPORTAMENTO E RAPPORTI INTERNI</b>
	REV.2026.1 – GENNAIO 2026

La selezione del personale è effettuata in base a criteri oggettivi e trasparenti che assicurino la corrispondenza rispetto ai profili professionali e psico-attitudinali ricercati, evitando qualsiasi forma di clientelismo, favoritismo o compimento di atti corruttivi, garantendo così le pari opportunità per tutti i soggetti interessati e candidati.

La Società assicura la messa a disposizione di tutti i collaboratori/dipendenti strumenti informativi e formativi con l'obiettivo di valorizzare le specifiche competenze e conservare il valore professionale di ciascun soggetto.

Codice Etico	NORME DI COMPORTAMENTO NEI RAPPORTI ESTERNI
	REV.2026.1 – GENNAIO 2026

## 6. NORME DI COMPORTAMENTO NEI RAPPORTI ESTERNI

### 6.1 Rapporti con le Istituzioni Pubbliche

I rapporti con le Istituzioni pubbliche, nazionali, comunitarie e/o internazionali, nonché con pubblici ufficiali o incaricati di pubblico servizio, ovvero organi, rappresentanti, mandatari, esponenti, membri, dipendenti, consulenti, incaricati di pubbliche funzioni, di Pubbliche Istituzioni, di Autorità di Vigilanza e/o di altre Autorità Amministrative Indipendenti, devono improntarsi al più rigoroso rispetto delle disposizioni legislative vigenti; tali rapporti sono rimessi esclusivamente ai soggetti a ciò autorizzati in base alle correnti deleghe e procure conferite dal Consiglio di Amministrazione della Società.

RSM CF si impegna a mantenere nei confronti dei soggetti sopra indicati, con cui si relaziona a qualsiasi titolo, un atteggiamento di massima collaborazione, improntato a trasparenza e correttezza.

### 6.2 Rapporti con la Pubblica Amministrazione

Le relazioni della Società con la Pubblica Amministrazione, i pubblici ufficiali o i soggetti incaricati di un pubblico servizio devono ispirarsi alla più rigorosa imparzialità e correttezza, all'osservanza delle disposizioni di legge e di regolamento applicabili e non possono in alcun modo compromettere l'integrità o la reputazione della Società.

Non sono accettate, pertanto, logiche di condizionamento delle decisioni della controparte, anche per il tramite di mediatori, in ogni forma espressa o attuata, volte ad influenzare decisioni in favore della società o a richiedere od ottenere un trattamento di favore.

È, altresì, vietato dare corso a richieste da parte di personale della Pubblica Amministrazione tendenti a subordinare decisioni ed atti in favore della Società ed a riconoscimenti di qualsiasi genere.

I rapporti con la Pubblica Amministrazione sono tenuti dagli esponenti a tale scopo designati.

Tutta la documentazione che riassume le procedure attraverso cui RSM CF è entrata in contatto con Pubbliche Amministrazioni è debitamente raccolta e conservata.

<b>Codice Etico</b>	<b>NORME DI COMPORTAMENTO NEI RAPPORTI ESTERNI</b>
	REV.2026.1 – GENNAIO 2026

La Società opera in modo lecito e corretto, collaborando con l'Autorità Giudiziaria e gli Organi dalla stessa delegati. Nell'ambito degli eventuali contenziosi in essere, l'attività svolta per la gestione degli stessi dovrà essere improntata ai principi di legalità, correttezza, trasparenza ed a tutti gli altri principi etici definiti nel Codice. In tale contesto, al verificarsi di episodi potenzialmente rilevanti sotto il profilo legale o etico, ovvero di tentativi più o meno espliciti di porre in essere condotte non conformi ai suddetti principi, è dovere del personale dipendente darne tempestiva informazione al proprio diretto superiore e, per i collaboratori, al referente aziendale di riferimento; qualora le circostanze lo impongano, ovvero nei casi di maggiore gravità, l'informativa dovrà essere trasmessa direttamente all'Organismo di Vigilanza.

Eventuali atti di cortesia commerciale, quali omaggi o forme di ospitalità, o qualsiasi altra forma di beneficio (anche sotto forma di liberalità), sono consentiti soltanto se di modico valore, se conformi agli usi, e tali da non compromettere l'integrità e la reputazione delle parti. Tuttavia, tali atti devono sempre essere autorizzati e adeguatamente documentati e tracciabili e non dovranno comunque poter essere interpretati, da un osservatore terzo ed imparziale, come finalizzati all'ottenimento di vantaggi e/o favori in modo improprio.

### 6.3 Rapporti con i Fornitori

I rapporti con i Fornitori si basano sull'uniformità di trattamento e sull'accurata selezione degli stessi.

La formulazione delle condizioni di acquisto di beni e servizi è dettata da valori e parametri di concorrenza, obiettività, correttezza, imparzialità, equità, prezzo, qualità del bene e del servizio reso, garanzie di assistenza e, in ultimo, da un'accurata e precisa valutazione dell'offerta.

Nella formulazione dei contratti, RSM CF si impegna a specificare in modo chiaro e comprensibile al contraente i patti e gli impegni contrattuali assunti, a specificare i termini e modalità di pagamento, ed a definire gli standard, i tempi e modalità di esecuzione degli incarichi assunti. In seno a tutti i contratti è espressamente inserita una clausola che richiama l'obbligo di adozione e di osservanza del presente Codice e del MOGC in ottemperanza dell'art.

Codice Etico	NORME DI COMPORTAMENTO NEI RAPPORTI ESTERNI
	REV.2026.1 – GENNAIO 2026

6 del D. Lgs 231/2001 e che, contestualmente, stabilisce precise e severe clausole rescissorie in caso di inosservanza.

Rispetto ad ogni singolo fornitore, a prescindere dalla rilevanza del *business*, la priorità della Società è quella di instaurare rapporti d'affari e/o commerciali esclusivamente con soggetti che esercitano attività lecite e/o finanziate con capitali di provenienza legittima. A tal fine, RSM CF pone in essere dei preventivi controlli che in talune circostanze possono essere finalizzati ad acquisire dal contraente apposite certificazioni e dichiarazioni (antimafia e antiriciclaggio).

#### 6.4 Rapporti con i Clienti

Le norme di comportamento assunte dalla Società nei confronti dei Clienti sono improntate alla disponibilità, al rispetto e alla cortesia, nell'ottica di un rapporto collaborativo e di elevata professionalità che tenga conto delle reali esigenze di entrambe le parti.

RSM CF persegue la propria missione attraverso l'offerta di servizi di qualità e a condizioni competitive oltre che nel rispetto di tutte le norme poste a tutela della leale concorrenza.

È fatto obbligo ai dipendenti e collaboratori di:

- fornire, con efficienza, cortesia e tempestività, nei limiti delle previsioni contrattuali, servizi di alta qualità, che soddisfino le ragionevoli aspettative e necessità del cliente;
- fornire, ove necessario e nei modi e nelle forme previste dalle politiche aziendali, accurate ed esaurienti informazioni sui lavori offerti in modo che il cliente possa assumere decisioni consapevoli;
- attenersi ai principi di verità nelle comunicazioni pubblicitarie, di trasparenza rispetto ai rapporti contrattuali posti in essere.

#### 6.5 Rapporti con Istituti di Credito

Gli Istituti di Credito sono parte integrante dei processi di un'organizzazione aziendale. Per consolidare la fedeltà e la stima degli interlocutori è indispensabile che ogni rapporto sia improntato a criteri di lealtà, disponibilità, trasparenza e professionalità.

Al fine di salvaguardare l'affidabilità e il prestigio aziendale, RSM CF si impegna per:



<b>Codice Etico</b>	<b>NORME DI COMPORTAMENTO NEI RAPPORTI ESTERNI</b>
	REV.2026.1 – GENNAIO 2026

- avere come obiettivo primario la piena soddisfazione dell'interlocutore;
- creare un solido rapporto con l'interlocutore, ispirato alla correttezza e alla efficienza;
- mantenere un atteggiamento professionale, leale e collaborativo nei riguardi dell'interlocutore, che deve essere posto in condizioni di assumere decisioni consapevoli e informate;
- utilizzare forme di comunicazione chiare e semplici, conformi alle normative vigenti, senza ricorrere a pratiche elusive e comunque scorrette, in modo da non trascurare alcun elemento rilevante ai fini della comprensione da parte dell'interlocutore;
- intrattenere rapporti con interlocutori che presentino requisiti di serietà e di affidabilità personale e commerciale;
- rifiutare ogni forma di corruzione, "raccomandazione" o "condizionamento" sia interna che esterna.

Codice Etico	MODELLO DI ORGANIZZAZIONE, GESTIONE E CONTROLLO
	REV.2026.1 – GENNAIO 2026

## 7. MODELLO DI ORGANIZZAZIONE, GESTIONE E CONTROLLO

### 7.1 Organismo di Vigilanza

RSM CF, per garantire il controllo effettivo sull'osservanza e aggiornamento del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ex D. Lgs 231/2001, ha istituito un proprio Organismo di Vigilanza.

Tra le attività proprie di ogni OdV si segnalano:

- vigilanza sul rispetto delle prescrizioni del Modello 231 e, specificamente, del presente Codice Etico;
- promozione di eventuali modifiche al sistema di prevenzione dei reati, al fine di mantenerlo adeguatamente aggiornato;
- conduzione dell'attività di verifica interna, direttamente e/o con il supporto di professionisti ed auditor, promuovendo quando necessario, presso la direzione aziendale, le previste procedure sanzionatorie.

I Responsabili di funzione/ufficio, nell'ambito dei propri compiti, dovranno assicurare che i principi adottati e dettati nel presente Codice siano costantemente applicati dal personale che opera sotto la propria supervisione, collaborando con l'Organismo di Vigilanza nelle attività di controllo e monitoraggio.

### 7.2 Comunicazione e Formazione

Il presente Codice viene distribuito a tutti i dipendenti e collaboratori, oltre che a tutti i professionisti esterni della Società, all'inizio del rispettivo rapporto lavorativo o di collaborazione, nonché a chiunque ne facesse richiesta. A tal fine la Società si impegna a diffondere il Codice Etico, utilizzando tutti i mezzi e sistemi di comunicazione di cui è in possesso.

Il Codice Etico è pubblicato ed è consultabile sul sito internet ufficiale di RSM CF.

Allo scopo di assicurare la corretta comprensione ed implementazione del Codice Etico e del MOGC, la Funzione Learning e Development, con il supporto dei Responsabili di

Codice Etico	MODELLO DI ORGANIZZAZIONE, GESTIONE E CONTROLLO
	REV.2026.1 – GENNAIO 2026

funzione/ufficio, predisporre e realizza, anche in base alle eventuali indicazioni dell’Organismo di Vigilanza, periodicamente un piano di formazione e di sensibilizzazione volto a favorirne la loro conoscenza.

Le iniziative di formazione sono differenziate, a seconda del ruolo e della responsabilità delle persone, mentre è previsto per i neoassunti un apposito programma formativo sui contenuti del Modello Organizzativo e del Codice Etico.

### 7.3 Whistleblowing

La disciplina in materia di segnalazione di illeciti (c.d. *Whistleblowing*) ha trovato una prima regolamentazione organica con la **Legge 30 novembre 2017, n. 179**, che ha introdotto specifiche tutele per i soggetti che segnalano condotte illecite o irregolarità nell’ambito del contesto lavorativo, anche mediante modifiche all’art. 6 del **D. Lgs. 8 giugno 2001, n. 231**.

Successivamente, il **Decreto Legislativo 10 marzo 2023, n. 24**, di recepimento della Direttiva (UE) 2019/1937, ha riordinato in modo unitario la materia, abrogando le disposizioni previgenti e rafforzando il sistema di protezione delle persone che segnalano violazioni del diritto dell’Unione e delle disposizioni normative nazionali.

In attuazione della normativa vigente, la Società ha adottato **specifiche Procedure Whistleblowing**, volte a disciplinare le modalità di segnalazione, gestione e trattamento delle segnalazioni, assicurando adeguati presidi di riservatezza, imparzialità e tutela del segnalante e degli altri soggetti coinvolti.

Le modalità operative di invio e gestione delle segnalazioni, nonché le condizioni di accesso ai canali di segnalazione interni ed esterni, sono disciplinate in modo puntuale dalle **Procedure Whistleblowing adottate dalla Società**, alle quali si rinvia integralmente.

Il rispetto di tali procedure costituisce parte integrante degli obblighi di diligenza, correttezza e lealtà cui sono tenuti tutti i Destinatari del presente Codice Etico ed è funzionale all’efficace attuazione del **Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ex D. Lgs. 231/2001**.

Codice Etico	MODELLO DI ORGANIZZAZIONE, GESTIONE E CONTROLLO
	REV.2026.1 – GENNAIO 2026

## 7.4 Codice Disciplinare

Richiamando le norme, policy/procedure e Leggi alle quali il Codice Etico si sottopone, la Società, e per essa i suoi Soci e dipendenti, prevede e definisce le fattispecie di violazione del presente Codice e le sanzioni da applicare sul piano disciplinare, legale o penale, attraverso Codice Disciplinare, contenuto all'interno del Modello Organizzativo, adottato dalla Società.

Quest'ultimo viene sottoposto all'approvazione del Consiglio di Amministrazione, di concerto con le parti sociali.

Codice Etico	DISPOSIZIONI FINALI
	REV.2026.1 – GENNAIO 2026

## 8. DISPOSIZIONI FINALI

RSM CF precisa che le disposizioni e i principi del presente Codice Etico possono essere, in taluni casi, più restrittivi delle disposizioni normative vigenti e delle pratiche di uso comune.

### 8.1 Violazioni e Conseguenze Sanzionatorie

Tutti i destinatari, nel caso in cui vengano a conoscenza di presunte violazioni del presente Codice Etico o di comportamenti non conformi alle regole di condotta adottate dalla Società, devono informarne senza indugio il proprio diretto superiore o il Partner. Nel caso in cui tramite i suddetti canali non si pervenga ad una risoluzione della questione ovvero qualora il destinatario fosse a disagio nel discuterne, è possibile consultare e utilizzare la procedura Whistleblowing di cui al precedente capitolo 7.3 (utilizzando il canale dedicato <https://whistleblowing.rsmitaly.com>). Resta ferma la necessità di segnalazione agli Organismi appositamente istituiti in base alla normativa vigente. Detti organi procederanno, infatti, alla verifica della fondatezza delle presunte violazioni, sentendo, se del caso, la persona che ha effettuato la segnalazione e/o il presunto autore.

Dovranno, inoltre, essere obbligatoriamente trasmesse le informazioni relative ad atti ufficiali conseguenti all'inosservanza delle norme del Decreto 231/2001 (es. provvedimenti da parte di organi della polizia giudiziaria, richieste di assistenza legale inoltrate dai dirigenti e/o dai dipendenti in caso di avvio di procedimento giudiziario, ecc.).

L'osservanza delle disposizioni del presente Codice Etico deve considerarsi parte essenziale delle obbligazioni contrattuali dei dipendenti ai sensi e per gli effetti dell'art. 2104 cod. civ.

L'eventuale violazione delle disposizioni del Codice Etico potrà costituire inadempimento delle obbligazioni del rapporto di lavoro e/o illecito disciplinare, in conformità alle procedure previste dall'art. 7 dello Statuto dei Lavoratori e della contrattazione collettiva applicabile, con ogni conseguenza di legge, anche con riguardo alla conservazione del rapporto di lavoro, e potrà comportare il risarcimento dei danni dalla stessa derivanti.

Il rispetto dei principi del presente Codice Etico è parte delle obbligazioni contrattuali assunte dai collaboratori, dai consulenti e dagli altri soggetti in rapporti d'affari con RSM CF. In

<b>Codice Etico</b>	<b>DISPOSIZIONI FINALI</b>
	REV.2026.1 – GENNAIO 2026

conseguenza, l'eventuale violazione delle disposizioni ivi contenute potrà costituire inadempimento delle obbligazioni contrattuali assunte, con ogni conseguenza di legge con riguardo alla risoluzione del contratto o dell'incarico conferito, e al risarcimento dei danni derivati.

**THE POWER OF BEING UNDERSTOOD**  
ASSURANCE | TAX | CONSULTING



**RSM ITALY Corporate Finance S.r.l.**

Via San Prospero, 1

20121 - Milano

T +39 02 83421490

**THE POWER OF BEING UNDERSTOOD**  
ASSURANCE | TAX | CONSULTING  
[www.rsmitaly.com](http://www.rsmitaly.com)

