



*CODE OF ETHICS*

**CODICE ETICO**

2021

enel

# CODICE ETICO

---

Tutti gli stakeholder di Enel possono segnalare ogni violazione o sospetto di violazione del Codice Etico alla Funzione Audit.

Le segnalazioni possono essere inviate con le seguenti modalità:

- tramite web o numero verde come indicato alla pagina web del Codice Etico Enel  
[www.enel.com/it/investitori/sostenibilita/temi-performance-sostenibilita/principi-base/codice-etico](http://www.enel.com/it/investitori/sostenibilita/temi-performance-sostenibilita/principi-base/codice-etico).
- lettera all'indirizzo: Enel - Funzione Audit - Codice Etico Via Dalmazia, 15 - 00198 Roma

# CODE OF ETHICS

---

All Enel's stakeholders can report a violation or suspected violation of the Code of Ethics to the Audit Function.

The reports can be sent with the following methods:

- over the Web or using the toll-free number shown on the Enel Code of Ethics web page  
[www.enel.com/investors/sustainability/sustainability-topics-and-performances/principles-underpinning-our-work/code-ethics](http://www.enel.com/investors/sustainability/sustainability-topics-and-performances/principles-underpinning-our-work/code-ethics).
- by sending a letter to the following address: Enel - Audit Function - Code of Ethics Via Dalmazia, 15 - 00198 Rome, ITALY

# 1

## Introduzione

---

Questo Codice esprime gli impegni e le responsabilità etiche nella conduzione degli affari e delle attività aziendali assunti dalle persone di Enel SpA e delle Società del Gruppo comprese Associazioni, Fondi e Fondazioni di cui Enel è Fonte istitutiva<sup>1</sup>, siano essi amministratori, dipendenti e collaboratori in ogni accezione di tali entità giuridiche.

Enel punta alla creazione di un valore sostenibile e condiviso con tutti i propri stakeholder, interni ed esterni, innovando e perseguendo l'eccellenza lungo l'intera catena del valore dei business in cui opera.

Il tutto in coerenza con il proprio *Purpose*: "Open Power for a brighter future: we empower sustainable progress" e la propria *Mission*:

- aprire l'energia a più persone nel mondo;
- aprire l'energia alle nuove tecnologie;
- aprire a nuove forme di gestione dell'energia per tutti i consumatori;
- aprire l'energia a nuovi usi;
- aprire l'energia a nuove collaborazioni;

### TUTELA DEL DIALOGO TRASPARENTE VERSO GLI STAKEHOLDER

Enel aspira a mantenere e sviluppare il rapporto di fiducia con i suoi stakeholder, cioè con quelle categorie di individui, gruppi o istituzioni il cui apporto è richiesto per realizzare la missione di Enel o che hanno comunque un interesse in gioco nel suo perseguimento.

Sono stakeholder coloro che hanno un interesse

diretto o indiretto nell'attività del Gruppo quali ad esempio le imprese e le associazioni di categoria, i clienti, la comunità finanziaria, le istituzioni nazionali e internazionali, la società civile e le comunità locali, i media, i dipendenti, i fornitori, gli appaltatori nonché le organizzazioni e Istituzioni che li rappresentano, i partner intesi come persone fisiche o giuridiche che hanno un interesse verso Enel per lo sviluppo congiunto di nuovi progetti.

### COMPORAMENTI NON ETICI

Nella condotta degli affari i comportamenti non etici compromettono il rapporto di fiducia tra Enel e i suoi stakeholder. Non sono etici, e favoriscono l'assunzione di atteggiamenti ostili nei confronti dell'impresa, i comportamenti di chiunque, singolo od organizzazione, cerchi di appropriarsi dei benefici della collaborazione altrui, sfruttando posizioni di forza.

### IL VALORE DELLA REPUTAZIONE E DEI DOVERI FIDUCIARI

La buona reputazione è una risorsa immateriale essenziale che all'esterno favorisce gli investimenti della comunità finanziaria, una relazione durevole con i clienti, l'attrazione dei migliori talenti, la fiducia dei fornitori, l'affidabilità verso i creditori e all'interno viene alimentata da un clima collaborativo e un approccio lavorativo aperto all'inclusione di tutte le diversità.

# 1

## Introduction

---

*This Code expresses the ethical commitments and responsibilities in the performance of business activities and corporate operations assumed by the people of Enel SpA and of the Group companies, including Associations, Funds and Foundations wherein Enel is the basis of establishment<sup>1</sup>, whether they be directors, employees, or collaborators, in every definition of said legal entities.*

*Enel is focused on creating value that is sustainable and shared with all its internal and external stakeholders, innovating and pursuing excellence throughout the entire value chain of the businesses in which it operates.*

*Enel pursues this goal in line with its corporate purpose: "Open Power for a brighter future: we empower sustainable progress," and with its Mission:*

- open power for more people worldwide;
- open power for new technologies;
- open power for new ways to manage services for people;
- open power for new uses;
- open power for new partnerships;

### PROTECTION OF TRANSPARENT DIALOGUE WITH STAKEHOLDERS

*Enel aspires to maintain and develop the relationship of trust with its stakeholders, meaning those categories of people, groups or institutions whose contribution is essential to the achievement of Enel's mission or who have a vested interest in the pursuit of that mission.*

*Stakeholders are those parties with a direct or indirect interest in the Group's business, such as companies and trade associations, customers, the financial community, national and international institutions, civil society and local communities, the media, employees, suppliers, contractors and the organizations and institutions that represent them, partners construed as natural persons or legal entities having an interest in Enel related to the joint development of new projects.*

### UNETHICAL BEHAVIORS

*Unethical behaviors in business operations harm the relationship of trust between Enel and its stakeholders. Behaviors of any individual or organization that attempt to appropriate the benefits of the work of others by exploiting positions of strength are unethical and they lead to the assumption of hostile attitudes in relation to the Company.*

### THE VALUE OF REPUTATION AND FIDUCIARY DUTIES

*A good reputation is an essential intangible resource that, in external terms, favors investment by the financial community, enduring customer relationships, attraction of the best talent, trust among suppliers, and reliability towards creditors, while inside the organization it is fueled by a collaborative climate with a work approach that is open to the inclusion of all diversities.*

---

<sup>1</sup> Nel seguito si indicheranno con "Enel", Enel SpA e tutte le Società del Gruppo comprese Associazioni, Fondi e Fondazioni di cui Enel è Fonte Istitutiva

---

<sup>1</sup> Hereinafter "Enel" refers to Enel SpA and all the companies in the Group, including Associations, Funds, and Foundations wherein Enel is the basis of establishment.

Il Codice Etico chiarisce i particolari doveri di Enel nei confronti degli stakeholder (doveri fiduciari) e la sua effettiva osservanza è essenziale per assicurare la reputazione di Enel.

Il Codice Etico è pertanto costituito:

- dai **principi generali**<sup>2</sup> sulle relazioni con gli stakeholder, che definiscono in modo astratto i valori di riferimento nelle attività di Enel;
- dai **criteri di condotta** verso ciascuna classe di stakeholder, che forniscono nello specifico le linee guida e le norme alle quali le persone di Enel sono tenute ad attenersi per prevenire il rischio di comportamenti non etici;
- dai **meccanismi di attuazione**, che descrivono il sistema di controllo per l'osservanza del Codice Etico e per il suo continuo miglioramento.

## IL VALORE DELLA RECIPROCIÀ

Questo Codice è improntato a un ideale di cooperazione in vista di un reciproco vantaggio delle parti coinvolte, nel rispetto del ruolo di ciascuno. Enel richiede perciò che ciascuno stakeholder agisca nei confronti dell'Azienda secondo principi e regole ispirate a un'analoga idea di condotta etica.

## VALIDITÀ E APPLICAZIONE DEL CODICE

I principi e le disposizioni del presente Codice Etico hanno come destinatari i componenti del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e di altri organi di controllo e di vigilanza di Enel SpA e delle altre Società del Gruppo, nonché i dirigenti, i dipendenti e i collaboratori legati al Gruppo da rapporti contrattuali a qualsiasi titolo, anche occasionali e/o soltanto temporanei.

Inoltre, Enel richiede ai fornitori e partner di adottare una condotta in linea con i principi generali del presente Codice.

Il Codice Etico ha validità in tutti i Paesi in cui Enel opera, pur in considerazione della diversità culturale, sociale ed economica degli stessi.

*The Code of Ethics sets out Enel's special duties in relation to its stakeholders (fiduciary duties) and must be complied with in order to secure the Company's good reputation.*

*The Code of Ethics therefore consists of:*

- *the **general principles**<sup>2</sup> governing relations with stakeholders, which provide an abstract definition of the reference values in Enel's activities;*
- *the **criteria of conduct** in relations with each category of stakeholders, which set out the guidelines and standards with which Enel people must comply in order to remove risks of unethical conduct;*
- *the **implementation mechanisms**, describing the control system for compliance with the Code of Ethics and for its ongoing improvement.*

## THE VALUE OF RECIPROCITY

*This Code is built around a concept of cooperation to the mutual benefit of the parties involved, in accordance with the role of each. Enel therefore requires that each stakeholder deal with the Company in accordance with principles and rules inspired by a comparable understanding of ethical conduct.*

## VALIDITY AND APPLICATION OF THE CODE

*The principles and provisions contained in this Code of Ethics are addressed to the members of the Board of Directors, the Board of Statutory Auditors and the other control and supervisory bodies of Enel SpA and the other Group companies, as well as managers, employees and collaborators connected to the Group by contractual relationships of any type, also occasional and/or solely temporary. Enel also expects its suppliers and partners to adopt conduct in compliance with the general principles of this Code.*

*The Code of Ethics is applicable in all the countries in which Enel operates, with due regard for the cultural, social and economic diversities from one country to another.*

<sup>2</sup> I principi generali si ispirano alla Dichiarazione universale dei diritti umani delle Nazioni Unite del 1948 e alla Convenzione Europea sui Diritti dell'Uomo del 1950

<sup>2</sup> *The general principles are inspired by the UN Universal Declaration of Human Rights of 1948, and the European convention on Human Rights of 1950.*

# 2

## Principi generali

Enel vuole contribuire a un mondo dove l'energia sia al servizio della collettività per creare sviluppo, crescita e una migliore qualità della vita per tutti. In linea con il posizionamento strategico Open Power, Enel ha posto la sostenibilità ambientale, sociale ed economica, insieme all'innovazione, al centro della propria cultura aziendale e sta implementando un sistema di sviluppo sostenibile basato sulla condivisione della creazione di valore, sia all'interno sia all'esterno dell'azienda. Un impegno concreto che contribuisce al raggiungimento degli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite.

### 2.1 IMPARZIALITÀ E NON DISCRIMINAZIONE

Nelle decisioni che influiscono sulle relazioni con i suoi stakeholder (i rapporti con i clienti, i rapporti con gli azionisti, la gestione del personale o l'organizzazione del lavoro, la gestione dei fornitori e dei partner, i rapporti con la comunità circostante e le Istituzioni che la rappresentano), Enel evita ogni discriminazione basata sul genere, età, disabilità, nazionalità, orientamento sessuale, etnia, religione opinioni, politiche e ogni altra forma di diversità.

### 2.2 ONESTÀ

Nell'ambito della propria attività professionale, le persone di Enel sono tenute a rispettare con diligenza le leggi vigenti, il Codice Etico, le policy e i regolamenti interni. In nessun caso il perseguimento dell'interesse di Enel può giustificare una condotta non onesta.

### 2.3 CORRETTEZZA IN CASO DI POTENZIALI CONFLITTI DI INTERESSE<sup>3</sup>

Nella conduzione di qualsiasi attività devono evitarsi situazioni ove i soggetti coinvolti nelle transazioni siano, o possano anche solo apparire, in conflitto di interesse.

Con ciò si intende sia la situazione reale o apparente in cui l'interesse secondario (economico, finanziario, familiare o di altra natura) della persona di Enel interferisce o tende ad interferire con la capacità di assumere in modo imparziale decisioni nel migliore interesse dell'impresa e di adempiere alle funzioni e responsabilità ricoperte sia il caso in cui i rappresentanti dei clienti, dei fornitori o delle istituzioni pubbliche, agiscano nei loro rapporti con Enel in contrasto con i doveri fiduciari legati alla loro posizione.

### 2.4 RISERVATEZZA

Enel assicura la riservatezza delle informazioni in proprio possesso e si astiene dal ricercare dati riservati, salvo il caso di espressa e consapevole autorizzazione e in conformità alle norme giuridiche vigenti. Inoltre, le persone di Enel sono tenute a non utilizzare informazioni riservate per scopi non connessi con l'esercizio della propria attività, come nel caso di insider trading o manipolazione del mercato. Enel si attiene alle indicazioni previste dalle policy aziendali e dalle normative nazionali ed europee di protezione dei dati personali, per garantire il pieno rispetto della privacy di tutte le persone fisiche con cui interagisce.

# 2

## General principles

*Enel strives to contribute to a world in which power serves the community, bringing development, growth, and an improved quality of life for all. In line with its Open Power strategic positioning, Enel places environmental, social, and economic sustainability, alongside innovation, at the core of its corporate culture and is implementing a sustainable development system based on shared value creation, both inside and outside the Company. This constitutes a concrete commitment, assisting the achievement of the United Nations Sustainable Development Goals.*

### 2.1 IMPARTIALITY AND NON-DISCRIMINATION

*In decisions that influence relations with its stakeholders (customer relations, shareholder relations, management of personnel or work organization, management of suppliers and partners, relations with the surrounding community and the Institutions that represent it), Enel avoids all forms of discrimination based on gender, age, ability, nationality, disability, sexual orientation, ethnicity, religious beliefs, political opinions and any other form of diversity.*

### 2.2 HONESTY

*Within the context of their professional activities, Enel people must act diligently in compliance with the law, the Code of Ethics, and the Company's internal policies and regulations. The pursuit of Enel's interests cannot justify dishonest conduct under any circumstances.*

### 2.3 INTEGRITY IN CASE OF POTENTIAL CONFLICTS OF INTEREST<sup>3</sup>

*In the performance of any activity, situations in which the parties involved in the transactions have a conflict of interest, even if it is merely apparent, must be avoided.*

*This means both the actual or apparent situation wherein the secondary interest (economic, financial, family or other) of the Enel person interferes with or tends to interfere with the person's ability to make unbiased decisions in the best interest of the Company and to comply with his or her professional functions and responsibilities, and the situation wherein representatives of customers, suppliers, or public institutions act in their relations with Enel in a manner that conflicts with the fiduciary duties associated with their position.*

### 2.4 CONFIDENTIALITY

*Enel guarantees the confidentiality of the information in its possession and does not search for confidential data except in cases wherein express and informed authorization has been granted and always in compliance with the law. Enel people are also prohibited from using confidential information for purposes not connected to the exercise of their role, as in the case of insider trading or market manipulation. Enel complies with the indications set down in the corporate policies and national and European data protection regulations to guarantee full respect of the privacy of all the natural persons with whom it interacts.*

<sup>3</sup> See also the Zero Tolerance of Corruption Plan: [www.enel.com/investors/sustainability/sustainability-topics-and-performances/principles-underpinning-our-work/zero-tolerance-corruption-plan](http://www.enel.com/investors/sustainability/sustainability-topics-and-performances/principles-underpinning-our-work/zero-tolerance-corruption-plan).

<sup>3</sup> Si veda anche Piano di Tolleranza Zero alla corruzione: [www.enel.com/it/investors1/a/2016/08/piano-tolleranza-zero-alla-corruzione](http://www.enel.com/it/investors1/a/2016/08/piano-tolleranza-zero-alla-corruzione).

## 2.5 RELAZIONI CON GLI AZIONISTI

Enel ritiene conforme a un proprio specifico interesse – oltre che a un dovere nei confronti del mercato – assicurare un rapporto costante e aperto, fondato sulla comprensione reciproca dei ruoli, con la generalità degli azionisti nonché con gli investitori istituzionali, al fine di accrescere il relativo livello di comprensione circa le attività svolte dalla Società e dal Gruppo. In tale contesto, Enel intrattiene con gli investitori un dialogo basato sui principi di correttezza e trasparenza, nel rispetto della disciplina comunitaria e nazionale in tema di abusi di mercato, nonché in linea con le best practice internazionali.

## 2.6 VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO AZIONARIO

Enel si adopera affinché le performance economico-finanziarie siano tali da salvaguardare e accrescere il valore dell'impresa, al fine di remunerare adeguatamente il rischio che gli azionisti assumono con l'investimento dei propri capitali in un'ottica di lungo periodo.

## 2.7 VALORE DELLE PERSONE

Enel mette al centro le sue persone come fattore abilitante per prosperare in un mondo in continua trasformazione. Per questo motivo, Enel tutela e accresce il valore delle persone che lavorano in azienda promuovendo l'apprendimento continuo e lo sviluppo professionale.

In particolare, Enel garantisce che le proprie azioni non siano lesive della dignità e autonomia delle persone, e che le scelte di organizzazione del lavoro salvaguardino il valore dei singoli nonché la conciliazione tra vita lavorativa e vita privata.

## 2.8 INTEGRITÀ DELLA PERSONA

Enel garantisce l'integrità fisica e morale delle sue persone, condizioni di lavoro rispettose della dignità personale e delle specificità individuali, e ambienti di lavoro sicuri e salubri. Inoltre agisce affinché nell'ambiente di lavoro non si verifichino episodi di molestie, intimidazione, mobbing o stalking.

Non sono tollerate richieste o minacce volte a in-

durre le persone ad agire contro la legge, il Codice Etico o policy interne, o ad adottare comportamenti lesivi delle convinzioni e preferenze individuali.

## 2.9 EQUITÀ

Nella sottoscrizione e gestione dei rapporti contrattuali che implicano l'instaurarsi di relazioni lavorative Enel si impegna a garantire equità e correttezza evitando ogni abuso di autorità.

## 2.10 TRASPARENZA, COMPLETEZZA, CORRETTEZZA E VERIDICITÀ DELL'INFORMAZIONE

Le persone di Enel sono tenute a dare informazioni complete, trasparenti, comprensibili e accurate, in modo tale che, nell'impostare i rapporti con il Gruppo, gli stakeholder siano in grado di prendere decisioni autonome e consapevoli degli interessi coinvolti, delle alternative e delle conseguenze rilevanti. In particolare, nella formulazione di eventuali contratti, Enel ha cura di specificare al contraente i comportamenti da tenere in tutte le circostanze previste, in modo chiaro e comprensibile.

## 2.11 DILIGENZA E ACCURATEZZA NELLE ATTIVITÀ E NELL'ESECUZIONE DEI CONTRATTI

I contratti e gli incarichi di lavoro devono essere eseguiti secondo quanto stabilito consapevolmente dalle parti. Enel si impegna a non sfruttare condizioni di ignoranza o di incapacità delle proprie controparti.

È da evitare che, nei rapporti in essere, chiunque operi in nome e per conto di Enel cerchi di approfittare di lacune contrattuali, o di eventi imprevisti, per rinegoziare il contratto al solo scopo di sfruttare la posizione di dipendenza o di debolezza nelle quali l'interlocutore si sia venuto a trovare.

## 2.12 QUALITÀ DEI SERVIZI E DEI PRODOTTI

Enel orienta la propria attività alla soddisfazione e alla tutela dei propri clienti dando ascolto alle richieste che possono favorire un miglioramento

## 2.5 SHAREHOLDER RELATIONS

*Enel considers it has a specific interest – apart from a duty towards the market – in guaranteeing an ongoing and open relationship with the general body of its shareholders and its institutional investors in order to raise their level of understanding of the operations carried out by the Company and the Group. In this context, Enel maintains a dialogue with investors based on principles of fairness and transparency, in compliance with EU and national regulations concerning market abuse and also in line with international best practices.*

## 2.6 SAFEGUARDING SHAREHOLDER VALUE

*To provide adequate remuneration for the risk assumed by stakeholders in investing their own capital, Enel strives to ensure that its economic-financial performance is such as to protect and build its enterprise value.*

## 2.7 THE VALUE OF PEOPLE

*Enel places its people at the center of its operations as an enabling factor to prosper in a constantly changing world. This is the reason for Enel's insistence on protecting and enhancing the value of the people working in the organization, promoting continuous learning and career development.*

*In particular, Enel guarantees that its actions are not detrimental to personal dignity and autonomy, and that its work organization decisions are designed to safeguard the value of each individual and reconcile the requirements of professional and personal life.*

## 2.8 INTEGRITY OF THE INDIVIDUAL

*Enel guarantees the physical and moral integrity of its people, working conditions that are respectful of personal dignity and personal freedoms, and safe and healthy workplaces.*

*The Company also applies a policy of zero tolerance for any form of harassment, intimidation, mobbing, or stalking in the workplace.*

*Requests or threats aimed at inducing people to act in conflict with the law, the Code of Ethics, or the internal policies, or to adopt behaviors that are*

*detrimental to personal convictions and preferences, are not tolerated.*

## 2.9 EQUITY

*In entering into and managing contractual relationships that result in the establishment of work relationships, Enel is committed to applying principles of equity and fairness and avoiding all forms of abuse of authority.*

## 2.10 TRANSPARENCY, COMPLETENESS, CORRECTNESS AND TRUTHFULNESS OF INFORMATION

*Enel people are required to provide complete, transparent, comprehensible and accurate information, allowing stakeholders to make independent decisions in the light of the interests at play, the alternatives, and any relevant consequences, when establishing relationships with the Group. In particular, in drawing up contracts Enel issues its contractual counterparts with clear and easily understandable instructions concerning the conduct to be followed in all applicable circumstances.*

## 2.11 DILIGENCE AND PRECISION IN OPERATIONS AND IN THE PERFORMANCE OF CONTACTS

*Contracts and work assignments must be carried out in accordance with the matters openly agreed to between the parties. Enel is committed to not exploiting any conditions of lack of information or incapacity to act affecting its counterparts.*

*Within the terms of any work relationship, situations wherein a party acting in the name of or on behalf of Enel attempts to take advantage of contractual errors or unforeseen events to renegotiate the contract solely to exploit the counterpart's position of dependency or weakness, must be avoided.*

## 2.12 QUALITY OF SERVICES AND PRODUCTS

*Enel orients its activity towards satisfying and safeguarding its customers, listening to requests that could lead to improvements in the quality of pro-*

della qualità dei prodotti e dei servizi.

Per questo motivo, Enel indirizza le proprie attività di ricerca, sviluppo e commercializzazione a elevati standard di qualità dei propri servizi e prodotti.

### 2.13 CONCORRENZA LEALE

Enel intende tutelare il valore della concorrenza leale astenendosi da comportamenti collusivi, predatori e di abuso di posizione dominante.

### 2.14 RESPONSABILITÀ VERSO LA COLLETTIVITÀ

Enel è consapevole dell'influenza, anche indiretta, che le proprie attività possono avere sulle condizioni individuali, sullo sviluppo economico e sociale e sul benessere generale della collettività, nonché dell'importanza della rilevanza sociale nelle comunità in cui opera.

Per questo motivo, Enel intende condurre i suoi investimenti in maniera sostenibile, nel rispetto delle comunità locali e nazionali promuovendo iniziative di valore culturale e sociale.

### 2.15 TUTELA AMBIENTALE

L'ambiente è un bene primario che Enel si impegna a salvaguardare; a tal fine programma le proprie attività ricercando un equilibrio tra iniziative economiche e imprescindibili esigenze ambientali, tenendo in considerazione i diritti delle generazioni future.

Enel si impegna dunque a migliorare l'impatto ambientale e paesaggistico delle proprie attività, nonché a prevenire i rischi per le popolazioni e per l'ambiente non solo nel rispetto della normativa vigente, ma tenendo conto dello sviluppo della ricerca scientifica e delle migliori esperienze in materia. Enel è impegnata nel garantire energia pulita e accessibile, promuovendo la decarbonizzazione della produzione, lo sviluppo delle energie rinnovabile e l'elettrificazione dei consumi.

### 2.16 TUTELA DEI DATI PERSONALI

Enel adotta elevati standard di sicurezza e gestione dei dati personali dei propri dipendenti, clienti e stakeholder. Enel garantisce il rispetto dei diritti degli interessati ed adotta policy e istruzioni operative per migliorare la sicurezza di applicativi e trattamenti dati personali. *La privacy by design e by default*<sup>4</sup> è parte dei processi di digitalizzazione, così come l'analisi del rischio e la tutela dei dati sensibili.

*ducts and services. Enel therefore orients its R&D and marketing activities towards the achievement of high-quality standards in its services and products.*

### 2.13 FAIR COMPETITION

*Enel upholds the principle of fair competition and refrains from collusive or predatory conduct and abuses of a dominant position.*

### 2.14 RESPONSIBILITY TOWARDS THE-COMMUNITY

*Enel is aware of the direct and indirect influence that its activities can have on individual conditions, economic and social development, and general well-being of the community, as well as its social relevance in the communities in which it operates. Enel is thus committed to conducting its capital expenditure in a sustainable manner, respecting local and national communities and promoting initiatives of cultural and social value.*

### 2.15 ENVIRONMENTAL PROTECTION

*The environment is the primary asset that Enel is committed to safeguarding; to this end, the Company plans its activities always seeking to strike a balance between economic initiatives and indispensable environmental requirements, awarding due consideration to the rights of future generations. Enel is therefore committed to improving the environmental and landscape impact of its activities and eliminating risks to populations and the environment, not merely by complying with statutory regulations, but also by applying all the relevant advances in scientific research and best practices. Enel is committed to guaranteeing affordable and clean energy, promoting decarbonization of generation, the development of renewable energy, and electrification of consumption.*

### 2.16 DATA PROTECTION

*Enel adopts high standards in relation to the security and management of data concerning its employees, customers, and stakeholders. Enel guarantees respect of the rights of data subjects and adopts policies and operating instructions to enhance the security of its applications and data processing activities. Data protection by design and by default<sup>4</sup> are an integral part of its digitalization processes, as are risk analysis and the protection of sensitive data.*

<sup>4</sup> Per Privacy by design si intende il principio di incorporazione della privacy a partire dalla progettazione di un processo aziendale con le relative applicazioni informatiche di supporto, mentre per la Privacy by default (protezione per impostazione predefinita) prevede che per impostazione predefinita le imprese devono trattare solo i dati personali nella misura necessaria e sufficiente per le finalità previste e per il periodo strettamente necessario a tali fini. Si veda anche "Regolamento europeo per la protezione dei dati personali - art.25".

<sup>4</sup> Data protection by design refers to the principle whereby protection is incorporated from the design of each corporate process with the supporting IT applications, while data protection by default means that the default setting is that companies must process personal data exclusively to the extent strictly necessary and sufficient for the aims of collection and for the period strictly necessary for the achievement of said aims. See also article 25 of the EU General Data Protection Regulation.

# 3

## Criteria di condotta

### SEZIONE I.

#### CRITERI DI CONDOTTA NELLE RELAZIONI CON GLI AZIONISTI

##### 3.1 CORPORATE GOVERNANCE

Il sistema di corporate governance di Enel è conforme ai principi contenuti nel Codice di Corporate Governance delle società quotate cui la Società aderisce, ed è inoltre ispirato alle *best practice* internazionali. Il sistema di governo societario adottato da parte di Enel e del Gruppo risulta essenzialmente orientato all'obiettivo della creazione di valore per gli azionisti in un orizzonte di lungo termine, nella consapevolezza della rilevanza sociale delle attività in cui il Gruppo è impegnato e della conseguente necessità di considerare adeguatamente, nel relativo svolgimento, tutti gli interessi coinvolti.

##### Sistema di controllo interno e di gestione dei rischi

Il Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi ("SCIGR") è costituito dall'insieme delle regole, delle procedure e delle strutture organizzative volte a consentire l'identificazione, la misurazione, la gestione e il monitoraggio dei principali rischi aziendali nell'ambito del Gruppo.

Il SCIGR è integrato nei più generali assetti organizzativi e di governo societario adottati dalla Società e dal Gruppo ed è ispirato alle *best practice* esistenti in ambito nazionale e internazionale. In particolare, tale sistema tiene conto delle raccomandazioni del Codice di *Corporate Governance* delle Società quotate ed è definito coerentemente al modello "*Internal Controls – Integrated Framework*" emesso dal *Committee of Sponsoring Organizations of the*

*Treadway Commission* (cosiddetto "COSO Report"), che rappresenta il modello di riferimento, internazionalmente riconosciuto, per l'analisi e la valutazione integrata dell'efficacia del SCIGR.

Un efficace SCIGR contribuisce a una conduzione dell'impresa coerente con gli obiettivi aziendali definiti dal consiglio di amministrazione, in quanto consente di individuare, valutare, gestire e monitorare i principali rischi in relazione alla loro capacità di influenzare il raggiungimento degli obiettivi medesimi. Il SCIGR, in particolare, concorre ad assicurare la salvaguardia del patrimonio sociale, l'efficienza e l'efficacia dei processi aziendali, l'affidabilità delle informazioni fornite agli organi sociali e al mercato, il rispetto di leggi e regolamenti nonché dello statuto sociale e delle procedure interne.

##### Società di revisione

L'affidamento da parte di Enel dell'incarico di revisione del Bilancio di esercizio e del Bilancio Consolidato avviene in piena trasparenza e nel rigoroso rispetto della normativa vigente. Al fine di preservare l'indipendenza delle società di revisione che operano nell'ambito del Gruppo, è stata formalizzata un'apposita procedura che disciplina l'affidamento di incarichi alle Società medesime ovvero alle entità dei relativi network da parte di Società del Gruppo. Tale procedura, fin dal momento della sua adozione, avvenuta all'epoca su base meramente volontaria, ha rappresentato un valido presidio di governance nell'attività di verifica e monitoraggio dell'indipendenza del revisore principale del Gruppo da parte del collegio sindacale di Enel.

In base a tale procedura il medesimo collegio sindacale è chiamato ad approvare preventivamente

# 3

## Criteria of conduct

### SECTION I.

#### CRITERIA OF CONDUCT IN SHAREHOLDER RELATIONS

##### 3.1 CORPORATE GOVERNANCE

*Enel's corporate governance system complies with the principles set down in the Code of Corporate Governance for Listed Companies, which is applied within the Company, and is also inspired by international best practices. The corporate governance system adopted by Enel and the Group is basically oriented towards the goal of creating value for shareholders over the long term, in the understanding of the social significance of the Group's activities and the consequent need to conduct them with due consideration for all the interests involved.*

##### Internal control and risk management system

*The Internal Control and Risk Management System ("SCIGR") is composed of the set of rules, procedures, and organizational structures designed to allow the identification, measurement, management, and monitoring of the main corporate risks within the Group. The SCIGR is integrated in the broader organizational and corporate governance strategies adopted by the Company and the Group and it is inspired by national and international best practices in the field. Notably, the system takes account of the prescriptions of the Code of Corporate Governance for Listed Companies and is defined in accordance with the "Internal Controls – Integrated Framework" model issued by the Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission ("COSO Report"), which is the internationally recognized*

*reference model for integrated analysis and assessment of the effectiveness of the SCIGR.*

*An effective SCIGR contributes to business management in line with the corporate objectives defined by the board of directors, because it makes it possible to identify, evaluate, manage, and monitor the main risks in relation to their ability to influence the achievement of the objectives in question. Specifically, the SCIGR helps to safeguard corporate assets, the efficiency and effectiveness of corporate processes, reliability of information supplied to the corporate boards and the market, compliance with laws and regulations, and with the company bylaws and internal procedures.*

##### Auditing firm

*Enel assigns the task of auditing the annual financial statements and consolidated financial statements in an open and transparent manner and in strict compliance with statutory legislation. In order to guarantee the independence of auditing firms working in the context of the Group, a specific procedure has been drawn up to regulate the award, by the Group companies, of assignments to the firms in question or to the entities in their networks. This procedure, from the time it was adopted (originally on a voluntary basis), has constituted a valid governance control measure in the activity of checking and monitoring the independence of the Group's main auditor by Enel's Board of Statutory Auditors. Based on the procedure in question, the Board of Statutory Auditors is called to provide advance approval of the award by Group companies of each additional assignment – i.e., an assignment other than legal auditing of the accounts and in relation*

l'affidamento da parte di Società del Gruppo di ogni incarico aggiuntivo – ossia diverso dalla revisione legale dei conti e per il quale non ricorrano fattispecie di incompatibilità previste dalla legge – in favore del revisore principale del Gruppo ovvero di entità appartenenti al relativo network. In relazione ad alcune tipologie di incarichi aggiuntivi, aventi caratteristiche ritenute inidonee a minare l'indipendenza del revisore principale, è previsto che il collegio sindacale sia chiamato non già ad esprimere un'approvazione preventiva, ma risulti destinatario di un'informativa periodica ex post in merito all'affidamento degli incarichi stessi.

### 3.2 INFORMATIVA AL MERCATO

Enel agisce in piena trasparenza, adottando apposite procedure per garantire la correttezza e la veridicità delle comunicazioni sociali (bilanci, relazioni periodiche, prospetti informativi, ecc.) e per prevenire la commissione di reati societari (quali false comunicazioni sociali, ostacolo all'esercizio delle funzioni delle Autorità di vigilanza, ecc.) e di abusi di mercato (*insider trading* e manipolazione del mercato).

Inoltre, Enel mette a disposizione tutta l'informazione necessaria affinché le decisioni degli investitori possano essere basate sulla conoscenza e comprensione delle strategie aziendali e dell'andamento della gestione.

L'informativa al mercato di Enel si caratterizza non solo per il rispetto dei disposti normativi, ma anche per il linguaggio comprensibile, l'eshaustività, la correttezza, la tempestività e la simmetria nei confronti di tutti gli investitori.

Enel ritiene conforme a un proprio specifico interesse, oltre che un dovere nei confronti del mercato, l'instaurazione di un dialogo continuativo, fondato sulla comprensione reciproca dei ruoli, con la generalità degli azionisti nonché con gli investitori istituzionali. Enel si impegna a fornire adeguate informazioni agli investitori istituzionali e agli analisti finanziari attraverso apposite presentazioni e road show periodici; nei confronti dei piccoli azionisti Enel si impegna ad assicurare (i) omogeneità dell'informativa, anche attraverso la pubblicazione sul sito internet di tutti

i documenti destinati agli investitori istituzionali; (ii) simultaneità con l'informazione fornita agli investitori istituzionali; (iii) apporto di strumenti dinamici di *web communication*.

### 3.3 CONTROLLO DELLE INFORMAZIONI PRIVILEGIATE

Enel adotta un apposito regolamento per la gestione interna e il trattamento delle informazioni riservate e per la comunicazione all'esterno di documenti e informazioni di carattere aziendale, con particolare riferimento alle informazioni privilegiate. Tale regolamento è finalizzato a preservare il carattere confidenziale delle informazioni riservate, assicurando al contempo che l'informativa al mercato relativa a dati e informazioni aziendali sia corretta, completa, adeguata, tempestiva e non selettiva.

Enel ha istituito (e tiene regolarmente aggiornato) un registro in cui risultano iscritte le persone, fisiche o giuridiche, che hanno accesso a informazioni privilegiate in ragione dell'attività lavorativa o professionale ovvero delle funzioni svolte per conto di Enel ovvero di altre Società del Gruppo, nonché un elenco delle persone aventi accesso a informazioni rilevanti.

Tali strumenti hanno la finalità, tra l'altro, di sensibilizzare i soggetti iscritti sulla natura privilegiata ovvero rilevante delle informazioni cui hanno accesso, agevolando al contempo lo svolgimento delle attività di controllo da parte dell'Autorità di vigilanza sul rispetto delle norme previste a tutela dell'integrità dei mercati.

È fatto espresso divieto agli esponenti aziendali, ai dipendenti e ai collaboratori di Enel di porre in essere comportamenti che possano dare luogo a fenomeni di abuso di informazioni privilegiate e di comunicazione illecita delle stesse, nonché di manipolazione del mercato.

Al fine di garantire la massima trasparenza sulle operazioni effettuate da parte degli esponenti aziendali, Enel adotta rigorose procedure in materia di internal dealing in linea con la normativa vigente e con le best practice internazionali.

*to which there are no situations of incompatibility as defined in law – to the Group's main auditing firm or to entities belonging to its network. In relation to certain types of additional assignments, having characteristics deemed incapable of undermining the independence of the main auditor, the Board of Statutory Auditors is not required to provide prior approval, but it does receive a periodic ex post notice concerning the award of the assignments in question.*

### 3.2 MARKET DISCLOSURES

*Enel acts in full transparency and adopts specific procedures to ensure the accuracy and truthfulness of its corporate communications (financial statements, periodic reports, information prospectuses, etc.) and to prevent the commission of corporate offences (i.e., false corporate communications, obstructing the functions of the Supervisory Authorities, etc.) and market abuses (insider trading and market manipulation).*

*Enel also makes available all the information needed by investors to make informed decisions based on awareness and understanding of corporate strategies and operational trends.*

*Enel's market disclosures are characterized by their compliance with the relevant regulatory provisions and also by their easily understandable language, comprehensive nature, accuracy, timeliness, and uniformity of information provided to all investors.*

*As well as being a duty towards the market, Enel deems it to be in its interest to establish an ongoing dialogue, based on a mutual understanding of roles, with the general body of shareholders, and with the institutional investors.*

*Enel undertakes to provide adequate information to institutional investors and financial analysts by means of dedicated presentations and periodic road shows; for small shareholders Enel is committed to ensuring (i) uniformity of information, also by publishing all the documents destined for institutional investors on the corporate website; (ii) simultaneity with information supplied to institutional investors; (iii) use of dynamic web communication tools.*

### 3.3 CONTROL OF INSIDE INFORMATION

*Enel adopts a specific regulation for internal management and processing of confidential information and for the external disclosure of corporate documents and information, with particular reference to inside information. The regulation in question is aimed at preserving the confidentiality of reserved information, simultaneously ensuring that market disclosures of corporate data and information are correct, complete, adequate, timely, and non-selective.*

*Enel has set up (and regularly updates) a register of legal entities and natural persons that, by virtue of their work or professional activity or because of the tasks they perform on behalf of Enel or other Group companies, have access to privileged information, and also a list of the persons having access to relevant information.*

*Among other aspects, the purpose of these tools is to raise awareness among the data subjects in question concerning the privileged or significant nature of the information at their disposal, simultaneously facilitating the control activities of the Supervisory Authority in compliance with the regulations aimed at safeguarding the integrity of markets.*

*Enel's corporate officers, employees and collaborators are expressly prohibited from adopting conduct that may give rise to the abuse of inside information and illicit disclosure thereof, or to market manipulation phenomena.*

*In order to assure the utmost transparency of the operations carried out by the corporate officers, Enel adopts rigorous procedures in relation to internal dealing in line with statutory legislation and international best practices.*

## SEZIONE II.

### CRITERI DI CONDOTTA NELLE RELAZIONI CON TUTTI GLI ALTRI INTERLOCUTORI

#### 3.4 TRATTAMENTO DELLE INFORMAZIONI

Le informazioni degli stakeholder sono trattate da Enel nel pieno rispetto della riservatezza e della privacy degli interessati.

A tal fine sono applicate e costantemente aggiornate politiche e procedure specifiche per la protezione delle informazioni. In particolare, Enel:

- definisce un'organizzazione per il trattamento delle informazioni che assicuri la corretta separazione dei ruoli e delle responsabilità;
- classifica le informazioni per livelli di criticità crescenti e adotta opportune contromisure in ciascuna fase del trattamento;
- sottopone i soggetti terzi che intervengono nel trattamento delle informazioni alla sottoscrizione di patti di riservatezza.

#### 3.5 REGALI, OMAGGI E BENEFICI

Non è ammessa alcuna forma di regalo che possa anche solo essere interpretata come eccedente le normali pratiche commerciali o di cortesia o comunque rivolta ad acquisire trattamenti di favore nella conduzione di qualsiasi attività collegabile a Enel. In particolare, è vietata qualsiasi forma di regalo a funzionari pubblici italiani ed esteri, revisori, consiglieri di Enel, membri degli organi di controllo e di vigilanza, o a loro familiari, che possa influenzare l'indipendenza di giudizio o indurre ad assicurare un qualsiasi vantaggio.

Tale norma, che non ammette deroghe nemmeno in quei Paesi dove offrire doni di valore a partner commerciali è consuetudine, concerne sia i regali promessi od offerti sia quelli ricevuti; si precisa che per regalo si intende qualsiasi tipo di beneficio (partecipazione gratuita a convegni, ospitalità, promessa di un'offerta di lavoro ecc.). In ogni caso, Enel si astiene da pratiche non consentite dalla legge, dagli usi commerciali o dai codici etici - se noti - delle aziende o degli enti con cui ha rapporti. Gli omaggi

di Enel si caratterizzano perché volti a promuovere la brand image di Enel. I regali offerti e ricevuti devono essere gestiti e autorizzati secondo le procedure aziendali e devono essere adeguatamente documentati.

#### 3.6 COMUNICAZIONE ALL'ESTERNO

La comunicazione di Enel verso i suoi stakeholder (anche attraverso i mass media) è improntata al rispetto del diritto all'informazione; in nessun caso è permesso divulgare notizie o commenti falsi o tendenziosi.

Ogni attività di comunicazione rispetta le leggi, le regole, le pratiche di condotta professionale, ed è realizzata con chiarezza, trasparenza e tempestività, salvaguardando, tra le altre, le informazioni price sensitive e i segreti industriali.

È vietata ogni forma di pressione o di acquisizione di atteggiamenti di favore da parte dei mezzi di comunicazione.

Tutti i comunicati stampa sono disponibili sul sito internet [www.enel.com](http://www.enel.com), così da permetterne la massima fruibilità; il portale istituzionale Enel, oltre a offrire l'attivazione di servizi on-line, presenta una serie di canali tematici volti all'approfondimento di tematiche correlate al *core business* (l'ambiente, l'ecologia, la scienza e la geoeconomia delle risorse energetiche, ecc.) e allo scambio e dibattito on-line con gli stakeholder.

Per garantire completezza e coerenza delle informazioni, i rapporti di Enel con i mass media possono essere tenuti esclusivamente con il coordinamento delle funzioni preposte secondo le procedure interne.

Enel partecipa a conferenze, seminari e tavoli di lavoro, e acconsente a pubblicazioni di carattere tecnico o scientifico, sociale ed economico relative alle proprie attività, in base alle seguenti regole generali di condotta:

- partecipazione a ogni convegno di un numero limitato di persone di Enel;
- comunicazione preventiva della partecipazione e degli argomenti trattati alla Funzione Comunicazione.

## SECTION II.

### CRITERIA OF CONDUCT IN RELATIONS WITH OTHER PARTIES

#### 3.4 INFORMATION PROCESSING

Enel processes stakeholder information with full respect for the confidentiality and privacy of the parties involved.

To this end, specific policies and procedures for the protection of information are applied and kept constantly up to date. In particular, Enel:

- establishes an organizational structure for information processing that ensures proper separation of roles and responsibilities;
- classifies information according to increasing levels of sensitivity and adopts appropriate countermeasures in each processing phase;
- requires the third parties involved in information processing to sign confidentiality agreements.

#### 3.5 GIFTS, GRATUITIES, AND BENEFITS

Any form of gift that exceeds or can be construed as exceeding normal commercial practices or courtesy, or that is in any way intended to obtain favorable treatment in the pursuit of any activity connected to Enel, is prohibited. Specifically, it is prohibited to make any form of gift to Italian or foreign public officials, auditors, Enel directors, members of the control and supervisory bodies or their family members, capable of influencing their independence of judgement or securing any type of advantage.

This rule, which also applies without exception in countries where offering gifts of value to commercial partners is a customary practice, covers gifts promised, offered or received. The term "gift" refers to any type of benefit (participation in conferences free of charge, hospitality, promise of employment, etc.). Enel repudiates practices not permitted by the law, by commercial practice, or by the codes of ethics, if known, of the companies or entities with which it maintains relationships. Gratuities offered by Enel are designed to promote the Company's brand image. Gifts offered and received must be handled

and authorized in accordance with the company procedures and must be adequately documented.

#### 3.6 EXTERNAL COMMUNICATIONS

Enel's communications to its stakeholders (also via the mass media) are formulated in respect of the right to information; the release of false or misleading information or comments is prohibited in all circumstances.

All communications comply with the law, rules, and practices of professional conduct and are made in a clear, transparent, and timely manner, safeguarding also price-sensitive information and industrial secrets.

The Company avoids all forms of pressure or attempts to obtain favor in its dealings with the mass media. In order to ensure maximum access, all press releases are published on the [www.enel.com](http://www.enel.com) website; in addition to offering online activation of services, the Enel corporate portal features a number of thematic channels aimed at providing in-depth information on issues correlated with the core business (environment, ecology, science and geoeconomics of energy resources, etc.) and at exchanging information and discussion with stakeholders online.

To guarantee completeness and consistency of information, Enel's media relations can be maintained exclusively with the coordination of the designated functions in accordance with the relevant internal procedures.

Enel takes part in conferences, seminars, and roundtables, and permits the publication of scientific, technical, social, or economic information on its activities, based on the following general rules of conduct:

- participation in any given conference of a limited number of Enel people;
- prior notification to the Communications Function of the participation and arguments discussed.

## CAPO I.

### CRITERI DI CONDOTTA NELLE RELAZIONI CON LE PERSONE DI ENEL

#### 3.7 SELEZIONE DEL PERSONALE

La valutazione del personale da assumere è effettuata in base alla corrispondenza dei profili dei candidati con quelli attesi e con le esigenze aziendali, nel rispetto delle pari opportunità per tutte le forme di diversità. Le informazioni richieste sono strettamente collegate alla verifica degli aspetti previsti dal profilo professionale e psicoattitudinale, nel rispetto della sfera privata e delle opinioni del candidato. La Funzione Persone e Organizzazione, nei limiti delle informazioni disponibili, adotta opportune misure per evitare qualsiasi forma di discriminazione, nepotismi, o forme di clientelismo nelle fasi di selezione e assunzione.

#### 3.8 COSTITUZIONE DEL RAPPORTO DI LAVORO

Il personale è assunto con regolare contratto di lavoro; non è tollerata alcuna forma di lavoro irregolare. Alla costituzione del rapporto di lavoro ogni collaboratore riceve accurate informazioni relative a:

- caratteristiche della funzione e delle mansioni da svolgere;
- elementi normativi e retributivi, come regolati dal contratto collettivo nazionale di lavoro;
- norme e procedure da adottare al fine di evitare i possibili rischi per la salute associati all'attività lavorativa.

Tali informazioni sono presentate al collaboratore in modo che l'accettazione dell'incarico sia basata su un'effettiva comprensione.

#### 3.9 GESTIONE DELLE PERSONE

Enel assicura uguali opportunità e non discriminazione nella gestione delle persone valorizzando il contributo unico di ciascuno.

Nell'ambito dei processi di gestione e sviluppo delle persone (per esempio, in caso di promozione o trasferimento), così come in fase di selezione, le decisioni prese sono basate sulla corrispondenza

tra profili attesi e profili posseduti e/o su considerazioni di merito (per esempio, assegnazione degli incentivi in base ai risultati raggiunti).

L'accesso a ruoli e incarichi è anch'esso stabilito in considerazione delle competenze e delle capacità, inoltre, compatibilmente con le esigenze organizzative, sono favorite quelle forme di flessibilità nell'organizzazione del lavoro che agevolano la gestione dello stato di genitorialità e dei carichi di cura e assistenza familiare.

La valutazione delle persone è effettuata in maniera allargata coinvolgendo i responsabili, la Funzione Persone e Organizzazione e, per quanto possibile, i soggetti che sono entrati in relazione con il valutato. Nei limiti delle informazioni disponibili e della tutela della privacy, la Funzione Persone e Organizzazione opera per impedire ogni forma favoritismo.

#### Diffusione delle politiche del personale

Le politiche di gestione del personale sono rese disponibili a tutte le persone in azienda attraverso gli strumenti di comunicazione aziendale (intranet, web tv aziendale, web radio, documenti e comunicazioni organizzative).

#### Valorizzazione delle persone e apprendimento continuo

I responsabili utilizzano e valorizzano pienamente tutte le professionalità presenti nell'organizzazione mediante l'attivazione delle leve disponibili per favorire lo sviluppo e la crescita delle persone.

In quest'ambito, riveste particolare importanza lo scambio del feedback tra tutte le persone in modo da favorire il miglioramento continuo delle competenze. Enel mette a disposizione di tutte le persone strumenti di Knowledge Sharing e attività di formazione, residenziali e a distanza, per un apprendimento continuo e costante di competenze soft e tecniche per accrescere il valore professionale, nel rispetto delle attitudini personali ma anche dello sviluppo di nuove *skill* per affrontare i nuovi contesti. Enel considera infatti la 'formazione' uno stimolo continuo per l'autoapprendimento delle competenze e delle conoscenze necessarie per risponde-

## CHAPTER I.

### CRITERIA OF CONDUCT IN RELATIONS WITH ENEL PEOPLE

#### 3.7 RECRUITMENT

*The evaluation of personnel to hire is based on the degree to which candidate profiles match the characteristics sought and the company's needs, in compliance with the principle of equal opportunities for all forms of diversity. The information requested is strictly related to checking of possession of the professional and aptitudinal characteristics the Company is seeking, without violating the private sphere or opinions of the candidate. Within the limits of the information available, the People and Organization Function takes appropriate measures to avoid any form of discrimination, nepotism, or cronyism during the recruitment and hiring process.*

#### 3.8 ESTABLISHMENT OF THE EMPLOYMENT RELATIONSHIP

*Personnel are hired with proper employment contracts; no form of unregulated work relationships are tolerated. When the employment relationship is entered into, each employee receives accurate information regarding:*

- *the characteristics of the job and the work to be performed;*
- *normative and remunerative aspects of the position, as governed by the national collective bargaining agreement;*
- *the regulations and procedures to be adopted to avoid possible health risks associated with the work activity.*

*This information is presented to the candidate in such a way that acceptance of the position is based on his or her full and effective understanding.*

#### 3.9 PEOPLE MANAGEMENT

*Enel guarantees equal opportunities and non-discrimination in the management of its people, recognizing and appreciating the individual contribution of each. In the context of people management and development (e.g., promotions or transfers), as*

*well as in the recruitment phase, the decisions taken are based on the correspondence between the required job profiles and the candidates' profiles and/or on considerations of merit (e.g., awarding of incentives based on results).*

*Access to roles and positions is also determined by considering competences and capabilities; in addition, the Company favors flexible forms of work organization – as far as compatible with organizational requirements – to facilitate management of parenthood and family care and assistance duties. People evaluation is carried out in a broad manner, with the involvement of managers, the People and Organization Function and, as far as possible, parties who have had dealings with the evaluated individual. Within the limits of the information available and data protection requirements, the People and Organization Function acts to prevent all forms of favoritism.*

#### Disclosure of personnel policies

*Personnel management policies are made available to all the people in the company by means of the corporate communication tools (Intranet, corporate web TV, web radio, organizational documents and communications).*

#### Empowerment of people and continuous learning

*Managers use and fully exploit all the professional skills present in the organization by using the available levers to promote people growth and development.*

*The exchange of feedback between all the people involved in order to assist continuous improvement of competences is of particular importance in this context. Enel places in-house and distance knowledge sharing and training tools at the disposal of all its people to allow continuous learning and constant accumulation of soft and technical skills to build professional value, in compliance with personal aptitudes and also with the need to develop new skills to face new challenges.*

*In this context, Enel considers "training" as a con-*

re alle diverse professionalità presenti nel Gruppo e in continua evoluzione. Enel incoraggia la capacità del singolo di intraprendere un percorso formativo che rispetti i propri bisogni, le passioni e le attitudini e aiuti le persone a sviluppare il proprio potenziale, che varia da individuo a individuo, ponendo l'Empowerment delle persone al primo posto nella sua strategia di sviluppo delle persone del Gruppo. A tal fine Enel promuove, oltre alla formazione tecnico-operativa, *attività di learning* esperienziale e una continua apertura verso il mondo esterno secondo un principio di osmosi tra l'azienda e mondo universitario, scientifico, istituzionale nonché favorisce il confronto e lo scambio con altre realtà aziendali. Inoltre, per agevolare un costante allenamento delle competenze e uno spirito intraprendente e proattivo, Enel mette a disposizione delle persone una piattaforma di formazione online, accessibile da mobile, a livello globale su cui viene anche tracciata la fruizione dei corsi online e residenziali.

### **Gestione del tempo di lavoro delle persone**

Ogni responsabile è tenuto a valorizzare il tempo di lavoro dei collaboratori richiedendo prestazioni coerenti con l'esercizio delle loro mansioni e con i piani di organizzazione del lavoro.

Costituisce abuso della posizione di autorità richiedere, come atto dovuto al superiore gerarchico, prestazioni, favori personali o qualunque comportamento che configuri una violazione del presente Codice Etico.

### **Coinvolgimento delle persone**

Il coinvolgimento delle persone è essenziale alla realizzazione degli obiettivi aziendali e si concretizza nella partecipazione attiva, collaborativa e fondata su indipendenza di giudizio.

Il processo di formulazione delle decisioni finali tiene conto dei vari punti di vista compatibilmente con le esigenze aziendali.

### **Accessibilità**

Enel si impegna alla creazione di contesti lavorativi inclusivi ponendo particolare attenzione all'accessibilità fisica dei luoghi in cui si svolge l'attività lavorativa, all'accessibilità digitale di informazioni, documenti e comunicazioni e alle specifiche necessità di strumenti lavorativi assistivi.

### **Flessibilità e luoghi di lavoro**

Enel favorisce modalità flessibili di realizzazione della prestazione lavorativa assicurando pari opportunità di contribuzione ed equità nella valorizzazione delle persone sulla base dei risultati conseguiti e indipendentemente dalla modalità di svolgimento del lavoro.

### **Benessere**

Enel è attenta alla promozione di comportamenti orientati al work life integration e si impegna attivamente a favorire il benessere personale e organizzativo quali fattori abilitanti il coinvolgimento e le potenzialità innovative delle persone.

## **3.10 INTERVENTI SULL'ORGANIZZAZIONE DEL LAVORO**

Nel caso di riorganizzazione del lavoro, è salvaguardato il valore delle persone prevedendo, ove necessario, azioni di formazione e/o di riqualificazione professionale. Enel si attiene, perciò, ai seguenti criteri:

- gli oneri delle riorganizzazioni del lavoro devono essere distribuiti il più uniformemente possibile tra tutte le persone, coerentemente con l'esercizio efficace ed efficiente dell'attività d'impresa;
- la persona può essere assegnata a incarichi diversi rispetto a quelli svolti in precedenza, nel rispetto delle previsioni normative, avendo cura di accompagnare, ove ne ravveda l'esigenza con una adeguata formazione, l'acquisizione di nuove e diverse competenze.

*tinuous stimulus for self-learning of the skills and know-how required to meet the needs of the various professional roles present and constantly evolving within the Group. Enel encourages the ability of each individual to follow a training pathway that complies with his/her needs, interests, and aptitude, helping people to develop their potential, which varies from one person to another, placing the empowerment of people at the center of its Group people development strategy. For this purpose, in addition to technical-operational training Enel promotes experience based learning activities and constant openness towards the outside world in accordance with a principle of osmosis between the Company and the academic, scientific, and institutional world, and favors discussion and exchanges with other business enterprises. Also, to facilitate continuous training of skills and development of an enterprising and proactive spirit, Enel offers people a global, accessible, and mobile online training platform on which the attendance of online and residential courses is tracked.*

### **Management of people's working time**

*Each manager is required to optimize the working time of his or her people, requiring services that are in line with the assigned roles and with work organization plans. It is an abuse of a position of authority to make requests, implying that compliance is required by a hierarchical superior, for services, personal favors, or any conduct that violates this Code of Ethics.*

### **Engagement of people**

*Engagement of people is essential to achieve the corporate objectives and it takes the form of active, collaborative participation based on independence of judgement.*

*The final decision-making process is conducted in accordance with various perspectives, as far as compatible with the requirements of the Company.*

### **Accessibility**

*Enel is committed to creating inclusive work situations, focusing especially on physical accessibility to workplaces, digital accessibility of information, documents, and communications, and specific needs for assistive work tools.*

### **Flexibility and workplaces**

*Enel favors flexible working methods, assuring equal opportunities for contribution and fairness in the assessment of people based on the results achieved and irrespective of the method of carrying out the work.*

### **Well-being**

*Enel strives to promote behaviors oriented towards work-life integration and is actively involved in promoting personal and organizational well-being as factors enabling the engagement and innovative potential of people.*

## **3.10 ACTIONS ON WORK ORGANIZATION**

*When reorganizing work activities, the value of people is safeguarded by providing training and/or professional retraining actions wherever necessary. To this end, Enel follows the criteria listed below:*

- *the burden of work reorganization must be distributed as evenly as possible among all people, in line with the effective and efficient performance of the business operations;*
- *a person can be assigned different responsibilities with respect to those previously carried out, in compliance with normative provisions, taking care to accompany the acquisition of new and diverse skills by means of adequate training, wherever the need is identified.*

### 3.11 SICUREZZA E SALUTE

Enel considera la salute, la sicurezza e l'integrità psicofisica delle persone il bene più prezioso da tutelare in ogni momento della vita, al lavoro come a casa e nel tempo libero, e si impegna a sviluppare, consolidare e diffondere una solida cultura della sicurezza in tutto il suo perimetro aziendale.

Obiettivo di Enel è garantire un ambiente di lavoro privo di pericoli per la salute e la sicurezza, proteggere le proprie persone, ricercando costantemente le sinergie necessarie non solo all'interno delle Società del Gruppo, ma anche con i fornitori, le imprese, i partner e i clienti coinvolti nella propria attività. A tal fine, una capillare struttura interna, attenta all'evoluzione degli scenari di riferimento e al conseguente mutamento dei rischi, realizza interventi di natura tecnica e organizzativa, che si basano sui seguenti principi fondamentali:

- l'adozione e l'attuazione del Sistema di Gestione della Salute e Sicurezza dei lavoratori conforme allo standard internazionale;
- la valutazione di tutti i rischi per la salute e sicurezza e l'adozione di un approccio sistematico per eliminarli alla fonte o, quando non è possibile, minimizzarli;
- l'adozione delle migliori tecnologie e di metodi di lavoro orientati al miglioramento continuo;
- l'adozione di un programma di informazione e formazione dei lavoratori.

Enel, inoltre, si adopera per il miglioramento continuo dell'efficienza delle strutture aziendali e dei processi che contribuiscono alla continuità dei servizi erogati e alla Sicurezza Nazionale, tra cui il concorso in eventi di Protezione Civile.

### 3.12 TUTELA DELLA PRIVACY

La privacy delle persone è tutelata adottando standard internazionali e le relative modalità di trattamento e conservazione dei dati personali sono definite con il supporto del *Data Protection Officer* nel rispetto delle policy aziendali e delle varie normative europee e nazionali. Enel, nel trattare i dati personali rispetta tutti i diritti fondamentali e osserva le libertà

e i principi riconosciuti dalla legge, in particolare il rispetto della vita privata e familiare, del domicilio e delle comunicazioni, la protezione dei dati personali, la libertà di pensiero, di coscienza e di religione, la libertà di espressione e d'informazione.

Tali standard prevedono, inoltre, il divieto di comunicare/diffondere i dati personali senza previo consenso, fatte salve le ipotesi previste dalla legge, dell'interessato e stabiliscono le regole per il controllo, da parte di ciascuna persona, delle norme a protezione della *privacy*.

### 3.13 INTEGRITÀ E TUTELA DELLA PERSONA

Enel promuove i principi di diversità, inclusione e pari opportunità e si impegna a creare un ambiente di lavoro nel quale le persone sono trattate con equità garantendo il diritto a condizioni di lavoro rispettose della dignità di ogni persona.

Enel si impegna a tutelare l'integrità fisica e psicologica e l'individualità di ciascuna persona e si oppone a qualsiasi forma di comportamento che causi discriminazione riguardo a genere, età, disabilità, nazionalità, orientamento sessuale, etnia, religione, opinioni politiche e ogni altra forma di diversità individuale o che sia lesivo della persona, delle sue convinzioni o preferenze.

Non sono tollerate molestie fisiche, verbali, visive o psicologiche che creano un ambiente di lavoro denigrante, ostile, umiliante, intimidatorio, offensivo o non sicuro. Si considera ambiente di lavoro ogni luogo in cui venga svolta l'attività lavorativa.

In particolare non sono tollerate molestie relative alla sfera sessuale e comportamenti che possano turbare le sensibilità individuali (per esempio allusioni e commenti espliciti o avance).

Non sono considerate discriminazione le disparità di trattamento se giustificate o giustificabili sulla base di criteri oggettivi.

### 3.14 DOVERI DELLE PERSONE

La persona deve agire lealmente al fine di rispettare gli obblighi sottoscritti nel contratto di lavoro e quanto previsto dal Codice Etico, assicurando le

### 3.11 HEALTH AND SAFETY

Enel considers the health, safety, and psychological and physical well-being of people to be the most precious asset to be protected at all times of life, at work, at home and during free time, and is committed to developing, consolidating, and disseminating a robust safety culture within the entire scope of the organization.

The objective of Enel is to guarantee a workplace free of health and safety hazards, to protect its people, and to constantly seek the necessary synergies not only within Group companies but also with the suppliers, companies, partners, and customers involved in its activities. For this purpose, a capillary internal structure, attentive to the evolution of reference scenarios and consequent changes in the types of risks, performs technical and organizational initiatives based on the following core principles:

- adoption and implementation of the Occupational Health & Safety Management System in compliance with the international standard;
- assessment of all health and safety risks and adoption of a systematic approach to eliminate them at the source if possible, or to minimize them;
- adoption of the best technologies and working methods, oriented towards continuous improvement;
- adoption of an information and training program for workers.

Also, Enel is committed to ongoing improvement of the efficiency level of the corporate structures and processes that contribute to the continuity of services provided and to national security, including participation in civil defense events.

### 3.12 DATA PROTECTION

Personal data protection is assured by adopting international standards and the related methods of processing and storage of personal data are defined with the support of the *Data Protection Officer* in compliance with company policies and the various European and national regulations. Enel processes personal data in compliance with the fundamental rights of data subjects and observes

the rights and principles recognized in law, notably respect for private and family life, the home and communications, personal data protection, freedom of thought, conscience and religion, freedom of opinion and expression, and freedom to impart information and ideas. Data protection standards also prohibit the disclosure/dissemination of the data subject's personal data without prior express permission, except in the cases provided for by law, and they establish the rules to allow each individual to consult the data protection practices.

### 3.13 INTEGRITY AND PROTECTION OF PEOPLE

Enel promotes principles of diversity, inclusion, and equal opportunities, and is committed to creating a workplace in which people are treated fairly, guaranteeing the right to working conditions that are respectful of their personal dignity.

Enel is committed to protecting the physical and psychological integrity and personhood of each individual, and opposes all forms of behavior that result in discrimination in relation to gender, age, disability, nationality, sexual orientation, ethnicity, religion, political opinions, and all other forms of individual diversity, or that is detrimental to the person and his or her convictions or preferences.

Enel does not tolerate physical, verbal, visual, or psychological harassment such that result in a workplace that is humiliating, hostile, intimidating, offensive, or unsafe. Workplace is construed as referring to any place in which work activities are carried out. In particular, Enel does not tolerate any form of harassment concerning sexuality and behaviors that could upset individual sensitivities (e.g. allusions, explicit remarks, or sexual advances).

Disparity of treatment is not considered discriminatory if it is motivated by objective criteria.

### 3.14 DUTIES OF PEOPLE

People must act in good faith to meet the obligations undertaken on signing the employment contract and to comply with the provisions of the Code of Ethics, assuring the required work activities; each

prestazioni richieste; ed è tenuto a segnalare, tramite gli appositi canali, eventuali situazioni che ritiene costituiscano violazioni.

### 3.15 GESTIONE DELLE INFORMAZIONI

La persona deve conoscere e attuare quanto previsto dalle politiche aziendali in tema di sicurezza delle informazioni per garantirne l'integrità, la riservatezza e la disponibilità.

È tenuta a elaborare i propri documenti utilizzando un linguaggio chiaro, oggettivo ed esaustivo, consentendo le eventuali verifiche da parte di colleghi, responsabili o soggetti esterni autorizzati a farne richiesta.

### 3.16 CONFLITTO DI INTERESSI

Le persone di Enel sono tenute a evitare le situazioni reali o apparenti in cui l'interesse secondario (economico, finanziario, familiare o di altra natura) della persona interferisce o tende ad interferire con la capacità di assumere in modo imparziale decisioni nel migliore interesse dell'impresa e di adempiere alle funzioni e responsabilità ricoperte.

A titolo esemplificativo e non esaustivo, possono determinare conflitto di interessi le seguenti situazioni:

- svolgere una Funzione di Vertice (Amministratore Delegato, Consigliere, Responsabile di Funzione) e avere interessi economici con fornitori, clienti, o concorrenti (possesso di azioni, incarichi professionali ecc.) anche attraverso i familiari;
- curare i rapporti con i fornitori, clienti o partner commerciali e avere interessi presso gli stessi (ad es. svolgere attività lavorativa/consulenziale) anche tramite un Familiare o un Soggetto esterno legato alla persona di Enel;

La persona di Enel che ritiene di essere coinvolta in un conflitto di interessi, anche apparente, è tenuta ad astenersi dal prendere decisioni in relazione ai processi o alle questioni in cui si manifesta il conflitto e comunicarlo secondo le modalità previste dalle procedure aziendali.

### 3.17 UTILIZZO DEI BENI AZIENDALI

Ogni persona di Enel è tenuta a operare con diligenza per tutelare i beni aziendali, attraverso comportamenti responsabili e in linea con le procedure operative predisposte per regolamentarne l'utilizzo, documentando con precisione il loro impiego.

In particolare, ogni persona deve:

- utilizzare con scrupolo e parsimonia i beni a lui affidati;
- evitare utilizzi impropri dei beni aziendali che possano essere causa di danno o di riduzione di efficienza, o comunque in contrasto con l'interesse dell'Azienda.

Ogni persona è responsabile della protezione delle risorse affidate e ha il dovere di informare tempestivamente le Unità preposte di eventuali minacce o eventi dannosi per Enel. Enel si riserva il diritto di impedire utilizzi distorti dei propri beni e infrastrutture attraverso l'impiego di sistemi contabili, di reporting, di controllo finanziario e di analisi e prevenzione dei rischi, fermo restando il rispetto di quanto previsto dalle leggi vigenti (legge sulla privacy, statuto dei lavoratori ecc.).

Per quanto riguarda le applicazioni informatiche, ogni persona è tenuta a:

- adottare scrupolosamente quanto previsto dalle politiche di sicurezza aziendali, al fine di non compromettere la funzionalità e la protezione dei sistemi informatici;
- non inviare messaggi di posta elettronica minatori e ingiuriosi, non ricorrere a linguaggio irrispettoso, non esprimere commenti inappropriati che possano recare offesa alla persona e/o danno all'immagine aziendale;
- non navigare su siti internet con contenuti indecorosi e offensivi.

*individual is also responsible for reporting, via the specifically provided channels, any situation deemed to be potentially in violation of the Code of Ethics.*

### 3.15 INFORMATION MANAGEMENT

*In order to guarantee the integrity, confidentiality and availability of information, people must know and implement the corporate information security policies.*

*Each person is required to draw up his or her documents using clear, objective, and exhaustive language, allowing any necessary checks to be carried out by co-workers, superiors, or external parties authorized to make such requests.*

### 3.16 CONFLICT OF INTEREST

*All Enel people are required to avoid real or apparent situations wherein a secondary interest (economic, financial, family, or other) of the Enel person interferes with or tends to interfere with the ability to make an unbiased decision in the best interest of the Company and to comply with the functions and responsibilities assigned.*

*Examples of situations that can give rise to a conflict of interest include, without limitation:*

- *holding a senior position (Chief Executive Officer, Director, Function Manager) and maintaining economic interests in suppliers, customers, or competitors (ownership of shares, holding of professional offices, etc.), also via family members;*
- *handling relations with suppliers, customers, or commercial partners while holding interests in them (e.g., conducting work/consultancy activities), also via a family member or an external party connected to the Enel person;*

*An Enel person who believes he or she is in a position of conflict of interest must refrain from making decisions related to the processes or issues in which the conflict of interest arises and report the matter using the methods provided for by the corporate procedures.*

### 3.17 USE OF CORPORATE RESOURCES

*Each Enel person is required to make every effort to safeguard corporate assets by acting responsibly and in compliance with the operating procedures established to govern use of the assets, documenting their use accurately.*

*In particular, each person must:*

- *use the assets assigned to him or her in a careful and efficient manner;*
- *avoid improper uses of corporate assets that might damage them or reduce their efficiency or that are in conflict with the Company's interests.*

*Each person is responsible for protecting his or her assigned resources and must inform the units in charge promptly of any threats or events damaging to Enel. Enel reserves the right to prevent misuse of its assets and infrastructure through the use of accounting, reporting, financial control and analysis, and risk prevention systems, all in compliance with the provisions of statutory law (the law on data protection, the workers' charter etc.).*

*In relation to IT applications, each person is required to:*

- *comply scrupulously with the corporate security policies in order to avoid compromising the functional efficiency and protection of IT systems;*
- *not send email messages that are threatening or insulting, that contain vulgar language or inappropriate comments which may be offensive to the individual and/or may damage the corporate image;*
- *not visit websites whose contents are indecent and offensive.*

## CAPO II.

### CRITERI DI CONDOTTA NELLE RELAZIONI CON I CLIENTI

#### 3.18 IMPARZIALITÀ E NON DISCRIMINAZIONE

Enel si impegna a non discriminare arbitrariamente i propri clienti.

#### 3.19 I CONTRATTI E LE COMUNICAZIONI AI CLIENTI

I contratti e le comunicazioni ai clienti di Enel (compresi i messaggi pubblicitari) sono:

- chiari e semplici, formulati con un linguaggio il più possibile vicino a quello normalmente adoperato dagli interlocutori (per esempio, per la clientela diffusa evitando clausole comprensibili solo agli esperti, indicando i prezzi al lordo d'IVA, illustrando in modo chiaro ogni costo);
- conformi alle normative vigenti, senza ricorrere a pratiche elusive o comunque scorrette (quali per esempio, l'inserimento di pratiche o clausole vessatorie nei confronti dei consumatori);
- completi, così da non trascurare alcun elemento rilevante ai fini della decisione del cliente;
- disponibili sui siti internet aziendali;
- resi accessibili, in modo da non trascurare eventuali diverse abilità.

Scopi e destinatari delle comunicazioni determinano, di volta in volta, la scelta dei canali di contatto (bolletta, telefono, quotidiani, e-mail) più idonei alla trasmissione dei contenuti senza avvalersi di eccessive pressioni e sollecitazioni, e impegnandosi a non utilizzare strumenti pubblicitari ingannevoli o non veritieri.

Infine è cura di Enel comunicare in maniera tempestiva ogni informazione relativa a:

- eventuali modifiche al contratto;
- eventuali variazioni delle condizioni economiche e tecniche di erogazione del servizio e/o vendita dei prodotti;
- esiti di verifiche compiute nel rispetto degli standard richiesti dalle Autorità di controllo.

#### 3.20 STILE DI COMPORTAMENTO DELLE PERSONE

Lo stile di comportamento di Enel nei confronti della clientela è improntato alla disponibilità, inclusività, rispetto e cortesia, nell'ottica di un rapporto collaborativo e di elevata professionalità. Inoltre Enel si impegna a limitare gli adempimenti richiesti ai suoi clienti e ad adottare procedure di pagamento semplificate, sicure e, quando possibile, digitalizzate e gratuite.

#### 3.21 CONTROLLO DELLA QUALITÀ E DELLA CUSTOMER SATISFACTION

Enel si impegna a garantire adeguati standard di qualità dei servizi/prodotti offerti sulla base di livelli predefiniti e a monitorare periodicamente la qualità percepita.

#### 3.22 COINVOLGIMENTO DELLA CLIENTELA

Enel si impegna a dare sempre riscontro ai suggerimenti e ai reclami da parte dei clienti e delle associazioni a loro tutela avvalendosi di sistemi di comunicazione idonei e tempestivi (per esempio, servizi di call center, indirizzi di posta elettronica), con particolare riguardo anche per i clienti con disabilità. È cura di Enel informare i clienti del ricevimento delle loro comunicazioni e dei tempi necessari per le risposte che, comunque, dovranno essere brevi.

Nei limiti del possibile, Enel si impegna a consultare le associazioni a tutela dei consumatori per i progetti che abbiano un impatto rilevante sulla clientela (predisposizione delle bollette, informazioni sulle opzioni tariffarie, ecc.). Per garantire il rispetto di tali standard di comportamento, è presente un sistema integrato di controllo sugli stili e sulle procedure che regolano il rapporto con i clienti e con le loro associazioni di rappresentanza.

## CHAPTER II.

### CRITERIA OF CONDUCT IN CUSTOMER RELATIONS

#### 3.18 IMPARTIALITY AND NON DISCRIMINATION

Enel undertakes to not subject its customers to arbitrary discrimination.

#### 3.19 CONTRACTS AND COMMUNICATIONS TO CUSTOMERS

Contracts and communications to Enel customers (including advertising messages) must be:

- clear and simple, formulated in a language as close as possible to the language normally used by the parties (e.g. avoiding clauses that can only be understood by experts when addressing customers among the general public, showing prices inclusive of VAT and illustrating each cost clearly);
- drawn up in accordance with statutory legislation, without resorting to evasive or improper practices (such as the insertion of requirements or contractual clauses that are unfair towards consumers);
- complete, not omitting any relevant item that might affect the customer's decision;
- available on the Company's websites;
- accessible, in order to accommodate the needs of differently abled customers.

The purposes and recipients of communications determine which channel of contact (bill, telephone, newspapers, email) is best suited to transmission of the contents time by time, without resorting to the use of excessive pressure or insistence and rejecting the use of misleading or untruthful advertising tools. Finally, Enel ensures the timely communication of all information concerning:

- any contract changes;
- any variations in the economic and technical conditions for service delivery and/or product sales;
- outcomes of evaluations performed in compliance with the standards required by the regulatory authorities.

#### 3.20 PEOPLE'S BEHAVIORAL STYLES

Enel's style of behavior in relation to customers is based on availability, inclusivity, respect, and courtesy in order to establish collaborative and highly professional relationships. Enel also undertakes to limit the formalities required of its customers and to adopt payment procedures that are simplified, secure and, as far as possible, digitalized and free of charge.

#### 3.21 CONTROL OF QUALITY AND CUSTOMER SATISFACTION

Enel undertakes to guarantee adequate quality standards of the services/products offered, in keeping with predetermined levels, and to periodically monitor the level of satisfaction achieved.

#### 3.22 CUSTOMER ENGAGEMENT

Enel undertakes to always respond to suggestions and complaints made by customers and consumer associations, making use of appropriate and timely communication systems (e.g., call center services, email addresses), paying particular attention to disabled customers. Enel informs customers that their communications have been received and the times necessary to answer the query, assuring anyway that such times are short.

To the extent possible, Enel undertakes to consult consumer associations on projects having a significant impact on customers (layout of bills, information on tariff options, etc.). To ensure that these standards of behavior are respected, Enel employs an integrated control system to monitor the behavioral styles and procedures governing relations with customers and consumer associations.

### CAPO III.

#### CRITERI DI CONDOTTA NELLE RELAZIONI CON I FORNITORI E CON I PARTNER

##### 3.23 SCELTA DEL FORNITORE

I processi di acquisto sono improntati alla ricerca del massimo vantaggio competitivo per Enel, alla concessione delle pari opportunità per ogni fornitore; sono inoltre fondati su comportamenti pre-contrattuali e contrattuali orientati a un'indispensabile e reciproca lealtà, trasparenza e collaborazione. Le prestazioni dei fornitori, oltre a garantire i necessari standard qualitativi, devono andare di pari passo con l'impegno di adottare le migliori pratiche in termini di diritti umani e condizioni di lavoro, di salute e sicurezza sul lavoro, di responsabilità ambientale e di rispetto della *privacy by design e by default*.

In particolare, le persone di Enel addette a tali processi sono tenuti a:

- non precludere ad alcuno in possesso dei requisiti richiesti la possibilità di competere alla stipula di contratti, adottando nella scelta della rosa dei candidati criteri oggettivi e trasparenti;
- assicurare a ogni gara una concorrenza sufficiente con un numero adeguato di imprese.

Enel dispone di un albo fornitori i cui criteri di qualificazione non costituiscono barriera di accesso.

Per Enel sono requisiti di riferimento:

- la disponibilità opportunamente documentata di mezzi, anche finanziari, strutture organizzative, capacità e risorse progettuali, know-how, ecc.;
- l'esistenza ed effettiva attuazione, nei casi in cui le specifiche Enel lo prevedano, di sistemi di gestione aziendali adeguati.

In ogni caso, nell'ipotesi che il fornitore, nello svolgimento della propria attività per Enel, adotti comportamenti non in linea con i principi generali del presente Codice Etico, Enel è legittimata a prendere opportuni provvedimenti fino a precludere eventuali altre occasioni di collaborazione.

##### 3.24 SCELTA DEL PARTNER

La selezione dei partner condotta prima di avviare nuovi rapporti d'affari al fine di valutare l'affidabilità della potenziale Controparte è disciplinata da apposite procedure interne che mirano ad assicurare coerenza con i requisiti del Codice Etico.

##### 3.25 INTEGRITÀ E INDIPENDENZA NEI RAPPORTI

In Enel le relazioni con i fornitori sono regolate da principi comuni e sono oggetto di un costante monitoraggio. Tali relazioni comprendono anche i contratti finanziari e di consulenza.

La stipula di un contratto con un fornitore deve sempre basarsi su rapporti di estrema chiarezza, evitando ove possibile forme di dipendenza. Così, a titolo esemplificativo e non esaustivo:

- non è ritenuto corretto indurre un fornitore a stipulare un contratto a lui sfavorevole lasciandogli intendere un successivo contratto più vantaggioso;
- di norma, sono evitati i progetti vincolanti di lungo periodo con contratti a breve termine che necessitano di continui rinnovi con revisione dei prezzi;
- particolare attenzione dovrà essere dedicata alla stipula e gestione di contratti il cui importo stimato sia particolarmente rilevante rispetto al volume di affari del fornitore.

Per garantire la massima trasparenza ed efficienza del processo di acquisto, è favorita la rotazione periodica delle persone preposte agli acquisti e sono inoltre predisposte:

- la separazione dei ruoli tra l'unità richiedente la fornitura e l'unità stipulante il contratto;
- un'adeguata ricostruibilità delle scelte adottate;
- la conservazione delle informazioni nonché dei documenti ufficiali di gara e contrattuali per i periodi stabiliti dalle normative vigenti.

Infine, per garantire la trasparenza nei rapporti, Enel procede - ove ne ricorrano le condizioni ad una verifica degli assetti proprietari dei propri fornitori.

### CHAPTER III.

#### CRITERIA OF CONDUCT IN RELATIONS WITH SUPPLIERS AND PARTNERS

##### 3.23 CHOICE OF SUPPLIER

*Purchasing processes are designed to obtain the maximum competitive advantage for Enel while granting equal opportunities to all suppliers; they are also based on pre-contractual and contractual behaviors characterized by essential and reciprocal good faith, transparency, and collaboration.*

*In addition to guaranteeing the necessary quality standards, supplier services must proceed in step with the commitment to adopt best practices in terms of human rights and working conditions, occupational health and safety, environmental responsibility, and respect for data protection by design and by default.*

*In particular, the Enel people assigned to these processes must:*

- *not deny anyone in possession of the specified prerequisites the possibility of competing for contracts, adopting objective and transparent criteria when choosing the shortlist of candidates;*
- *ensure a sufficient level of competition in every tender with an adequate number of bidders. Enel draws on a list of suppliers whose qualification criteria do not constitute an access barrier.*

*The key prerequisites for Enel are:*

- *appropriately documented availability of means, also financial, organizational structures, planning capabilities and resources, know-how etc.;*
- *the existence and effective implementation of adequate corporate management systems in cases where Enel's specifications so require.*

*In any case, if a supplier should act in a manner that is incompatible with the general principles expressed in this Code of Ethics in the performance of its activities on behalf of Enel, Enel is entitled to take all the appropriate actions, including the preclusion of other opportunities for collaboration.*

##### 3.24 CHOICE OF PARTNERS

*Selection of partners carried out before entering into new business relations in order to evaluate the reliability of the potential counterpart is regulated by specific internal procedures aimed at ensuring compliance with the requirements of the Code of Ethics.*

##### 3.25 INTEGRITY AND INDEPENDENCE IN RELATIONS

*In Enel, relations with suppliers are governed by shared principles and are subject to constant monitoring. Such relations include also financial and consultancy contracts. Entering into contact with a supplier must always be based on extremely clear relationships, avoiding forms of dependence wherever possible. For example, without limitation:*

- *it is improper to convince a supplier to enter into a disadvantageous contract by holding out the possibility of a more advantageous contract in the future;*
- *the Company generally avoids long-term binding projects subject to continual renewals and price revisions and requiring short-term contracts;*
- *special care must be taken in drawing up and managing contracts with an estimated value of particular significance when considered in relation to the supplier's turnover.*

*To guarantee the utmost transparency and efficiency in the procurement process, periodic rotation of the people in charge of purchasing is encouraged, also adopting the following measures:*

- *separation of roles between the unit requesting the supplies and the unit signing the contract;*
- *adequate capacity to track the decisional process;*
- *retention of information and official tender and contractual documents for the periods established by statutory legislation.*

*Finally, to ensure transparent business relations, Enel carries out an assessment of the ownership structure of its suppliers whenever conditions exist to recommend this course of action.*

### 3.26 TUTELA DEGLI ASPETTI ETICI NELLE COMMESSE

Nella prospettiva di conformare l'attività di approvvigionamento ai principi etici adottati, Enel si impegna a richiedere, per particolari commesse, requisiti di tipo sociale (per esempio attraverso l'introduzione di specifici parametri di sostenibilità nelle formule di aggiudicazione).

Le violazioni dei principi generali del Codice Etico comportano meccanismi sanzionatori, tesi anche a evitare reati che possano comportare responsabilità amministrativa a carico di Enel.

A tal fine, nei singoli contratti sono predisposte apposite clausole.

In particolare, nei contratti con i fornitori, sono introdotte clausole contrattuali che prevedono:

- l'adesione da parte del fornitore a specifici obblighi sociali (per esempio, misure che garantiscono ai lavoratori il rispetto dei diritti fondamentali, i principi di parità di trattamento e di non discriminazione, la tutela del lavoro minorile o l'adesione ai principi del Global Compact);
- la possibilità di avvalersi di azioni di controllo, al fine di verificare il soddisfacimento di tali requisiti.

## CAPO IV. CRITERI DI CONDOTTA NELLE RELAZIONI CON LA COLLETTIVITÀ

### 3.27 POLITICA AMBIENTALE

Enel persegue obiettivi coerenti con quelli strategici in materia ambientale.

La protezione dell'ambiente e delle risorse naturali, la lotta ai cambiamenti climatici, e il contributo per uno sviluppo economico sostenibile sono fattori strategici nella pianificazione, nell'esercizio e nello sviluppo delle attività di Enel.

Per sfruttare tutte le possibili sinergie, la definizione della politica ambientale e la sua attuazione sono gestite in modo unitario e coerente.

Tale gestione:

- definisce le politiche ambientali e di sviluppo industriale sostenibile;

- elabora le linee guida di attuazione della politica ambientale;
- individua gli indicatori e garantisce il monitoraggio e il controllo dell'andamento delle azioni aziendali in termini di impatto ambientale;
- segue l'evoluzione della legislazione ambientale nazionale e internazionale e predispone indirizzi applicativi verso le Società controllate;
- cura i rapporti con enti, istituti e agenzie in campo ambientale; promuove, attua e coordina intese e accordi di programma con tali soggetti oltre che con le istituzioni.

Ciascuna Società del Gruppo prevede al suo interno figure professionali di riferimento e/o strutture operative in relazione ai compiti e alle specifiche problematiche.

### 3.28 STRATEGIE E STRUMENTI DELLA POLITICA AMBIENTALE

La Politica ambientale di Enel trova supporto anche nella consapevolezza che l'ambiente può rappresentare un vantaggio competitivo in un mercato sempre più allargato ed esigente nel campo della qualità e dei comportamenti.

La strategia di Enel è improntata a un'ottica di investimenti e attività che rispondono ai principi dello sviluppo sostenibile; in particolare:

- destinare una quota significativa degli investimenti alla produzione di energia da fonti rinnovabili;
- nell'ambito di organismi e programmi nazionali e internazionali, promuovere azioni e comportamenti che considerano strategica la variabile ambiente.

Enel promuove i seguenti strumenti di politica ambientale:

- accordi volontari con le Istituzioni e le associazioni ambientaliste e di categoria;
- sistemi di Gestione Ambientale, che sono certificati secondo lo standard internazionale ISO 14001 e il regolamento europeo EMAS (*Eco-Management and Audit Scheme*), e che puntano al miglioramento continuo delle prestazioni e dell'organizzazione ambientale;

### 3.26 SAFEGUARDING ETHICAL ASPECTS IN PROCUREMENT

*With the aim of bringing procurement activities into line with the ethical principles adopted, for certain contracts Enel is committed to demanding attributes of a social nature (e.g., by introducing specific sustainability parameters in its contact award formulas).*

*Violations of the general principles of the Code of Ethics will trigger disciplinary mechanisms, designed also to prevent offences in which administrative liability may accrue to Enel.*

*To this end, individual contracts are drawn up with specific clauses.*

*In particular, clauses are inserted into contracts with suppliers to require:*

- *the supplier's compliance with specific social obligations (e.g. measures that guarantee the respect of fundamental rights for workers, principles of equal treatment and non-discrimination, protection against child labor, or compliance with the principles of the Global Compact);*
- *the possibility of using monitoring actions to confirm that the requirements in question are satisfied.*

## CHAPTER IV. CRITERIA OF CONDUCT IN COMMUNITY RELATIONS

### 3.27 ENVIRONMENTAL POLICY

*Enel pursues objectives that are in line with its strategic goals in environmental matters.*

*Protection of the environment and natural resources, climate action, and contribution to sustainable economic development are strategic factors in the planning, performance, and development of Enel's operations.*

*To make use of all possible synergies, the definition and implementation of the environmental policy are managed in a uniform and consistent manner.*

*The management system adopted:*

- *defines the environmental and sustainable*

*industrial development policies;*

- *prepares the guidelines for implementation of the environmental policy;*
- *identifies the indicators and ensures monitoring and control of the results of the Company's actions in terms of environmental impact;*
- *follows the evolution of national and international environmental legislation and drafts implementation guidelines for subsidiaries;*
- *oversees relations with environmental organizations, institutes and agencies; promotes, implements, and coordinates understandings and program agreements with such entities and with public institutions.*

*Each Group company has reference roles and/or operating structures responsible for the tasks and specific issues.*

### 3.28 STRATEGIES AND INSTRUMENTS OF THE ENVIRONMENTAL POLICY

*Enel's environmental policy is also backed by the awareness that the environment can provide a competitive advantage in a market that is increasingly large and ever more demanding with regard to quality and behaviors.*

*The Company's strategy is based on investments and activities that respond to the principles of sustainable development; in particular:*

- *allocating a significant portion of investments to power generation from renewable sources;*
- *in the context of national and international bodies and programs, promoting activities and behaviors that consider the environment to be a strategic factor.*

*Enel promotes the following environmental policy instruments:*

- *voluntary agreements with institutions and environmental and trade associations;*
- *environmental management systems certified to ISO 14001 and the European EMAS regulation (Eco-Management and Audit Scheme) and oriented towards achieving continuous improvement in environmental services and organization;*

- un sistema periodico di acquisizione (*reporting*) dei dati ambientali, che assicura il controllo delle prestazioni delle varie attività industriali;
- attività di sensibilizzazione e di formazione ambientale per le persone, che mirano alla divulgazione interna delle iniziative e ad accrescere le competenze e le professionalità;
- programmi per un uso razionale dell'energia rivolti ai clienti;
- implementazione di portali dedicati alla diffusione della "cultura" della tutela dell'ambiente e alla promozione delle iniziative di Enel sul territorio.

### 3.29 COMUNICAZIONE AMBIENTALE

Annualmente Enel fornisce riscontro dell'attuazione della politica ambientale e della coerenza tra obiettivi e risultati conseguiti, attraverso la pubblicazione del Bilancio di Sostenibilità che illustra:

- i principali obiettivi e risultati ambientali (efficienza energetica, sviluppo delle fonti rinnovabili, uso dell'acqua, riduzione delle emissioni; gestione dei rifiuti ecc.);
- gli eventi e/o progetti ambientali più significativi (per esempio: certificazioni di Sistemi di Gestione Ambientale, adeguamenti impiantistici, accordi volontari, iniziative di vario genere per la protezione dell'ambiente e del territorio).

Enel si impegna a consentire l'accesso alle informazioni ambientali, nel rispetto delle esigenze di riservatezza industriale.

### 3.30 RAPPORTI ECONOMICI CON PARTITI, ORGANIZZAZIONI SINDACALI E ASSOCIAZIONI

Enel non finanzia partiti sia in Italia sia all'estero, loro rappresentanti o candidati, né effettua sponsorizzazioni di congressi o feste che abbiano un fine esclusivo di propaganda politica. Si astiene da qualsiasi pressione diretta o indiretta a esponenti politici (per esempio, tramite concessione di proprie strutture, accettazione di segnalazioni per le assunzioni, contratti di consulenza).

Enel non eroga contributi a organizzazioni con

le quali può ravvisarsi un conflitto di interessi (per esempio, a sindacati, associazioni ambientaliste o di tutela dei consumatori); per Enel è tuttavia possibile cooperare, anche finanziariamente, con tali organizzazioni per specifici progetti in base ai seguenti criteri:

- finalità riconducibile alla missione di Enel;
- destinazione chiara e documentabile delle risorse;
- espressa autorizzazione da parte delle funzioni preposte alla gestione di tali rapporti.

### 3.31 RAPPORTI ISTITUZIONALI

Ogni rapporto con le istituzioni italiane o internazionali è riconducibile esclusivamente a forme di comunicazione volte a valutare le implicazioni dell'attività legislativa e amministrativa nei confronti di Enel, a rispondere a richieste informali e ad atti di sindacato ispettivo (interrogazioni, interpellanze, ecc.), o comunque a rendere nota la posizione su temi rilevanti per Enel.

A tal fine, Enel si impegna a:

- instaurare, senza alcun tipo di discriminazione, canali stabili di comunicazione con tutti gli interlocutori istituzionali a livello internazionale, comunitario e territoriale;
- rappresentare gli interessi e le posizioni delle Società controllate in maniera trasparente, rigorosa e coerente, evitando atteggiamenti di natura collusiva.

Al fine di garantire la massima chiarezza nei rapporti, i contatti con gli interlocutori istituzionali avvengono esclusivamente tramite referenti che abbiano ricevuto esplicito mandato.

Enel adotta specifici modelli organizzativi per la prevenzione dei reati nei confronti della Pubblica Amministrazione.

### 3.32 RAPPORTI CON GLI STAKEHOLDER

Enel ritiene che il dialogo con le associazioni sia di importanza strategica per un corretto sviluppo del business; perciò instaura un canale stabile di comunicazione con le associazioni di rappresentanza degli stakeholder allo scopo di

- a system for periodic reporting of environmental data that allows the performance of the various industrial activities to be monitored;
- environmental awareness and training activities for people, aimed at the internal diffusion of initiatives and increasing skills and professional expertise;
- programs for rational energy usage addressed to customers;
- implementation of portals devoted to dissemination of a "culture" of environmental protection and promotion of Enel initiatives concerning the territory.

### 3.29 ENVIRONMENTAL COMMUNICATIONS

Enel reports on the implementation of the environmental policy and the consistency between objectives and results by publishing an annual Sustainability Report that illustrates:

- the main environmental objectives and results (energy efficiency, development of renewable sources, water usage, emissions reduction, waste management, etc.);
- the most significant environmental events and/or projects (e.g. certification of Environmental Management Systems, plant upgrades, voluntary agreements, and various types of initiatives to protect the environment and the territory).

Enel undertakes to provide access to environmental information in compliance with industrial secrecy requirements.

### 3.30 ECONOMIC RELATIONS WITH POLITICAL PARTIES, TRADE UNIONS AND ASSOCIATIONS

Enel does not finance political parties or their candidates or representatives in Italy or in other countries, nor does it sponsor conventions or festivals having the sole purpose of political propaganda. The Company refrains from applying direct or indirect pressure on politicians (e.g., through concession of the use of Enel structures, acceptance of staff hiring recommendations, award

of consultancy contracts etc.).

Enel does not make contributions to organizations with which conflicts of interest could arise (e.g., trade unions, environmental associations or consumer-defense groups): Enel may however cooperate with such organizations, also financially, and otherwise, on specific projects based on the following criteria:

- goals in line with Enel's Enel mission statement;
- clear and documentable allocation of resources;
- express authorization from the functions responsible for managing the relations in question.

### 3.31 INSTITUTIONAL RELATIONS

All relations with Italian or international institutions are based exclusively on forms of communication designed to evaluate the implications of legislative and administrative activities for Enel, to respond to informal requests and acts of inspection (interrogations, interpellations, etc.), or anyway to divulge positions assumed in relation to topics of relevance for Enel.

To this end, Enel undertakes to:

- establish, without any form of discrimination, stable channels of communication with all institutional counterparts at the international, EU, and local levels;
- represent the interests and positions of subsidiaries in a transparent, rigorous and consistent manner, avoiding collusive attitudes.

In order to guarantee the maximum clarity, contacts with institutional counterparts are conducted exclusively through reference persons who have been vested with explicit mandates.

Enel adopts specific organizational models for the prevention of crimes against the public administration.

cooperare nel rispetto dei reciproci interessi, presentare le posizioni di Enel e prevenire possibili situazioni di conflitto.

A tal fine, Enel:

- garantisce risposta alle osservazioni di tutte le associazioni;
- quando possibile, è orientata a informare e coinvolgere, sui temi che interessano specifiche classi di stakeholder, le più qualificate e rappresentative associazioni di categoria.

### 3.33 CONTRIBUTI E SPONSORIZZAZIONI

Enel SpA, con altre Società del Gruppo, ha costituito un'Associazione senza scopo di lucro – Enel Cuore Onlus – che ha lo scopo di intervenire nei campi del sociale e del non profit, nel rispetto del ruolo e dell'etica di ciascuno.

Enel Cuore onlus ha lo scopo di perseguire esclusive finalità di solidarietà sociale nei confronti di soggetti svantaggiati, con particolare riferimento alle persone con disabilità, ai malati, all'infanzia e alla terza età. Essa costituisce il principale strumento del Gruppo Enel in tali ambiti.

Enel supporta, attraverso gli strumenti offerti dall'ordinamento giuridico vigente (e.g. erogazioni liberali, attività di sponsorizzazione o stipulando specifiche convenzioni), iniziative che possano riguardare i temi del sociale, dell'ambiente, dello sport, dello spettacolo e dell'arte, della divulgazione scientifica e tecnologica. In particolare, le attività di sponsorizzazione dovranno offrire garanzia di qualità, e potranno rispondere a specifiche esigenze territoriali (laddove Enel intenda sostenere iniziative in territori di interesse industriale) in stretto rapporto con i soggetti attivi negli ambiti territoriali interessati (a titolo esemplificativo, istituzioni, enti locali, enti del terzo settore) con i quali Enel collabora alla progettazione.

In ogni caso, nella scelta delle proposte cui aderire, Enel presta particolare attenzione a ogni possibile conflitto di interessi di ordine personale o aziendale (per esempio, rapporti di parentela con i soggetti interessati o legami con organismi che possano,

per i compiti che svolgono, favorire in qualche modo l'attività di Enel).

La gestione delle erogazioni liberali e delle attività di sponsorizzazione risulta disciplinata da apposite procedure interne, al fine anche di garantirne coerenza, trasparenza e compliance alla normativa applicabile.

### 3.34 ANTITRUST E ORGANI REGOLATORI

Enel dà piena e scrupolosa osservanza alle regole antitrust e alle Authority regolatrici del mercato.. Enel non nega, nasconde, manipola o ritarda alcuna informazione richiesta dall'Autorità antitrust e dagli altri organi di regolazione nelle loro funzioni ispettive, e collabora attivamente nel corso delle procedure istruttorie.

Per garantire la massima trasparenza, Enel si impegna a non trovarsi con dipendenti di qualsiasi Authority e loro familiari in situazioni di conflitto di interessi.

### 3.35 AUTORITÀ PER LA PROTEZIONE DEI DATI PERSONALI

Enel collabora con le Autorità di riferimento per la materia della privacy, attraverso il *Data Protection Officer*, preposto al contatto e alla gestione delle procedure istruttorie, secondo quanto previsto dalle policy di gruppo e dalle normative in materia di protezione dei dati personali. Il *Data Protection Officer* garantisce il rispetto della normativa sulla protezione dei dati nei paesi ove opera Enel a contatto con i propri clienti.

### 3.32 STAKEHOLDER RELATIONS

*Enel believes that dialogue with associations is strategically important for correct business development; the Company has therefore set up a stable channel of communication with stakeholder representative associations in order to co-operate in accordance with mutual interests, present the positions of Enel, and prevent the emergence of possible situations of conflict.*

*To this end, Enel:*

- *guarantees a response to observations submitted by all associations;*
- *whenever possible, attempts to inform and engage the most authoritative and representative associations concerning topics that affect specific stakeholder categories.*

### 3.33 CONTRIBUTIONS AND SPONSORSHIPS

*Enel SpA, with other Group companies, has established a non-profit association – Enel Cuore Onlus – with the purpose of operating in social and non-profit areas, with due regard for the role and ethical convictions of each individual.*

*The aim of Enel Cuore Onlus is to pursue exclusive solidarity objectives to assist disadvantaged parties, especially the disabled, the sick, children, and senior citizens. The association is the Enel Group's main instrument in these areas.*

*Enel uses the instruments offered by the current legal system (e.g., charitable donations, sponsorships, or entering into specific agreements), initiatives that may address social, or environmental topics, sport, entertainment, the arts, and scientific and technological disclosures. In particular, sponsorship activities must offer a guarantee of quality and they can comply with specific territorial requirements (where Enel intends to support initiatives in areas of industrial interest) in close liaison with the entities active in the geographical areas concerned (by way of example, institutions, local authorities, third sector organizations) with which Enel collaborates in the planning phase. In any case, in choosing the proposals to adopt Enel pays special attention to*

*all possible conflicts of interest, both personal and company (e.g., family ties with interested parties or ties with bodies that may, due to their roles, favor the activities of Enel in some way).*

*Management of charitable donations and sponsorship activities is regulated by specific internal procedures in order to guarantee consistency, transparency, and compliance with the applicable legislation.*

### 3.34 ANTITRUST AND REGULATORY BODIES

*Enel fully and scrupulously observes antitrust regulations, as well as those of market regulation authorities. Enel does not deny, conceal, manipulate or delay submission of any information requested by the antitrust authorities or by other regulatory bodies in the course of their inspections, and cooperates actively during any investigative procedures.*

*To guarantee the maximum transparency, Enel undertakes to prevent the occurrence of any situations of conflict of interest involving the employees of any authority and their family members.*

### 3.35 DATA PROTECTION AUTHORITIES

*Enel collaborates with the reference authorities for data protection matters via the Data Protection Officer, who is responsible for contact and management of investigation procedures in accordance with the provisions of the Group policy and regulations concerning data protection. The Data Protection Officer guarantees compliance with data protection regulations in the countries in which Enel operates in contact with its customers.*

# 4

## Modalità di attuazione

### 4.1 COMPITI DEL COMITATO CONTROLLO E RISCHI IN MATERIA DI ATTUAZIONE DEL CODICE ETICO

In materia di Codice Etico competono al Comitato Controllo e Rischi di Enel SpA i seguenti compiti:

- esaminare le relazioni periodiche predisposte dal Responsabile della Funzione Audit concernenti le violazioni del Codice;
- esaminare eventuali modifiche o integrazioni al Codice Etico da sottoporre, previo esame anche da parte del Comitato per la Corporate Governance e la Sostenibilità, all'approvazione del Consiglio di Amministrazione di Enel SpA.

### 4.2 COMPITI DELLA FUNZIONE AUDIT

Al responsabile della Funzione Audit sono attribuiti i seguenti compiti:

- verificare l'applicazione e il rispetto del Codice Etico attraverso un'analisi e una valutazione del sistema di controllo interno a presidio dei processi aziendali con significativi impatti sull'etica aziendale;
- monitorare le iniziative per la diffusione della conoscenza e della comprensione del Codice Etico;
- ricevere e analizzare le segnalazioni di violazione del Codice Etico.

Tali attività sono effettuate con il supporto delle Funzioni aziendali interessate, disponendo del libero accesso a tutta la documentazione ritenuta utile.

### 4.3 COMUNICAZIONE E FORMAZIONE

Il Codice Etico è portato a conoscenza degli stakeholder interni ed esterni mediante apposite attività di comunicazione (per esempio, la consegna a tutte le persone di copia del Codice, sezioni dedicate nell'intranet aziendale e sul sito internet, inserimento di apposite clausole etiche in tutti i contratti ecc.). Alle Funzioni Innovability, Legale Compliance e Persone e Organizzazione è attribuito il compito di promuovere il miglioramento continuo dell'etica e le iniziative per la diffusione della conoscenza e della comprensione del Codice Etico. Allo scopo di assicurare la corretta comprensione del Codice Etico per tutte le persone di Enel, la Funzione Persone e Organizzazione predispone e realizza un piano di formazione volto a favorire la conoscenza dei principi e delle norme etiche. Le iniziative di formazione sono differenziate secondo il ruolo e la responsabilità delle persone; per i neoassunti è previsto un apposito programma formativo che illustra i contenuti del Codice di cui è richiesta l'osservanza.

### 4.4 SEGNALAZIONI DEGLI STAKEHOLDER

Enel provvede a stabilire per ogni stakeholder specifici canali di comunicazione cui rivolgere le proprie segnalazioni. In alternativa, tutti gli stakeholder di Enel possono segnalare ogni violazione o sospetto di violazione del Codice Etico<sup>5</sup> alla Funzione Audit che provvede a un'analisi della segnalazione, ascoltando eventualmente l'autore e il responsabile della presunta violazione. Enel agisce in modo da garantire i segnalanti contro qualsiasi tipo di ritorsione

<sup>5</sup> Le segnalazioni possono essere inviate con le seguenti modalità:  
• tramite web o numero verde come indicato alla pagina web del Codice Etico Enel ([www.enel.com/it/investitori/sostenibilita/temi-performance-sostenibilita/principi-base/codice-etico](http://www.enel.com/it/investitori/sostenibilita/temi-performance-sostenibilita/principi-base/codice-etico)).  
• lettera all'indirizzo: Enel SpA - Funzione Audit - Codice Etico, Via Dalmazia, 15 - 00198 Roma

# 4

## Implementation methods

### 4.1 TASKS OF THE CONTROL AND RISKS COMMITTEE REGARDING IMPLEMENTATION OF THE CODE OF ETHICS

In relation to the Code of Ethics the Enel SpA Control and Risks Committee is responsible for the following tasks:

- examining the periodic reports prepared by the Head of the Audit Function concerning violations of the Code;
- examining any amendments or additions to the Code of Ethics to be submitted to the Enel SpA Board of Directors for approval following examination by the Corporate Governance and Sustainability Committee.

### 4.2 RESPONSIBILITIES OF THE AUDIT FUNCTION

The head of the Audit Function is assigned the following responsibilities:

- check application and respect of the Code of Ethics by means of analysis and evaluation of the internal control system monitoring corporate processes having significant impacts on corporate ethics;
- monitor initiatives to raise awareness and understanding of the Code of Ethics;
- receive and analyze reports of violations of the Code of Ethics.

These activities shall be performed with the support of the company functions concerned, with unrestricted access to all documentation deemed to be useful.

<sup>5</sup> Reports can be sent with the following methods:  
• via the Web or toll-free number shown on the Enel Code of Ethics web page ([www.enel.com/investors/sustainability/sustainability-topics-and-performances/principles-underpinning-our-work/code-ethics](http://www.enel.com/investors/sustainability/sustainability-topics-and-performances/principles-underpinning-our-work/code-ethics)).  
• by sending a letter to: Enel SpA - Audit Function - Code of Ethics, Via Dalmazia, 15 - 00198 Rome, ITALY.

### 4.3 COMMUNICATIONS AND TRAINING

The Code of Ethics is brought to the attention of internal and external stakeholders through specific communication activities (e.g. consignment of a copy of the Code to all Enel people, dedicated sections of the Company Intranet and its website, inclusion of specific ethical clauses in all contracts, and so forth). The Innovability, Legal Compliance, and People and Organization Functions are assigned with the task of promoting ongoing improvement of ethics and initiatives for the dissemination of awareness and understanding of the Code of Ethics. In order to ensure that all Enel people have a correct understanding of the Code of Ethics, the People and Organization Function prepares and implements a training plan aimed at promoting knowledge of the principles and ethical standards. Training initiatives are differentiated in accordance with the roles and responsibilities of people; new recruits undergo a dedicated training program that illustrates the contents of the Code they are expected to observe.

### 4.4 STAKEHOLDER REPORTS

Enel establishes specific communication channels through which each stakeholder can submit reports. Alternatively, any Enel stakeholder may report violations or suspected violations of the Code of Ethics<sup>5</sup> to the Audit Function, which analyzes the report, contacting the author if necessary, and the person responsible for the alleged violation. Enel takes steps to ensure that whistleblowers are not subject

intesa come atto che possa dar adito anche al solo sospetto di essere una forma di discriminazione o penalizzazione. È inoltre assicurata la riservatezza dell'identità del segnalante, fatti salvi gli obblighi di legge.

#### 4.5 VIOLAZIONI DEL CODICE ETICO

La Funzione Audit riporta le violazioni del Codice Etico emerse in conseguenza delle segnalazioni degli stakeholder o dell'attività di auditing e le relative proposte di azioni correttive:

- al Comitato Controllo e Rischi, al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato di Enel SpA, i quali valutano l'opportunità di comunicare al Consiglio di Amministrazione i casi più significativi;
- agli organismi societari delle società controllate direttamente ed indirettamente per le tematiche di competenza.

I provvedimenti conseguenti all'accertamento delle violazioni sono definiti dalle strutture aziendali competenti secondo quanto disposto dalle norme nazionali applicabili.

#### 4.6 BILANCIO DI SOSTENIBILITÀ

Enel S.p.A. e le Società del Gruppo vincolate da prescrizioni normative, si impegnano a predisporre annualmente un Bilancio di Sostenibilità conforme ai migliori standard nazionali e internazionali, che esamina le tre dimensioni di responsabilità economica, sociale e ambientale.

Il Bilancio di Sostenibilità offre un rendiconto chiaro, veritiero e corretto dei risultati ottenuti in tutte le aree di rapporto con gli stakeholder in relazione ai principi e agli impegni assunti nel Codice Etico, nonché agli obiettivi di miglioramento stabiliti periodicamente, presentando, in caso di eventi straordinari o eccezionali (cambiamento di perimetro o nuove acquisizioni), dei focus dedicati.

#### 4.7 COMPITI DELL'UNITÀ PREPOSTA ALLA SOSTENIBILITÀ

In materia di responsabilità ESG (ambientale, socia-

le e di governance) ispirata al Codice Etico e definita come l'impegno dell'azienda a perseguire un modello di sviluppo sostenibile, all'unità preposta alla Sostenibilità competono i seguenti compiti:

- garantire la diffusione della sostenibilità valorizzando l'impegno dell'Azienda per lo sviluppo economico sostenibile, in particolare cooperando con le competenti Funzioni aziendali per la sua promozione in Enel;
- relazionarsi con tutti gli analisti di sostenibilità e le agenzie di rating al fine di promuovere le best practice di Enel di natura sostenibile, aumentando così l'interesse degli investitori socialmente responsabili verso Enel;
- predisporre il Piano di Sostenibilità e il Bilancio di Sostenibilità e i relativi rapporti periodici;
- coinvolgere gli stakeholder ai fini della predisposizione della matrice di materialità<sup>6</sup>, dell'individuazione degli obiettivi di sostenibilità e della predisposizione del Bilancio di Sostenibilità;
- sottoporre il Bilancio di Sostenibilità alla valutazione del Comitato Controllo e Rischi e del Comitato Corporate Governance e Sostenibilità;
- cooperare con le diverse Funzioni aziendali di Enel all'individuazione degli obiettivi di responsabilità sociale e allo sviluppo dei progetti che ne conseguono, e collaborare alla formulazione del piano industriale per gli aspetti di sostenibilità;
- proporre al Comitato Controllo e Rischi e al Comitato Corporate Governance e Sostenibilità le modifiche e le integrazioni da apportare al Codice Etico, di concerto con le Funzioni aziendali interessate.

#### 4.8 VERIFICA ESTERNA

Enel sottopone il proprio Bilancio di Sostenibilità alla verifica esterna da parte di una Società indipendente accreditata. Inoltre, partecipa alle attività nazionali e internazionali per la messa a punto di standard e criteri in materia di responsabilità sociale.

to any acts of retaliation, meaning actions that may give rise even to the suspicion of discrimination or penalization. In addition, confidentiality is guaranteed with regard to the identity of whistleblowers, without prejudice to legal obligations.

#### 4.5 VIOLATIONS OF THE CODE OF ETHICS

The Audit Function reports violations of the Code of Ethics that emerge following reports of stakeholders or the auditing activity and the related proposals for corrective actions:

- to the Control and Risks Committee, the Chair of the Board of Directors and the Chief Executive Officer of Enel SpA, who evaluate the need to inform the Board of Directors of the most significant cases;
- to the corporate bodies of directly or indirectly controlled subsidiaries for the issues of competence.

Provisions consequent to verification of violations are defined by the competent corporate structures in accordance with the matters provided for by the applicable national legislation.

#### 4.6 SUSTAINABILITY REPORT

Enel SpA, and the Group companies bound by legal prescriptions, undertake to prepare an annual Sustainability Report in compliance with the best national and international standards, illustrating the areas of economic, social, and environmental responsibility.

The Sustainability Report provides a clear, truthful and fair account of the results achieved in all areas of relations with stakeholders according to the principles and commitments assumed in the Code of Ethics, together with the periodically established goals for improvement, and provides specific focus reports when extraordinary or exceptional events occur (change of scope or new acquisitions).

#### 4.7 DUTIES OF THE SUSTAINABILITY UNIT

As regards ESG responsibility (environmental, social

and governance), which draws inspiration from the Code of Ethics and is defined as the company's commitment to pursuing a sustainable development model, the Sustainability unit is responsible for:

- ensuring the dissemination of a culture of sustainability, leveraging the Company's commitment to sustainable economic development, especially through cooperation with the competent corporate functions for its promotion in Enel;
- maintaining communications channels with sustainability analysts and rating agencies in order to promote best sustainability practices in Enel, thus increasing the interests of socially responsible investors in Enel;
- drafting the Sustainability Plan and the Sustainability Report and related periodic reports;
- engaging stakeholders with the aim of preparing the materiality matrix<sup>6</sup>, in identifying sustainability objectives and in drawing up the Sustainability Report;
- submitting the Sustainability Report to the assessment of the Control and Risks Committee and the Corporate Governance and Sustainability Committee;
- cooperating with the various Enel corporate functions in identifying social responsibility objectives and the development of the resulting projects, as well as cooperating in the development of the business plan on the aspects regarding sustainability;
- proposing the amendments and additions to be made to the Code of Ethics to the Control and Risk Committee and to the Corporate Governance and Sustainability Committee, in concert with the interested Company Functions.

#### 4.8 EXTERNAL AUDIT

Enel subjects its Sustainability Report to an external audit conducted by an independent accredited firm. In addition, it takes part in the national and international activities for the formulation of standards and criteria in relation to social responsibility.

<sup>6</sup> La matrice di materialità (o matrice delle priorità) permette di identificare e valutare i temi prioritari per gli stakeholder ponderati sulla base della loro rilevanza, confrontandoli con le priorità del Gruppo e con la strategia industriale considerando gli impatti generati e subiti.

<sup>6</sup> The materiality matrix (or priorities matrix) makes it possible to identify and evaluate the material topics for stakeholders, weighted in accordance with their relevance, correlating them with the Group priorities and with the industrial strategy, considering the impacts generated and suffered.

[enel.com](https://www.enel.com)