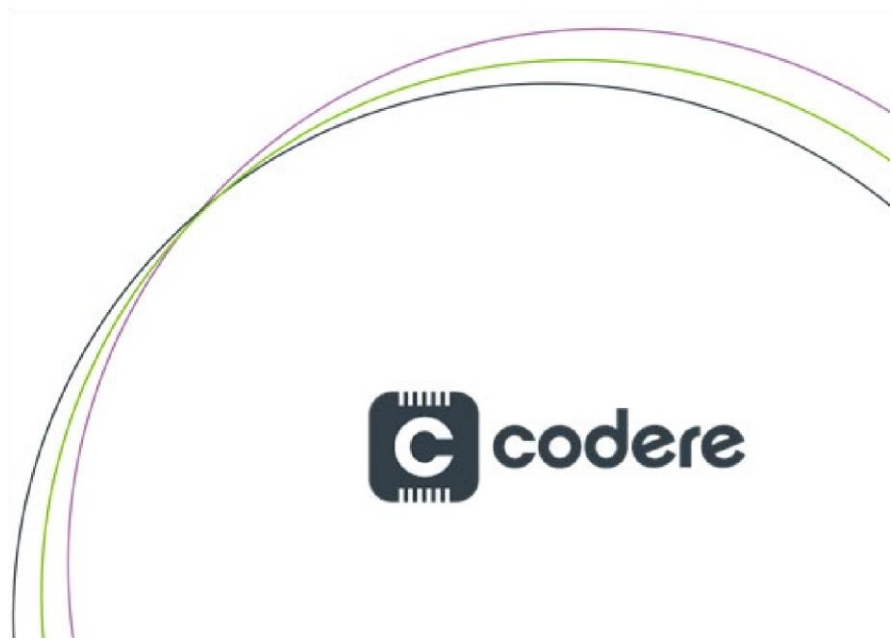




Politica di Compliance

Codice:	Politica di Compliance ISO 37301
Dipartimento:	Direzione Corporativa Compliance
Approvato da:	Consiglio di amministrazione di CODERE GROUP TOPCO
Livello di Confidenzialità:	Uso Interno/esterno

Versione	Approvata da:	Data
V - 1.0	Consiglio di amministrazione di CODERE GROUP TOPCO	13/11/2025





1. Introduzione e scopo del documento

CODERE (di seguito: organizzazione, società, impresa, utilizzati in modo intercambiabile) è un operatore multinazionale nel settore del gioco privato, specializzato nella gestione di scommesse sportive, apparecchi da intrattenimento, sale da gioco, bingo e casinò, sia fisici che online.¹

Nello svolgimento della propria attività, dimostra un forte impegno nel mantenere e promuovere i valori che costituiscono la sua identità aziendale. Con l'intento di continuare a preservare tali valori, e consapevole dell'evoluzione di un panorama normativo sempre più esigente e complesso, l'organizzazione crede fermamente nell'importanza di sviluppare politiche aziendali che dimostrino la volontà e l'intenzione, da parte di tutti i membri dell'organizzazione, di agire in conformità con tali valori.

In questo senso, la presente Politica di Compliance, insieme al Codice Etico, si configura come documento principale di riferimento nel sistema di gestione della conformità dell'organizzazione, con l'obiettivo di stabilire i principi e le linee guida generali per garantire che tutte le attività aziendali siano svolte in conformità con la legislazione applicabile e rispettino gli standard etici minimi attesi e richiesti da una società come la nostra.

Inoltre, l'organizzazione adotterà un approccio basato sul rischio per identificare, valutare e gestire proattivamente i rischi di conformità in tutte le giurisdizioni e i processi in cui opera, garantendo l'implementazione di misure di controllo efficaci e proporzionate.

¹ L'attività online non rientra nell'ambito di applicazione del presente Sistema di Gestione della Compliance ai sensi della Norma ISO 37301, in quanto dispone di un proprio sistema di compliance legato alla sua condizione di società quotata al Nasdaq. Essa è menzionata nella presente Politica esclusivamente al fine di offrire una visione integrale dell'attività di CODERE.



2. Ambito di applicazione

L'ambito di applicazione di questa politica è definito secondo i seguenti criteri:

▪ **A chi si applica:** questa politica si applica a tutte le persone che fanno parte dell'organizzazione, inclusi dipendenti, dirigenti, membri dell'organo di governo e azionisti, nonché alle parti interessate considerate critiche per lo sviluppo dell'attività, come lavoratori senza eccezioni, fornitori, appaltatori, subappaltatori, clienti, partner commerciali, ecc.; allo stesso modo, la politica potrà estendersi ad altre parti interessate quando il contesto e la necessità lo richiedano.

Si promuoverà, altresì, nelle altre società partecipate dalle società del Gruppo Codere e che non facciano parte del Gruppo, così come nelle joint venture, nelle associazioni temporanee di imprese e in altre entità nelle quali assuma la gestione, l'allineamento della loro normativa ai principi fondamentali in materia di compliance contenuti nella presente Politica.

▪ **A cosa si applica:** questa politica si applica a tutti i processi organizzativi che costituiscono e sono necessari per lo svolgimento dell'attività di CODERE.

▪ **Dove si applica:** l'applicazione di questa politica si estende a tutte le giurisdizioni in cui l'organizzazione opera, fungendo da riferimento e ispirazione per garantire il rispetto delle normative locali, nazionali e internazionali applicabili alla società.

3. Definizioni specifica

- **Politica di compliance:** espressione della volontà di un'organizzazione in relazione ai propri obiettivi di compliance.
- **Parte interessata:** persona o organizzazione che può influenzare, essere influenzata o percepire di essere influenzata da una decisione o attività dell'organizzazione.
- **Sistema di gestione della conformità:** insieme di elementi interrelati o interattivi di un'organizzazione finalizzati a concretizzare e misurare il livello di raggiungimento degli obiettivi in materia di conformità, nonché le politiche, i processi e le procedure per raggiungere tali obiettivi.



- **Rischio di conformità:** possibilità che si verifichino eventi o situazioni derivanti da fattori legali, normativi, contrattuali, etici o reputazionali che possano impedire o ostacolare il raggiungimento degli obiettivi stabiliti in materia di conformità, generando conseguenze negative per l'organizzazione.
- **Obiettivi di compliance:** traguardi specifici, misurabili e verificabili che l'organizzazione stabilisce per garantire il rispetto delle leggi, regolamenti, impegni contrattuali, standard etici e politiche interne applicabili alle proprie attività.
- **Responsabile della Compliance:** persona o funzione all'interno dell'organizzazione che ha la responsabilità e l'autorità di garantire che il sistema di gestione della conformità sia implementato, mantenuto e migliorato in modo continuo.
- **Governance:** gruppo o organismo che ha la responsabilità e l'autorità fondamentale sulle attività e politiche dell'organizzazione e al quale la direzione generale riferisce e rende conto.
- **Membri dell'organizzazione:** componenti della Governance, dirigenti, dipendenti, lavoratori o dipendenti temporanei o sotto accordo di collaborazione e volontari dell'organizzazione, nonché tutte le persone subordinate gerarchicamente a uno qualsiasi dei precedenti.
- **Alta direzione:** persona o gruppo di persone che dirigono e controllano un'organizzazione al livello più alto.
- **Società:** Tutte quelle che fanno parte del Gruppo, incluse le società sub-holding e le loro controllate

4. Contenuto della Politica di Compliance

L'attività svolta dall'organizzazione comporta rischi intrinseci di conformità normativa; per questo motivo, CODERE assume un impegno di tolleranza zero nei confronti della commissione di reati e comportamenti irregolari nello svolgimento delle proprie attività in nome o per conto della società, stabilendo meccanismi e strumenti volti a prevenire o rilevare la possibile commissione di tali condotte, non consentendo in alcun modo la partecipazione ad esse da parte dei membri dell'azienda.



Ogni azione all'interno di CODERE sarà conforme alla legislazione vigente, ai valori aziendali, ai principi etici e di condotta espressi nel Codice Etico, ai requisiti della presente politica, nonché a quelli stabiliti nelle altre politiche interne e nel sistema di gestione della conformità.

Di conseguenza, è espressamente vietata la commissione di qualsiasi tipo di comportamento irregolare e/o illecito, e il raggiungimento degli obiettivi organizzativi deve essere allineato e coerente con quanto definito nella presente politica di conformità.

4.1. Principi base di attuazione

- a.** Promuovere una cultura preventiva basata, da un lato, sul principio di “tolleranza zero” nei confronti di comportamenti irregolari e di atti illeciti o contrari alla legge o al Sistema di Compliance e, dall'altro, sull'applicazione dei principi etici e di comportamento responsabile che devono guidare l'operato dei membri degli organi di amministrazione, nonché dei professionisti del Gruppo Codere, indipendentemente dal loro livello gerarchico o dalla loro dipendenza funzionale, e dei suoi fornitori. Tale principio di “tolleranza zero” ha carattere assoluto e prevale sull'eventuale ottenimento di qualsiasi tipo di beneficio (economico o di altra natura) per CODERE o per i suoi amministratori o professionisti, qualora tale beneficio derivi da un'attività o transazione irregolare, illecita o contraria alla legge o al Sistema di Compliance.
- b.** Nel quadro della promozione della propria cultura preventiva, favorire processi di autocontrollo nelle attività e nei processi decisionali da parte dei membri dell'organo di amministrazione e dei professionisti, affinché le loro azioni si fondino su quattro premesse essenziali: (i) che siano eticamente accettabili; (ii) che siano giuridicamente valide e conformi alla normativa applicabile e alla normativa interna e, in particolare, al Codice di Etica e Integrità; (iii) che siano realizzate nell'ambito dell'interesse sociale della Società; e (iv) che vi sia disponibilità ad assumersene la responsabilità.
- c.** Identificare e valutare i rischi associati a comportamenti irregolari e ad atti illeciti o contrari alla legge o al Sistema di Compliance.
- d.** Stabilire i controlli e le misure preventive adeguate (tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, mediante la normativa e le procedure interne approvate a tal fine) per



l'identificazione, il controllo, la mitigazione e la prevenzione dei comportamenti irregolari e degli atti illeciti o contrari alla legge o al Sistema di Compliance, nonché dei rischi individuati.

- e. Adottare le misure opportune affinché le relazioni tra i professionisti della Società e qualsiasi altra società e i suoi membri siano improntate ai principi di trasparenza e onestà, nonché al rispetto della libera concorrenza.
- f. Promuovere affinché le relazioni della Società con i propri stakeholder siano basate sull'etica e sull'integrità.
- g. Garantire che la relazione della Società con i propri fornitori si basi sulla legalità, sull'etica aziendale, sull'efficienza, sulla trasparenza e sull'onestà, e vigilare affinché questi rispettino le politiche, le norme e le procedure stabilite, in particolare in materia di prevenzione della corruzione in tutte le sue manifestazioni, adottando le opportune misure di due diligence al fine di promuovere un comportamento aziendale integro, sostenibile e responsabile lungo l'intera catena di fornitura.
- h. Implementare programmi di formazione e piani di comunicazione adeguati per i professionisti della Società, nonché per i terzi con i quali si relazionano abitualmente, relativi agli obblighi imposti dalla normativa applicabile in qualunque ambito delle loro attività e dalla restante normativa interna, nonché alle conseguenze del loro mancato rispetto, con una periodicità sufficiente a garantire l'aggiornamento delle conoscenze in materia oggetto della presente Politica. In particolare, saranno realizzati programmi di formazione specifici volti a informare sul Sistema interno di informazione e di protezione dell'informatore e sul suo funzionamento, nonché sulla procedura stabilita per la gestione delle segnalazioni e delle informazioni ricevute tramite tale Sistema e sulle misure di protezione e supporto agli informatori.
- i. Sanzionare, in conformità a quanto previsto dalla normativa applicabile di volta in volta: (i) quei comportamenti che contribuiscano a impedire o a ostacolare la scoperta di irregolarità o di atti illeciti o contrari alla legge o al Sistema di Compliance; (ii) la violazione dell'obbligo specifico di comunicare, attraverso i canali interni di informazione (così come definiti nel Sistema interno di informazione e di protezione dell'informatore), le potenziali irregolarità o gli inadempimenti di cui si sia venuti a conoscenza; e (iii) l'adozione di qualsiasi tipo di ritorsione nei confronti dell'informatore (o delle persone a lui collegate) per le condotte segnalate.



- j. Garantire un'applicazione giusta, non discriminatoria e proporzionata delle sanzioni, in conformità a quanto previsto dalla normativa applicabile di volta in volta.
- k. Prestare tutta l'assistenza e la collaborazione che possano essere richieste dagli organi interni o dagli organi giudiziari e amministrativi, o dalle istituzioni e dagli organismi, nazionali o internazionali, incluse le autorità garanti della concorrenza, per l'investigazione di fatti presuntamente irregolari, illeciti o contrari alla legge o al Sistema di Compliance che possano essere stati commessi dai membri degli organi di amministrazione o dai professionisti della Società e che riguardino o incidano sull'ambito delle loro attività.

4.2. Funzione Compliance

1.

In linea con l'impegno verso il rispetto della normativa e una condotta etica, e al fine di garantire il coordinamento a livello di Gruppo, CODERE ha nominato un organo di compliance (Compliance Manager), che rappresenta la posizione organica e funzionale all'interno dell'organizzazione del Gruppo Codere cui è affidata la responsabilità di supervisionare il funzionamento del modello di compliance del Gruppo Codere.

L'Unità di Compliance del Gruppo vigila in modo proattivo sull'implementazione e sull'efficacia del Sistema di Compliance, fatti salvi i compiti e le responsabilità attribuiti ad altri organi e direzioni della Società. L'Unità di Compliance definirà il quadro delle relazioni di coordinamento, collaborazione e informazione con i responsabili della funzione di compliance nelle società del Gruppo presenti nelle diverse giurisdizioni in cui il Gruppo Codere opera, al fine di promuovere i più elevati standard etici in materia di compliance, in particolare — ma non in via esclusiva — in relazione ai procedimenti di investigazione, all'analisi e alla valutazione dei rischi penali, alle misure e ai controlli implementati per la loro mitigazione, alla prevenzione del riciclaggio di denaro, alla normativa interna in materia di compliance e alla promozione dei piani di formazione.

2.

Fatto salvo quanto sopra, in ciascuna giurisdizione in cui il Gruppo Codere svolge la propria attività, la presenza di tale funzione all'interno dell'organizzazione contribuisce a una rilevazione e gestione efficace dei rischi di compliance cui l'organizzazione è esposta nello svolgimento delle proprie attività, senza pregiudizio per il ruolo dei responsabili della funzione di compliance nelle



società del Gruppo presenti nelle diverse giurisdizioni in cui il Gruppo Codere opera, volto alla promozione dei più elevati standard in materia di compliance. Allo stesso modo, la funzione di compliance costituisce un organo di riferimento per l'individuazione di possibili irregolarità e, pertanto, deve essere accessibile a tutti i membri dell'organizzazione.

In ogni giurisdizione in cui Codere svolge la propria attività è stato nominato un organo di compliance (Compliance Manager), quale responsabile della funzione di compliance nelle società del Gruppo presenti nelle diverse giurisdizioni in cui il Gruppo Codere opera. Si tratta dell'istituzione interna dotata di poteri autonomi di iniziativa e controllo, cui è affidata la responsabilità di supervisionare il funzionamento del modello di compliance nel proprio ambito, nonché di promuovere le principali politiche che danno attuazione al modello.

4.3. Governance e supervisione della Compliance

Il Sistema di Gestione della Compliance del **GRUPPO CODERE** è pienamente integrato nel quadro di governance societaria dell'organizzazione, garantendo che i principi di integrità, trasparenza, responsabilità e conformità normativa costituiscano un elemento essenziale nei processi decisionali strategici e operativi.

Il Sistema di Compliance integra tutte le norme, le procedure formali e le attività materiali finalizzate a garantire che la Società operi in conformità ai principi etici, alla legalità e alla normativa interna, nonché a prevenire, gestire e mitigare il rischio di violazioni normative ed etiche che possano essere commesse dagli amministratori, dai professionisti o dai fornitori nell'ambito dell'organizzazione.

Il Sistema di Compliance è oggetto di un processo continuo di revisione volto a incorporare le migliori pratiche e le tendenze conformi ai più elevati standard e alle nuove esigenze normative in questo ambito, assicurando la diffusione, l'attuazione e il monitoraggio dei principi di condotta contenuti nella presente Politica.

Elementi fondamentali del Sistema di Compliance della Società sono, da un lato, il programma di prevenzione della commissione di reati e, dall'altro, il Sistema interno di informazione, predisposto affinché i membri degli organi di amministrazione, i professionisti, i fornitori e gli altri soggetti terzi previsti dalla normativa possano segnalare possibili comportamenti irregolari o



potenziali atti illeciti o contrari alla legge o alla normativa interna che riguardino o incidano sulle rispettive attività, includendo in particolare potenziali atti e condotte fraudolente o che favoriscano la corruzione in qualsiasi sua manifestazione.

Il Sistema di Compliance sarà sottoposto periodicamente a consulenze da parte di esperti indipendenti:

- La **Governance** esercita la supervisione ultima del sistema, assicurando che le politiche e le procedure in materia di compliance siano allineate con la strategia aziendale e con gli obblighi legali ed etici che regolano l'attività della società. Vigila inoltre affinché esistano meccanismi di controllo efficaci per la prevenzione, l'individuazione e la gestione degli inadempimenti.
- L' **Alta Direzione** è responsabile dell'attuazione e del mantenimento del sistema, garantendo che disponga delle risorse umane, tecniche e finanziarie adeguate. Inoltre, promuove una cultura della compliance a tutti i livelli dell'organizzazione, favorendo la formazione, la comunicazione e la sensibilizzazione continua.
- L' **Organo di Compliance** (sia a livello di Gruppo sia a livello di Paese) riferisce periodicamente e in forma documentata sia all'Organo di Governo sia al Top Management sullo stato del sistema, sui risultati delle valutazioni dei rischi, sul monitoraggio dei piani d'azione e sulle opportunità di miglioramento individuate.

Questo modello di governance garantisce la tracciabilità delle decisioni, il rispetto delle responsabilità assegnate e l'impegno di tutti i livelli dell'organizzazione verso il miglioramento continuo del Sistema di Gestione della Compliance.

La Governance delle società che compongono il GRUPPO CODERE è responsabile dell'approvazione e dell'adozione delle politiche e delle procedure più rilevanti; per questo motivo, sviluppa le misure necessarie per l'attuazione, la supervisione dello sviluppo e l'applicazione della presente politica, oltre a fornire le risorse necessarie al modello di compliance esistente nell'organizzazione.

Da parte sua, L'Alta Direzione assume la responsabilità ultima del Sistema di Gestione della Compliance, sostenendo le decisioni necessarie per il suo efficace funzionamento e



garantendone il mantenimento e il miglioramento continuo, in linea con i requisiti della presente politica e della norma ISO 37301.

4.4. Canale di Denuncia

Qualora venga rilevata un'irregolarità o una condotta sospetta connessa alla possibile commissione di un reato o di una violazione normativa all'interno dell'organizzazione, è obbligatorio segnalarla attraverso il **Canale di Segnalazione**: a tal fine, il GRUPPO CODERE mette a disposizione dei dipendenti e delle terze parti interessate il Canale di Segnalazione, accessibile dal sito web dell'organizzazione e tramite il seguente link:

www.grupocodere.com/canal-denuncia/codere.canaldenuncia.app.

Nelle comunicazioni effettuate in buona fede e nel rispetto della verità, il GRUPPO CODERE tutela e garantisce la riservatezza delle informazioni trasmesse e vieta qualsiasi tipo di ritorsione nei confronti della persona che abbia segnalato la potenziale situazione irregolare, oggetto di indagine da parte di un team di gestione specializzato.

Le sanzioni saranno proporzionate alla gravità dell'infrazione e applicate in modo coerente, non discriminatorio e adeguatamente documentato, garantendo la tracciabilità di ciascun caso.

4.5. Regime sanzionatorio

Nel caso in cui emergano irregolarità o condotte sospette, l'organizzazione applicherà le misure disciplinari previste in conformità alla presente Politica di Compliance e alle altre procedure che compongono il sistema di gestione della compliance. Rimane salva la possibilità di avviare eventuali ulteriori azioni, in conformità alla normativa vigente nel Paese di riferimento, qualora la gravità dei fatti lo richieda.



4.6. Miglioramento continuo e monitoraggio

L'Unità di Compliance vigila in modo proattivo sull'applicazione e sull'efficacia della presente Politica e ne diffonde il contenuto ai destinatari, fatto salvo quanto rientra nelle responsabilità attribuite ad altri organi e direzioni della Società.

Il Gruppo Codere si impegna a rivedere periodicamente la presente Politica al fine di aggiornarla e migliorarla, con l'obiettivo di precisare o perfezionare la definizione degli elementi della Politica

di Compliance ogniqualvolta sia necessario, assicurandosi che recepisca le raccomandazioni e le migliori pratiche internazionali. A tal fine, proporrà le modifiche e gli aggiornamenti che contribuiscano al suo sviluppo e al suo miglioramento continuo, tenendo conto, ove opportuno, dei suggerimenti e delle proposte formulate dall'Unità di Compliance.