

## Linea guida sulla concorrenza

---

GGL\_Corporate Legal\_20190415\_3

Entrata in vigore: 15/04/2019

Sostituisce la linea guida (le linee guida): GGL\_ZSB Recht\_20140218

Campo di applicazione:

<b>Gruppo</b>	<b>X</b>
<b>Sottogruppo Germania</b>	
<b>PHOENIX</b>	

Autorizzata il: 05/04/2019

# Linea guida sulla concorrenza

---

GGL\_Corporate Legal\_20190415\_3



## Indice

I	Informazioni generali.....	4
II	Disposizioni.....	5
1.	Definizioni / Campo di applicazione:.....	5
1.1	Cartello .....	5
1.2	Abuso di posizione dominante sul mercato .....	6
2.	Scambio di informazioni con terzi.....	8
2.1	Benchmarking.....	11
2.2	Attività delle associazioni di categoria .....	12
2.3	Eventi fieristici .....	13
2.4	Segnalazioni .....	14
3.	Accordi o comportamenti verticali .....	15
4.	Accordi hub-and-spoke .....	16
5.	Partner commerciali .....	17
6.	Operazioni di fusione e acquisizione .....	17
7.	Applicazione .....	17
8.	Contatti .....	18

## Glossario

Local Compliance Manager (LCM)	Persona responsabile della realizzazione del CMS - in conformità con la Corporate Compliance - nelle rispettive società e che è referente locale per tutte le questioni di compliance. Per ogni società di PHOENIX Group viene nominato un LCM. (Per maggiori informazioni si rimanda ai principi generali della compliance)
Dipendente	Una persona impiegata presso PHOENIX Group. Il termine dipendente è usato in questa linea guida come termine generico e si riferisce sia ai dipendenti di sesso femminile che maschile.
PHOENIX group (o soltanto PHOENIX)	Comprende tutte le società, di cui PHOENIX Pharma SE detiene la maggioranza direttamente o indirettamente per il tramite di una delle sue controllate.

## I Informazioni generali

Questa policy fornisce informazioni su come comportarsi con i concorrenti e i partner commerciali di PHOENIX Group per quanto riguarda il rispetto delle disposizioni in tema di concorrenza.

La presente linea guida si basa sulle disposizioni del diritto comunitario in tema di concorrenza, che si applica uniformemente in tutti gli Stati membri dell'Unione Europea, e alle associate norme restrittive. Tutte le società di PHOENIX Group e i loro dipendenti sono tenuti a osservare queste disposizioni di legge.

Tuttavia, in particolare nei settori relativi all'abuso di posizione dominante sul mercato, la legislazione nazionale dei singoli Stati membri dell'Unione Europea può essere più severa di quella dell'UE. Lo stesso vale generalmente per i paesi al di fuori dell'UE. Tutte le aziende di PHOENIX Group e i loro dipendenti sono tenuti a rispettare le disposizioni di legge locali in materia. In caso di dubbi e chiarimenti in merito ai requisiti legali, i dipendenti devono rivolgersi al proprio superiore gerarchico, al LCM locale o all'ufficio legale.

La normativa sulla concorrenza tutela la libera e aperta concorrenza dalle restrizioni imposte dalle aziende. La libera e aperta concorrenza è uno dei pilastri del nostro sistema economico. Promuove l'efficienza, la crescita e l'occupazione e garantisce ai consumatori prodotti moderni a prezzi ragionevoli. La normativa sulla concorrenza garantisce che tutto ciò rimanga tale. Un aspetto altrettanto importante è che questo diritto protegge anche PHOENIX Group contro le pratiche anticoncorrenziali di altre aziende.

Gli strumenti di base della normativa sulla concorrenza dell'UE sono:

- il divieto di cartelli e
- il divieto di abuso di posizione dominante sul mercato.

Le leggi nazionali degli Stati membri dell'UE e di molti altri paesi contengono disposizioni simili.

[Si vedano i principi di compliance e il punto 8](#)

Le disposizioni previste nei principi generali di compliance si applicano senza restrizione alla presente linea guida e devono essere pienamente osservate e applicate. In caso di domande relative al diritto in tema di concorrenza o a qualsiasi altro contenuto di questa linea guida, si prega di contattare il proprio LCM o la funzione di Corporate Compliance.

## II Disposizioni

### 1. Definizioni / Campo di applicazione:

#### 1.1 Cartello

#### Principi e regole

PHOENIX vieta la creazione, la partecipazione e la collaborazione in cartelli e a tutte le attività che hanno come oggetto o effetto, direttamente o indirettamente, la creazione di un cartello.

Il principio guida del divieto dei cartelli è la "richiesta di autonomia". Questo principio richiede che ogni azienda definisca e attui autonomamente la propria politica commerciale.

Il divieto dei cartelli riguarda anche le pratiche concordate basate su un accordo tacito tra le parti. Il divieto può quindi essere violato anche senza un accordo esplicito (scritto o orale).

Si parla già di comportamento anticoncorrenziale quando un accordo o una pratica concordata tra imprese o la decisione di un'associazione di imprese riduce l'incertezza tipica della concorrenza. Un esempio potrebbe essere lo scambio di informazioni in materia di concorrenza (vedi punto 2). Comportamenti e pratiche concordate possono essere illegali anche se non hanno alcun effetto sulla concorrenza. È sufficiente la semplice intenzione di produrre tali effetti.

Per questo motivo ai dipendenti è espressamente vietato

- a) stipulare accordi o altre intese con un concorrente in materia di prezzi, volumi di vendita o percentuali, quote di mercato, ripartizione delle zone di vendita o dei clienti nonché gestione delle domande di clienti o di fornitori;
- b) scambiare informazioni con un concorrente su argomenti proibiti o critici, a meno che l'ufficio legale o l'organizzazione della compliance non abbia espressamente regolato diversamente.

#### Definizione

Un cartello è un accordo o un comportamento concordato tra aziende o decisioni di associazioni di imprese aventi un oggetto o un effetto anticoncorrenziale.

La presente linea guida si applica alle seguenti forme di cartelli:

- **Accordi o pratiche orizzontali:** accordi o pratiche concordati tra concorrenti o decisioni di tali imprese aventi un oggetto o un effetto anticoncorrenziale.
- **Accordi o pratiche verticali:** accordi o pratiche concordati tra imprese che operano a diversi livelli della catena di approvvigionamento o decisioni di tali imprese che abbiano un oggetto o un effetto anticoncorrenziale.

Il diritto della concorrenza dell'UE vieta espressamente gli accordi, le pratiche concordate e le decisioni che

- fissano direttamente o indirettamente i prezzi di vendita o altre condizioni commerciali,
- limitano o controllano la produzione, i mercati, lo sviluppo tecnologico o gli investimenti,
- ripartiscono i mercati o i canali di approvvigionamento,

- discriminano altri partecipanti al mercato applicando condizioni differenti per prestazioni equivalenti, oppure
- che subordinano la conclusione di contratti all'accettazione da parte degli altri contraenti di obbligazioni aggiuntive che, per loro natura o secondo gli usi commerciali, non hanno alcun nesso con l'oggetto dei contratti stessi.

Tale elenco non deve considerarsi esaustivo e non comprende tutti gli accordi, le pratiche concordate o le decisioni che le autorità garanti della concorrenza e i tribunali hanno definito come anticoncorrenziali per il loro oggetto od effetto. Esempi concreti sono trattati nelle sezioni da 2 a 4.

Le conseguenze previste dalla normativa vigente, in caso di violazione, se provata, possono essere di vasta portata e possono includere:

- pene pecuniarie e pene detentive per i soggetti coinvolti in un cartello;
- pene pecuniarie per le società di PHOENIX Group e i loro rappresentanti coinvolti in un cartello;
- contestazione e risoluzione dei contratti;
- richieste di risarcimento danni delle parti lese.

## 1.2 Abuso di posizione dominante sul mercato

### Principi e regole

PHOENIX vieta qualsiasi abuso di posizione dominante sul mercato o qualsiasi attività che direttamente o indirettamente mira a o agisce come un abuso di tale posizione.

Ogni società di PHOENIX Group verifica in modo indipendente se esiste una posizione dominante sul mercato in un determinato (segmento di) mercato. In tal caso, la posizione dominante non deve essere oggetto di abuso.

Una posizione dominante sul mercato è spesso il risultato di prestazioni eccezionali e quindi non è di per sé vietata. Tuttavia, se un'azienda detiene una posizione dominante sul mercato, si applicano regole particolarmente rigorose per quanto riguarda il suo comportamento nei confronti degli altri partecipanti al mercato. Un'impresa dominante sul mercato non deve quindi ostacolare o discriminare in modo ingiustificato altri partecipanti al mercato.

Il diritto della concorrenza impone alle aziende che detengono una posizione dominante in un determinato mercato di tener conto dei loro partner commerciali e concorrenti. In alcuni paesi esistono disposizioni simili per le aziende con una forte (anche se non dominante) posizione di mercato.

Le conseguenze per l'abuso di posizione dominante sul mercato sono fondamentalmente simili a quelle previste per la partecipazione ad un cartello (vedi capitolo precedente).

Non si può escludere che PHOENIX Group possa detenere una posizione dominante in alcuni mercati. In questi mercati sono vietate le seguenti attività:

- vendere a prezzi ingiustificatamente elevati ("prezzi esorbitanti");
- sottrarre ai concorrenti i loro clienti attraverso prezzi artificialmente bassi (o sconti artificialmente elevati) con i quali non possono competere ("dumping sui prezzi"), ad esempio prezzi inferiori al prezzo di costo;
- interrompere la consegna di prodotti senza una giustificazione oggettiva;
- applicare un differente trattamento ai clienti senza alcuna ragione oggettiva ("discriminazione"), ad esempio attraverso l'applicazione di prezzi, sconti o condizioni diverse per prestazioni equivalenti con altri clienti;
- vendere un prodotto in funzione alla vendita di un altro prodotto ("vincolo");
- applicare determinati sconti, come gli sconti vincolanti, gli sconti condizionati all'acquisto di tutto o della maggior parte del fabbisogno di un prodotto da un unico fornitore ("sconti fedeltà"), o sconti analoghi concepiti in modo tale che il cliente possa ottenere determinati vantaggi solo se mantiene una quota o un volume di acquisti dal fornitore dominante.

### Definizione

La posizione dominante sul mercato non può essere facilmente stabilita ed occorre prendere in considerazione diversi fattori. Il divieto di abuso di posizione dominante sul mercato è generalmente diretto contro il comportamento unilaterale delle imprese che detengono una posizione dominante in un mercato.

Un'azienda si trova in posizione dominante sul mercato se è talmente forte in un determinato mercato da poter operare nei confronti di concorrenti, fornitori e clienti in un modo che altrimenti non sarebbe possibile.

Per determinare se un'azienda detiene una posizione dominante sul mercato vengono utilizzati vari criteri. Si presuppone in generale che le basse quote di mercato siano una buona ipotesi per l'assenza di un sostanziale potere di mercato. Se la quota di mercato è inferiore al 30%<sup>1</sup>, è improbabile che l'azienda goda di una posizione dominante. Tuttavia, le quote di mercato sono valutate anche tenendo conto di condizioni di mercato rilevanti quali i) la dinamica del mercato (espansione e ingresso sul mercato), ii) la misura in cui i prodotti si differenziano e iii) i vincoli imposti all'impresa dai concorrenti effettivi o potenziali e dai suoi clienti e fornitori.

Quanto più elevata è la quota di mercato o superiore al 30%, tanto più importante è poter escludere l'esistenza o l'abuso di una posizione dominante sul mercato.

---

<sup>1</sup> La quota percentuale di mercato come indicatore della posizione dominante sul mercato può variare da paese a paese.



Il diritto della concorrenza dell'UE cita esplicitamente i seguenti esempi di pratiche abusive:

- l'imposizione diretta o indiretta di prezzi di acquisto o di vendita iniqui o di altre condizioni commerciali;
- la limitazione della produzione, dell'ingresso al mercato da parte di altri operatori o dello sviluppo tecnologico a svantaggio dei consumatori;
- l'applicazione di condizioni differenti per prestazioni equivalenti con altre controparti commerciali, procurando a quest'ultime uno svantaggio competitivo;
- subordinare la conclusione di contratti all'accettazione da parte degli altri contraenti di obbligazioni aggiuntive che, per loro natura o secondo gli usi commerciali, non hanno alcuna relazione con l'oggetto del contratto stesso.

L'elenco non deve essere considerato esaustivo e non comprende tutte le pratiche commerciali ritenute anticoncorrenziali dalle autorità garanti della concorrenza e dai tribunali. Inoltre, nuove pratiche possono essere identificate come abusive in qualsiasi momento dalle autorità pubbliche e dai tribunali.

Le posizioni dominanti si riferiscono sempre ad un particolare mercato. Un'impresa non può quindi essere dominante "di per sé". Determinare se PHOENIX Group detiene una posizione dominante in un particolare mercato è un compito giuridico complesso che deve essere indagato caso per caso.

## 2. Scambio di informazioni con terzi

### Principi e regole

È vietato lo scambio (sistematico) di informazioni con terzi (in particolare con i concorrenti) riguardanti informazioni rilevanti sotto il profilo della concorrenza.

I dipendenti devono agire con cautela nello scambio di qualsiasi forma di informazione (sensibile alla concorrenza) con terzi, in particolare con i concorrenti.

La fonte di informazione deve sempre essere legale.<sup>2</sup>

Le informazioni relative alla concorrenza rappresentano di regola una parte dei segreti aziendali di PHOENIX Group. Indipendentemente dagli obblighi derivanti dal diritto della concorrenza, tutti i dipendenti di PHOENIX Group sono tenuti a mantenere la segretezza nell'ambito del loro rapporto

---

<sup>2</sup> Una fonte è considerata legale se le informazioni sono state ottenute nel rispetto di tutte le disposizioni contrattuali e di legge. È pertanto vietato ottenere o ricevere informazioni soggette a riservatezza attraverso un reato o una partecipazione a un reato.

di lavoro in conformità con le disposizioni vigenti. In conformità a tali disposizioni, è generalmente vietato rivelare segreti commerciali a terzi.

Inoltre, lo scambio di informazioni con i concorrenti è in linea di principio un settore delicato del diritto sulla concorrenza. Esso in generale vieta ai concorrenti di scambiarsi informazioni sensibili per la concorrenza. Anche la divulgazione, unilaterale ed una tantum, di informazioni sensibili sotto il profilo della concorrenza può costituire una violazione della normativa sulla concorrenza laddove permetta alle società che divulgano e alle società che ricevono l'informazione di agire di concerto, riducendo così la pressione concorrenziale. C'è sempre il rischio che una conversazione su argomenti consentiti si sposti verso argomenti non consentiti o critici. Inoltre, l'elenco di cui sopra non è esaustivo e le disposizioni di base di cui al punto 1 sono sempre applicabili.

Un comportamento corretto in situazioni di concorrenza richiede quindi che tutti i dipendenti di PHOENIX Group:

- agiscano con assoluta cautela quando si comunica con i concorrenti;
- sollevino obiezioni non appena vengono toccate questioni non consentite o critiche;
- terminino la conversazione se l'interlocutore non riconosce l'obiezione (e, se necessario, la facciano registrare in un protocollo e informino di conseguenza il LCM).

In caso di dubbi o domande riguardanti lo scambio di informazioni potenzialmente rilevanti per la concorrenza, è necessario contattare al più presto il LCM, la funzione di Corporate Compliance o l'ufficio legale locale.

#### Definizione ed esempi

Un terzo soggetto è qualsiasi persona fisica o giuridica con la quale una società di PHOENIX Group mantiene una relazione (commerciale).

La natura delle informazioni scambiate determina se uno scambio di informazioni consente di trarre conclusioni sul comportamento commerciale presente o futuro delle aziende interessate o se riduce la pressione concorrenziale.

Vi sono tipologie di informazioni che, come regola generale, non generano preoccupazione dal punto di vista della normativa sulla concorrenza ("argomenti ammissibili") e tipologie di informazioni che non possono essere scambiate con i concorrenti ("argomenti vietati"). Infine, vi sono alcune tipologie di informazioni il cui scambio con i concorrenti può sollevare problematiche in tema di diritto sulla concorrenza in casi specifici ("argomenti critici").

I seguenti elenchi sono solo a titolo esemplificativo e non pretendono di essere esaustivi.

Sono consentiti i seguenti argomenti:

- informazioni di dominio pubblico<sup>3</sup>, ad esempio il contenuto della relazione sulla gestione annuale, articoli di giornale, ecc.; non è consentito lo scambio di informazioni o dettagli che esulano dall'ambito delle informazioni di dominio pubblico;
- argomenti tecnici o scientifici a carattere generale, come ad es. le tendenze generali del settore o le innovazioni tecnologiche;
- questioni legali e sociopolitiche a carattere generale e la rappresentanza comune di interessi nei confronti delle istituzioni governative (ad es. attività di lobbying), ad es. condizioni del quadro giuridico o attuale proposta di legge, nonché la loro importanza per l'industria e le possibilità di rappresentanza comune di interessi nei confronti del legislatore o del governo;
- la situazione economica generale (non specifica dell'azienda), ad esempio la situazione economica del settore e visione prospettica, le quotazioni azionarie, ecc;
- domande su aree in cui PHOENIX Group non è in concorrenza con nessuna delle altre aziende interessate.

Argomenti che non sono consentiti, ossia che i dipendenti di PHOENIX Group non possono discuterne con i concorrenti sono i seguenti:

- **tutte le informazioni relative ai prezzi**, ad es. politica dei prezzi, livelli dei prezzi di acquisto o di vendita, componenti dei prezzi di acquisto o di vendita, variazioni previste di prezzo;
- **capacità**, ad esempio capacità di stoccaggio o di trasporto, carenze di capacità;
- **politica di distribuzione**, quantità o quote di vendita, assegnazione di aree di vendita e clienti, elenchi di clienti, ordini in corso, gestione delle controversie e reclami di clienti o fornitori;
- accordi nelle **gare d'appalto**: ciò vale sia per la presentazione di un'offerta che per il contenuto della stessa. La divulgazione dei prezzi dell'offerta o di altre condizioni dell'offerta nonché l'accordo relativo alla presentazione di offerte fittizie è vietata, anche se le informazioni sono presentate solo unilateralmente;

---

<sup>3</sup> Le informazioni sono pubbliche se sono accessibili a tutti alle stesse condizioni. Le informazioni a pagamento elevato o soggette ad altre limitazioni non sono considerate di dominio pubblico. Anche le informazioni ricevute dai dipendenti da parte di clienti o altri partner commerciali sono classificate come non pubbliche.

- **accordi su stipendi e sottrazione di dipendenti:** sono vietati gli accordi e/o gli scambi di informazioni tra concorrenti o altre aziende in materia di stipendi. Ad esempio, gli importi massimi o il range del valore degli stipendi non vincolati ad accordi collettivi non possono essere concordati tra concorrenti o altre aziende. Non è inoltre possibile stipulare accordi per non accaparrarsi dipendenti e/o non assumere dipendenti di concorrenti o di altre aziende.

Argomenti ritenuti critici, per i quali i dipendenti di PHOENIX Group non possono scambiare informazioni con i concorrenti a meno che non siano pubblicamente note o espressamente consentite dall'ufficio legale o dall'organismo di compliance, sono i seguenti:

- condizioni commerciali, ad es. termini di consegna;
- costi, ad esempio costi amministrativi o logistici;
- investimenti, ad esempio in ambito IT o logistico;
- vendite, dati di fatturato e quote di mercato, a meno che non siano di dominio pubblico.

## 2.1 Benchmarking

### Principi e regole

PHOENIX vieta l'uso improprio di attività di benchmarking ai fini della formazione di cartelli (vedi punto 1) nonché il ricevimento, la fornitura o lo scambio (sistematico) di informazioni rilevanti sotto il profilo della concorrenza nell'ambito del benchmarking.

Il benchmarking è fondamentalmente consentito e può aumentare l'efficienza delle procedure, dei processi, ecc. Il benchmarking, tuttavia, comporta sempre uno scambio di informazioni.

Per questo motivo, alle attività di benchmarking si applicano le seguenti regole:

- a) Il benchmarking non è sottratto al divieto di intese, vale a dire che il divieto si applica come di consueto. Alcune attività non diventano legali perché vengono definite come "benchmarking".
- b) Poiché il benchmarking è una forma specifica di scambio di informazioni, si applicano in particolare i criteri di cui al punto 2.
- c) Vi è il rischio che lo scambio di informazioni rilevanti o sensibili sotto il profilo della concorrenza possa avvenire ai margini dell'attività di benchmarking vero e proprio. In tali situazioni, i dipendenti devono assicurarsi che non vengano trattati argomenti vietati o

critici o, laddove vi siano dubbi sulla liceità, sollevare le opportune obiezioni (vedi punto 2).

### Definizione

Per benchmarking nell'ambito di questa linea guida si intende il processo continuo con cui i concorrenti al di fuori del proprio gruppo confrontano le performance operative, identificano le differenze e le loro cause, individuano specifiche opportunità di miglioramento e fissano obiettivi competitivi.

Le attività di benchmarking tra non concorrenti, invece, non sono interessate da questa linea guida.

## 2.2 Attività delle associazioni di categoria

### Principi e regole

PHOENIX vieta l'uso improprio delle attività delle associazioni di categoria per la formazione di cartelli nonché il ricevimento, la fornitura o lo scambio (sistematico) di informazioni rilevanti per la concorrenza nell'ambito di tali attività.

L'attività delle associazioni di categoria è fondamentalmente consentito. Le associazioni di categoria non possono sottrarsi al divieto dei cartelli, vale a dire che il divieto rimane invariato. Le associazioni non devono in nessun caso diventare una piattaforma per condotte anticoncorrenziali. Per questo motivo, ai dipendenti che prendono parte a riunioni di associazioni si applicano le seguenti regole aggiuntive:

- a) **Prima della riunione:** insistere affinché venga inviato un ordine del giorno dettagliato e riesamarlo per accertarsi dell'assenza di argomenti critici e vietati. Se l'ordine del giorno dovesse contenere tali argomenti, il dipendente non è autorizzato a partecipare alla riunione e deve informare il proprio superiore gerarchico, il LCM o l'ufficio legale.
- b) **Durante la riunione:** insistere affinché l'ordine del giorno dettagliato sia rispettato. Durante le discussioni, assicurarsi che queste non vadano fuori tema così come che non vengano scambiate informazioni rilevanti che consentano di trarre conclusioni sulle strategie di mercato attuali o future. Particolare cautela è richiesta per quanto riguarda i punti all'ordine del giorno aperti, come "situazione generale del mercato" o simili. La discussione su temi, la cui ammissibilità ai sensi del diritto della concorrenza è dubbia, deve essere respinta. Il dipendente dovrebbe insistere affinché la sua obiezione sia messa a verbale della riunione. Se la discussione sull'argomento in questione continua, il dipendente è tenuto a lasciare la riunione. Il dipendente deve insistere affinché il suo nome e il suo orario di uscita dalla riunione siano riportati nel verbale e deve informare di ciò il suo superiore gerarchico, il LCM o l'ufficio legale.

- c) Esiste il rischio che lo scambio di informazioni rilevanti sotto il profilo della concorrenza possa avvenire ai margini di una riunione. In tali situazioni, i dipendenti devono assicurarsi che non vengano trattati argomenti vietati o critici o, laddove vi siano dubbi sulla liceità, devono sollevare le opportune obiezioni. Se l'interlocutore non acconsente a cessare immediatamente l'argomento, la conversazione deve essere interrotta.
- d) **Dopo la riunione:** insistere affinché il verbale venga distribuito e venga approvato dai partecipanti. Controllare che nella redazione del verbale non venga utilizzato un linguaggio ambiguo che possa far sorgere ad altri il sospetto che si sia discusso di questioni controverse in tema di diritto della concorrenza. Il dipendente deve insistere affinché tali passaggi siano corretti e informare il proprio superiore gerarchico, il LCM o l'ufficio legale.
- e) Richiedere l'introduzione di un codice di condotta per l'associazione di categoria.

### Definizione

Un'associazione è un'unione volontaria di diverse aziende con lo scopo di perseguire obiettivi comuni. A tal fine le associazioni raggruppano gli interessi dei singoli membri per agire insieme e in modo unificato, ad esempio nei confronti della politica. Le associazioni offrono ai loro membri l'opportunità di scambiare esperienze e di rappresentare insieme i loro interessi politici. Di solito tali attività soddisfano i requisiti del diritto della concorrenza.

## 2.3 Eventi fieristici

### Principi e regole

Durante le fiere i dipendenti devono prestare particolare attenzione alla pubblicazione, alla trasmissione o allo scambio (involontario) di informazioni rilevanti e sensibili sotto il profilo della concorrenza.

Nel corso delle manifestazioni fieristiche, i dipendenti hanno la possibilità di incontrare generalmente molte persone. Le regole da applicare in tale ambito dipendono dal fatto che i soggetti che si incontrano lavorino o meno per un concorrente di PHOENIX Group.

Colloqui con soggetti non concorrenti di solito non presentano problemi di diritto della concorrenza. Tra i non concorrenti si includono giornalisti specializzati, rappresentanti del governo e dell'industria, nonché clienti e fornitori. I dipendenti dovrebbero agire in qualità di migliori ambasciatori possibili per PHOENIX Group. Tuttavia, devono fare attenzione a non rivelare segreti aziendali quali prezzi e condizioni riservati.

A causa dell'aumento del rischio di comportamenti anticoncorrenziali, è necessaria particolare prudenza nelle conversazioni tra dipendenti e concorrenti. I dipendenti sono pertanto tenuti a

rispettare le regole di cui ai punti 1.1 e 2, in particolare per quanto riguarda gli argomenti vietati o critici, e devono prendere le distanze in modo esplicito e inequivocabile da tali conversazioni.

**Definizione**

In questo contesto, il termine "evento fieristico" rappresenta il concetto generale per tutti gli eventi o riunioni in cui si incontrano (o possono incontrarsi) molti concorrenti e loro dipendenti.

**2.4 Segnalazioni**

**Principi e regole**

PHOENIX vieta l'uso di segnalazioni (signaling) come strumento avente l'obiettivo o l'effetto di limitare la concorrenza.

I dipendenti devono essere molto prudenti in merito a qualsiasi informazione (rilevante o sensibile) sulla concorrenza che forniscono al pubblico.

Inoltre, ai dipendenti è vietato dare a intendere di parlare a nome di PHOENIX se non sono autorizzati a farlo.

Neanche la (potenziale) limitazione della concorrenza attraverso i canali pubblici è esclusa dalla regolamentazione dei cartelli. Qualsiasi divulgazione di informazioni sensibili o addirittura rilevanti sotto il profilo della concorrenza attraverso canali pubblici con lo scopo, l'effetto o l'intenzione di limitare la concorrenza è vietata da PHOENIX.

È tuttavia difficile valutare se l'informazione fosse destinata al pubblico o se si trattasse effettivamente di signaling illegale. Dal momento che le procedure dalle rispettive autorità antitrust locali sono spesso non uniformi e poco chiare, la pubblicazione di informazioni sensibili sotto il profilo della concorrenza deve essere effettuata con molta prudenza.

Il LCM o l'ufficio legale locale dovrebbero essere consultati prima di qualsiasi comunicazione pubblica prevista laddove vi siano dubbi sulla sua ammissibilità ai sensi del diritto della concorrenza.

**Definizione**

Il signaling è la comunicazione pubblica sul futuro comportamento del mercato e sulla trasparenza che esso crea, con lo scopo, l'effetto o l'intenzione di limitare la concorrenza.

In quest'ottica le informazioni sensibili sotto il profilo della concorrenza sono divulgate tramite i mezzi di comunicazione pubblici (ad es. quotidiani, riviste specializzate, social media, ecc.). Il signaling è illegale in questo contesto. In base alle sue caratteristiche, sistematicità e severità, il signaling si differenzia dall'innocua "comunicazione pubblica".

Principi e regole

**3. Accordi o comportamenti verticali**

PHOENIX vieta gli accordi e/o i comportamenti verticali illegali restrittivi della concorrenza, che agiscono in quanto tali o che hanno per oggetto, direttamente o indirettamente, la limitazione della concorrenza.

L'ammissibilità di eventuali accordi di distribuzione verticale esistenti o previsti deve essere esaminata in modo indipendente da ciascuna società di PHOENIX Group.

Accordi o pratiche verticali di solito non costituiscono un ostacolo alla concorrenza. Al contrario, al momento dell'acquisto un cliente deve ovviamente negoziare quantità, prezzi, sconti e altre condizioni con il fornitore.

Anche un accordo o pratica verticale che contiene quella che viene chiamata restrizione verticale, ossia una clausola che può avere anche un oggetto o un effetto anticoncorrenziale, non viola automaticamente il diritto della concorrenza. Le restrizioni verticali possono essere ammesse a condizione che siano soddisfatti i requisiti di legge.

Gli accordi verticali ammissibili possono essere, ad esempio:

- a) Accordi di distribuzione selettiva: sistemi di distribuzione in cui il fornitore si impegna a distribuire le merci solo a determinati partner commerciali per garantire, ad esempio, la qualità delle merci o il loro corretto utilizzo (ad esempio, distribuzione di cosmetici (di alta qualità) esclusivamente nelle farmacie e non nelle drogherie).
- b) Regolamenti di esenzione per categoria: regolamenti dell'Unione europea che prevedono l'ampia approvazione di accordi che limitano la concorrenza e le pratiche concordate (ad esempio nel settore della ricerca e dello sviluppo per aumentare la competitività delle aziende europee).

Le restrizioni verticali che non hanno effetti favorevoli alla concorrenza, come le "restrizioni fondamentali" (vedi punti 1.1 e 2), sono sempre vietate.

Ai dipendenti è quindi vietato, ad esempio,

- a) concludere accordi con i clienti di PHOENIX Group circa i loro prezzi di rivendita applicati a terzi soggetti;
- b) concludere accordi con i fornitori di PHOENIX Group circa i prezzi di rivendita applicati da PHOENIX Group ai propri clienti;
- c) concludere accordi o pratiche concordate aventi per oggetto o per effetto la limitazione delle vendite da parte di un cliente di PHOENIX Group riguardo al suo territorio di attività o da parte dell'acquirente a cui il cliente può rivendere (salvo eccezioni previste dal regolamento di esenzione per categoria).

Il divieto all'imposizione di prezzi di rivendita richiede inoltre che i listini prezzi, i cataloghi, i cartellini dei prezzi o le confezioni non debbano riportare prezzi di rivendita fissi. I dipendenti del



Gruppo non possono inoltre utilizzare altri strumenti indiretti per disciplinare le politiche di prezzo di rivendita dei propri clienti, come minacce di blocchi delle consegne, penali, sanzioni o la garanzia di incentivi finanziari.

Tuttavia ci possono essere eccezioni previste dal regolamento sanitario nazionale. In Germania, ad esempio, i prezzi al dettaglio dei medicinali soggetti a prescrizione medica sono fissati in accordo con il regolamento ufficiale dei prezzi dei farmaci. Accordi simili esistono anche in altri paesi europei. In alcuni paesi anche i prezzi dei farmaci praticati ai clienti finali non soggetti a prescrizione medica sono stabiliti per legge.

Spesse volte risulta difficile valutare se un accordo che contiene una restrizione verticale sia o meno anticoncorrenziale. Perciò, i dipendenti al momento di negoziare un accordo verticale che potrebbe impedire o limitare la concorrenza tra i) PHOENIX Group e i suoi clienti o fornitori (ad esempio, un patto di non concorrenza), o ii) tra PHOENIX Group e i suoi concorrenti (ad esempio, un accordo vincolante con clienti), o iii) tra i clienti o fornitori di PHOENIX Group e i loro concorrenti (ad esempio, un accordo di confidenzialità) - i dovrebbero sempre consultare il proprio ufficio legale o il LCM.

#### Definizione

Gli accordi verticali sono accordi conclusi con un partner commerciale lungo la catena del valore (non concorrenti, ad es. fornitori - ad esempio le industrie farmaceutiche - o clienti - ad esempio le farmacie). Al contrario, gli accordi orizzontali sono quelli conclusi con i partner commerciali allo stesso livello della catena del valore (principalmente concorrenti).

#### 4. Accordi hub-and-spoke

#### Principi e regole

PHOENIX vieta la formazione, la partecipazione o il coinvolgimento di e in cartelli attraverso i cosiddetti accordi hub-and-spoke.

Lo scambio di informazioni strategiche sui concorrenti o sul loro comportamento sul mercato da parte di terzi (vedi punto 5 per la definizione) può essere fondamentale ai sensi della normativa in materia di cartelli. I concorrenti che utilizzano un terzo come intermediario o messaggero di informazioni sensibili o addirittura rilevanti per la concorrenza (vedi punto 2) su base regolare e permanente, ad esempio per ottenere o scambiare informazioni sul futuro comportamento del mercato di altri concorrenti, violano quanto prescritto dalla normativa antitrust.

In nessun caso un cliente deve essere interrogato attivamente per ottenere informazioni strategiche della concorrenza.

#### Definizione

Per accordi hub-and-spoke ai sensi della legge antitrust si intende lo scambio illegale di informazioni tramite terzi soggetti. In questo contesto, vengono stipulati accordi verticali che contravvengono alla normativa antitrust e che hanno un effetto orizzontale sulla concorrenza.

I concorrenti (ad esempio i grossisti farmaceutici) non hanno alcun contatto diretto tra loro, ma trasmettono gli accordi attraverso un intermediario (ad esempio una casa farmaceutica) al destinatario (in questo esempio un altro grossista farmaceutico).

## 5. Partner commerciali

### Principi e regole

Il comportamento anticoncorrenziale di terzi può avere un impatto negativo sulla reputazione delle società di PHOENIX Group, anche se non sono state direttamente coinvolte. Ci impegniamo quindi a garantire che tutti i nostri partner commerciali condividano i nostri standard di integrità.

### Vedi i principi di compliance

Qualsiasi dipendente che venga a conoscenza di violazioni effettive o potenziali delle leggi sulla concorrenza da parte di terzi deve pertanto segnalarle tempestivamente al proprio superiore gerarchico, al LCM o all'ufficio legale.

### Definizione

Un partner commerciale è qualsiasi persona fisica o giuridica con la quale una società di PHOENIX Group intrattiene rapporti di business.

## 6. Operazioni di fusione e acquisizione

### Principi e regole

Prima di concludere un accordo per operazioni di fusione, acquisizione o joint venture, deve essere effettuata un'adeguata due diligence per quanto riguarda il rispetto delle regole sulla concorrenza.

A seguito di fusioni e/o acquisizioni, le società di PHOENIX Group possono essere considerate responsabili per azioni passate o future delle aziende fuse e/o acquisite. Occorre pertanto garantire che queste aziende condividano i nostri standard di integrità e agiscano di conseguenza. Al fine di garantire l'applicazione della presente linea guida a tali operazioni, le attività di business delle aziende interessate devono essere sottoposte ai dovuti controlli e monitoraggi, in accordo con le finalità della due diligence, prima e dopo la conclusione del contratto.

### Definizione

Il termine "operazioni di fusione e acquisizione" si riferisce all'acquisizione totale o parziale, all'acquisto o alla fusione da parte di una società di PHOENIX Group con un'altra società.

Per joint venture si intende la gestione comune di un'azienda con una partecipazione di almeno un terzo.

### Riferimenti

- Direttive in tema di M&A

## 7. Applicazione

Il diritto della concorrenza è applicato dalla Commissione Europea e dalle rispettive autorità nazionali garanti della concorrenza. A tal fine, le autorità competenti dispongono di poteri investigativi (ad es. sotto forma di perquisizioni presso il domicilio, indagini, citazioni, ecc.).

Vedi punto 10  
dei Principi di  
compliance

In caso di perquisizioni domiciliari si applicano le disposizioni dei principi generali in tema di compliance (punto 10).

## 8. Contatti

Vedi i principi di  
compliance

Esistono vari modi per segnalare i comportamenti scorretti (vedi a questo proposito i principi generali della compliance).

In caso di domande in merito alla presente o ad altre linee guida, si prega di rivolgersi al proprio LCM o alla funzione Corporate Compliance.

È possibile contattare la Corporate Compliance attraverso i seguenti canali di comunicazione:

Via email: [compliance@phoenixgroup.eu](mailto:compliance@phoenixgroup.eu)

Telefonicamente: +49 621 8505 - 8519

In maniera anonima tramite il sistema delle segnalazioni:

<https://phoenixgroup.integrityplatform.org/>

Per posta:

PHOENIX Pharma SE  
Corporate Compliance  
Pfungstweidstraße 10-12  
68199 Mannheim  
Germania