
POLITICA PER LA GESTIONE DEL DIALOGO CON GLI AZIONISTI DI ELICA S.P.A.

Approvata dal Consiglio di Amministrazione di Elica S.p.A. nella riunione del 27 ottobre 2021.

SOMMARIO

1. PREMESSE E FINALITA'	4
2. PRINCIPI GENERALI.....	4
3. SOGGETTI RESPONSABILI.....	4
4. CANALI DI COMUNICAZIONE.....	6
5. PUBBLICAZIONE DELLA POLITICA E SUOI AGGIORNAMENTI.....	8

NORMATIVA DI RIFERIMENTO

TUF	Testo Unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria (Decreto Legislativo 24/2/1998 n. 58 e successive modifiche e integrazioni)
Codice di Corporate Governance	Codice di Corporate Governance delle società quotate redatto dal Comitato per la Corporate Governance promosso da Borsa Italiana (versione gennaio 2020)
MAR	Regolamento (UE) n. 596/2014 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 16 aprile 2014
Regolamento	Regolamento sul Trattamento delle Informazioni Societarie e sull'istituzione dell'elenco delle persone che hanno accesso alle informazioni privilegiate di Elica S.p.A.

1. PREMESSE E FINALITA'

Il Consiglio di Amministrazione (il "Consiglio") di Elica S.p.A. ("Elica" o "la Società"), su proposta del Presidente, d'intesa con l'Amministratore Delegato, ha adottato la presente Politica per la gestione del dialogo con gli azionisti in occasione della riunione del 27 ottobre 2021.

Fin dalla propria quotazione nel mercato azionario, la Società ha prestato sempre particolare importanza al rapporto con i propri investitori. Nella Relazione annuale sul governo societario e gli assetti proprietari, ai sensi dell'art.123 bis del D.Lgs. 58/1998, viene redatto un apposito capitolo relativo ai "Rapporti con gli azionisti con Borsa italiana e con autorità competenti".

Il nuovo Codice di *Corporate Governance*, in vigore dal gennaio 2021, cui la Società aderisce, prevede che:

- "L'organo di amministrazione promuove, nelle forme più opportune, il dialogo con gli azionisti e gli altri *stakeholder* rilevanti per la società" (**Principio IV contenuto nell'art.1**);
- "L'organo di amministrazione, su proposta del presidente formulata d'intesa con il *chief executive officer*, adotta e descrive nella relazione sul governo societario una politica per la gestione del dialogo con la generalità degli azionisti, anche tenendo conto delle politiche di *engagement* adottate dagli investitori istituzionali e dai gestori di attivi" (**Raccomandazione n.3**).

In ossequio alle sopracitate disposizioni contenute nel Codice di *Corporate Governance*, la Società ha ritenuto opportuno definire una apposita politica di dialogo con gli *stakeholders* ed azionisti volta a disciplinare le modalità di coinvolgimento e di comunicazione (la "**Politica**"). Una comunicazione efficace tra la Società e i propri azionisti permette di migliorare la stabilità degli investimenti e di garantire il successo sostenibile della Società.

Obiettivo della presente Politica è quello di implementare, nell'interesse, e della Società e degli stessi azionisti, lo scambio di idee e la generazione di valore nel lungo termine, attraverso una partecipazione più incisiva degli azionisti nelle scelte di investimento e nell'esercizio dei diritti sociali.

In particolare, l'interazione dinamica tra gli azionisti ed Elica permette di:

- 1) supportare l'attività del Consiglio di Amministrazione nel conoscere le opinioni, le idee e le aspettative degli azionisti in tema di *Corporate Governance*, sostenibilità e strategie di sviluppo;
- 2) instaurare e consolidare delle forme di dialogo e di partecipazione aggiuntive rispetto all'Assemblea dei Soci;
- 3) aumentare la comprensione e la fruibilità delle scelte strategiche e dei risultati conseguiti da parte degli azionisti e degli investitori in generale;
- 4) nel rispetto delle disposizioni contenute nel Regolamento UE n. 596/2014 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 16 aprile 2014 ("MAR") e del Regolamento interno sul Trattamento delle Informazioni Societarie e sull'istituzione dell'elenco delle persone che hanno accesso alle informazioni privilegiate di Elica S.p.A. (versione aggiornata il 20 marzo 2020), garantire la parità di trattamento di tutti gli azionisti che si trovino in situazioni analoghe, evitando la comunicazione di informazioni che possano ledere l'interesse sociale.

2. PRINCIPI GENERALI

Nel gestire il dialogo con azionisti e *stakeholders*, la Società opera nel rispetto dei seguenti principi:

- trasparenza;
- chiarezza;
- tempestività;
- parità di trattamento e di accesso alle informazioni.

Viene evitata ogni forma di informazione selettiva non giustificata, nel rispetto delle disposizioni vigenti in materia di gestione delle informazioni rilevanti e privilegiate.

Qualora, in occasione di incontri con azionisti o *stakeholder*, vengano diffuse informazioni privilegiate o tali da comportare situazioni di vantaggio a favore dei partecipanti a tali incontri, la Società provvede tempestivamente a rendere pubbliche tali informazioni.

3. SOGGETTI RESPONSABILI

I rapporti con gli azionisti sono tenuti dai seguenti soggetti:

- Il Presidente;
- L'Amministratore Delegato;
- L'*Investor Relator* che si avvale, in circostanze specifiche o per temi particolari, del supporto di altre funzioni aziendali.
- Il Consiglio di Amministrazione della Società, al quale compete la responsabilità della comunicazione di un certo

rilievo, nonché la supervisione dei processi di comunicazione delle informazioni che riguardano la Società.

In particolare,

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione:

- condivide con l'Amministratore Delegato i principi e i criteri di attuazione ai quali si ispira la Politica per la gestione del dialogo con gli azionisti di Elica ai fini della predisposizione della bozza della Politica con il supporto delle funzioni *Investor relations* e Affari Legali e Societari e di ogni relativo aggiornamento o modifica;
- valuta la completezza e l'adeguatezza della bozza di Politica per la gestione del dialogo con gli azionisti di Elica predisposta d'intesa con l'Amministratore Delegato e con il supporto delle funzioni *Investor Relations* e Affari Legali e Societari della Società e la sottopone all'approvazione del Consiglio di Amministrazione;
- di concerto con l'Amministratore Delegato, cura i rapporti con i soci, con il supporto delle funzioni *Investor Relations* e Affari Legali e Societari e assicura, alla prima riunione utile, l'informativa al Consiglio di Amministrazione sullo sviluppo e sui contenuti significativi del dialogo intervenuto con i medesimi;
- di concerto con l'Amministratore Delegato, cura i rapporti e la comunicazione con i *media* (ivi incluse le attività di promozione dell'immagine sociale) relativamente al *business* della Società, anche secondo quanto previamente deliberato dal Consiglio di Amministrazione nelle materie di competenza di quest'ultimo ed avvalendosi della funzione *Investor Relations* e/o dell'Ufficio Stampa per quanto di rispettiva competenza;
- sovrintende alla predisposizione dei comunicati stampa, ivi inclusi quelli attinenti all'informazione periodica e quelli relativi ad operazioni straordinarie di competenza dell'organo amministrativo (fusioni, scissioni, acquisizioni, aumenti di capitale, modifiche statutarie, etc.) e alla comunicazione al pubblico delle informazioni regolamentate, ivi incluse quelle privilegiate;
- sovrintende alle attività della funzione *Investor Relations* e si avvale di quest'ultima nella gestione dei rapporti con gli azionisti e gli altri *stakeholders* rilevanti per la Società, nonché nella organizzazione di eventi, incontri (*one-to-one* e/o di gruppo) e *conference call* con investitori istituzionali, azionisti ed analisti finanziari e nella valutazione delle conferenze e degli incontri organizzati da Borsa Italiana e/o *brokers* esterni cui partecipare;
- individua il soggetto idoneo a ricoprire la funzione di *Investor Relations*;
- sovrintende alla gestione e all'aggiornamento del sito *internet* istituzionale della Società <https://www.elica.com/corporation/it>.

L'Amministratore Delegato:

- d'intesa con il Presidente, presenta all'organo amministrativo della Società le proposte di approvazione e/o di modifica e aggiornamento della Politica per la gestione del dialogo con gli azionisti di Elica;
- cura ogni modifica necessaria od opportuna per allineare il contenuto del Regolamento sul Trattamento delle Informazioni Societarie e sull'istituzione dell'elenco delle persone che hanno accesso alle informazioni privilegiate di Elica S.p.A., alla normativa, europea e nazionale, anche regolamentare, di volta in volta vigente;
- di concerto con il Presidente, cura i rapporti con i soci, con il supporto delle funzioni *Investor Relations* e Affari Legali e Societari e coadiuva il Presidente nell'informativa al Consiglio di Amministrazione sullo sviluppo e sui contenuti significativi del dialogo intervenuto con i medesimi;
- di concerto con il Presidente, cura i rapporti e le comunicazioni con i *media* (ivi incluse le attività di promozione dell'immagine sociale) relativamente al *business* della Società, anche secondo quanto previamente deliberato dal Consiglio di Amministrazione nelle materie di competenza di quest'ultimo ed avvalendosi della funzione *Investor Relations* e/o dell'Ufficio Stampa per quanto di rispettiva competenza;
- coadiuva il Presidente nel sovrintendere alla predisposizione dei comunicati stampa, ivi inclusi quelli attinenti all'informazione periodica e quelli relativi ad operazioni straordinarie di competenza dell'organo amministrativo (fusioni, scissioni, acquisizioni, aumenti di capitale, modifiche statutarie, etc.) e alla comunicazione al pubblico delle informazioni regolamentate, ivi incluse quelle privilegiate;
- coadiuva il Presidente nella cura dei rapporti con i soci e dell'attività di *Investor Relation*, con il supporto delle funzioni *Investor Relations* e Affari Legali e Societari;
- supporta il Presidente nell'individuazione del soggetto idoneo a ricoprire la funzione di *Investor Relations*;
- coadiuva il Presidente nel sovrintendere alla gestione e all'aggiornamento del sito *internet* istituzionale della Società <https://www.elica.com/corporation/it>.

L'Investor Relator:

- coadiuva il Presidente e l'Amministratore Delegato nella organizzazione di eventi, incontri (*one-to-one* e/o di gruppo) e *conference call* con investitori istituzionali, azionisti ed analisti finanziari e nella valutazione delle conferenze e degli incontri organizzati da Borsa Italiana e/o *brokers* esterni cui partecipare;
- coadiuva il Presidente e l'Amministratore Delegato nella individuazione e presentazione dei principali *drivers* di

performance e dei principali messaggi da trasmettere al mercato e alla comunità finanziaria, curando di concerto con il *Chief Financial Officer* la predisposizione delle presentazioni agli analisti e agli investitori dei risultati semestrali ed annuali della Società e/o del Gruppo;

- cura, se del caso coordinandosi con la funzione Affari Legali e Societari, la predisposizione delle bozze dei comunicati stampa da diffondere al pubblico nel rispetto della normativa vigente;
- si occupa, se del caso coordinandosi con la funzione Affari Legali e Societari, della comunicazione al pubblico delle informazioni regolamentate, ivi incluse quelle privilegiate, mediante la loro trasmissione (i) al sistema di diffusione delle informazioni regolamentate (c.d. “SDIR”) prescelto dalla Società tra quelli autorizzati dalla Consob, nel rispetto delle modalità tecniche indicate dal gestore del sistema e nel rispetto dalla normativa di volta in volta applicabile, nonché (ii) al meccanismo di stoccaggio prescelto dalla Società tra quelli autorizzati dalla Consob, secondo le modalità indicate dal gestore del meccanismo di stoccaggio e nel rispetto dalla normativa di volta in volta applicabile;
- cura, se del caso con l’ausilio dell’Ufficio Stampa, la gestione e l’aggiornamento del sito internet istituzionale della Società <https://www.elica.com/corporation/it>.

Il Consiglio di Amministrazione:

- su proposta del Presidente, formulata d’intesa con l’Amministratore Delegato, adotta la Politica per la gestione del dialogo con gli azionisti di Elica, anche tenendo conto delle politiche di *engagement* adottate dagli investitori istituzionali e dai gestori di attivi;
- descrive nella Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari la Politica per la gestione del dialogo con la generalità degli azionisti adottata dalla Società, in linea con le raccomandazioni contenute nel relativo *format* di volta in volta applicabile;
- riceve dal Presidente e, ove del caso, dall’Amministratore Delegato l’informativa sull’andamento e sugli sviluppi del dialogo con gli azionisti e gli altri *stakeholders* rilevanti per la Società e, sulla base delle informazioni ricevute, adotta le decisioni ritenute opportune per promuovere e migliorare le relazioni con i medesimi;
- approva i principali documenti societari (tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, le relazioni finanziarie periodiche, la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, la Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti, le relazioni illustrative sulle materie all’ordine del giorno delle Assemblee, la Dichiarazione Non Finanziaria etc.) che, come di seguito indicato, costituiscono uno dei principali canali di comunicazione con gli azionisti, attuali e potenziali, della Società;
- approva i comunicati stampa attinenti all’informazione periodica e quelli relativi ad operazioni straordinarie di competenza dell’organo amministrativo (fusioni, scissioni, acquisizioni, aumenti di capitale, modifiche statutarie, etc.);
- è responsabile della adozione e/o modifica, del Regolamento sul Trattamento delle Informazioni Societarie e sull’istituzione dell’elenco delle persone che hanno accesso alle informazioni privilegiate;
- su proposta del Presidente, provvede alla nomina del soggetto deputato a rivestire la funzione *Investor Relations*.

4. CANALI DI COMUNICAZIONE

a) Assemblee dei Soci

Il Consiglio di Amministrazione incoraggia la partecipazione degli azionisti alle Assemblee della Società, posto che queste costituiscono il principale canale di partecipazione alla vita aziendale. Al fine di garantire un’adeguata informativa ai propri azionisti, il Consiglio di Amministrazione:

- mette a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede sociale, sul sito *internet* della Società, e con le altre modalità previste dalla normativa regolamentare applicabile, una relazione su ciascuna delle materie all’ordine del giorno, fornendo le informazioni necessarie agli azionisti per esercitare consapevolmente i diritti di voto;
- definisce ed illustra in maniera chiara nell’avviso di convocazione dell’Assemblea le modalità per l’intervento ed il voto in Assemblea, mettendo a disposizione sul sito *internet* della Società un apposito modulo di delega che gli azionisti avranno la facoltà di utilizzare;
- definisce ed illustra in maniera chiara nell’avviso di convocazione dell’Assemblea le modalità e ogni informazione utile per l’esercizio del diritto degli azionisti (che, anche congiuntamente, rappresentino la quota del capitale sociale prevista dalla normativa vigente), di chiedere l’integrazione dell’elenco delle materie da trattare o di presentare ulteriori proposte di deliberazione su materie già all’ordine del giorno;
- definisce ed illustra in maniera chiara nell’avviso di convocazione dell’Assemblea le modalità e ogni informazione utile per l’esercizio del diritto degli azionisti di proporre domande sulle materie all’ordine del giorno anche prima dell’Assemblea.

Gli Azionisti:

- ai sensi e secondo le modalità previste dall’art. 126-*ter* del TUF, qualora anche congiuntamente, rappresentino almeno un quarantesimo del capitale sociale, possono chiedere l’integrazione dell’elenco delle materie all’ordine

- del giorno dell'Assemblea dei Soci e presentare ulteriori proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno, nei termini e con le modalità indicati nell'avviso di convocazione dell'Assemblea;
- ai sensi dell'art. 127-ter del TUF, possono proporre domande al Consiglio di Amministrazione sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'Assemblea, nei termini e con le modalità indicati nell'avviso di convocazione dell'Assemblea;
- anche ai sensi di quanto previsto dal Regolamento Assembleare adottato dalla Società, nel corso dell'Assemblea hanno il diritto di prendere la parola sugli argomenti posti in discussione per chiedere chiarimenti, esprimere le proprie opinioni e formulare proposte.

La Società si impegna:

- a) a fornire agli Azionisti il più ampio e completo riscontro alle domande che le siano pervenute nei termini di legge e/o formulate direttamente in Assemblea;
- b) qualora ricorrano situazioni che impediscano in via generale la partecipazione fisica degli azionisti alle Assemblee dei Soci, ad individuare dei termini congrui per la presentazione ed il riscontro alle domande, al fine di consentire agli azionisti di esercitare consapevolmente i rispettivi diritti di voto, anche per il tramite di delega.

b) *Documenti di Corporate Governance e relazioni finanziarie*

La Società informa periodicamente, attraverso il meccanismo di stoccaggio autorizzato prescelto dalla Società tra quelli autorizzati dalla Consob e il sito internet istituzionale della Società <https://www.elica.com/corporation/it>, gli investitori e la generalità degli azionisti sull'andamento della gestione del Gruppo attraverso:

- la pubblicazione, con le modalità prescritte dalla normativa anche regolamentare vigente, della relazione finanziaria annuale, comprendente *inter alia* il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato e la relazione sulla gestione, nonché delle relazioni redatte dalla società di revisione legale e dal Collegio Sindacale. I principali dati economici finanziari di periodo sono tempestivamente diffusi al pubblico a valle della loro approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione;
- la pubblicazione, con le modalità prescritte dalla normativa anche regolamentare vigente, della relazione finanziaria semestrale comprendente *inter alia* il bilancio semestrale abbreviato e la relazione intermedia sulla gestione, nonché della relazione sul bilancio semestrale abbreviato della società di revisione legale. I principali dati economico-finanziari di periodo sono tempestivamente diffusi al pubblico a valle della loro approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione.

Oltre che per il tramite dell'informativa finanziaria periodica, ogni anno il Consiglio di Amministrazione offre agli azionisti informazioni aggiornate relative alla *Corporate Governance* della Società, nonché in merito alle politiche di remunerazione adottate e al perseguimento di obiettivi in materia di sostenibilità, attraverso la Relazione sul governo societario e sugli assetti proprietari, redatta ai sensi dell'art. 123-bis del TUF e nel rigoroso rispetto delle raccomandazioni contenute nel *format* predisposto da Borsa Italiana; la Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti, redatta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF e nel rigoroso rispetto delle previsioni regolamentari applicabili; la Dichiarazione Non Finanziaria, redatta secondo quanto previsto dal D. Lgs. 254/2016 in attuazione della Direttiva 2014/95/UE.

c) *Comunicati stampa*

La Società aggiorna tempestivamente il mercato in occasione dell'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione delle relazioni finanziarie periodiche e di operazioni straordinarie di competenza dell'organo amministrativo (fusioni, scissioni, acquisizioni, aumenti di capitale, modifiche statutarie, etc.) tramite appositi comunicati stampa, che devono essere pubblicati tramite la loro trasmissione – a cura dell'*Investor Relator* – al sistema di diffusione delle informazioni regolamentate prescelto dalla Società tra quelli autorizzati dalla Consob, al meccanismo di stoccaggio prescelto dalla Società tra quelli autorizzati dalla Consob, nonché sul sito *internet* della Società <https://www.elica.com/corporation/it>.

I Comunicati Stampa possono altresì essere diffusi dalla Società per il tramite dei propri canali social per una maggiore diffusione capillare dell'informazione.

d) *Incontro con investitori e Azionisti*

Elica favorisce ed incoraggia incontri periodici con gli investitori istituzionali e con gli azionisti, in particolare, in occasione dell'approvazione delle relazioni finanziarie periodiche (annuali e semestrali). La Società si impegna a garantire che tali incontri vengano gestiti nel rispetto del principio della simmetria informativa tra gli azionisti, fermo restando quanto previsto dall'art. 17 del MAR, dalle Linee Guida Consob sulla gestione delle informazioni privilegiate e dal Regolamento sul Trattamento delle Informazioni Societarie e sull'istituzione dell'elenco delle persone che hanno accesso alle informazioni privilegiate di Elica.

La Società valuta la partecipazione a conferenze ed eventi organizzati da Borsa Italiana e da *brokers* esterni, privilegiando quelle a cui prendono parte altre società del settore di appartenenza, e ad altri incontri con analisti ed investitori, sia nella forma di incontri di gruppo, che in quella di incontri *one to one*. La Società valuta altresì l'organizzazione nel corso dell'esercizio di incontri (collettivi o bilaterali) con azionisti e investitori. Gli incontri possono essere organizzati anche su richiesta scritta degli azionisti da indirizzare alla funzione *Investor Relations*, specificando nella richiesta gli argomenti di cui si propone la trattazione e anticipando l'eventuale posizione del richiedente rispetto all'argomento proposto.

e) *Canali social*

Elica è presente su alcuni canali *social* la cui strategia di comunicazione viene definita dal Presidente di concerto con l'Amministratore Delegato. I canali *social* sono gestiti dalla funzione *Brand, Communication & External Relations*, al fine di fornire agli azionisti una fonte informativa aggiuntiva che permette un dialogo immediato.

f) *Investor Relator*

Per qualsiasi informazione inerente la Società o il Gruppo Elica, ciascun Azionista può rivolgersi all'*Investor Relator* ai seguenti recapiti:

CONTATTI

INVESTOR RELATIONS

E-mail: investor-relations@elica.com

Francesca Cocco - Investor Relations - Lerxi Consulting

TEL. +39.02.65560995

Le comunicazioni potranno pervenire al seguente indirizzo postale:

Elica S.p.A.

Funzione Investor Relations

Via Ermanno Casoli, 2

Fabriano (AN)

5. PUBBLICAZIONE DELLA POLITICA E SUOI AGGIORNAMENTI

La presente Politica è pubblicata sul sito internet della Società <https://www.elica.com/corporation/it> ed entra in vigore dal momento della sua approvazione.

Una descrizione della presente politica sarà, inoltre, inserita nella "Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari" redatta annualmente ai sensi dell'art.123-*bis* del D.Lgs. n. 58/1998 (TUF).

Il Presidente e l'Amministratore Delegato, supportati dall'*Investor Relator* e dal *General Counsel*, monitorano la corretta applicazione della Politica e la sua efficacia.

Aggiornamenti o modifiche della presente verranno posti in esse da parte del Consiglio su proposta del Presidente, d'intesa con l'Amministratore Delegato.