

**POLITICA PER LA GESTIONE DEL DIALOGO CON GLI
INVESTITORI ISTITUZIONALI E CON LA GENERALITA' DEGLI
AZIONISTI
E DEGLI OBBLIGAZIONISTI DI GEQUITY S.p.A. (*POLITICA DI
ENGAGEMENT*)**

**Documento approvato dal Consiglio di Amministrazione di Gequity S.p.A.
nella riunione del 24 novembre 2021**

ART. 1

Finalità di applicazione della Politica di Engagement

- 1.1 Gequity S.p.A. (nel prosieguo “Gequity” o la “Società”) ritiene conforme a un proprio specifico interesse – oltre che a un dovere nei confronti del mercato – assicurare un rapporto costante ed aperto, fondato sulla comprensione reciproca dei ruoli, con gli investitori istituzionali e i gestori di attivi ovvero con associazioni rappresentative degli stessi (nel prosieguo congiuntamente indicati “Investitori Istituzionali” o, al singolare, “Investitore Istituzionale”) e con la generalità dei suoi Azionisti e Obbligazionisti, al fine di accrescerne il livello di comprensione circa le attività svolte dalla Società e dal Gruppo di cui essa è a capo.
- 1.2 In tale contesto, il Consiglio di Amministrazione di Gequity ha adottato il presente documento (nel prosieguo “Politica di Engagement o anche “Politica”) per assicurare che il dialogo che la Società intrattiene con gli Investitori Istituzionali e con la generalità dei suoi Azionisti e Obbligazionisti (nel prosieguo anche il “Dialogo”) sia ispirato a principi di correttezza e trasparenza e possa svolgersi nel rispetto della disciplina comunitaria e nazionale in tema di abusi di mercato, nonché in linea con le best practice in materia.
- 1.3 La *Politica di Engagement* di Gequity, infatti, sintetizza come la Società intenda approcciarsi rispetto alla gestione del dialogo tra il Consiglio di Amministrazione e gli Investitori Istituzionali e con la generalità dei suoi Azionisti e Obbligazionisti, in linea con quanto previsto dalla Raccomandazione n. 3 del Codice, che stabilisce quanto segue: *“L’organo di amministrazione, su proposta del Presidente formulata d’intesa con i 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”*.
- 1.4 Obiettivo della Politica è, quindi, favorire la trasparenza della Società verso la comunità finanziaria ed i mercati, attraverso la costruzione, il mantenimento e lo sviluppo di un rapporto attivo di fiducia con gli Investitori Istituzionali e con la generalità degli Azionisti e Obbligazionisti.

ART. 2

Soggetti preposti al Dialogo

- 2.1 La responsabilità del Dialogo è attribuita dal Consiglio di Amministrazione di Gequity all’Amministratore a ciò espressamente Delegato (nel prosieguo l’“Amministratore Delegato”), che può rivestire anche il ruolo di Investor Relator. In tal caso l’Amministratore Delegato non ha solo il compito di vigilare sulle attività di gestione del Dialogo, ma anche di condurre e organizzare direttamente tali attività. In particolare, sulla base degli argomenti oggetto di discussione e/o delle richieste pervenute dagli Investitori Istituzionali e dalla generalità degli Azionisti e Obbligazionisti, l’Investor Relator, che potrà coincidere con

l'Amministratore Delegato, coadiuvato, laddove necessario, dal *Chief Financial Officer* (CFO) di Gruppo, dal Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari e dal Responsabile dell'Ufficio Legale e Societario, coordina il Dialogo anche con l'intervento, ove richiesto, di altri componenti del Consiglio di Amministrazione sulla base della specifica competenza in materia.

- 2.2 In aggiunta, l'*Investor Relator* – contattabile via *mail* o telefonicamente ai recapiti indicati nella sezione del sito internet aziendale ("[Investor Relations](#)") – provvede a interagire su base continuativa con gli Investitori Istituzionali e con la generalità degli Azionisti e Obbligazionisti.
- 2.3 L'*Investor Relator* e/o l'Amministratore Delegato operano nel rispetto delle disposizioni in materia di abusi di mercato e tenuto conto delle altre disposizioni normative e regolamentari di volta in volta vigenti, delle politiche, linee guida e procedure operative eventualmente applicabili, nonché delle regole di governo societario definite dalla Società e comunque in osservanza dei seguenti principi:
- trasparenza, correttezza, tempestività e simmetria nella diffusione agli Investitori Istituzionali, alla generalità degli Azionisti e Obbligazionisti delle informazioni previste dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili;
 - pubblicazione regolare delle informazioni aventi carattere continuativo, periodico o straordinario al fine di consentire agli Investitori Istituzionali, Azionisti e Obbligazionisti di essere informati sui principali sviluppi riguardanti la Società e le società da essa controllate; e
 - meccanismi di comunicazione delle informazioni dirette agli Investitori Istituzionali, Azionisti e Obbligazionisti che siano improntati a migliorarne il flusso informativo verso quest'ultimi.

ART. 3

Strumenti utilizzati e relative modalità di svolgimento del dialogo

- 3.1 Le principali modalità attraverso cui si sviluppa il dialogo fra la Società (tramite i soggetti indicati al precedente art. 2) e gli Investitori Istituzionali, attuali e potenziali ovvero con la generalità degli Azionisti e Obbligazionisti sono le seguenti:
- (i) Il sito web aziendale sul quale sono tempestivamente rese disponibili tutte le informazioni rivolte agli Investitori Istituzionali, attuali e potenziali, Azionisti e Obbligazionisti;
 - (ii) La diffusione tramite il sistema di diffusione e stoccaggio, di cui si avvale la Società e la successiva pubblicazione sul sito internet della Società, di comunicati stampa e documenti aventi ad oggetto, tra l'altro, l'informativa contabile periodica;
 - (iii) L'eventuale organizzazione di audio/video conferenze, generalmente in seguito alla diffusione di comunicati stampa relativi all'informativa contabile periodica (semestrale o annuale) o ad informazioni privilegiate;

- (iv) La partecipazione all'Assemblea degli Azionisti e/o all'Assemblea degli Obbligazionisti;
- (v) Incontri con la comunità finanziaria, gli Investitori Istituzionali, attuali e potenziali, Azionisti e Obbligazionisti.

3.2 Il flusso di informazioni diretto agli Investitori Istituzionali, alla generalità degli Azionisti e Obbligazionisti – nonché al mercato in generale – è principalmente assicurato dalla pubblicazione di comunicati stampa periodici, almeno coincidenti con gli obblighi di informativa societaria, nonché dalla continua interazione con la funzione Investor Relations e dal costante aggiornamento dell'informativa disponibile sul sito internet della Società.

3.3 Al fine di assicurare l'efficacia del Dialogo, garantendo al contempo univocità e simmetria dei contenuti informativi, Gequity ha predisposto due apposite sezioni ("Investor relations" e "Sistema di Governance") del sito internet aziendale (www.gequity.it), nelle quali sono raccolti i documenti e le informazioni ritenute di maggiore interesse per tali soggetti.

In particolare, all'interno della sezione "Investor Relations" possono essere reperite, sia informazioni di carattere economico-finanziario (quali bilanci annuali, relazioni semestrali), sia dati e documenti aggiornati di interesse per la generalità degli Azionisti e degli Obbligazionisti (quali comunicati stampa, ivi inclusi quelli di natura *price sensitive*, nonché quelli aventi ad oggetto operazioni straordinarie e prestiti obbligazionari); diversamente, nella sezione "Sistema di Governance" sono contenute informazioni concernenti la composizione dell'azionariato e degli organi sociali di Gequity, informazioni e documenti relativi alle Assemblee degli Azionisti, a regolamenti e procedure adottate dalla Società, nonché documenti quali lo Statuto, la relazione annuale in tema di governo societario, il Codice etico e il Modello organizzativo e gestionale ex Decreto Legislativo n. 231/2001 (Parte Generale).

3.4 Pur in presenza di un'ampia diversificazione di strumenti ed occasioni di dialogo, l'Assemblea degli Azionisti di Gequity rimane un'importante occasione di confronto tra questi ultimi e gli Amministratori. Nella scelta del luogo, della data e dell'ora di convocazione delle Assemblee, nonché nella redazione dell'ordine del giorno e nella predisposizione dell'informativa pre-assembleare, gli Amministratori tengono quindi presente l'obiettivo di agevolare, per quanto possibile, la partecipazione e il voto degli Azionisti alle Assemblee stesse. Al fine di assicurare il buon funzionamento delle riunioni assembleari, Gequity si è inoltre dotata di un apposito regolamento – applicabile anche ad eventuali Assemblee degli Obbligazionisti – che indica le procedure da seguire al fine di consentire l'ordinato e funzionale svolgimento delle riunioni stesse, garantendo, al contempo, il diritto di ciascun Azionista presente o rappresentato in Assemblea di prendere la parola sugli argomenti posti in discussione. Alle Assemblee degli Azionisti partecipano di norma tutti gli Amministratori. Le risposte alle domande formulate da parte degli Azionisti sono fornite da parte del Presidente del Consiglio di Amministrazione e/o dell'Amministratore Delegato, avvalendosi all'occorrenza del supporto del *top management* della Società che partecipa ai lavori

assembleari.

3.5 Inoltre, qualora un Investitore Istituzionale, Azionista e Obbligazionista a seguito dello svolgimento dell'incontro di cui al precedente paragrafo 3.1, punto (v), continui a nutrire dubbi su aspetti di rilievo delle materie ivi trattate, il medesimo Investitore Istituzionale, Azionista e Obbligazionista in linea con le proprie politiche di *engagement*, può chiedere che a detto incontro faccia seguito un confronto con il Consiglio di Amministrazione della Società. In tal caso l'Investitore Istituzionale, Azionista e Obbligazionista provvede a formulare apposita richiesta indirizzata all'Investor Relator della Società, specificando le tematiche che intende ulteriormente approfondire.

L' Investor Relator, coordinandosi con l'ufficio legale e societario di Gequity, provvede ad informare tempestivamente l'Amministratore Delegato della Società di ogni richiesta formulata da parte di Investitori Istituzionali ai sensi del presente paragrafo. Ove le circostanze lo richiedano, l'Amministratore Delegato provvede ad organizzare un apposito incontro anche con l'intervento di altri componenti del Consiglio di Amministrazione secondo quanto indicato nei successivi paragrafi del presente articolo.

3.6 L'Amministratore Delegato, in qualità di principale responsabile della gestione della Società, è il soggetto principalmente titolato a confrontarsi con gli Investitori Istituzionali, fornendo in occasione degli incontri da questi ultimi richiesti ai sensi del precedente paragrafo 3.1, punto (v) ogni chiarimento sulle materie che ricadono nelle deleghe gestionali affidategli.

3.7 Lo sviluppo di tutte le attività di *engagement* deve, comunque, svolgersi in conformità e nel rispetto della Procedura per la gestione delle informazioni rilevanti e privilegiate nonché delle normative, anche regolamentari, vigenti e delle raccomandazioni di Consob e della società di gestione del mercato presso cui sono trattati gli strumenti finanziari emessi dalla Società.

ART. 4

Monitoraggio e aggiornamento della Politica

4.1 L'Amministratore Delegato, congiuntamente con la funzione di Investor Relations (laddove i due ruoli non si sovrappongano), ha il compito di verificare periodicamente la corretta applicazione della presente Politica di Engagement e l'adeguatezza delle relative previsioni alla luce dell'evoluzione delle *best practice* in materia in ambito nazionale e internazionale, provvedendo a sottoporre al Consiglio di Amministrazione eventuali proposte di modifica o integrazione.