



# Politica per la Gestione del Dialogo con la generalità degli Azionisti

Vimercate, 31 gennaio 2022

## Definizioni generali

<b>Amministratori:</b>	i membri, esecutivi e non, del Consiglio di Amministrazione <i>pro-tempore</i> in carica
<b>Amministratore Delegato:</b>	l'Amministratore Delegato di Esprinet S.p.A. <i>pro-tempore</i> in carica
<b>Assemblea:</b>	l'Assemblea degli Azionisti di Esprinet S.p.A.
<b>Azionisti:</b>	i soggetti titolari di una o più azioni con diritto di voto di Esprinet S.p.A.
<b>C.c.:</b>	il Codice Civile
<b>Codice di Corporate Governance:</b>	il Codice di Corporate Governance predisposto dal Comitato per la Corporate Governance delle società quotate approvato nel gennaio 2020
<b>Collegio:</b>	il Collegio Sindacale di Esprinet S.p.A. <i>pro-tempore</i> in carica
<b>Consiglio o CDA:</b>	il Consiglio di Amministrazione di Esprinet S.p.A. <i>pro-tempore</i> in carica
<b>Consob:</b>	la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa
<b>Dialogo:</b>	il dialogo instaurato con gli Azionisti e Investitori ai sensi del presente documento
<b>ESPRINET o Società:</b>	Esprinet S.p.A. società per azioni di diritto italiano con sede legale in Vimercate (MB), Via Energy Park 20, numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano, Monza Brianza, Lodi e Codice Fiscale 05091320159, R.E.A. MB-1158694, P. IVA n. IT02999990969, con capitale sociale interamente versato pari ad Euro 7.860.651,00 suddiviso in n. 50.934.123 azioni ordinarie prive di valore nominale
<b>Gruppo ESPRINET o Gruppo:</b>	il gruppo di società controllate da Esprinet S.p.A. ai sensi dell'art. 2359 c.c.
<b>Politica:</b>	la presente politica di gestione del dialogo con gli Azionisti
<b>Codice di Comportamento Fornitori:</b>	il codice di comportamento per la gestione responsabile della catena di fornitura del Gruppo ESPRINET
<b>Regolamento Assembleare:</b>	Il regolamento che disciplina lo svolgimento dell'assemblea ordinaria e straordinaria degli azionisti di Esprinet S.p.A. e, in quanto compatibile, delle eventuali assemblee di speciali categorie di azionisti e obbligazionisti
<b>Relazione Annuale sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari:</b>	La relazione annuale predisposta da Esprinet S.p.A. ai sensi dell'art. 123-bis del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998

<b>Regolamento (UE) n. 596/2014</b>	il Regolamento (UE) n. 596/2014 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 16 aprile 2014 relativo agli abusi di mercato (regolamento sugli abusi di mercato) e che abroga la direttiva 2003/6/CE del Parlamento europeo e del Consiglio e le direttive 2003/124/CE, 2003/125/CE e 2004/72/CE della Commissione
<b>Regolamento Emittenti:</b>	il Regolamento Emittenti adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni ed integrazioni
<b>Sistema di Controllo Interno e Gestione dei Rischi:</b>	l'insieme di regole, comportamenti, politiche, procedure e strutture organizzative volte a consentire, attraverso un adeguato processo di identificazione, misurazione, gestione e monitoraggio dei principali rischi, una conduzione dell'impresa sana, corretta ed indirizzata con un grado di ragionevole sicurezza al conseguimento del successo sostenibile della società
<b>Sito Web:</b>	il sito web della società raggiungibile all'indirizzo <a href="http://www.esprinet.com">www.esprinet.com</a>
<b>Società collegata:</b>	qualsiasi entità, anche priva di personalità giuridica come nel caso di una società di persone, in cui un socio eserciti un'influenza notevole ma non il controllo o il controllo congiunto
<b>Società controllata:</b>	qualsiasi entità, anche priva di personalità giuridica come nel caso di una società di persone, controllata da un'altra entità
<b>Statuto:</b>	lo statuto di Esprinet S.p.A. vigente
<b>Testo Unico della Finanza o TUF:</b>	il D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e successive modificazioni ed integrazioni

## INDICE

1.	FINALITÀ.....	4
2.	PRINCIPI GENERALI.....	4
3.	MODALITÀ DI GESTIONE DEL DIALOGO .....	5
4.	TEMATICHE.....	7
5.	DIVULGAZIONE E MONITORAGGIO .....	7

## 1. FINALITÀ

Il CDA di ESPRINET promuove, valorizza il Dialogo con i propri Azionisti e si impegna per far sì che sia continuo, aperto e trasparente, al fine di assicurare la creazione sostenibile di valore condiviso nel lungo termine.

Il Dialogo con gli Azionisti è l'occasione per condividere con i propri investitori le azioni e la *vision* strategica alla base della gestione della Società ma rappresenta anche un momento di ispirazione per definire le attività in grado di garantire elevati *standard* di *governance* che il CDA intende perseguire. Il ruolo dell'organo amministrativo su cui si fonda il sistema di *corporate governance* del Gruppo ESPRINET è, infatti, cruciale nella definizione di scelte gestionali trasparenti, nell'implementazione efficiente del Sistema di Controllo Interno e Gestione dei Rischi e nell'adozione di una rigorosa disciplina dei potenziali conflitti di interesse.

A tal fine, il CDA di ESPRINET, in conformità con quanto raccomandato dal Codice di Corporate Governance al quale la società aderisce ed ispirato dalle *best practice* in materia, nella seduta del 31 gennaio 2022, ha adottato, su proposta del Presidente del Consiglio d'intesa con l'Amministratore Delegato, la presente "Politica per la Gestione del Dialogo con la Generalità degli Azionisti".

La Politica, tenuto conto dell'esperienza pregressa della Società e delle modalità di *engagement* adottate dai principali Investitori, è volta a individuare e definire le finalità, i principi generali, le modalità di gestione e i principali contenuti del Dialogo tra la Società e i propri Azionisti.

Tali attività si concretizzano (i) nella messa a disposizione, sui principali canali di comunicazione aziendale, delle informazioni necessarie in un'ottica di *disclosure* (i.e. relazioni, *report* di natura finanziaria e non); (ii) nella possibilità di creare un contatto diretto tra ESPRINET e gli Azionisti per il tramite di apposite funzioni aziendali che sono state identificate nella funzione di *Investor Relations* e di *Corporate Affairs*; (iii) nell'organizzazione per gli investitori istituzionali, in modalità virtuale o in presenza fisica, di *roadshow* e *investor day*, incontri *one-to-one*, *group meeting* e eventuali ulteriori eventi che si rendessero necessari per favorire lo scambio di informazioni.

## 2. PRINCIPI GENERALI

Il CDA assicura che ESPRINET presti particolare attenzione alla gestione e alle modalità con cui il Dialogo con gli Azionisti viene instaurato, assicurando che ciascuna funzione coinvolta nel suddetto Dialogo disponga di risorse e mezzi adeguati per organizzare, gestire, tutelare e facilitare lo scambio di informazioni. È quindi necessario che il Dialogo con gli Azionisti sia ispirato ai seguenti principi:

### Trasparenza

Le informazioni fornite agli Azionisti devono essere corrette, chiare e non fuorvianti. ESPRINET instaura con i propri *stakeholder* relazioni fondate sui principi di buona fede, correttezza, lealtà e trasparenza.

### Tempestività

Le informazioni e la documentazione messe a disposizione, i riscontri alle richieste di chiarimento e approfondimento devono essere forniti in tempi congrui che tengano conto della normativa vigente e dell'operatività aziendale.

### Parità di trattamento

La Società, stabilendo eguali misure per ciascuna categoria di Azionisti, assicura che il Dialogo avvenga nel pieno rispetto della parità di trattamento degli Azionisti che saranno quindi soggetti a identiche condizioni.

### Compliance

ESPRINET rispetta e si conforma in ogni momento alle disposizioni di legge e ai regolamenti interni in materia di *governance*, compresa la normativa dettata in materia di *market abuse* di cui al Regolamento (UE) n. 596/2014 e dalle conseguenti disposizioni attuative interne e recepite nel "Regolamento per la gestione delle Informazioni Privilegiate" adottato dalla Società che definisce, oltre ai principi e agli obblighi comportamentali, ai ruoli e alle responsabilità in ordine alla corretta gestione e al trattamento delle informazioni privilegiate e riservate riguardanti il Gruppo ESPRINET, anche la relativa comunicazione all'esterno.

ESPRINET infine assicura, in ogni momento, l'applicazione dei principi di collaborazione e trasparenza con le autorità di vigilanza.

## 3. MODALITÀ DI GESTIONE DEL DIALOGO

Le funzioni di *Investor Relations* e di *Corporate Affairs* sono individuate come punto di contatto per il Dialogo con gli Azionisti e in quanto tali ricevono e evadono le richieste di informazioni o i chiarimenti avanzati dagli investitori. L'Amministratore Delegato, invece, quale responsabile (il "*Responsible Director*") della piena attuazione della presente Politica svolge una funzione di raccordo individuando i tempi e le modalità appropriate del Dialogo e, tenuto conto delle peculiari tematiche su cui dovesse vertere il Dialogo con gli Azionisti, il *Responsible Director* valuta l'opportunità di coinvolgere nel Dialogo altre funzioni aziendali o altri membri del consiglio di amministrazione (quali, ad esempio, i membri dei comitati endoconsiliari) più puntualmente coinvolti nelle specifiche tematiche trattate.

Inoltre, ESPRINET comunica, interagisce e valorizza il confronto con gli Azionisti su base continuativa e con strumenti idonei a garantire un Dialogo proattivo (ovvero su iniziativa della Società) e reattivo (ovvero su iniziativa degli Azionisti) tra cui:

- a) il sito web aziendale;
- b) i comunicati stampa diffusi al mercato;
- c) gli *alerts*;
- d) l'Assemblea degli Azionisti;
- e) la funzione di *Investor Relations* e di *Corporate Affairs*;
- f) gli incontri con la comunità finanziaria, gli investitori istituzionali, gli analisti.

### IL SITO WEB AZIENDALE

Il Sito Web [www.esprinet.com](http://www.esprinet.com) rappresenta il principale canale per veicolare informazioni sulla Società agli Azionisti affinché gli stessi possano essere informati in tempo reale e possano approfondire la conoscenza della realtà di ESPRINET e dei mercati in cui il Gruppo opera.

ESPRINET nel rispetto della presente Politica e della normativa vigente in materia di comunicazioni rilevanti e *market abuse*, pubblica in modo chiaro, completo, aggiornato, accurato e veritiero tutte le notizie necessarie a garantire agli Azionisti e agli Investitori un'opinione informata sulla Società.

Nella sezione "Investitori" del Sito Web sono resi disponibili: i comunicati stampa, le presentazioni, i *podcast* e le relazioni relative ai risultati finanziari (periodici e annuali). Nella stessa sezione sono inoltre presenti il calendario eventi societari redatto in ossequio alle istruzioni di Borsa Italiana

S.p.A., l'elenco degli analisti che seguono la Società, i canali di contatto con la funzione *Investor Relations* e le informazioni sull'andamento del titolo.

Nella sezione "Governance" del Sito Web sono presenti i principali documenti societari (a titolo esemplificativo ma non esaustivo: Statuto, Regolamento Assembleare, Codice Etico, Codice di Comportamento Fornitori, Relazione Annuale sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari, Relazione sulla Remunerazione, Procedure Internal Dealing, Procedura Operazione Parti Correlate, Linee di indirizzo del Sistema di Controllo Interno e Gestione dei Rischi e il Bilancio di Sostenibilità) nonché informazioni sul sistema di *corporate governance* di ESPRINET tra cui quelle sulla composizione del Consiglio di Amministrazione, dei comitati endoconsiliari, del Collegio Sindacale e della società di revisione.

## **I COMUNICATI DIFFUSI AL MERCATO**

Per la trasmissione delle Informazioni Regolamentate, la Società si avvale del sistema di diffusione eMarket SDIR gestito dalla società Spafid Connect S.p.A., con sede in Foro Bonaparte 10, Milano.

Per lo stoccaggio delle Informazioni Regolamentate, ESPRINET si avvale del meccanismo di stoccaggio eMarket STORAGE disponibile all'indirizzo [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com) gestito dalla società Spafid Connect S.p.A.

## **GLI ALERTS**

Nell'ottica di rendere più immediato lo scambio di informazioni societarie, ESPRINET ha predisposto un *tool* di newsletter c.d. "*Corporate Alert Service*" che invia agli utenti sottoscrittori, in base alle preferenze espresse, *e-mail* contenenti avvisi e informazioni relativi a eventi societari, comunicati stampa e risultati finanziari.

## **L'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI**

L'Assemblea annuale degli Azionisti è un appuntamento fondamentale per ESPRINET e i propri Investitori in quanto rappresenta un momento istituzionale di incontro privilegiato tra il management della Società e gli Azionisti. ESPRINET, pertanto, si adopera per facilitare e sollecitare la partecipazione degli Investitori all'Assemblea degli Azionisti prestando particolare attenzione alla sua organizzazione.

Nella sezione del sito Web "Investitori" > "Assemblea degli Azionisti" viene resa disponibile tutta la documentazione e le informazioni richieste dalla normativa vigente per le società quotate tra cui: gli avvisi di convocazione; le informazioni relative all'intervento in Assemblea da parte degli aventi diritto; le modalità di delega e le relazioni predisposte da parte del CDA sui punti all'ordine del giorno nonché il verbale assembleare.

Ai sensi della normativa vigente, gli Azionisti possono porre domande sugli argomenti all'ordine del giorno anche prima dell'Assemblea, secondo le modalità previste nell'avviso di convocazione, alle quali viene data risposta, al più tardi, durante lo svolgimento dell'Assemblea stessa.

## **LA FUNZIONE DI INVESTOR RELATIONSE DI CORPORATE AFFAIRS**

La funzione interna di *Investor Relations*, con il supporto della funzione *Corporate Affairs*, funge da punto di contatto per le richieste di Dialogo presentante da parte degli Azionisti alla Società. Tale funzione si adopera per garantire, nel rispetto di quanto prescritto dalla Politica, un riscontro tempestivo a tutte le richieste debitamente formulate.

#### Investor Relations

Tel.: +39 02 404961

Mail: [investor@esprinet.com](mailto:investor@esprinet.com)

#### Corporate Affairs

Tel.: +39 02 404961

Mail: [corporate.affairs@esprinet.com](mailto:corporate.affairs@esprinet.com)

## GLI INCONTRI

Gli incontri con la comunità finanziaria, a cui partecipano il responsabile della funzione *Investor Relations* e l'Amministratore Delegato, avvengono come di seguito:

- a) attraverso *roadshow* ed *investor day* organizzati su invito da parte delle società di *investment banking* e *corporate broking* sottoforma di incontri *one-to-one* o *group meeting*;
- b) in *meeting one-to-one* su specifica richiesta degli Azionisti;
- c) attraverso *conference call* periodiche organizzate dalla Società su invito al database dei contatti di Investitori e Analisti;
- d) attraverso momenti di incontro periodici per lo scambio di informazioni con gli analisti che seguono la Società.

I suddetti incontri possono avvenire in modalità virtuale o in presenza fisica.

## 4. TEMATICHE

ESPRINET assicura che le informazioni fornite agli Azionisti e agli analisti siano coerenti con le politiche aziendali in materia di gestione delle informazioni societarie e conformi alle regole di divulgazione e al dovere generale di riservatezza.

Con le modalità di cui sopra, la Società fornisce alla comunità finanziaria varie tipologie di informazioni tra cui quelle che riguardano le proprie attività, strategie e performance. Particolare attenzione viene inoltre riservata alle informazioni inerenti le tematiche ambientali, sociali e di *governance* (c.d. tematiche *Enviromental, Social, Governance* "ESG") in quanto ritenute dalla Società fondamentali per la creazione di un'identità aziendale sostenibile e volta alla creazione di valore attuale e futuro.

Non solo le tematiche relative alle performance economico-finanziarie, alla strategia del Gruppo e ai temi regolatori vengono discussi negli incontri, ma anche aspetti extra-finanziari (come, ad esempio, le modalità di governo societario, le tematiche relative alla sostenibilità e ai rischi in senso lato) sono parte del Dialogo con gli Azionisti.

In considerazione di ciò, tra gli argomenti oggetto del Dialogo con gli Azionisti sono ricompresi, in particolare: performance economico-finanziaria/operativa (risultati finanziari e non-finanziari); strategia aziendale e sostenibilità; struttura del capitale; politiche di remunerazione degli Azionisti; pratiche e informativa sulle modalità di governo societario; acquisizioni o altre operazioni straordinarie; struttura e composizione del Consiglio e dei comitati endoconsiliari; remunerazione del management; e aspetti regolamentari.

## 5. DIVULGAZIONE E MONITORAGGIO



Questo documento è reso disponibile al pubblico nella sezione dedicata del Sito Web della Società, [www.esprinet.com](http://www.esprinet.com).

L'Amministratore Delegato, con il supporto delle funzioni aziendali coinvolte nel Dialogo, fa sì che il Consiglio di Amministrazione sia sempre debitamente e tempestivamente reso edotto circa gli sviluppi e il contenuto dei dialoghi intrapresi con gli Azionisti ed è responsabile della corretta applicazione della Politica, della sua adeguatezza e delle conseguenti misure attuative, dei contenuti emersi e delle tematiche trattate all'interno del Dialogo con gli Azionisti. Inoltre, verrà data opportuna comunicazione al Consiglio alla prima riunione utile.

Una descrizione della presente Politica viene inoltre inserita nella Relazione Annuale sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari. La Politica potrà inoltre essere aggiornata o modificata, quando necessario, su proposta dell'Amministratore Delegato.

**Approvazione: Consiglio di Amministrazione del 31 gennaio 2022**