



TINEXTA

**Politica
per la gestione
del dialogo con
la generalità degli
Azionisti e degli
Investitori**



TINEXTA

Chi siamo

Tinexta è un Gruppo industriale in costante evoluzione, quotata all'Euronext STAR Milan con un solido azionista di riferimento istituzionale.

È inserita nell'indice europeo Tech Leader come azienda tech ad alto tasso di crescita.

Basata in Italia e presente in 9 Paesi tra Europa e America Latina con oltre 2000 dipendenti, Tinexta è attiva nei settori strategici del Digital Trust, Cyber Security e Business Innovation.

Indice

1. Obiettivi della politica	1
2. Forme di dialogo nell'ambito delle competenze delle funzioni aziendali	2
a) Principi generali	2
b) Rapporti continuativi con la comunità finanziaria	3
c) Politica per la comunicazione di informazioni societarie	3
3. Dialogo tra gli azionisti e il Consiglio di Amministrazione	4
a) Gli argomenti oggetto del dialogo	4
b) L'Amministratore Responsabile	5
c) Modalità di svolgimento del dialogo	5
d) Informativa interna	7
4. Approvazione e revisione della politica	7

1. Obiettivi della politica

Tinexta promuove il dialogo con i propri azionisti, potenziali investitori, analisti e altri soggetti del mercato finanziario quale elemento essenziale caratterizzante l'azienda.

La presente Politica per la gestione del dialogo con la generalità degli azionisti e degli investitori (la "Politica") descrive i principi e le procedure adottate da Tinexta per agire con integrità nei confronti della comunità finanziaria.

La Politica è volta ad instaurare e mantenere un rapporto costante e continuativo con gli azionisti, i potenziali investitori e i principali stakeholders della Società, attraverso modalità di ascolto attivo e di dialogo basati su principi di correttezza e trasparenza, nel rispetto della normativa nazionale ed europea applicabile con particolare riferimento al principio di parità di trattamento dei soci che si trovano in identiche condizioni e alle norme in materia di abusi di mercato anche tenuto conto delle relative interpretazioni fornite dalle Autorità competenti e ferme restando le rilevanti disposizioni contenute nei regolamenti/procedure della Società.

Il Consiglio di Amministrazione di Tinexta, su proposta del Presidente, d'intesa con l'Amministratore Delegato e previo parere favorevole del Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità, ha approvato la presente Politica in data 23 febbraio 2023 in ottemperanza a quanto previsto dall'art. 1, raccomandazione 3 nel nuovo Codice di Corporate Governance adottato dal Comitato per la Corporate Governance di Borsa Italiana S.p.A., pubblicato in data 31 gennaio 2020 (il "Codice di Corporate Governance").

Alla luce di quanto sopra, il Paragrafo 2 della Politica descrive il rapporto continuativo tra la Società e la generalità degli azionisti, i potenziali investitori e gli altri stakeholder nell'ambito delle competenze delle funzioni aziendali. Il paragrafo 3 regola le ulteriori attività di engagement predisposte per promuovere il dialogo tra la Società e gli azionisti, definendone gli argomenti, regolando le procedure e individuando i soggetti responsabili delle attività di engagement e gli altri soggetti potenzialmente coinvolti.

2. Forme di dialogo nell'ambito delle competenze delle funzioni aziendali

a) Principi generali

Tinexta si impegna a mantenere la propria credibilità aziendale e a sviluppare un rapporto di fiducia con gli investitori attraverso un approccio strutturato alla comunicazione di informazioni price sensitive.

Il programma di Investor Relations, volto ad essere sia proattivo sia reattivo, si basa sull'impegno di Tinexta a:

- divulgare i propri risultati finanziari e le informazioni price sensitive al mercato, ai suoi azionisti e agli altri stakeholder in modo tempestivo, aperto e completo, sia in inglese sia in italiano;
- incontrare con cadenza regolare i propri principali azionisti e potenziali investitori come parte del proprio programma continuativo volto ad informare e ottenere feedback circa la Società;
- fornire un ragionevole accesso agli analisti finanziari e ai media per supportarli nello sviluppo di opinioni informate sulla Società, senza al contempo influenzare tali opinioni;
- utilizzare il proprio sito internet istituzionale come canale di comunicazione principale.

i. Impegni di comunicazione

Le caratteristiche dell'informativa da fornire al mercato sono le seguenti:

- **Trasparenza:** le informazioni saranno diffuse in modo chiaro e veritiero e non fuorviante;
- **Accuratezza:** le informazioni saranno complete e accurate;
- **Tempestività:** le informazioni price sensitive saranno pubblicate non appena note, a meno che non sussistano legittimi interessi tali da consentire un ritardo nella pubblicazione, nel rispetto delle leggi e dei regolamenti esistenti;
- **Non selettività:** le informazioni price sensitive saranno accessibili a tutti gli stakeholder attraverso un'ampia diffusione pubblica; nessuno stakeholder avrà accesso privilegiato a informazioni price sensitive in qualunque forma.

ii. Calendario finanziario

Tinexta pubblica sul sito internet istituzionale il proprio calendario che contiene le date della pubblicazione dei risultati economico-finanziari, delle Assemblee degli azionisti, dei pagamenti dei dividendi e altre date rilevanti.

b) Rapporti continuativi con la comunità finanziaria

Tinexta si impegna a coltivare rapporti di lungo termine con gli stakeholder e a sviluppare una comunicazione bidirezionale con la comunità finanziaria attraverso diversi punti di contatto, tra cui incontri individuali, incontri di gruppo, teleconferenze, partecipazioni a conferenze e roadshow, conference calls in occasione della presentazione dei risultati economico-finanziari e Capital Markets Days, come delineato nella presente Politica.

i. Sito internet istituzionale

Al fine di costituire un'efficace e trasparente canale di comunicazione continuativa con la generalità degli azionisti, degli investitori e degli altri stakeholder, la Società aggiorna costantemente il proprio sito internet istituzionale per fornire le informazioni rilevanti, sia in lingua italiana sia in lingua inglese. Tale sito ha una sezione specifica denominata "Investors relations" dove possono essere reperite informazioni, quali, ad esempio, sui risultati economico-finanziari, le relazioni annuali, i comunicati stampa, le presentazioni alla comunità finanziaria, l'andamento del prezzo delle azioni di Tinexta, l'elenco degli analisti che coprono il titolo della Società e il calendario degli eventi societari. Inoltre, altre sezioni del sito, denominate "Sostenibilità", "Governance", "Media", "Chi siamo" e "Management", forniscono ulteriori informazioni di interesse, quali, ad esempio: l'approccio di Tinexta alla sostenibilità, la composizione degli organi sociali, il sistema di governance e i documenti societari, la politica di remunerazione e i profili del top management di Tinexta.

ii. Incontri con la comunità finanziaria

Agli incontri con la comunità finanziaria partecipano il Responsabile Investor Relations, l'Amministratore Delegato e/o i soggetti che quest'ultimo ritiene di volta in volta coinvolgere o delegare.

Le tematiche discusse in tali sedi si basano esclusivamente su informazioni pubbliche e avvengono nel rispetto della normativa applicabile (incluso il Regolamento (UE) 596/2014 ("MAR")), delle previsioni statutarie e del principio di parità di trattamento. Tali incontri comprendono:

- Conference call e webcast audio in occasione della presentazione dei risultati economico-finanziari di periodo ovvero in occasione dell'annuncio al mercato di operazioni strategiche, a valle della riunione del Consiglio di Amministrazione che ne ha deliberato l'approvazione o di importanti annunci strategici;
- Roadshow, organizzati periodicamente, e partecipazione a conferenze organizzate da broker e banche di investimento nelle principali piazze finanziarie per incontrare investitori attuali e potenziali;
- Capital Markets Days organizzati quando necessario per aggiornare la comunità finanziaria sulla strategia, sugli sviluppi e sulle prospettive della Società.

Infine, la Direzione Investor Relations interagisce in maniera continuativa con investitori e altri stakeholder telefonicamente o via e-mail o tramite incontri o teleconferenze.

c) Politica per la comunicazione di informazioni societarie

i. Divulgazione delle informazioni price sensitive

Tinexta divulga le informazioni price sensitive nel rispetto del MAR e delle indicazioni previste nelle Linee guida in materia di "Gestione delle informazioni privilegiate" pubblicate da Consob nell'ottobre 2017, e delle altre disposizioni legislative e regolamentari in materia.

Al fine di garantire una corretta informativa ad azionisti e investitori, le informazioni price sensitive sono comunicate con le modalità previste dalla normativa e dai regolamenti di Borsa applicabili. Inoltre, tali informazioni vengono tempestivamente pubblicate sul sito internet istituzionale della Società.

ii. Rumors di mercato

Generalmente, Tinexta si astiene dal commentare i rumors di mercato. Tuttavia, qualora lo ritenesse necessario, la Società può decidere di fornire chiarimenti tramite un apposito comunicato stampa.

iii. Dichiarazioni previsionali, prospettive e guidance

Le comunicazioni al mercato o le informazioni fornite da Tinexta durante gli incontri con la comunità finanziaria potrebbero contenere dichiarazioni previsionali che riflettono le opinioni del management riguardo i piani futuri, la strategia e la performance finanziaria della Società. Tali dichiarazioni si basano sulle informazioni disponibili al momento della comunicazione e, per loro natura, sono soggette ad una componente intrinseca di rischiosità ed incertezza. Per garantire che gli investitori siano consapevoli di questi rischi, le comunicazioni rese al pubblico da parte della Società vengono accompagnate da dichiarazioni cautelative.

In occasione della pubblicazione dei propri dati economicofinanziari, Tinexta potrebbe fornire dichiarazioni prospettiche di natura qualitativa o diffondere una guidance ufficiale relativa alle sue future performance finanziarie. Qualora dovesse essere riscontrata una significativa discrepanza tra i dati economico-finanziari attuali e le informazioni previsionali precedentemente fornite al mercato, la Società, a seguito di un'attenta valutazione, emetterà, nel rispetto della normativa pro tempore vigente, un comunicato stampa chiarificatore per evitare di fuorviare il mercato.

iv. Sistema per la diffusione e lo stoccaggio di informazioni regolamentate

Per la diffusione delle "Informazioni regolamentate" Tinexta S.p.A. si avvale del sistema di diffusione eMarket SDIR e del meccanismo di stoccaggio eMarket STORAGE, disponibile al link www.emarketstorage.com e gestito da Teleborsa S.r.l., con sede legale in Piazza di Priscilla 4, Roma.

3. Dialogo tra gli azionisti e il Consiglio di Amministrazione

a) Gli argomenti oggetto del dialogo

Gli argomenti trattati nel presente capitolo della Politica riguardano materie che, in generale, ricadono nella competenza del Consiglio di Amministrazione e, in particolare:

- i. il piano strategico della Società;
- ii. il modello di Corporate Governance, compreso il dialogo o "engagement" con gli azionisti;
- iii. il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;

- iv. specifiche operazioni rilevanti della Società che hanno un significativo impatto strategico, economico, patrimoniale o finanziario per la Società, nonché operazioni con parti correlate;
- iii. la composizione del Consiglio di Amministrazione, anche in termini di dimensioni, requisiti di professionalità, indipendenza e diversity;
- iv. politica di remunerazione;
- v. temi relativi alla sostenibilità sociale e ambientale.

b) L'Amministratore Responsabile

In conformità al Codice di Corporate Governance, il Consiglio di Amministrazione è responsabile per il dialogo con gli azionisti e ne delega la gestione, sotto un profilo operativo, esclusivamente all'Amministratore Delegato (l'“Amministratore Responsabile”), mantenendo in ogni caso un ruolo di indirizzo, supervisione e monitoraggio su tali aspetti e, in generale, sullo sviluppo del dialogo su questioni rilevanti e sul rispetto delle disposizioni legislative e regolamentari pro tempore vigenti.

c) Modalità di svolgimento del dialogo

Nel caso in cui dovessero emergere significative questioni in relazione agli argomenti di cui al paragrafo 3.a, l'azionista che ne abbia interesse potrà inviare una richiesta scritta al Punto di Contatto, rappresentato dal Chief Investor Relations Officer e/o dal Chief Corporate & Legal Affairs Officer (ciascuno, un “Punto di Contatto”), che operano sotto il coordinamento dell'Amministratore Responsabile. Si riportano di seguito i relativi contatti:

Tinexta S.p.A.

All'attenzione del Chief Investor Relations Officer e/o del Chief Corporate & Legal Affairs Officer

Piazza Sallustio, 9

CAP 00187, Roma - Italia

tinexta@legalmail.it – investor@tinexta.com

La richiesta di dialogo da parte dell'azionista deve indicare specificatamente:

- i. gli specifici temi di cui si propone la trattazione;
- ii. un'anticipazione della propria eventuale opinione/posizione rispetto al tema proposto;
- iii. le ragioni per le quali si ritiene necessario attivare un dialogo diretto;
- iv. i soggetti che, per conto dell'azionista richiedente, intendono partecipare al dialogo, specificando il ruolo da questi ricoperto nella loro organizzazione e i dettagli dei relativi contatti;
- v. i rappresentanti della Società con i quali si intenderebbe attivare il dialogo;
- vi. la modalità con cui si intenderebbe svolgere il dialogo; fermo restando che la modalità di dialogo specificata nella richiesta non è in ogni caso vincolante per la Società e che l'effettiva modalità di svolgimento dell'engagement verrà stabilita dall'Amministratore Responsabile in linea con quanto previsto dalla presente Politica.

I Punti di Contatto sono gli unici soggetti responsabili (i) del ricevimento di tutte le richieste degli azionisti per un dialogo con la Società sugli argomenti di cui sopra, comprese le richieste eventualmente rivolte al Consiglio di Amministrazione, a specifici Comitati consiliari o a singoli membri del Consiglio, e (ii) della valutazione delle richieste degli azionisti, anche considerando le informazioni già fornite dalla Società.

Pertanto, eventuali richieste inviate direttamente a singoli membri del Consiglio di Amministrazione o ad altre funzioni aziendali devono essere inoltrate ai Punti di Contatto.

I Punti di Contatto indirizzeranno tutte le richieste pertinenti e rilevanti all'Amministratore Responsabile, il quale, con il supporto dei Punti di Contatto e, ove necessario, di altre funzioni aziendali, deciderà se accoglierla o meno.

Nell'assumere tale decisione, l'Amministratore Responsabile tiene conto di diversi fattori, quali ad esempio:

- i. le informazioni già rese pubbliche dalla Società;
- ii. la rilevanza dell'argomento da trattare, tenuto conto anche delle caratteristiche e dimensioni dell'azionista interessato al dialogo;
- iii. la precedente attivazione, sui medesimi argomenti, di altre forme di dialogo con lo stesso o con altri azionisti;
- iv. il potenziale interesse che altri azionisti potrebbero avere per l'argomento da trattare;
- v. l'esito di precedenti votazioni assembleari sullo stesso argomento;
- vi. l'effettiva possibilità di instaurare un dialogo costruttivo sull'argomento.

Nel caso in cui l'Amministratore Responsabile decida di rifiutare una richiesta di dialogo, la Direzione Investor Relations e/o Corporate&Legal Affairs comunicherà per iscritto ai soggetti richiedenti le ragioni del rifiuto, anche in base ai criteri sopra elencati.

Qualora invece l'Amministratore Responsabile decida di accogliere la richiesta di dialogo, ne individuerà altresì le tempistiche, la tipologia e la modalità di svolgimento. L'Amministratore Responsabile potrà inoltre coinvolgere nel dialogo singoli Consiglieri, anche indipendenti, tenuto conto delle loro specifiche competenze, nonché dirigenti preposti alle funzioni interne, ovvero qualsiasi altro soggetto interno o esterno eventualmente chiamato a partecipare o ad assistere all'attività di dialogo se ritenuto opportuno. Sulla base delle richieste ricevute, della natura dei potenziali soggetti partecipanti, nonché degli interessi della Società, l'Amministratore Responsabile, con il supporto dei Punti di Contatto, stabilisce di svolgere l'attività di dialogo secondo le seguenti modalità:

- i. "one-way", prevedendo che siano gli azionisti ad esporre unilateralmente la loro visione su argomenti specifici; o
- ii. "two-way", prevedendo un effettivo scambio di informazioni tra gli azionisti e la Società.

Inoltre, le attività di dialogo potranno assumere una forma "bilaterale" e coinvolgere un solo azionista, ovvero "collettiva", con la contemporanea partecipazione di più azionisti. Le specifiche modalità dell'attività di engagement saranno comunicate via mail agli azionisti interessati.

L'Amministratore Responsabile deve, in ogni caso, assicurare che tutte le informazioni fornite agli azionisti nel corso del dialogo siano coerenti con le politiche della Società in materia di gestione delle informazioni aziendali e che avvengano nel rispetto delle regole di comunicazione al pubblico e del generale dovere di riservatezza.

L'Amministratore Responsabile con il supporto dell'Investor Relations e delle altre funzioni aziendali coinvolte, hanno cura che non siano diffuse informazioni privilegiate o rilevanti, informazioni comunque riservate - per obbligazioni contrattuali o esigenze aziendali - e informazioni la cui diffusione potrebbe comunque ledere l'interesse sociale.

Di norma, salvo sia diversamente considerato nell'interesse della Società, il dialogo con gli azionisti non si svolge durante i trenta giorni che precedono la comunicazione al pubblico dei risultati economico-finanziari annuali, semestrali o trimestrali che la Società rende pubblici a sensi della normativa tempo per tempo vigente o in via volontaria (c.d. black out periods).

Ai fini di chiarezza, si precisa che le attività di engagement possono riguardare esclusivamente i temi precedentemente anticipati e concordati tra la Società e gli azionisti richiedenti. Nel caso in cui,

durante un'attività di engagement, un azionista ponga temi o domande diverse da quelle anticipate e concordate fra le parti, l'Amministratore Responsabile può decidere di sospendere l'attività di engagement per effettuare le valutazioni necessarie o anche solo opportune, ovvero di terminarla.

d) Informativa interna

L'Amministratore Responsabile terrà informati i Comitati consiliari su qualsiasi tema significativo emerso dal dialogo con gli azionisti.

Il Presidente assicura che, ove ciò sia ritenuto opportuno in considerazione della rilevanza e della significatività della specifica questione, il Consiglio di Amministrazione sia debitamente e tempestivamente informato sugli sviluppi rilevanti e sui contenuti significativi emersi da tali attività di engagement e nel caso specifico di tematiche rilevanti in modalità "one-way", periodicamente aggiornato.

4. Approvazione e revisione della politica

La presente Politica è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione di Tinexta S.p.A. in data 23 febbraio 2023, a seguito del parere favorevole del Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità, su proposta del Presidente d'intesa con l'Amministratore Delegato.

Il Consiglio riesamina periodicamente la Politica per garantirne l'efficacia e l'applicazione, nonché per assicurarsi che la stessa rifletta gli sviluppi delle disposizioni normative e regolamentari pro tempore vigenti, le best practices di mercato, nonché i cambiamenti nella struttura della Società. La Politica deve inoltre essere riesaminata ogni qualvolta eventi interni o esterni alla Società lo rendano necessario, opportuno o desiderabile.