



POLITICA PER LA GESTIONE DEL DIALOGO CON GLI AZIONISTI E LA GENERALITÀ DEGLI INVESTITORI

Approvata dal Consiglio di Amministrazione il 13 maggio 2021

We are #SDGsContributors

INDICE

1. Finalità della Politica	3
2. Ambito di applicazione della Politica.....	4
3. Definizioni.....	5
4. Competenze in materia di dialogo con gli azionisti e la generalità degli investitori.....	6
4.1 Il Consiglio di Amministrazione.....	6
4.2 Il CEO.....	6
4.3 Il Presidente.....	7
4.4 Il CFO, l'Investor Relator e la Struttura IR.....	7
5. Modalità di svolgimento del dialogo	8
5.1 Come gli azionisti e gli investitori possono contattare la Società.....	8
5.2 Tipologia di dialogo e informativa al pubblico.....	8
6. Informazioni rese nel corso di dialoghi con azionisti e investitori.....	9
7. Iniziative della Società volte a favorire il dialogo con azionisti e investitori	10

1. Finalità della Politica

ERG S.p.A. (“**ERG**” o la “**Società**”) ritiene che sia coerente con la creazione di valore sostenibile nel medio-lungo termine, promuovere lo sviluppo e il mantenimento di un dialogo continuativo, proficuo e trasparente con i propri azionisti e gli investitori in genere.

Affinché il dialogo con tali soggetti si svolga secondo i principi sopra indicati, il Consiglio di Amministrazione di ERG, sentito il Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità (come di seguito definito), ha approvato la presente Politica per la gestione del dialogo con gli azionisti e la generalità degli investitori (la “**Politica**”), anche tenuto conto delle raccomandazioni al riguardo formulate dal Codice di Corporate Governance, al quale la Società aderisce, e delle politiche di engagement adottate dagli investitori istituzionali e dai gestori di attivi.

2. Ambito di applicazione della Politica

La Politica si applica al dialogo extra-assembleare con azionisti e investitori in genere su tematiche di competenza consiliare, tra cui in particolare:

- andamento della gestione e risultati finanziari;
- strategia del Gruppo ERG nel medio-lungo periodo;
- corporate governance (nomina e composizione degli organi sociali, ivi incluse dimensione, professionalità, indipendenza e diversity);
- sostenibilità e tematiche ambientali e sociali;
- politiche di remunerazione e sistema di controllo interno e gestione dei rischi.

Sono pertanto escluse dall'ambito di applicazione della Politica:

- l'informativa pre-assembleare pubblicata dalla Società e richieste di chiarimento sulla stessa, ovvero le risposte a domande formulate in relazione ad assemblee della Società ai sensi della normativa applicabile;
- gli scambi tra le strutture societarie (in particolare, gli addetti alle funzioni di investor relation e comunicazione) e azionisti, potenziali investitori, analisti e giornalisti in relazione a chiarimenti o informazioni tecniche, che non coinvolgono il Consiglio di amministrazione o gli amministratori esecutivi.

3. Definizioni

In aggiunta alle definizioni contenute in altri articoli, i termini e le espressioni con lettera iniziale maiuscola utilizzati nel Regolamento hanno il significato ad essi qui di seguito attribuito, essendo peraltro precisato che il medesimo significato vale sia al singolare sia al plurale:

Assemblea: l'Assemblea degli Azionisti della Società.

CFO: il Chief Financial Officer della Società e Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari.

Codice di Corporate Governance: il Codice di Corporate Governance delle Società Quotate promosso da Borsa Italiana S.p.A. al quale la Società aderisce.

CEO: l'Amministratore Delegato della Società.

Chief ESG, IR & Communication Officer: indica il responsabile della strategia ESG, della comunicazione e della Struttura IR.

Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità: il Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità di ERG.

Consiglio di Amministrazione: il Consiglio di Amministrazione della Società.

ERG o la Società: ERG S.p.A.

Gruppo ERG: ERG e le Società Controllate.

Politica: la presente politica per la gestione del dialogo con gli azionisti e la generalità degli investitori.

Presidente: indica il Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società.

Procedura Info Mercato: la vigente procedura per la gestione ed il trattamento delle informazioni rilevanti e delle informazioni privilegiate e per la diffusione dei comunicati e delle informazioni al pubblico, adottata dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Presidente, d'intesa con il CEO, sentito il Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità.

Struttura IR: indica la struttura e l'ufficio che si occupa dell'attività di investor relation all'interno della Società, facente capo al Chief ESG, IR & Communication Officer.

Società Controllante: società che controlla ERG ai sensi dell'art. 93 del TUF.

TUF: Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e s.m.i.

4. Competenze in materia di dialogo con gli azionisti e la generalità degli investitori

4.1. Il Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione è responsabile per il dialogo con gli azionisti e la generalità degli investitori, ai sensi della Politica, e ne delega la gestione, sotto un profilo operativo, al CEO, mantenendo in ogni caso un ruolo di indirizzo, supervisione e monitoraggio dell'applicazione della Politica e, in generale, dell'andamento del dialogo e del rispetto delle vigenti disposizioni legislative e regolamentari applicabili.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione, attraverso l'informativa periodica del CEO, verifica – tra l'altro – che il dialogo con gli azionisti e la generalità degli investitori:

- si svolga nell'interesse della Società, secondo una prospettiva di medio-lungo termine e nell'ottica di uno sviluppo sostenibile del Gruppo ERG;
- avvenga nel rispetto della Procedura Info Mercato, delle vigenti disposizioni legislative e regolamentari, nonché dei principi di trasparenza, parità e simmetria informativa, veridicità e proporzionalità.

Il Consiglio di Amministrazione delega, in via generale, il CEO per la gestione del dialogo con gli azionisti e la generalità degli investitori, fermo restando che il Consiglio di Amministrazione può in qualsiasi momento avocare a sé il potere di deliberare su qualunque questione relativa a tale dialogo. Il Consiglio di Amministrazione può altresì delegare, caso per caso, altri amministratori a partecipare, o comunque a svolgere attività in relazione, a specifici dialoghi con azionisti o investitori, conferendo ad essi di volta in volta i relativi poteri.

4.2 Il CEO

Il CEO gestisce operativamente il dialogo con gli azionisti e la generalità degli investitori, coordinandosi con – ovvero con l'ausilio de – il Presidente (in quanto chiamato ad assicurarsi che il Consiglio di Amministrazione sia informato periodicamente), il CFO, il Chief ESG, IR & Communication Officer e la Struttura IR, nonché qualsiasi altra struttura societaria interessata, a seconda delle esigenze. In particolare, il CEO si occupa de:

- la valutazione delle richieste con cui azionisti o investitori chiedono di poter dialogare con rappresentanti della Società. Tale valutazione è svolta tenuto conto del miglior interesse per il Gruppo ERG, in ottica di medio-lungo termine, nonché di ogni altro elemento ritenuto rilevante, tra cui ad esempio:
 - le motivazioni addotte dal richiedente per l'instaurazione del dialogo;
 - la presenza di potenziali conflitti di interesse del richiedente;
 - le caratteristiche e le dimensioni dell'investimento, effettivo o potenziale, del richiedente;
 - le raccomandazioni dei proxy advisor, le politiche di voto o di engagement dei gestori di attivi;
 - l'esito di precedenti votazioni assembleari.

In ogni caso, il CEO può decidere di investire il Consiglio di Amministrazione della valutazione di una richiesta pervenuta da un azionista o da un investitore;

- la definizione delle modalità con cui il dialogo con azionisti e investitori si svolge, avendo cura che esse siano rispondenti all'interesse della Società, in termini – ad esempio – di scelta tra incontri di persona o impiego di mezzi di comunicazione, di numero di incontri da tenere e di numero di persone partecipanti;
- la raccolta dalle strutture societarie competenti delle informazioni che siano funzionali al dialogo con azionisti e investitori;
- l'individuazione dei soggetti che possono partecipare a, e rappresentare la Società durante, il dialogo con azionisti e investitori;

- l'organizzazione e lo svolgimento di iniziative volte a favorire il dialogo con azionisti e investitori.

Nell'ambito delle riunioni consiliari, il CEO fornisce al Consiglio di Amministrazione le informazioni e i chiarimenti necessari ad aggiornare sugli sviluppi significativi del dialogo con gli azionisti e la generalità degli investitori.

4.3 Il Presidente

Il Presidente assicura che il Consiglio di Amministrazione sia informato, almeno su base semestrale, sullo sviluppo e sui contenuti significativi del dialogo con azionisti e investitori, coordinandosi a tal fine con il CEO e il Chief ESG, IR & Communication Officer.

Il Presidente, coordinandosi con il CEO, può partecipare al dialogo con azionisti e investitori in funzione dell'argomento trattato o su richiesta specifica di tali soggetti.

Il Presidente è responsabile per l'elaborazione di proposte di modifica della Politica, che può sottoporre al Consiglio di Amministrazione d'intesa con il CEO.

4.4 Il CFO, il Chief ESG, IR & Communication Officer e la Struttura IR

Il CFO, il Chief ESG, IR & Communication Officer e la Struttura IR supportano operativamente il CEO nella gestione del dialogo con azionisti e investitori – coordinandosi ove del caso con altre strutture societarie – nel rispetto dei principi di trasparenza, parità e simmetria informativa, veridicità e proporzionalità volti a rendere disponibile il medesimo quadro informativo contestualmente a tutti gli investitori, attuali e potenziali.

Il CFO si occupa, in particolare, della raccolta e definizione delle informazioni di carattere finanziario da fornire nel corso dei dialoghi. Inoltre, ove stabilito dal CEO, può partecipare ad incontri con azionisti e investitori.

Il Chief ESG, IR & Communication Officer e la Struttura IR si occupano, in particolare, di quanto segue:

- la raccolta e l'esame delle richieste di azionisti e investitori per poter incontrare rappresentanti della Società;
- la comunicazione con i richiedenti;
- la raccolta e la definizione delle informazioni da fornire ai richiedenti nel corso dei dialoghi;
- la predisposizione della documentazione funzionale all'informativa da rendere, almeno su base semestrale, al Consiglio di Amministrazione;
- l'organizzazione di iniziative volte a favorire il dialogo con azionisti e investitori.

5. Modalità di svolgimento del dialogo

5.1 Come gli azionisti e gli investitori possono contattare la Società

La Società può essere contattata in relazione ad attività di engagement attraverso l'Investor Relator, ai relativi recapiti pubblicati sul sito internet della Società.

Le richieste di instaurazione di un dialogo con la Società devono indicare:

- gli argomenti di cui si propone la trattazione nell'ambito del dialogo e le finalità di tale dialogo;
- le modalità con cui si propone di svolgere il dialogo;
- i rappresentanti dell'azionista o dell'investitore che parteciperebbero al dialogo; e
- i rappresentanti della Società che si vorrebbero incontrare.

Il CEO, informato dal Chief ESG, IR & Communication Officer, valuta se il dialogo richiesto sia nell'interesse della Società, rispettoso dei principi esposti nella presente Politica o comunque meritevole di essere accolto, dando istruzioni al Chief ESG, IR & Communication Officer affinché informi il richiedente dell'esito di tale valutazione.

Qualora un amministratore dovesse ricevere una richiesta di incontro o di informazioni da parte di azionisti o investitori, è tenuto a darne tempestiva informazione al CEO e/o al Chief ESG, IR & Communication Officer, affinché tale dialogo possa – ove del caso – svolgersi nel rispetto della Politica.

5.2 Tipologia di dialogo e informativa al pubblico

Il CEO procede ad una valutazione e a una definizione caso per caso, secondo il migliore interesse della Società e i principi esposti nella presente Politica, delle modalità di svolgimento del dialogo con azionisti e investitori. In linea di principio, la Società privilegia che gli incontri si svolgano in presenza almeno del CEO (o del Chief ESG, IR & Communication Officer all'uopo delegato) e che siano fornite (se del caso con il supporto di presentazioni) solamente le informazioni strettamente attinenti alle tematiche per cui i richiedenti hanno richiesto di incontrare rappresentanti della Società.

Il CEO, ovvero il Consiglio di Amministrazione, valutano se rendere pubbliche: (i) richieste di instaurazione di un dialogo pervenute da azionisti o investitori; ovvero (ii) informazioni fornite ad azionisti o investitori durante incontri con gli stessi, conformemente a quanto previsto al riguardo dalla Procedura Info Mercato.

6. Informazioni rese nel corso di dialoghi con azionisti e investitori

L'informativa resa nell'ambito di dialoghi con azionisti e investitori deve essere corretta e proporzionata alle finalità di tali dialoghi.

In relazione a tale informativa, la Società tiene conto degli obblighi previsti dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari applicabili e dalla Procedura Info Mercato con particolare riferimento ai divieti di comunicazione selettiva di informazioni *price sensitive* e alle raccomandazioni di Consob riguardo alle informazioni rilevanti (ossia che potrebbero divenire *price sensitive*), nonché degli obblighi di confidenzialità contrattuali o derivanti dall'esigenza di non ledere l'interesse sociale.

Al fine di rispettare tali obblighi, la Società può:

- pubblicare comunicati stampa per ristabilire la parità informativa rispetto ad informazioni *price sensitive* o rilevanti;
- intraprendere azioni giudiziarie a tutela dei propri interessi.

Gli azionisti e gli investitori che incontrano rappresentanti della Società sono responsabili, in ogni caso, per qualsiasi comunicazione od uso delle informazioni ricevute nell'ambito di dialoghi che costituisca violazione di un obbligo derivante dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari applicabili o che sia lesivo degli interessi del Gruppo ERG o di terzi.

7. Iniziative della Società volte a favorire il dialogo con azionisti e investitori

In aggiunta all'informativa agli azionisti o al pubblico che la Società è tenuta a diffondere ai sensi delle vigenti disposizioni legislative e regolamentari applicabili e della Procedura Info Mercato, la Società può svolgere le seguenti attività volte a favorire il dialogo con gli azionisti e gli investitori:

- a) presentazioni via *streaming/webcast* o *conference call* riguardanti i risultati economico-finanziari di periodo o altri eventi significativi per il Gruppo ERG;
- b) svolgimento di *roadshow*, *investor day* o altri incontri con uno o più azionisti e/o investitori (diversi dalle assemblee ai sensi di legge);
- c) pubblicazione di video o di *transcript* degli eventi *sub* (a) e (b) sul sito *internet* della Società;
- d) pubblicazione sul sito web della Società di presentazioni e materiali di supporto utilizzati durante gli incontri;
- e) iniziative su *social media*;
- f) partecipazione a incontri di settore o altre manifestazioni che possano permettere di fornire informativa agli azionisti e agli investitori;
- g) invio e/o pubblicazione sul sito *internet* della Società di *newsletter*, *magazine*, video o altre comunicazioni – in qualsiasi formato – per informare periodicamente degli sviluppi che riguardano l'attività del Gruppo ERG.

ERG S.p.A.

Torre WTC

via De Marini, 1

16149 Genova

Tel 01024011

Fax 0102401859

www.erg.eu

Sede Legale:

via De Marini, 1

16149 Genova

Capitale Sociale Euro 15.032.000 i.v.

R.E.A. Genova n. 354265

Registro delle Imprese

di Genova/Codice Fiscale 94040720107

Partita IVA 10122410151

www.erg.eu

