

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

Approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 30 luglio 2021

1. PRESUPPOSTI DELLA POLITICA DI DIALOGO CON GLI AZIONISTI DI AEFTE

Aeffe identifica la comunicazione e la trasparenza nei rapporti con tutti gli Azionisti come valori imprescindibili a cui conformare le proprie attività e i comportamenti dei propri organi di amministrazione e collaboratori.

Aeffe è favorevole a promuovere il coinvolgimento degli Azionisti e ritiene fondamentale, nell'interesse della Società e di questi ultimi, mantenere e incrementare una comunicazione e un dialogo trasparenti, tempestivi, regolari e costruttivi, nel rispetto delle norme di legge applicabili e ferme restando le esigenze di operatività, economicità e riservatezza necessarie per una corretta e responsabile gestione del business.

Aeffe si assicura di garantire flussi informativi strutturati verso categorie qualificate di *stakeholders*, e in particolare verso gli analisti finanziari e gli investitori, con cui promuove e/o accetta – sulla scorta di una valutazione discrezionale effettuata in termini di ragionevolezza e buona fede – l'*engagement*, nella misura in cui ritenga che il dialogo rappresenti un'opportunità costruttiva di migliore reciproca comprensione e di sostanziale arricchimento.

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

La presente Politica per la gestione del dialogo con gli Azionisti (la "**Politica**") di Aeffe S.p.A. ("**Aeffe**" o la "**Società**" o l'"**Emittente**") è stata adottata dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 30 luglio 2021, sentito e coinvolto il Comitato di Controllo Rischi e Sostenibilità e su proposta del proprio Presidente, formulata d'intesa con il Direttore Generale, che è anche l'amministratore esecutivo delegato a sovrintendere le relazioni con gli investitori istituzionali e con gli altri Azionisti, nel rispetto del principio IV e della raccomandazione n. 3 del Codice di *Corporate Governance* delle Società Quotate approvato dal Comitato per la *Corporate Governance* promosso da Borsa Italiana S.p.A. (il "**Codice**") al quale la Società aderisce.

Il Consiglio di Amministrazione ha il compito di assicurare che la Società presti attenzione alla gestione del dialogo con gli Azionisti (il "Dialogo").

La presente Politica, pubblicata sul sito internet della Società, entra in vigore dal momento della sua approvazione e costituisce parte integrante del complesso delle normative interne di Aeffe e, per quanto in questa sede non espressamente disciplinato, trovano applicazione le norme di legge, regolamentari e statutarie tempo per tempo vigenti ed applicabili, a cui espressamente si rinvia.

2A PRINCIPI GENERALI DELLA POLITICA

Ciascuna funzione coinvolta nel Dialogo deve disporre di adeguate risorse e mezzi per organizzare, gestire, tutelare e facilitare il Dialogo, nel rispetto dei seguenti principi:

a) **Trasparenza**: le informazioni fornite agli Azionisti nell'ambito del Dialogo con la Società dovranno essere chiare, complete, corrette e veritiere e non fuorvianti o confuse, consentendo agli Investitori di sviluppare una valutazione informata.

b) **Tempestività**: la Società si adopera, per il tramite sui delegati e collaboratori, affinché le informazioni finanziarie e non finanziarie messe a disposizione sul sito web aziendale e i riscontri alle richieste di chiarimenti e approfondimenti sottoposte dagli Azionisti siano

fornite in tempi congrui, che tengano conto della normativa vigente per le società quotate e dell'operatività aziendale.

c) **Parità di trattamento:** la Società assicura che il Dialogo si svolga nel pieno rispetto della parità di trattamento degli Azionisti che saranno pertanto soggetti a identiche condizioni.

d) **Promozione degli scopi aziendali:** la Società collabora con gli Azionisti per garantire che le informazioni fornite nel corso del Dialogo siano efficaci e rappresentative del *purpose* aziendale.

e) **Compliance:** Aeffe rispetta in ogni momento le disposizioni di legge e le regole interne di *governance*, assicurando in ogni caso l'applicazione dei principi di collaborazione e trasparenza con le autorità, i regolatori e gli enti pubblici competenti.

2B SOGGETTI RESPONSABILI DELL'APPROVAZIONE E DELL'ATTUAZIONE DELLA POLITICA DI DIALOGO CON GLI AZIONISTI

La responsabilità del dialogo con gli investitori, attuali e potenziali, o con le organizzazioni di essi rappresentativi, compete al Direttore Generale, e al Presidente, nel suo ruolo di rappresentante della Società, raccordo fra amministratori esecutivi e non, nonché garante del corretto espletamento della *mission* consiliare, ivi incluso verso la generalità degli investitori e dei soci. Nell'espletamento delle proprie funzioni, il Presidente e il Direttore Generale si avvalgono della collaborazione dell'Investor Relator, che, con riguardo al dialogo con gli Azionisti:

- coadiuva Presidente e Direttore Generale nella gestione dei rapporti con gli Azionisti e gli altri *stakeholders* rilevanti per la Società;
- coadiuva il Direttore Generale nella organizzazione di eventi, *roadshow*, 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 il Direttore Generale nella individuazione e presentazione dei principali *drivers* di *performance* e dei principali messaggi da trasmettere al mercato e alla comunità finanziaria, curando la predisposizione delle presentazioni agli analisti e agli investitori dei risultati trimestrali, semestrali e annuali della Società e/o del Gruppo;
- cura la predisposizione delle bozze dei comunicati stampa da diffondere al pubblico nel rispetto della normativa vigente e si occupa 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 e 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 della normativa di volta in volta applicabile, e svolge gli ulteriori compiti al medesimo demandati dal Regolamento per la gestione interna e la comunicazione al mercato di documenti ed informazioni riguardanti Aeffe S.p.A. e il Gruppo di volta in volta applicabile;
- sovrintende alla gestione e all'aggiornamento del sito *internet* istituzionale della Società www.aeffe.com.

3 CANALI DI COMUNICAZIONE CON GLI AZIONISTI

Le opportunità di informazione e dialogo con la società sono numerose. In particolare, con cadenza trimestrale vengono organizzate *conference call* con analisti, investitori e giornalisti per la presentazione dei risultati di Gruppo e dell'avanzamento dei piani industriali.

Il programma di comunicazione finanziaria ricomprende inoltre la realizzazione di *roadshow*, di incontri con investitori e analisti e la partecipazione a conferenze di settore; le interazioni tra la funzione di *Investor Relation* e analisti/investitori non hanno soluzione di continuità, se non nei giorni immediatamente precedenti la pubblicazione dei risultati di periodo.

Il dialogo con i piccoli azionisti avviene anche attraverso la relazione con le loro associazioni e l'organizzazione di eventi dedicati.

La Società rende disponibile e aggiorna una sezione del sito di Gruppo rivolta agli investitori, nella quale vengono pubblicati tutti i *report* finanziari e le informazioni rilevanti in funzione di una migliore comprensione dei fenomeni societari.

Fermo il rispetto dei principi ispiratori e dei vincoli normativi della politica di comunicazione adottata da Aeffe, non esistono limiti predefiniti di oggetto nell'*engagement* con gli investitori, attuali e potenziali, o con le organizzazioni che li rappresentano.

3A Assemblea degli Azionisti

La Società incoraggia la partecipazione degli Azionisti alle Assemblee della Società, prima delle quali 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 esprimere con consapevolezza 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 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.
- si impegna 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 e, ove ricorrano situazioni che impediscano in via generale la partecipazione fisica degli Azionisti alle Assemblee dei Soci (come ad esempio nel caso di pandemie), ad individuare dei termini congrui per la presentazione ed il riscontro alle domande.

3B Informazione Periodica

La Società provvede inoltre alla informazione periodica prevista dalla vigente normativa in relazione all'andamento della gestione del Gruppo, attraverso la pubblicazione, nei tempi

previsti dalla legge, della relazione finanziaria annuale (comprendente *inter alia* il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato e la relazione sulla gestione, nonché le relazioni redatte dalla società di revisione legale e dal Collegio Sindacale) dei principali dati economici-finanziari di periodo, che sono tempestivamente diffusi al pubblico a valle della loro approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione, della relazione finanziaria semestrale e dei resoconti intermedi di gestione al 31 marzo e al 30 settembre di ogni anno.

La società, all'interno del fascicolo di bilancio consolidato, rende altresì disponibile e pubblica annualmente anche la dichiarazione consolidata di carattere non finanziario ai sensi del D. Lgs. n. 254/2016, che rappresenta uno strumento per descrivere, i risultati conseguiti dal Gruppo in ambito economico, sociale e ambientale.

Ulteriormente, 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 attraverso la Relazione sul governo societario e sugli assetti proprietari, redatta ai sensi dell'art. 123- *bis* del TUF e nel rispetto delle raccomandazioni contenute nel *format* predisposto da Borsa Italiana, e la Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti, redatta ai sensi dell'art. 123-*ter* del TUF e nel rispetto delle previsioni regolamentari applicabili.

3C Comunicati Stampa

Un ulteriore canale di comunicazione con gli Azionisti è rappresentato dall'emissione dei comunicati stampa, tramite i quali la Società aggiorna il mercato in occasione dell'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione dei rendiconti trimestrali, delle relazioni finanziarie periodiche e di operazioni straordinarie di competenza dell'organo amministrativo (fusioni, scissioni, acquisizioni, aumenti di capitale, modifiche statutarie, ecc.).

3D Altri canali di Dialogo

La società incoraggia e promuove infine incontri periodici con gli investitori istituzionali e con gli Azionisti, in particolare, in occasione dell'approvazione delle relazioni finanziarie periodiche (annuali e semestrali) e dei Resoconti intermedi di gestione relativi al primo e al terzo trimestre di ciascun esercizio, garantendo almeno n. 4 riunioni periodiche (anche mediante *conference call*) in ciascun esercizio con gli investitori istituzionali, Azionisti ed analisti finanziari, in corrispondenza con la pubblicazione dei dati finanziari e garantendo che tali incontri vengano gestiti nel rispetto del principio della simmetria informativa tra gli Azionisti.

In aggiunta alle menzionate riunioni periodiche, la Società partecipa a conferenze organizzate 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*.

4 CONTATTI

Per qualsiasi informazione inerente alla Società o al Gruppo Aeffe, ciascun Azionista può rivolgersi all'Ufficio *Investor Relations*:

Telefono n. 0541 965494 -- e-mail: annalisa.aldrovandi@aeffe.com