

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

Approvata dal Consiglio di Amministrazione di Elica S.p.A. nella riunione del 27 ottobre 2021,
aggiornata in data 30 ottobre 2024

SOMMARIO

NORMATIVA DI RIFERIMENTO.....	3
DEFINIZIONI.....	4
1. PREMESSE E FINALITA'	6
2. PRINCIPI GENERALI.....	6
3. SOGGETTI.....	7
4. OGGETTO DI DIALOGO	9
5. MODALITA' E SVOLGIMENTO DEL DIALOGO	11
6. AMBITO DI APPLICAZIONE	13
7. PUBBLICAZIONE DELLA POLITICA E AGGIORNAMENTI	13

NORMATIVA DI RIFERIMENTO

TUF o D.Lgs. 58/1998	Testo Unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria (Decreto Legislativo 24/2/1998 n. 58 e successive modifiche e integrazioni)
Codice di <i>Corporate Governance</i>	Codice di <i>Corporate Governance</i> delle società quotate redatto dal Comitato per la <i>Corporate Governance</i> promosso da Borsa Italiana (versione gennaio 2020)
MAR	Regolamento (UE) n. 596/2014 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 16 aprile 2014
Regolamento	Regolamento sul Trattamento delle Informazioni Societarie e sull'istituzione dell'elenco delle persone che hanno accesso alle informazioni privilegiate di Elica S.p.A.

DEFINIZIONI

Amministratore Delegato	L'Amministratore Delegato, <i>Chief Executive Officer</i> di Elica S.p.A., è il principale responsabile della gestione d'impresa
Amministratori	Componenti del Consiglio di Amministrazione di Elica S.p.A.
Assemblea	L'Assemblea degli azionisti di Elica S.p.A.
Azionisti	Titolari di azioni di Elica S.p.A.
Chief Financial Officer	Direttore finanziario o C.F.O.
Consiglio di Amministrazione	Il Consiglio di Amministrazione di Elica S.p.A.
Consulenti in materia di voto o <i>proxy advisors</i>	Soggetti identificati ai sensi dell'art.124-quater, comma 1, lett. c) del TUF
Elica o Società	Elica S.p.A.
General Counsel	Il Dirigente che gestisce la consulenza legale, la segreteria del Consiglio di Amministrazione, la <i>corporate governance</i> e la <i>compliance</i> societaria
Gestori di attivi	Soggetti identificati ai sensi dell'art.124-quater, comma 1, lett. a) del TUF
Gruppo Elica	Il Gruppo che fa capo alla società Elica S.p.A.

Investitori	Gli Azionisti della società Elica S.p.A., inclusi gli Azionisti <i>Retail</i> , gli Investitori istituzionali, i Gestori di attivi e gli altri soggetti portatori di interesse nei confronti delle azioni della Società
Investitori Istituzionali	Soggetti identificati ai sensi dell'art.124- <i>quater</i> , comma 1, lett. b) del TUF
Investor Relator	Il Responsabile della funzione <i>Investor Relations</i>
Operatori di Mercato	Consulenti in materia di voto, analisti finanziari e agenzie di <i>rating</i>
Politica di Dialogo o Politica	La Politica di Dialogo con gli azionisti adottata da Elica S.p.A.
Soggetti interessati	I destinatari della Politica di Dialogo

1. PREMESSE E FINALITÀ

Il Consiglio di Amministrazione (il “Consiglio”) di Elica S.p.A. (“Elica” o “la Società”), su proposta del Presidente, d’intesa con l’Amministratore Delegato, sentito il parere del Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità, ha adottato la presente Politica per la gestione del dialogo con gli azionisti in occasione della riunione del 27 ottobre 2021.

In occasione della riunione del 30 ottobre 2024, il Consiglio di Amministrazione della Società ha riesaminato la Politica rivedendone i contenuti ed approfondendo le modalità di svolgimento concreto del dialogo.

Fin dalla propria quotazione nel mercato azionario, la Società ha prestato sempre particolare importanza al rapporto con i propri investitori, impegnandosi costantemente ad alimentare una comunicazione attiva e costruttiva con gli stessi. Nella Relazione annuale sul governo societario e gli assetti proprietari, ai sensi dell’art.123 bis del D.Lgs. 58/1998, viene redatto un apposito capitolo relativo ai “Rapporti con gli azionisti con Borsa italiana e con autorità competenti”.

Il nuovo Codice di *Corporate Governance*, in vigore dal gennaio 2021, cui la Società aderisce, prevede che:

- “L’organo di amministrazione promuove, nelle forme più opportune, il dialogo con gli azionisti e gli altri *stakeholder* rilevanti per la società” (**Principio IV** contenuto nell’art. 1);
- “L’organo di amministrazione, su proposta del presidente formulata d’intesa con il *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. Il presidente assicura che l’organo di amministrazione sia in ogni caso informato, entro la prima riunione utile, sullo sviluppo e sui contenuti significativi del dialogo intervenuto con tutti gli azionisti.” (**Raccomandazione n. 3**).

In ossequio alle sopracitate disposizioni contenute nel Codice di *Corporate Governance*, la Società ha ritenuto opportuno definire una apposita politica di dialogo con gli *stakeholders* ed azionisti volta a disciplinare le modalità di coinvolgimento e di comunicazione (la “**Politica**”). Una comunicazione efficace tra la Società e i propri azionisti permette di migliorare la stabilità degli investimenti e di garantire il successo sostenibile della Società.

Obiettivo della presente Politica è quello di implementare, nell’interesse, e della Società e degli stessi azionisti, lo scambio di idee e la generazione di valore nel lungo termine, attraverso una partecipazione più incisiva degli azionisti nelle scelte di investimento e nell’esercizio dei diritti sociali.

In particolare, l’interazione dinamica tra gli azionisti ed Elica permette di:

- 1) supportare l’attività del Consiglio di Amministrazione nel conoscere le opinioni, le idee e le aspettative degli azionisti in tema di *Corporate Governance*, sostenibilità e strategie di sviluppo;
- 2) instaurare e consolidare delle forme di dialogo e di partecipazione aggiuntive rispetto all’Assemblea dei Soci;
- 3) aumentare la comprensione e la fruibilità delle scelte strategiche e dei risultati conseguiti da parte degli azionisti e degli investitori in generale;
- 4) nel rispetto delle disposizioni contenute nel Regolamento UE n. 596/2014 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 16 aprile 2014 (“MAR”) e del Regolamento interno sul Trattamento delle Informazioni Societarie e sull’istituzione dell’elenco delle persone che hanno accesso alle informazioni privilegiate di Elica S.p.A., garantire la parità di trattamento di tutti gli azionisti che si trovino in situazioni analoghe, evitando la comunicazione di informazioni che possano ledere l’interesse sociale.

2. PRINCIPI GENERALI

Nel gestire il dialogo con azionisti e *stakeholders*, la Società opera nel rispetto dei seguenti principi:

- trasparenza;
- chiarezza;
- tempestività;

- parità di trattamento e di accesso alle informazioni.

Viene evitata ogni forma di informazione selettiva non giustificata, nel rispetto delle disposizioni vigenti in materia di gestione delle informazioni rilevanti e privilegiate.

Qualora, in occasione di incontri con azionisti o *stakeholder*, vengano diffuse informazioni privilegiate o tali da comportare situazioni di vantaggio a favore dei partecipanti a tali incontri, la Società provvede tempestivamente a rendere pubbliche tali informazioni.

3. SOGGETTI

3.1 Soggetti interni

- Il Presidente;
- L'Amministratore Delegato o *Chief Executive Officer*;
- L'*Investor Relator* che si avvale, in circostanze specifiche o per temi particolari, del supporto di altre funzioni aziendali.
- Il Consiglio di Amministrazione della Società, al quale compete la responsabilità della comunicazione di un certo rilievo, nonché la supervisione dei processi di comunicazione delle informazioni che riguardano la Società.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione:

- condivide con l'Amministratore Delegato i principi e i criteri di attuazione ai quali si ispira la Politica per la gestione del dialogo con gli azionisti di Elica ai fini della predisposizione della bozza della Politica con il supporto delle funzioni *Investor relations* e Affari Legali e Societari e di ogni relativo aggiornamento o modifica;
- valuta la completezza e l'adeguatezza della bozza di Politica per la gestione del dialogo con gli azionisti di Elica predisposta d'intesa con l'Amministratore Delegato e con il supporto delle funzioni *Investor Relations* e Affari Legali e Societari della Società e la sottopone all'approvazione del Consiglio di Amministrazione;
- di concerto con l'Amministratore Delegato, cura i rapporti con i soci, con il supporto delle funzioni *Investor Relations* e Affari Legali e Societari e assicura, alla prima riunione utile, l'informativa al Consiglio di Amministrazione sullo sviluppo e sui contenuti significativi del dialogo intervenuto con i medesimi;
- di concerto con l'Amministratore Delegato, cura i rapporti e la comunicazione con i *media* (ivi incluse le attività di promozione dell'immagine sociale) relativamente al *business* della Società, anche secondo quanto previamente deliberato dal Consiglio di Amministrazione nelle materie di competenza di quest'ultimo ed avvalendosi della funzione *Investor Relations* e/o della funzione *Brand & Communication* per quanto di rispettiva competenza;
- sovrintende alla predisposizione dei comunicati stampa, ivi inclusi quelli attinenti all'informazione periodica e quelli relativi ad operazioni straordinarie di competenza dell'organo amministrativo (fusioni, scissioni, acquisizioni, aumenti di capitale, modifiche statutarie, etc.) e alla comunicazione al pubblico delle informazioni regolamentate, ivi incluse quelle privilegiate;
- sovrintende alle attività della funzione *Investor Relations* e si avvale di quest'ultima nella gestione dei rapporti con gli azionisti e gli altri *stakeholders* rilevanti per la Società, nonché nella organizzazione di eventi, 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;
- individua il soggetto idoneo a ricoprire la funzione di *Investor Relations*;
- sovrintende alla gestione e all'aggiornamento del sito *internet* istituzionale della Società <https://corporate.elica.com/it> .

L'Amministratore Delegato:

- d'intesa con il Presidente, presenta all'organo amministrativo della Società le proposte di approvazione e/o di modifica e aggiornamento della Politica per la gestione del dialogo con gli azionisti di Elica;
- cura ogni modifica necessaria od opportuna per allineare il contenuto del Regolamento sul Trattamento delle Informazioni Societarie e sull'istituzione dell'elenco delle persone che hanno accesso alle informazioni privilegiate di Elica S.p.A., alla normativa, europea e nazionale, anche regolamentare, di volta in volta vigente;
- di concerto con il Presidente, cura i rapporti con i soci, con il supporto delle funzioni *Investor Relations* e Affari Legali e Societari e coadiuva il Presidente nell'informativa al Consiglio di Amministrazione sullo sviluppo e sui contenuti significativi del dialogo intervenuto con i medesimi;
- di concerto con il Presidente, cura i rapporti e le comunicazioni con i *media* (ivi incluse le attività di promozione dell'immagine sociale) relativamente al *business* della Società, anche secondo quanto previamente deliberato dal Consiglio di Amministrazione nelle materie di competenza di quest'ultimo ed avvalendosi della funzione *Investor Relations* e/o della funzione *Brand & Communication* per quanto di rispettiva competenza;
- coadiuva il Presidente nel sovraintendere alla predisposizione dei comunicati stampa, ivi inclusi quelli attinenti all'informazione periodica e quelli relativi ad operazioni straordinarie di competenza dell'organo amministrativo (fusioni, scissioni, acquisizioni, aumenti di capitale, modifiche statutarie, etc.) e alla comunicazione al pubblico delle informazioni regolamentate, ivi incluse quelle privilegiate;
- coadiuva il Presidente nella cura dei rapporti con i soci e dell'attività di *Investor Relation*, con il supporto delle funzioni *Investor Relations* e Affari Legali e Societari;
- supporta il Presidente nell'individuazione del soggetto idoneo a ricoprire la funzione di *Investor Relations*;
- coadiuva il Presidente nel sovraintendere alla gestione e all'aggiornamento del sito *internet* istituzionale della Società <https://corporate.elica.com/it>.

L' *Investor Relator*:

- coadiuva il Presidente e l'Amministratore Delegato nella organizzazione di eventi, 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 l'Amministratore Delegato nella individuazione e presentazione dei principali *drivers of performance* e dei principali messaggi da trasmettere al mercato e alla comunità finanziaria, curando di concerto con il *Chief Financial Officer* la predisposizione delle presentazioni agli analisti e agli investitori dei risultati semestrali ed annuali della Società e/o del Gruppo;
- cura, se del caso coordinandosi con la funzione Affari Legali e Societari, la predisposizione delle bozze dei comunicati stampa da diffondere al pubblico nel rispetto della normativa vigente;
- si occupa, se del caso coordinandosi con la funzione Affari Legali e Societari, 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 tra quelli autorizzati dalla Consob, nel rispetto delle modalità tecniche indicate dal gestore del sistema e nel rispetto della normativa di volta in volta applicabile, nonché (ii) 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;
- cura, se del caso con l'ausilio della funzione Affari Legali e Societari e della funzione *Brand & Communication*, la gestione e l'aggiornamento del sito *internet* istituzionale della Società <https://corporate.elica.com/it> .

Il Consiglio di Amministrazione:

- su proposta del Presidente, formulata d'intesa con l'Amministratore Delegato, adotta la Politica per la gestione del dialogo con gli azionisti di Elica, anche tenendo conto delle politiche di *engagement*

- adottate dagli investitori istituzionali e dai gestori di attivi;
- descrive nella Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari la Politica per la gestione del dialogo con la generalità degli azionisti adottata dalla Società, in linea con le raccomandazioni contenute nel relativo *format* di volta in volta applicabile;
- riceve dal Presidente e, ove del caso, dall'Amministratore Delegato l'informativa sull'andamento e sugli sviluppi del dialogo con gli azionisti e gli altri *stakeholders* rilevanti per la Società e, sulla base delle informazioni ricevute, adotta le decisioni ritenute opportune per promuovere e migliorare le relazioni con i medesimi;
- approva i principali documenti societari (tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, le relazioni finanziarie periodiche, la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, la Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti, le relazioni illustrate sulle materie all'ordine del giorno delle Assemblee, la Rendicontazione Societaria di Sostenibilità etc.) che costituiscono uno dei principali canali di comunicazione con gli azionisti, attuali e potenziali, della Società;
- approva i comunicati stampa attinenti all'informazione periodica e quelli relativi ad operazioni straordinarie di competenza dell'organo amministrativo (fusioni, scissioni, acquisizioni, aumenti di capitale, modifiche statutarie, etc.);
- è responsabile dellaadozione e/o modifica, del Regolamento sul Trattamento delle Informazioni Societarie e sull'istituzione dell'elenco delle persone che hanno accesso alle informazioni privilegiate;
- su proposta del Presidente, provvede alla nomina del soggetto deputato a rivestire la funzione *Investor Relations*.

3.2 Destinatari

- gli Azionisti;
- gli Investitori;
- i Consulenti in ambito di voto o *proxy advisors*;
- altri Operatori di Mercato.

4. OGGETTO DI DIALOGO

4.1 Oggetto di dialogo eventuale

Possono essere oggetto di dialogo della presente Politica:

- le strategie aziendali e di *business*, l'andamento economico-finanziario così come i risultati di periodo;
- le operazioni poste in essere dalla Società o dalle sue controllate che hanno rilievo strategico, economico o finanziario;
- i programmi di *buy back*;
- la politica sui dividendi;
- i temi di *corporate governance*;
- il perseguimento del successo sostenibile e, più in generale, i temi della sostenibilità sociale e ambientale;
- il sistema di controllo interno e gestione dei rischi.

4.2 Oggetto di dialogo ordinario

Attività di dialogo ordinaria

Le attività di dialogo che la Società pone regolarmente in essere in adempimento di norme di legge o regolamentari specifiche o di disposizioni statutarie sono complementari alle attività oggetto della presente Politica.

Più specificamente si fa riferimento a titolo esemplificativo e non esaustivo alle attività poste in essere in occasione delle Assemblee degli azionisti quali: la presentazione delle domande pre-assembleari, gli interventi degli azionisti durante l’Assemblea, le domande di integrazione dell’ordine del giorno e la possibilità di presentare ulteriori proposte di deliberazione su materie già all’ordine del giorno.

Documenti di Corporate Governance e relazioni finanziarie

Accanto alle attività realizzate in occasione delle Assemblee, si fa, altresì, presente che la Società informa periodicamente, attraverso il meccanismo di stoccaggio autorizzato prescelto dalla Società tra quelli autorizzati dalla Consob e il sito *internet* istituzionale della Società <https://corporate.elica.com/it>, gli investitori e la generalità degli azionisti sull’andamento della gestione del Gruppo attraverso:

- la pubblicazione, con le modalità prescritte dalla normativa anche regolamentare vigente, della relazione finanziaria annuale, comprendente *inter alia* il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato e la relazione sulla gestione, nonché delle relazioni redatte dalla società di revisione legale e dal Collegio Sindacale. I principali dati economici finanziari di periodo sono tempestivamente diffusi al pubblico a valle della loro approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione;
- la pubblicazione, con le modalità prescritte dalla normativa anche regolamentare vigente, della relazione finanziaria semestrale comprendente *inter alia* il bilancio semestrale abbreviato e la relazione intermedia sulla gestione, nonché della relazione sul bilancio semestrale abbreviato della società di revisione legale. I principali dati economico-finanziari di periodo sono tempestivamente diffusi al pubblico a valle della loro approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione.

Oltre che per il tramite dell’informativa finanziaria periodica, 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 e al perseguimento di obiettivi in materia di sostenibilità, attraverso la Relazione sul governo societario e sugli assetti proprietari, redatta ai sensi dell’art. 123-*bis* del TUF e nel rigoroso rispetto delle raccomandazioni contenute nel *format* predisposto da Borsa Italiana; la Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti, redatta ai sensi dell’art. 123-*ter* del TUF e nel rigoroso rispetto delle previsioni regolamentari applicabili; la Rendicontazione Societaria di Sostenibilità, redatta secondo quanto previsto dal Decreto Legislativo n. 125 del 6 settembre 2024 in attuazione della Direttiva (UE) 2022/2464 del 14 dicembre 2022.

Incontro con investitori e azionisti

Elica favorisce ed incoraggia incontri periodici con gli investitori istituzionali e con gli azionisti, in particolare, in occasione dell’approvazione delle relazioni finanziarie periodiche (annuali e semestrali). La Società si impegna a garantire che tali incontri vengano gestiti nel rispetto del principio della simmetria informativa tra gli azionisti, fermo restando quanto previsto dall’art. 17 del MAR, dalle Linee Guida Consob sulla gestione delle informazioni privilegiate e dal Regolamento sul Trattamento delle Informazioni Societarie e sull’istituzione dell’elenco delle persone che hanno accesso alle informazioni privilegiate di Elica.

La Società valuta la partecipazione a conferenze ed eventi organizzati 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*.

Comunicati stampa

La Società aggiorna tempestivamente il mercato in occasione dell’approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione delle relazioni finanziarie periodiche e di operazioni straordinarie di competenza dell’organo amministrativo (fusioni, scissioni, acquisizioni, aumenti di capitale, modifiche statutarie, etc.) tramite appositi comunicati stampa, che devono essere pubblicati tramite la loro trasmissione – a cura dell’*Investor Relator* – al sistema di diffusione delle informazioni regolamentate prescelto dalla Società tra quelli autorizzati dalla Consob, al meccanismo di stoccaggio prescelto dalla Società tra quelli autorizzati dalla Consob, nonché sul sito *internet*

della Società <https://corporate.elica.com/it> .

Canali social

Elica è, inoltre, presente su alcuni canali *social* gestiti dalla funzione *Brand & Communication*, al fine di fornire agli azionisti una fonte informativa aggiuntiva che permette un dialogo immediato.

Investor Relator

Per qualsiasi informazione inerente la Società o il Gruppo Elica, ciascun Azionista può rivolgersi all'*Investor Relator* ai seguenti recapiti:

CONTATTI

INVESTOR RELATIONS

E-mail: investor-relations@elica.com

Investor Relations Elica S.p.A.:

Francesca Cocco

Lerxi Consulting – Investor Relations

Tel: +39 (0)732 610 4205

Le comunicazioni potranno pervenire al seguente indirizzo postale:

Elica S.p.A.

Funzione Investor Relations

Via Ermanno Casoli, 2

Fabriano (AN)

5. MODALITA' E SVOLGIMENTO DEL DIALOGO

5.1 ATTIVITA' DI INFORMATIVA DI ELICA VERSO STAKEHOLDERS

In aggiunta alle relazioni e ai dati che la Società rende pubblici ai sensi di legge, la Società può, avvalendosi della funzione *Investor Relations* per:

- svolgere *conference call* o presentazioni via *streaming* relative ai risultati di periodo o ad ogni altro evento ritenuto significativo per il Gruppo;
- svolgere *roadshow* o altri incontri diversi dalle Assemblee dei soci;
- rilasciare interviste tramite il Presidente del Consiglio di Amministrazione, l'Amministratore Delegato o altri Dirigenti;
- partecipare a convegni o altre manifestazioni condividendo informazioni con gli *stakeholders*.

A fronte dell'informativa resa dalla Società nelle forme sopracitate i soggetti interessati possono:

- non chiedere approfondimenti ritendo sufficiente l'informativa resa;
- possono, al contrario, ritenere opportuno aprire un dialogo con la Società inviando formale richiesta scritta all'*Investor Relator* utilizzando i riferimenti riportati al precedente paragrafo 4.

L'*Investor Relator* valuterà, d'intesa con il Presidente del Consiglio di Amministrazione e con l'Amministratore Delegato, se opportuno o meno accogliere la richiesta ed aprire un eventuale dialogo tramite incontro ovvero mediante altra modalità di comunicazione. Nel valutare la richiesta si terrà conto:

- dell'attinenza della domanda rispetto alle tematiche oggetto di dialogo, come descritte al paragrafo 4;
- di un'eventuale precedente attivazione di forme di *engagement* su temi affini e/o del potenziale interesse della tematica da affrontare per un numero rilevante di *stakeholders*;
- delle dimensioni e le caratteristiche degli Azionisti e degli *stakeholders* Rilevanti interessati dal Dialogo con il Consiglio di Amministrazione e/o le dimensioni e la natura del loro investimento;
- della discussione e dell'esito delle votazioni nelle precedenti Assemblee;
- della presenza di eventuali situazioni di conflitto di interesse, anche potenziale, degli Azionisti ovvero degli *stakeholders* Rilevanti nei confronti della Società;
- dell'effettiva rilevanza del dialogo, la sua prevedibile utilità, anche nella prospettiva della creazione di

valore nel medio-lungo termine e la possibilità di stabilire un dialogo costruttivo.

Nel caso in cui la richiesta non venga ritenuta valida, verrà, comunque, dato riscontro ai soggetti interessati entro congruo termine dalla richiesta motivando le ragioni del rifiuto. In occasione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione sarà data opportuna evidenza del mancato avviamento del dialogo e delle motivazioni.

Nel caso in cui la richiesta venga, al contrario, ritenuta congrua il Presidente del Consiglio di Amministrazione e l'Amministratore Delegato, supportati dall'*Investor Relator*, cureranno le modalità di dialogo nelle forme descritte al successivo paragrafo 5.4 e rendiconteranno al Consiglio di Amministrazione in merito all'applicazione della presente Politica.

Di seguito lo schema della procedura:



5.2 ATTIVITA' AUTONOMA ED EVENTUALE DEI SOGGETTI INTERESSATI

I soggetti interessati possono autonomamente chiedere il dialogo alla Società mediante apposita richiesta scritta indirizzata all'*Investor Relator* secondo il seguente schema:



Anche in questo caso, la Società valuterà la richiesta secondo i criteri esposti nel precedente paragrafo 5.1.

5.3 ATTIVITA' AUTONOMA ED EVENTUALE DI ELICA

Il dialogo può essere promosso eventualmente anche dalla Società nei confronti di un soggetto o più soggetti interessati dietro iniziativa del Presidente del Consiglio di Amministrazione d'intesa con l'Amministratore Delegato nelle aree di propria competenza o di competenza del Consiglio di Amministrazione. Le modalità e le tempistiche di svolgimento degli incontri sono decise dal Presidente del Consiglio di Amministrazione di concerto con l'Amministratore Delegato e gestite con il supporto dell'*Investor Relator*. La richiesta di dialogo viene trasmessa al/ai soggetto/i interessato/i da parte dell'*Investor Relator*, il quale informa prontamente il Presidente del Consiglio di Amministrazione e l'Amministratore Delegato dell'avvenuto invio di richiesta.

5.4 FORMA DEL DIALOGO

Il dialogo può avvenire, con due diverse modalità in base al caso concreto e alla previa valutazione del Presidente del Consiglio di Amministrazione d'intesa con l'Amministratore Delegato:

- con modalità *one-way*: soltanto gli azionisti e/o gli investitori espongono la loro visione su specifici argomenti;
- con modalità *two-way*: si attiva un effettivo scambio di informazioni tra azionisti/investitori da un lato e la Società dall'altro.

Tale scambio può avvenire o in forma bilaterale, con la partecipazione di un solo azionista/investitore ovvero in forma collettiva, con la partecipazione di più azionisti/investitori.

Agli incontri possono partecipare, se del caso, anche altri amministratori della società, altri dirigenti della società o del Gruppo o altri eventuali soggetti interni o esterni.

Le informazioni e i dettagli di natura organizzativa (quali orario, modalità *one-way* o *two-way*, luogo etc.) sono gestiti dalla funzione *Investor Relations*.

Le modalità di svolgimento del dialogo terranno conto del caso concreto privilegiando, laddove possibile, i sistemi di comunicazione da remoto coerentemente con il percorso di sostenibilità che la Società sta portando avanti da tempo.

Argomenti di discussione degli incontri possono essere soltanto i temi oggetto di richiesta: qualora nel corso degli incontri vengano sollevate altre questioni, il Presidente del Consiglio di Amministrazione, d'intesa con l'Amministratore Delegato, può sospendere l'incontro e rinviarlo a nuova data, eventualmente accogliendo nuove richieste di dialogo che dovranno essere trasmesse sui temi emersi in occasione dell'incontro sospeso.

In caso di sospensione e conseguente rinvio e in assenza di nuove domande di dialogo, l'incontro avrà luogo nella nuova data stabilita e tratterà esclusivamente i temi oggetto della richiesta originaria prima della sospensione. Nel caso in cui vengano poste nuove domande di dialogo verrà effettuata una nuova valutazione secondo lo schema descritto al precedente paragrafo 5.2..

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione, di intesa con l'Amministratore Delegato, valuterà se dare seguito ad un incontro unico volto a trattare, congiuntamente, le domande che avevano già aperto il dialogo e le nuove domande ovvero se dare seguito a più incontri con argomenti distinti.

Il Consiglio di Amministrazione viene opportunamente informato dell'avvenuto svolgimento del dialogo e dei relativi contenuti, in occasione della prima riunione consiliare utile.

In ogni caso in cui sia ritenuto opportuno o necessario, il Presidente del Consiglio di Amministrazione, d'intesa con l'Amministratore Delegato, può sottoporre le tematiche oggetto di dialogo al Consiglio di Amministrazione.

6. AMBITO DI APPLICAZIONE

La presente Politica trova applicazione in relazione alle tematiche indicate al precedente paragrafo 4. Non trova applicazione in riferimento alle ipotesi di richieste di dialogo motivate da interessi diversi da quelli legati al proprio investimento nella Società. Di regola è escluso lo svolgimento del dialogo in pendenza dei *black-out periods*. Sono ammesse, anche durante i "closed period", sessioni di dialogo che siano ritenute necessarie o anche solo opportune dalla Società.

7. PUBBLICAZIONE DELLA POLITICA E AGGIORNAMENTI

La presente Politica è pubblicata sul sito *internet* della Società <https://corporate.elica.com/it> ed entra in vigore dal momento della sua approvazione.

Una descrizione della presente politica sarà, inoltre, inserita nella “Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari” redatta annualmente ai sensi dell’art.123-bis del D.Lgs. n. 58/1998 (TUF).

Il Presidente e l’Amministratore Delegato, supportati dell’*Investor Relator* e dal *General Counsel*, monitorano la corretta applicazione della Politica e la sua efficacia.

Aggiornamenti o modifiche della presente verranno posti in essere da parte del Consiglio su proposta del Presidente, d’intesa con l’Amministratore Delegato.