



POLITICA PER LA GESTIONE DEL DIALOGO CON LA GENERALITÀ DEGLI AZIONISTI

Approvata dal consiglio di amministrazione in data 14 maggio 2021

Articolo 1

Premessa

1. Finalità e obiettivi della Politica. Ambito di applicazione.

- 1.1 Eurotech S.p.A. (di seguito, “Eurotech” o la “Società”) considera la trasparenza e la credibilità quali aspetti imprescindibili per instaurare un corretto e proficuo rapporto con i propri azionisti (di seguito, gli “Azionisti” o gli “Investitori”). Il dialogo con gli Azionisti offre alla Società la possibilità di condividere con i propri Investitori le azioni e le visioni strategiche alla base della propria gestione, nella prospettiva di favorire la creazione di valore nel medio e lungo termine, perseguendo così anche il raggiungimento del successo sostenibile della Società. La tempestiva comunicazione al pubblico delle informazioni inerenti alla Società costituisce inoltre il mezzo principale attraverso cui gli Investitori apprendono i *driver* e gli obiettivi che ispirano l’operato della Società, nonché le attività intraprese per garantire gli *standard* di *governance* la Società persegue. In detto contesto, Eurotech ha da sempre posto in essere molteplici strumenti che garantissero un’efficace gestione del dialogo, attraverso i canali di comunicazione appositamente gestiti dalle competenti funzioni aziendali.
- 1.2 Nell’ottica di incentivare un dialogo trasparente e continuo con tutti gli Azionisti, e in conformità a quanto raccomandato al riguardo dal nuovo Codice di *Corporate Governance* (di seguito, il “Codice”) al quale la Società aderisce, nell’adunanza del 14 maggio 2021 il consiglio di amministrazione di Eurotech ha adottato, su proposta del presidente formulata d’intesa con l’amministratore delegato, la presente politica per la gestione del dialogo con la generalità degli Azionisti (la “Politica”) che, tenendo anche conto delle politiche di *engagement* adottate dagli investitori istituzionali e dai gestori attivi, definisce i principi generali, le

modalità di gestione e i principali contenuti del dialogo tra la Società ed i propri Azionisti. Al riguardo, si precisa che la normativa di attuazione della Direttiva (UE) 2017/828 (*Shareholder Rights Directive II*, cd. “SHRD II”) prevede che gli investitori istituzionali e i gestori attivi sono a loro volta tenuti ad adottare e comunicare al pubblico una politica che descriva le modalità con cui integrano il loro impegno, in qualità di azionisti, nella strategia di investimento.

- 1.3 Il costante flusso informativo fra Eurotech e i suoi Azionisti si concretizza nella pubblicazione sul sito *internet* aziendale delle comunicazioni e della documentazione (bilanci, presentazioni, comunicati, ecc.) dirette alla comunità finanziaria, nella possibilità di un contatto diretto tra la Società ed i propri Investitori per il tramite degli uffici preposti, nonché attraverso la consultazione dei propri canali *social*; per gli investitori istituzionali la Società organizza inoltre incontri *one-to-one*, *group meeting*, presentazioni, *investor day*, *roadshow*, *conference calls* e incontri virtuali. Un ulteriore e tra i più importanti momenti di incontro e confronto tra gli Azionisti e la Eurotech è costituito dalla partecipazione dei primi all’Assemblea degli Azionisti, nel contesto della quale questi ultimi possono utilizzare gli strumenti messi a disposizione degli stessi Azionisti da parte dell’ordinamento. In ogni caso, la concreta operatività di tali strumenti di dialogo nell’ambito dell’Assemblea della Società - come, ad esempio, le attività legate alla presentazione di domande pre-assembleari, gli interventi degli Azionisti, la presentazione di liste di candidati per la nomina degli organi sociali, le domande di integrazione dell’ordine del giorno assembleare ecc. – restano regolate dalle norme di legge e regolamentari *pro tempore* vigenti.
- 1.4 L’organo competente a dare attuazione e ad implementare la Politica è il consiglio di amministrazione di Eurotech e, per esso, il suo presidente,

supportato dalla funzione *Investor Relations* ed in ogni caso d'intesa con l'amministratore delegato. L'individuazione di un unico punto di contatto è finalizzata a assicurare un coordinamento ottimale dell'attività di dialogo con gli Investitori, anche alla luce di quanto previsto dalla Raccomandazione n. 3, secondo capoverso, del Codice, che attribuisce al presidente il compito di tenere informato il consiglio, entro la prima riunione utile, sullo sviluppo e sui contenuti significativi del dialogo intervenuto con gli Azionisti.

2. Principi generali.

21. La Politica disciplina le modalità di interazione tra Eurotech e gli Azionisti, nell'ottica di agevolare la trasparenza l'interazione tra la Società e la generalità degli Azionisti (il "**Dialogo**"), in quanto aspetti prodromici alla creazione di valore nel lungo termine nonché a perseguire anche il successo sostenibile della Società.
22. Il consiglio di amministrazione assicura che ciascuna funzione coinvolta nel Dialogo disponga di risorse adeguate all'espletamento dei propri compiti nonché di mezzi per organizzare, gestire, tutelare e facilitare il Dialogo, nel rispetto dei seguenti principi:
 - (i) **Trasparenza:** qualsiasi informazione fornita agli Azionisti nell'ambito del Dialogo sarà diffusa in maniera chiara, completa, veritiera e sarà formulata in modo tale da non risultare fuorviante.
 - (ii) **Tempestività:** la Società si impegna affinché le informazioni messe a disposizione sul sito *internet* aziendale e i riscontri alle richieste di chiarimento e/o di approfondimenti sottoposte dagli Azionisti siano fornite in tempi ragionevoli, e in ogni caso in conformità alla normativa *pro tempore* applicabile agli emittenti quotati, alle *policy* aziendali ed in generale tenendo conto dell'operatività della

Società.

- (iii) **Parità di trattamento:** la Società distribuisce a tutti gli Investitori, senza distinzione alcuna, le informazioni loro necessarie per permettere un compiuto esercizio dei propri diritti, rendendo disponibile a ciascuno di essi l'accesso ai necessari mezzi di comunicazione.
- (iv) **Promozione dei principi aziendali:** la Società monitora costantemente che le informazioni fornite nel corso del Dialogo siano effettivamente rappresentative della *vision* di Eurotech nonché dei principi e dei valori aziendali sui quali la Società fonda il proprio agire.
- (v) **Compliance:** Eurotech pone sempre attenzione al rispetto, durante qualsiasi fase o processo in cui è coinvolta, il rispetto delle disposizioni di legge, regolamentari e di autodisciplina *pro tempore* vigenti.

23. Ogni qual volta dovesse rendersi necessario apportare delle modifiche alla Politica, il presidente, d'intesa con l'amministratore delegato, formulerà una proposta al consiglio di amministrazione, salvo il caso di modifiche richieste da norme imperative, per le quali il presidente avrà la facoltà di agire in autonomia, previa adeguata informativa al consiglio di amministrazione.

3. Modalità di gestione del Dialogo.

3.1 Eurotech si impegna a mantenere un'interazione costante e proficua con i propri Azionisti, secondo quanto previsto dalla normativa di legge e regolamentare vigente, dagli orientamenti dell'Autorità di Vigilanza, dalle best practice registrate a livello internazionale, informandoli in merito agli obiettivi strategici prefissati, ai risultati finanziari generati

nonché a qualsiasi ulteriore aspetto, anche di carattere non finanziario, avente un peso determinante ai fini di una scelta di investimento informata e consapevole da parte degli Azionisti. Resta in ogni caso salva l'applicazione delle disposizioni normative e/o regolamentari applicabili in materia di comunicazione al pubblico e gestione di informazioni privilegiate.

- 3.2 Eurotech si rapporta con i propri Azionisti su base continuativa attraverso canali di interazione appositamente gestiti dalle funzioni aziendali competenti, tra cui rilevano in particolare il sito internet aziendale - ove avviene la pubblicazione di comunicati stampa e documenti -, l'Assemblea annuale, i propri canali social, nonché attraverso gli uffici a tal fine predisposti.
- 3.3 Per gli investitori istituzionali Eurotech organizza inoltre incontri *one-to-one*, *group meeting*, presentazioni, *investor day*, *conference calls* e incontri virtuali ai quali possono partecipare il presidente, l'amministratore delegato nonché i responsabili delle altre funzioni aziendali coinvolte a vario titolo nel Dialogo, che siano effettivamente in grado di fornire una completa informativa a favore degli Azionisti (ad es., il *chief financial officer*, ecc.).
- 3.4 L'attività di dialogo con gli Azionisti è affidata al consiglio di amministrazione e, per esso, al presidente, che la esercita d'intesa con l'amministratore delegato, fatta salva la possibilità per il presidente di avvalersi del supporto di altri componenti del consiglio di amministrazione, sulla base delle rispettive competenze in materia. In ogni caso, restano ferme le diverse e/o ulteriori competenze e attribuzioni affidate alle funzioni aziendali non rientranti nel perimetro di applicazione della presente Politica.
- 3.5 Il consiglio di amministrazione è l'organo responsabile della supervisione

dei processi di comunicazione delle informazioni della Società agli Investitori e al pubblico previsti dalla presente Politica.

3.6 Il presidente assicura che il consiglio di amministrazione sia adeguatamente informato, entro la prima riunione utile, sullo sviluppo e sui contenuti significativi del Dialogo intervenuto tra gli amministratori e gli Azionisti, in conformità alla Raccomandazione n. 3, secondo capoverso del Codice.

3.7 In caso di assenza o di impedimento del presidente, questi potrà essere sostituito da un vice-presidente, il quale assumerà tutte le funzioni attribuite al presidente ai sensi della presente Politica secondo quanto previsto dallo statuto sociale, ovvero da un diverso consigliere appositamente delegato dal consiglio stesso. Al riguardo, si precisa che tali soggetti saranno tenuti a informare tempestivamente il presidente e il consiglio delle risultanze emerse in seguito alle attività svolte nell'ambito di quanto previsto dalla presente Politica.

4. Canali di Dialogo

4.1 Il sito internet.

4.1.1. Il sito *internet* aziendale (consultabile all'indirizzo: www.eurotech.com) (il "**Sito Internet**") costituisce il principale canale di interazione mediante il quale Eurotech diffonde le proprie informazioni agli Investitori. Tutte le informazioni presenti nel Sito Internet sono conformate al principio di trasparenza di cui all'art. 2.2. della Politica, al fine di permettere agli Azionisti di effettuare una valutazione completa ed accurata di Eurotech.

4.1.2. Nella sezione "Investitori / Informazioni aziendali" del Sito Internet (consultabile all'indirizzo: www.eurotech.com) vengono pubblicati i

principali documenti inerenti alla Società, quali, i bilanci e le allegate relazioni annuali sul governo societario e gli assetti proprietari, le altre relazioni finanziarie periodiche, le presentazioni per la comunità finanziaria, lo statuto e le procedure interne, oltre a informazioni e/o documenti sulla struttura del Gruppo, sulla composizione degli organi sociali, sulle operazioni di *internal dealing* e sui patti parasociali e su operazioni straordinarie ai sensi della vigente normativa.

4.1.3. Nella sezione “Investitori / News Investitori” (consultabile all’indirizzo: www.eurotech.com) vengono resi disponibili i comunicati stampa *price sensitive*.

4.1.4. Nella sezione “Investitori / Informazioni azionisti” (consultabile all’indirizzo: www.eurotech.com) vengono pubblicati tutti i documenti relativi alle Assemblee degli Azionisti.

4.1.5. Nella sezione “Investitori / Calendario finanziario” (consultabile all’indirizzo: www.eurotech.com) è reperibile il calendario dei principali eventi societari redatto in ossequio alle istruzioni di Borsa Italiana S.p.A.

4.1.6. Nella sezione “Investitori / Responsabilità Sociale d’impresa” (consultabile all’indirizzo: www.eurotech.com) sono reperibili informazioni sui valori, sulle *mission* e *vision* di Eurotech, nonché il codice etico e le certificazioni di qualità. L’obiettivo di Eurotech è lo sviluppo di prodotti efficienti che possiedano i più alti *standard* di qualità, e al supporto tecnologie innovative e impegnandosi per uno sviluppo sostenibile.

4.2 Comunicati stampa e documenti societari.

4.2.1. Eurotech pubblica sul Sito Internet comunicati stampa e documenti per consentire a tutti gli Investitori e al mercato di avere una conoscenza

approfondita delle attività e delle vicende che vedono coinvolta la Società, offrendo in tal modo agli Azionisti l'opportunità di approfondire e dirigere le proprie scelte di investimento in maniera consapevole.

4.2.2. La pubblicazione dei comunicati stampa e dei documenti è fatta nel rispetto della normativa *pro tempore* vigente e, in particolare, della normativa applicabile in materia di informazioni regolamentate e di *market abuse*. La diffusione al mercato dei comunicati stampa della Società avviene tramite il Sistema di Diffusione delle Informazioni Regolamentate (c.d. SDIR) prescelto dalla Società (attualmente gestito da Computershare S.p.A.).

4.3 Assemblea degli Azionisti

4.3.1. L'Assemblea degli Azionisti rappresenta il culmine del Dialogo tra la Società ed i propri Azionisti, nonché un appuntamento periodico in cui gli Investitori hanno la concreta possibilità di esercitare le proprie prerogative per effetto dell'investimento nel capitale sociale della Società.

4.3.2. Eurotech è da sempre impegnata ad adottare gli strumenti ritenuti più efficaci ad incoraggiare e sollecitare la partecipazione degli Investitori all'Assemblea degli Azionisti prestando particolare attenzione alla sua organizzazione: oltre a mettere a disposizione degli Azionisti nella sezione del Sito Internet "Investitori / Informazioni azionisti" (consultabile all'indirizzo: www.eurotech.com) tutte le informazioni richieste dalla normativa vigente per le società quotate (ad es., le informazioni inerenti alla convocazione ed alle materie poste all'ordine del giorno), nel rispetto dei termini indicati dal Legislatore. Per gli Azionisti che intendono partecipare all'Assemblea per il tramite del

rappresentante designato dalla Società ai sensi di legge, vengono inoltre resi noti i recapiti dello stesso, e in particolare un numero verde ed un indirizzo *e-mail*, contattando i quali è possibile ricevere da parte del rappresentante designato le informazioni e i chiarimenti richiesti.

4.3.3. Agli Azionisti con diritto di voto è inoltre consentito porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche con un congruo anticipo rispetto al giorno in cui è convocata l'Assemblea, cui verrà data risposta, al più tardi, durante lo svolgimento dell'Assemblea stessa.

4.4 Contatti societari.

4.4.1. La Società valuta positivamente le politiche di *engagement* degli Investitori. In tale contesto, il dialogo tra la Società e gli Azionisti può anche instaurarsi su iniziativa degli Investitori, tramite l'invio di una richiesta scritta. A tal fine, la Società, nell'ottica di favorire le occasioni di Dialogo, predispone un canale di contatto sempre operativo, volto a garantire l'interlocuzione con la Società, il consiglio di amministrazione e il *top management* non solo in occasione dell'Assemblea ma anche nel corso dell'anno.

4.4.2. Gli Azionisti possono richiedere informazioni e comunicare le proprie opinioni contattando:

– **Investor Relations**

Andrea Barbaro

Tel: +39 0433 485411

Via *e-mail*: ir@eurotech.com o andrea.barbaro@eurotech.com

– **Ufficio Comunicazione**

Federica Maion

Tel: +39 0433 485411

Via *e-mail*: federica.maion@eurotech.com

- 4.4.3. Il consiglio di amministrazione, per il tramite del presidente, supportato dalla funzione *Investor Relations* e dall'Ufficio Comunicazione, determinerà se la comunicazione ricevuta sia destinata al consiglio medesimo ovvero al *management* e farà quanto necessario per assicurare che sia fornito tempestivo riscontro a tutte le richieste debitamente formulate dagli Azionisti, nel rispetto dei principi generali definiti dalla presente Politica, delle disposizioni aziendali in materia di *market abuse* e della relativa normativa *pro tempore* vigente per le società quotate, oltre che degli orientamenti dell'Autorità di Vigilanza.
- 4.4.4. Sono considerate tutte le richieste di Dialogo inviate dagli Azionisti, tenuto conto delle informazioni fornite nell'ambito della richiesta, delle eventuali integrazioni, dell'interesse della Società nella gestione del Dialogo stesso e di ogni altro criterio applicabile (ad es., la precedente attivazione, sui medesimi argomenti, di altre forme di dialogo, il numero delle richieste pervenute, le dimensioni e caratteristiche degli Investitori interessati al Dialogo, l'effettiva rilevanza del Dialogo e la sua prevedibile utilità nella prospettiva di creazione di valore nel medio-lungo termine e perseguimento del successo sostenibile della Società).
- 4.4.5. Il Dialogo con gli Azionisti può essere avviato anche su iniziativa della Società, da parte del presidente, d'intesa con l'amministratore delegato, ovvero su richiesta o iniziativa del consiglio di amministrazione, tramite l'organizzazione di incontri collettivi o bilaterali con gli Investitori, ai quali potranno partecipare uno o più componenti del consiglio di amministrazione e altri esponenti delle competenti funzioni aziendali di volta in volta interessate.
- 4.4.6. Il Dialogo con gli Investitori, avviato su espressa richiesta di questi

ultimi o su iniziativa della Società può aver luogo durante tutto l'anno, salvi nei c.d. *black-out o blocking period*, ovvero sia nel corso dei 30 (trenta) giorni di calendario precedenti la comunicazione al pubblico dei risultati annuali o semestrali che la Società è tenuta a rendere pubblici ai sensi della normativa applicabile;

4.4.7. In ogni caso, sono ammesse, anche durante i *black-out o blocking period*, iniziative di Dialogo in materia di voto che siano funzionali alla partecipazione degli Azionisti alle Assemblee ovvero altre iniziative di dialogo che siano ritenute necessarie o anche solo opportune, su insindacabile giudizio della Società.

4.5 Canali social.

4.5.1. Al fine di consentire agli Azionisti di essere costantemente aggiornati sulle ultime notizie riguardanti la Società, Eurotech dedica una particolare attenzione alle attività svolte sui i canali *social* - tra cui Twitter, Facebook, LinkedIn – gestiti dalle seguenti funzioni:

- Marketing e comunicazione
Tel. +39 0433 485411
Via *e-mail*: welcome@eurotech.com

5. Incontri con gli Investitori.

5.1 Gli incontri con gli Investitori si svolgono in ottemperanza ai principi generali definiti dalla presente Politica, alla normativa nazionale rilevante, al Codice nonché alle *best practice* registrate a livello internazionale. In particolare, Eurotech valuta con favore una politica di azionariato attivo da parte degli Investitori secondo i principi di *best practice* internazionali applicabili, in quanto occasioni preziose per

instaurare un confronto effettivo e una collaborazione leale fra il mercato e gli emettenti quotati.

- 5.2 Agli incontri con gli Azionisti partecipano il presidente, l'amministratore delegato nonché i responsabili delle funzioni aziendali coinvolte a vario titolo nel Dialogo, che siano effettivamente in grado di fornire una completa informativa a favore degli Azionisti (ad es., il *chief financial officer*, ecc.).

6. Contenuti del Dialogo e tempistiche.

- 6.1 Gli argomenti oggetto di discussione nell'ambito del Dialogo con gli Investitori hanno principalmente ad oggetto le materie di competenza del consiglio di amministrazione. In particolare, con le modalità indicate nella presente Politica, Eurotech fornisce agli Azionisti informazioni attinenti alle proprie attività, strategie e *performance* economico e finanziarie, nonché alle azioni della Società e all'andamento del titolo Eurotech sul mercato.
- 6.2 In aggiunta a quanto sopra, nel corso di tali incontri Eurotech fornirà altresì tutte le informazioni non riservate ritenute necessarie al fine di consentire agli Azionisti di effettuare le opportune valutazioni sulla Società, nel rispetto della normativa di legge e regolamentare *pro tempore* vigente. In considerazione di ciò, tra gli argomenti oggetto del Dialogo sono ricompresi in particolare le strategie aziendali (ad es., i piani industriali, se comunicati al mercato dalla Società), la struttura del capitale sociale, le pratiche e le informative sulle modalità di governo societario, le operazioni straordinarie (ad esempio, operazioni di fusione, scissione o, in generale, acquisizioni di società), la struttura e composizione degli organi sociali e la gestione delle tematiche regolamentari rilevanti per la Società come, ad esempio, la gestione dei

conflitti di interesse e delle informazioni privilegiate (*market abuse*). Particolare attenzione viene inoltre rivolta al sistema di controllo interno e gestione dei rischi, alle politiche sulla remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche, nonché alle informazioni inerenti le tematiche ambientali, sociali e di *governance* (c.d. tematiche ESG) in quanto la Società riconosce che tali elementi, oltre a favorire uno sviluppo economico e il successo sostenibile ed il perseguimento delle strategie della Società, possono contribuire positivamente ai risultati finanziari della Società, riducendone al contempo i rischi.

7. Divulgazione e modifiche della Politica.

- 7.1 La presente Politica è resa disponibile agli Azionisti e al pubblico nella sezione Investitori del Sito Internet, consultabile all'indirizzo: www.eurotech.com.
- 7.2 Una descrizione della presente Politica sarà inoltre contenuta all'interno della Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari della Società, redatta ai sensi dell'articolo 123-*bis* del TUF.
- 7.3 Il presidente, d'intesa con l'amministratore delegato, monitora l'attuazione della Politica e valuta periodicamente la necessità di aggiornamento della stessa, da sottoporre all'esame del consiglio di amministrazione di Eurotech. Il presidente è delegato ad apportare alla Politica le modifiche di natura meramente formale.

8. Data di efficacia.

- 8.1 Eurotech applica la presente Politica a partire dal 14 maggio 2021.