

**ALKEMY S.P.A.**

---

POLITICA PER LA GESTIONE DEL DIALOGO CON LA GENERALITÀ DEGLI AZIONISTI

---

Approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 4 marzo 2022.

## EXECUTIVE SUMMARY

Alkemy S.p.A. (“**Alkemy**” o la “**Società**”) ritiene che la definizione, lo sviluppo ed il mantenimento di forme di dialogo aperte, trasparenti e continuative con la generalità degli azionisti/investitori (gli “**Azionisti**”) e con il mercato porti benefici rilevanti sia agli Azionisti (attuali e potenziali), sia agli emittenti, nella prospettiva di favorire la creazione di valore nel lungo termine.

Tali forme di dialogo (il “**Dialogo**”) contribuiscono infatti a migliorare la comprensione delle strategie e dell’attività della Società da parte degli Azionisti e del mercato, a incentivare l’impegno a lungo termine degli Azionisti nella Società e rappresentano una preziosa fonte di confronto, consentendo di ricevere dagli Azionisti informazioni e valutazioni delle quali tenere conto anche nella definizione della *mission* che ispira l’operato della Società.

Per tali ragioni Alkemy, come la maggior parte degli emittenti, effettua da diversi anni molteplici attività di dialogo, per il tramite di canali di comunicazione gestiti dalle competenti funzioni aziendali, come ad esempio *conference call*, incontri e *road-show* con Azionisti ed analisti, ovvero tramite la gestione del sito internet, dei social media e di linee telefoniche dedicate. Un ulteriore e importante momento di incontro e confronto tra gli Azionisti e il top management degli emittenti è rappresentato dalla partecipazione alle assemblee degli Azionisti e dall’utilizzo degli ordinari strumenti a tal fine messi a disposizione degli Azionisti dall’ordinamento.

In aggiunta a quanto precede, gli emittenti che, come Alkemy, aderiscono al Codice di Corporate Governance del gennaio 2020 (il “**Codice CG**”), sono chiamati ad adottare, con deliberazione consiliare, assunta su proposta del Presidente, d’intesa con l’Amministratore Delegato, una politica per la gestione del dialogo con la generalità degli Azionisti, anche tenendo conto delle politiche di impegno adottate dagli investitori istituzionali e dai gestori di attivi. Gli investitori istituzionali e i gestori di attivi sono infatti tenuti, alla luce della normativa di legge e regolamentare loro applicabile, ad adottare e comunicare al pubblico, a loro volta, una politica che descriva le modalità con cui integrano il loro impegno, in qualità di Azionisti, nella strategia di investimento.

Tutto ciò premesso, nella seduta del 4 marzo 2022 il Consiglio di amministrazione (il “**Consiglio**”)

1. al fine di disciplinare il dialogo extra-assembleare tra il Consiglio e gli Azionisti su tematiche di competenza consiliare, e definire le regole di tale dialogo, individuando gli interlocutori, gli argomenti oggetto di discussione, le tempistiche e i canali di interazione, e
2. con gli obiettivi di elevare il livello di trasparenza e di dialogo con gli Azionisti, promosso dalla Direttiva 2007/36/CE come modificata dalla Direttiva (UE) 2017/828 (cd. SHRD) con riferimento ai soli investitori istituzionali e gestori di attivi, quale strumento funzionale a favorire la creazione di valore nel lungo termine, anche tenuto conto degli standard cui Alkemy aderisce quale società quotata sul segmento Euronext STAR Milan del Mercato Euronext Milan di Borsa Italiana;

ha adottato la presente “*Politica per la gestione del dialogo con la generalità degli Azionisti*” (la “**Politica**”).

Riguardo alle altre forme di gestione del Dialogo, rimangono valide e applicabili le altre politiche, linee guida e di condotta, iniziative e attività già adottate da Alkemy. In particolare, non sono disciplinate dalla presente Politica le attività di Dialogo, sia proattivo sia reattivo, relative alle assemblee (le “**Assemblee**”), in quanto disciplinate da norme di legge e regolamentari, oltre che dallo Statuto sociale e dal regolamento assembleare: in tale ambito sono incluse, a titolo di esempio, le attività legate alla presentazione di domande pre-assembleari, agli interventi degli Azionisti in Assemblea, alla presentazione di liste di candidati per la nomina degli organi sociali, alle richieste di integrazione dell’ordine del giorno assembleare e di presentazione di proposte di delibera, nonché le attività di assistenza agli Azionisti per assicurare la loro partecipazione all’Assemblea.

Sono invece incluse nell’ambito di questa politica ulteriori attività di contatto, di competenza del Consiglio, come ad esempio chiarimenti riguardo le proposte su argomenti all’ordine del giorno dell’Assemblea, qualora tali attività non ricadano tra gli aspetti regolati diversamente dalle disposizioni vigenti relative a processi societari assembleari.

Questa Politica individua il Consiglio, e per esso il suo Presidente, supportato per i necessari aspetti dal *Chief Financial Officer* e dall’*Investor Relator*, e comunque d’intesa con l’Amministratore Delegato, come punto di riferimento e interfaccia per il dialogo tra la Società e gli Azionisti. Un punto di contatto unico garantisce infatti (i) una più efficiente e uniforme gestione delle attività di dialogo con gli Azionisti, nonché (ii) agevola l’osservanza della Raccomandazione n. 3 del Codice CG, 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 tutti gli Azionisti.

Della presente Politica e dell’attività di gestione del Dialogo è fornito riscontro, con cadenza annuale, nella Relazione sul Governo Societario.

## §§§

### 1. Principi generali

1.1. Il Consiglio assicura che la Società presti attenzione particolare alla gestione del Dialogo con gli Azionisti e che, a tal fine, ciascuna funzione coinvolta nel Dialogo disponga di adeguate risorse e mezzi per organizzare, gestire, tutelare e facilitare il Dialogo, nel rispetto dei principi di seguito riportati:

- a) trasparenza: le informazioni fornite agli Azionisti nell’ambito del Dialogo dovranno essere chiare, complete, corrette e veritiere e non fuorvianti o confuse;
- b) parità di trattamento e simmetria informativa: la Società assicura che il Dialogo si svolga nel pieno rispetto della parità di trattamento degli Azionisti, e si impegna a distribuire a tutti gli Azionisti le informazioni loro necessarie per permettere un compiuto esercizio dei propri diritti, attraverso i più appropriati mezzi di comunicazione;
- c) tempestività: la Società si adopera, per il tramite del suo Presidente o dell’Amministratore Delegato, con il supporto dell’Investor Relator e dei suoi

collaboratori, affinché i riscontri alle richieste di chiarimenti e approfondimenti sottoposte dagli Azionisti siano fornite in tempi congrui e in conformità alla normativa vigente per le società quotate e dell'operatività aziendale, nonché dei legittimi interessi degli Azionisti e della Società;

- d) continuità: Alkemy si impegna a provvedere alla regolare pubblicazione delle informazioni aventi carattere continuativo, periodico o straordinario, così da permettere agli Azionisti di essere sempre al corrente sui principali sviluppi riguardanti la Società;
- e) compliance: Alkemy rispetta in ogni momento le disposizioni legislative e regolamentari in tema di *market abuse* e di *governance*, nonché le relative procedure interne, assicurando in ogni momento l'applicazione dei principi di collaborazione e trasparenza con le autorità, i regolatori e gli enti pubblici competenti.

## 2. Unità referenti del Dialogo

- 2.1. Gli Azionisti della Società possono infatti richiedere informazioni e comunicare le proprie opinioni al Consiglio contattando la funzione INVESTOR RELATIONS:

Tel. 340.0645496

email: [matilde.cucuzza@alkemy.com](mailto:matilde.cucuzza@alkemy.com)

- 2.2. Per gli investitori istituzionali e i gestori di attivi Alkemy organizza inoltre incontri *one to one*, *group meeting*, presentazioni, *investor day*, *roadshow*, conference call o incontri virtuali gestiti dall'Investor Relator ai quali partecipano l'Investor Relator o propri collaboratori, il Presidente, l'Amministratore Delegato, il Chief Financial Officer e, all'occorrenza i responsabili di funzione di volta in volta ritenuti necessari dalla Società. In particolare, l'Investor Relator fornisce supporto al Presidente e all'Amministratore Delegato in relazione alle attività istruttorie e organizzative riguardanti la gestione del Dialogo proprie del Consiglio, e - per conto del Presidente e dell'Amministratore Delegato - chiede il supporto delle funzioni aziendali competenti a seconda delle tematiche oggetto di discussione. In ogni caso, le funzioni *investor relations* e *communication (media relations)* costituiscono le unità organizzative deputate a ricevere e a raccogliere le richieste avanzate dagli Azionisti, dagli analisti e dai rappresentanti degli organi di informazione e assicurano il coordinamento delle attività e dei contenuti del Dialogo con i rispettivi interlocutori.
- 2.3. In caso di assenza o di impedimento del Presidente, le funzioni di punto di riferimento per il Dialogo con gli Azionisti saranno espletate dall'Amministratore Delegato o da un diverso consigliere esecutivo designato *ad hoc* dal Consiglio. In entrambi i casi, gli incaricati saranno tenuti a informare senza indugio il Presidente sugli esiti delle attività svolte e a coordinarsi con quest'ultimo per riferire nel merito al Consiglio durante la prima riunione utile.
- 2.4. Con le stesse modalità, la Società partecipa inoltre ad eventi organizzati da primarie istituzioni quali, tra gli altri, le conferenze di Borsa Italiana.

### **3. I canali utilizzati per la gestione del Dialogo**

#### **3.1. Il Sito Web**

- 3.1.1. Il sito web aziendale [www.alkemy.com](http://www.alkemy.com) (il “**Sito Web**”) rappresenta il principale canale per comunicare informazioni sulla Società agli Azionisti affinché gli stessi siano informati in tempo reale e possano approfondire la conoscenza di Alkemy.
- 3.1.2. Nel rispetto dei principi generali definiti dalla presente Politica, tutte le informazioni presenti nel Sito Web devono essere chiare, complete, aggiornate, accurate e veritiere per consentire agli Azionisti di sviluppare un'opinione informata sulla Società.
- 3.1.3. Nella sezione “*Investors*” del Sito Web sono resi disponibili i documenti di *disclosure*, come le principali informazioni societarie sul capitale e le partecipazioni rilevanti, il calendario finanziario, i comunicati stampa, i risultati e i documenti finanziari (le relazioni annuali e semestrali e le informazioni finanziarie periodiche), le presentazioni e l'andamento del titolo, utili agli Azionisti per valutare le proprie scelte di investimento.
- 3.1.4. Nella sezione “*Corporate Governance*” sono resi disponibili i principali documenti societari (Statuto, Codice Etico, Modello 231/2001, Regolamenti dei comitati costituiti in seno al Consiglio, Regolamento sul voto maggiorato, Procedura per le operazioni con parti correlate, Procedura per gli adempimenti degli obblighi in materia di *internal dealing* e Procedure di gestione delle informazioni rilevanti e privilegiate e del registro delle persone aventi accesso a informazioni privilegiate). Nella sezione “*Corporate Governance*” sono altresì pubblicati i verbali e i documenti assembleari (Relazioni finanziarie, Relazioni sul governo societario e sugli assetti proprietari, Relazioni sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, relazioni illustrative in merito ai vari punti all'ordine del giorno, compreso il documento informativo sul piano di Stock Option, verbale assembleare, e altre), le informazioni sul voto maggiorato, le comunicazioni *internal dealing*, altri eventuali documenti utili agli Azionisti per comprendere la governance della Società e il funzionamento e la composizione del Consiglio, dei Comitati e del Collegio Sindacale.

#### **3.2. I social network**

- 3.2.1. Alkemy è presente sui canali social Instagram, Facebook, LinkedIn, YouTube, gestiti dalla funzione *Marketing & Communication* in coordinamento con le funzioni Investor Relations e Corporate Affairs, così da ulteriormente sviluppare il Dialogo.

#### **3.3. Gli altri canali**

- 3.3.1. Gli ulteriori canali utilizzati per la gestione del Dialogo sono essenzialmente i seguenti:
- diffusione della relazione annuale integrata e dei bilanci consolidati, delle informazioni finanziarie trimestrali e semestrali, di comunicati stampa relativi ai principali dati dell'andamento trimestrale, semestrale e annuale, incontri con

analisti, giornalisti e conferenze stampa, nonché ulteriori conferenze in Italia o all'estero;

- i comunicati diffusi al mercato tramite il Sistema di Diffusione delle Informazioni regolamentate (cd. SDIR) prescelto dalla Società (attualmente eMarket SDIR: [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com));
- i webcast, in particolare quelli dedicati alla presentazione dei risultati trimestrali e ad altri importanti momenti di comunicazione rivolti alla comunità finanziaria;
- gli Investor Day, organizzati periodicamente su tematiche strategiche e sui risultati conseguiti;
- altri canali di comunicazione di volta in volta utilizzati (ed es.: eventi specifici per il settore in cui opera la Società).

### **3.4. Pubblicazione di comunicati stampa ed altre informazioni**

3.4.1. Alkemy pubblica sul Sito Web comunicati stampa e documenti al fine di garantire a tutti gli Azionisti e al mercato in generale una conoscenza tempestiva delle attività aziendali e delle vicende societarie, offrendo inoltre l'opportunità di approfondimento.

3.4.2. La pubblicazione dei comunicati stampa e dei documenti è fatta nel rispetto della normativa vigente in tema di comunicazioni rilevanti e *market abuse* tramite il sistema di diffusione delle informazioni regolamentate eMarket SDIR e il meccanismo di stoccaggio eMarket STORAGE ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)).

### **3.5. L'assemblea degli Azionisti**

3.5.1. L'Assemblea degli Azionisti è un appuntamento fondamentale per Alkemy e gli Azionisti in quanto rappresenta un momento istituzionale di incontro privilegiato tra il management della Società e gli Azionisti.

3.5.2. Sulla base di tale convincimento, Alkemy si adopera (fatta salva la necessità di adottare modalità di svolgimento dell'Assemblea conformi alla normativa emergenziale dovuta all'attuale situazione di emergenza sanitaria) per facilitare e incentivare la partecipazione degli Azionisti all'Assemblea degli Azionisti prestando particolare attenzione alla sua organizzazione e al possibile confronto degli Azionisti con la funzione Corporate Affairs; mette a disposizione degli Azionisti nella sezione del Sito Web "Corporate Governance" tutte le informazioni richieste dalla normativa vigente per le società quotate (quali, ad esempio, quelle inerenti alla convocazione e alle materie poste all'ordine del giorno), rispettando i termini indicati dal legislatore; avvisa che è possibile presentare domande di integrazione dell'ordine del giorno o di proposta di delibera attraverso PEC o lettera raccomandata.

3.5.3. Agli Azionisti con diritto di voto è consentito porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'Assemblea.

## **4. Contenuti e forme del Dialogo**

- 4.1. Con le modalità sopra indicate, Alkemy fornisce agli Azionisti informazioni sulle proprie attività, strategie e performance. Particolare attenzione viene inoltre rivolta alle informazioni inerenti alle tematiche ambientali, sociali e di governance (c.d. tematiche ESG), in quanto ritenute da Alkemy rilevanti per la costruzione di un'identità aziendale rivolta alla sostenibilità e volta alla creazione di valore attuale e futuro.
- 4.2. Sono quindi parte del Dialogo con gli Azionisti sia le tematiche relative alle performance economico-finanziarie, alla strategia del gruppo, alle riflessioni sul settore e ai temi regolatori, sia aspetti extra-finanziari, come ad esempio le modalità di governo societario, le tematiche relative alla sostenibilità, alle politiche di parità di trattamento e di opportunità per i lavoratori, e ai rischi in senso lato.
- 4.3. In considerazione di ciò, tra gli argomenti oggetto del Dialogo con gli Azionisti – nel rispetto della normativa in tema di *market abuse* – sono ricompresi:
  - a) performance economico-finanziaria e operativa (risultati finanziari e non-finanziari e target) e perseguimento dell'obiettivo di successo sostenibile;
  - b) strategia aziendale e modello di business;
  - c) struttura del capitale;
  - d) politiche di distribuzione dei dividendi
  - e) pratiche e informativa sulla *corporate governance* (aspetti relativi al sistema di governo societario, nomina e composizione degli organi sociali, anche in termini di dimensione, professionalità, onorabilità, indipendenza e *diversity* dei componenti, compiti e funzioni dei comitati consiliari etc.);
  - f) fusioni, acquisizioni o altre operazioni straordinarie;
  - g) politiche di remunerazione del management;
  - h) sistema di controllo interno e gestione dei rischi.

## **5. Modalità di svolgimento del Dialogo**

- 5.1. Anche in considerazione del singolo argomento in discussione, il Dialogo potrà svolgersi – a seconda dei casi e previa valutazione della Società, da effettuarsi ai sensi dei successivi paragrafi – con modalità cc.dd. *one-way*, ossia prevedendo che siano solo gli Azionisti a esporre agli Amministratori la loro visione su specifiche questioni, ovvero cc.dd. *two-way*, ossia prevedendo un effettivo scambio di informazioni fra Azionisti e Amministratori, in forma bilaterale, e dunque con la partecipazione, volta per volta, di un solo Azionista, ovvero collettiva, e quindi con la contemporanea partecipazione di più Azionisti.
- 5.2. Gli Azionisti che intendono formulare richieste di dialogo con il Consiglio di Amministrazione o con uno dei suoi componenti sono invitati ad attenersi alla seguente procedura.
- 5.3. Le richieste dovranno essere formulate in forma scritta e indicare espressamente: (i) l'argomento o gli argomenti di cui si propone la trattazione nell'ambito del dialogo; (ii) un'anticipazione dell'eventuale opinione/ posizione dei richiedenti rispetto

all'argomento proposto; (iii) le ragioni per le quali ritengono eventualmente necessario il dialogo diretto con il Consiglio o un suo componente, indicando le altre forme di dialogo alle quali i richiedenti abbiano in precedenza partecipato (con la funzione Investor Relations e/o altre funzioni aziendali); (iv) le modalità con cui si propone di svolgere il dialogo; (v) gli eventuali rappresentanti degli Azionisti che intenderebbero partecipare al dialogo, specificando il ruolo da questi ricoperto all'interno della loro organizzazione, e i relativi contatti.

5.4. La funzione Investor Relations provvede ad informare tempestivamente la funzione Affari Societari, il CFO, l'Amministratore Delegato e il Presidente del Consiglio di Amministrazione con riferimento ad ogni richiesta formulata ai sensi del presente articolo.

5.5. Per riscontrare la proposta o la richiesta di Dialogo e in relazione alle modalità con cui lo stesso si può svolgere (*one-way*, *two-way*, bilaterale, collettivo), il Presidente, d'intesa con l'Amministratore Delegato, può tenere conto di diversi fattori, anche congiuntamente tra loro, quali ad esempio:

- la precedente attivazione, sui medesimi argomenti, di altre forme di dialogo;
- il potenziale interesse per gli Azionisti dell'argomento da trattare, se del caso tenendo conto anche del numero di richieste pervenute, anche in precedenza, sullo stesso argomento;
- il numero e le caratteristiche degli Azionisti interessati dal Dialogo e/o le dimensioni e la natura del loro investimento;
- l'esito di precedenti votazioni assembleari;
- la presenza di eventuali situazioni di conflitto di interesse, anche potenziale, degli Azionisti nei confronti della Società;
- l'effettiva rilevanza del Dialogo e la sua prevedibile utilità, anche nella prospettiva della creazione di valore nel lungo termine;
- il prevedibile approccio degli Azionisti rispetto alle materie oggetto di Dialogo, anche tenuto conto delle politiche di impegno adottate dagli investitori istituzionali e dai gestori di attivi.

5.6. Non ricevono riscontro le richieste di Dialogo provenienti da soggetti (come clienti, fornitori e altri portatori di interesse) che, pur qualificabili – anche – come Azionisti, siano motivati da interessi diversi da quello legato al proprio investimento, presente o potenziale, nel capitale della Società. Tali rapporti saranno regolati dai diversi strumenti, politiche e disposizioni organizzative previsti in relazione all'interesse prevalente dell'interlocutore.

## **6. Tempistiche**

6.1. Il Dialogo Il dialogo con gli Azionisti, avviato al di fuori dell'esercizio dei diritti di partecipazione degli Azionisti all'Assemblea, può aver luogo durante tutto l'anno, salvi di regola i cosiddetti "*black-out period*" previsti dalla normativa applicabile.

6.2. In ogni caso, sono ammesse, nel rispetto della disciplina *market abuse* applicabile, iniziative di Dialogo con gli Azionisti in materia di voto funzionali alla loro partecipazione alle Assemblee ovvero altre iniziative di dialogo che siano ritenute necessarie o anche solo opportune per la Società.

## **7. Pubblicazione della Politica**

7.1. Come richiesto nell'allegato "*Le raccomandazioni per il 2022*" alla lettera del Presidente del Comitato di Corporate Governance del 3 dicembre 2021, la presente Politica sarà pubblicata e resa disponibile agli Azionisti e al pubblico nella sezione "*Corporate Governance*" del Sito Web, consultabile all'indirizzo [www.alkemy.com](http://www.alkemy.com).

7.2. Una descrizione della presente Politica sarà inoltre inserita nella "*Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari*" redatta annualmente dalla Società ai sensi dell'articolo 123-bis del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (Testo Unico della Finanza).

7.3. Il Presidente e Chief Executive Officer, supportato dalle funzioni Investor Relations e Corporate Affairs, è responsabile della corretta applicazione della presente Politica e deve monitorarne l'effettiva attuazione e l'efficacia.

7.4. La presente Politica potrà essere aggiornata o modificata dal Consiglio su proposta del Presidente.