

nexi

POLICY

PP-050 v. 01

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

FRONTESPIZIO

Titolo

Politica per la gestione del dialogo con la generalità degli azionisti e degli altri investitori

Classificazione

Policy

Codice documento

PP-050

Approvato da

CdA Nexi SpA

Data di approvazione

22/12/2021

Data di attuazione

22/12/2021

AGGIORNAMENTI

Versione	Data	Codice	Aggiornamenti
1	22/12/2021	PP-050	Prima emissione

INDICE

1. PREMESSA	4
2. DEFINIZIONI	4
3. FINALITÀ E OGGETTO.....	5
3.1. PRINCIPI E FINALITÀ	5
3.2. OGGETTO.....	5
4. CANALI ORDINARI	5
4.1. COMUNICATI STAMPA E DIFFUSIONE DELLE INFORMAZIONI REGOLAMENTATE O DI INTERESSE PER IL MERCATO	5
4.2. SITO WEB ISTITUZIONALE	5
4.3. PRESENTAZIONI DEI DATI FINANZIARI E DELLE STRATEGIE	6
4.4. ASSEMBLEA	6
5. DIALOGO DIRETTO	6
5.1. AMMINISTRATORE INCARICATO	6
5.2. PUNTO DI CONTATTO	6
5.3. ARGOMENTI DEL DIALOGO DIRETTO	6
5.4. MODALITÀ DI ATTIVAZIONE DEL DIALOGO DIRETTO.....	7
5.5. VALUTAZIONE DELLE RICHIESTE DI DIALOGO DIRETTO	7
5.6. SVOLGIMENTO DEL DIALOGO DIRETTO	8
6. REVISIONE E MODIFICHE	9

1. PREMESSA

Nexi S.p.A. (“**Nexi**” o la “**Società**”) attribuisce alla comunicazione continuativa e trasparente con la generalità degli Azionisti ed il mercato grande importanza in quanto contribuisce a migliorare la comprensione delle strategie e dell’attività della Società da parte degli Investitori e del mercato, a supportare una valutazione equa della Società e a continuare a costruire il proprio azionariato in un’ottica di lungo periodo.

Al fine di promuovere ulteriormente un dialogo aperto e costante con tutti i suoi investitori, in base a quanto raccomandato al riguardo dal Codice di Corporate Governance al quale la Società aderisce, il Consiglio di Amministrazione ha adottato, nella seduta del 22 dicembre 2021, su proposta del Presidente formulata d’intesa con l’Amministratore Delegato e previo parere favorevole del Comitato Controllo e Rischi e Sostenibilità, la presente “*Politica per la gestione del dialogo con la generalità degli azionisti e degli altri Investitori*” (la “**Politica**”) che esplicita le modalità di gestione del dialogo tra Nexi e i suoi Investitori.

Della presente Politica e dell’attività di gestione del Dialogo Diretto (come *infra* definito) è fornito riscontro, con cadenza annuale, nella Relazione sul governo societario e sugli assetti proprietari.

2. DEFINIZIONI

In aggiunta alle definizioni contenute in altri articoli, i termini e le espressioni con lettera iniziale maiuscola utilizzati nella presente Politica hanno il significato a essi qui di seguito attribuito:

Amministratore Delegato	L’Amministratore Delegato di Nexi
Amministratori	I membri del Consiglio di Amministrazione di Nexi
Assemblea	L’Assemblea degli Azionisti di Nexi
Azionisti	I titolari delle azioni emesse di Nexi
Consiglio di Amministrazione	Il Consiglio di Amministrazione di Nexi
Funzione Investor Relations	La funzione Investor Relations di Nexi
Investitori	Gli Azionisti della Società e i titolari di altri eventuali strumenti finanziari emessi da Nexi. Ai fini della presente Politica la definizione include anche gli investitori potenziali, i consulenti in materia di voto (<i>proxy advisors</i>), gli analisti finanziari e le agenzie di <i>rating</i>
Investor Relator	Il Responsabile della Funzione <i>Investor Relations</i> di Nexi
Modalità One-Way	La modalità di svolgimento del Dialogo Diretto consistente esclusivamente nella esposizione da parte dell’Investitore richiedente e/o contattato dalla Società della propria visione / posizione agli Amministratori
Modalità Two-Way	La modalità di svolgimento del Dialogo Diretto consistente in un effettivo scambio di informazioni tra l’Investitore richiedente e/o contattato dalla Società e gli Amministratori
Presidente	Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Regolamento Informazioni Privilegiate e Internal Dealing	Il “ <i>Regolamento per il trattamento delle Informazioni rilevanti/privilegiate, l’istituzione e la tenuta della RIL e dell’elenco insider e l’internal dealing</i> ” adottato dalla Società e disponibile sul sito internet della stessa alla sezione “ <i>Gruppo - Governance – Documenti e Procedure</i> ”
TUF	Il Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e successive modifiche e integrazioni

3. FINALITÀ E OGGETTO

3.1. PRINCIPI E FINALITÀ

La Politica è volta ad instaurare e mantenere un rapporto costante e continuativo con gli Investitori della Società, attraverso modalità di *engagement* rispettose dei principi di correttezza e trasparenza, che contribuiscano a migliorare la comprensione delle reciproche prospettive e interessi legittimi, con l'obiettivo di favorire la creazione di valore nel lungo termine nel rispetto delle disposizioni normative vigenti.

3.2. OGGETTO

Alla luce di quanto sopra, lo scopo della presente Politica è:

- (i) da una parte, quello di illustrare, come da Articolo 4 che segue, gli strumenti e i canali ordinari tramite cui la Società fornisce in via continuativa informazioni e dati ai propri Azionisti e alla comunità finanziaria (i “**Canali Ordinari**”); e
- (ii) dall'altra, quello di disciplinare specificamente, come da Articolo 5 che segue, il dialogo diretto tra il Consiglio di Amministrazione e la generalità degli Investitori (il “**Dialogo Diretto**”), definendone gli argomenti, regolando le procedure e individuando i soggetti responsabili e gli altri soggetti coinvolti.

La presente Politica non si applica alle ipotesi in cui le richieste di *engagement* con la Società provengano da soggetti che, pur qualificabili come Investitori, siano motivati da interessi diversi da quello legato al proprio investimento, presente o potenziale, nel capitale della Società.

4. CANALI ORDINARI

4.1. COMUNICATI STAMPA E DIFFUSIONE DELLE INFORMAZIONI REGOLAMENTATE O DI INTERESSE PER IL MERCATO

La Società diffonde al pubblico le informazioni regolamentate, ivi incluse le informazioni privilegiate, in conformità alla normativa vigente e comunica le altre informazioni relative ai principali eventi societari e di *business* di interesse per gli Azionisti, la comunità finanziaria e il mercato generale, nel miglior interesse per la Società e il Gruppo, mediante il proprio sito *web* istituzionale. I comunicati stampa di carattere finanziario sono disponibili sul sito *internet* www.nexigroup.com alla sezione “*Investors – Risultati e documenti – Comunicati stampa finanziari*”, mentre i comunicati stampa commerciali sono disponibili sul sito della società alla sezione “*Media – Comunicati stampa*”.

4.2. SITO WEB ISTITUZIONALE

Il sito *web* istituzionale della Società contiene una sezione - denominata *Investor Relations* - che raccoglie le informazioni e i documenti ritenuti d'interesse per la generalità degli Investitori. All'interno di tale sezione possono essere reperite, nel rispetto delle regole di trasparenza, simmetria e parità informativa, informazioni di carattere economico-finanziario (quali bilanci, relazioni semestrali e relazioni intermedie di gestione, presentazioni alla comunità finanziaria, andamento delle negoziazioni in borsa del titolo, struttura del capitale e *consensus* degli analisti che seguono la Società), nonché le modalità di contatto con l'*Investor Relator*. Inoltre, nella sezione *Investor Relations* del sito *web*, è disponibile un *Investor Kit* idoneo a supportare i potenziali investitori nella loro raccolta di informazioni sulla Società.

La Società ha altresì istituito, nel sito *web*, una sezione - denominata “*Governance*” - destinata alle informazioni e documenti sul sistema di governo societario, quali la composizione degli organi sociali, lo statuto della Società, le relazioni sul governo societario e gli assetti proprietari, le relazioni sulla remunerazione, i documenti relativi alle Assemblee degli Azionisti, il Regolamento delle assemblee degli azionisti, la procedura per le operazioni con parti correlate.

Le informazioni e la documentazione sono disponibili sia in lingua italiana che inglese, ad eccezione di alcuni documenti disponibili esclusivamente in lingua inglese o italiana, come espressamente indicato nei titoli degli stessi.

4.3. PRESENTAZIONI DEI DATI FINANZIARI E DELLE STRATEGIE

Con l'obiettivo di fornire una piena e dettagliata rappresentazione dei dati finanziari e delle strategie, il *top management* di Nexi presenta al mercato i risultati aziendali (trimestrali, semestrali e annuali) e la strategia attraverso *conference call* dedicate. Sul sito *web* della Società nella sezione "*Investors – Risultati e documenti – Risultati finanziari*" vengono messi a disposizione le presentazioni e i comunicati stampa relativi ai risultati finanziari, nonché il *database* trimestrale e gli audio delle *conference call*.

La Funzione *Investor Relations* coordina e favorisce il dialogo con gli Azionisti e gli altri Investitori attraverso incontri, partecipazione a conferenze di settore, *roadshow*, *conference call* o video-conferenze cui possono prendere parte anche uno o più Amministratori e/o dirigenti della Società, con il supporto delle competenti funzioni aziendali.

4.4. ASSEMBLEA

L'Assemblea rappresenta il momento istituzionale di incontro e confronto tra il Consiglio di Amministrazione e gli Azionisti.

In occasione di ogni Assemblea, la Società rende note al pubblico le modalità secondo le quali gli Azionisti possono formulare domande e ricevere risposta oppure avanzare proposte all'Assemblea nel rispetto della normativa applicabile e, più in generale, utilizzare gli strumenti che l'ordinamento mette a disposizione con riferimento al dialogo e alla partecipazione assembleare.

Per assicurare il buon funzionamento delle riunioni assembleari, la Società ha adottato il "*Regolamento delle assemblee degli azionisti*" che regola, *inter alia*, l'intervento in assemblea, la discussione sugli argomenti all'ordine del giorno e le modalità di intervento da parte dei soggetti legittimati all'esercizio del diritto di voto.

5. DIALOGO DIRETTO

5.1. AMMINISTRATORE INCARICATO

Il Consiglio di Amministrazione delega la gestione del Dialogo Diretto nel rispetto della presente Politica all'Amministratore Delegato (l'**Amministratore Incaricato**), con il supporto *dell'Investor Relator* ed eventualmente delle altre funzioni di volta in volta competenti.

5.2. PUNTO DI CONTATTO

La Funzione *Investor Relations*, individuata come punto di contatto ai fini della presente Politica, cura i rapporti con la generalità degli Investitori, raccoglie le richieste di Dialogo Diretto, svolge una valutazione preliminare delle stesse ai sensi del successivo Paragrafo 5.5.1 e ne informa tempestivamente l'Amministratore Incaricato.

5.3. ARGOMENTI DEL DIALOGO DIRETTO

Gli argomenti che possono formare oggetto del Dialogo Diretto riguardano le materie di competenza consiliare, tra cui in particolare:

- l'andamento della gestione, il bilancio e i risultati periodici finanziari, come pubblicati;
- la strategia aziendale;
- la politica sui dividendi;
- gli strumenti finanziari emessi da Nexi e dalle sue controllate;
- le operazioni straordinarie annunciate o poste in essere da Nexi e dalle sue controllate aventi un significativo rilievo strategico, economico, patrimoniale o finanziario;
- il sistema di governo societario;
- la nomina e la composizione degli organi sociali (inclusi i comitati endoconsiliari), nonché la dimensione, professionalità, indipendenza e *diversity* dei predetti organi;
- le tematiche di natura ambientale, sociale e di sostenibilità;
- la politica di remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche;
- la trasparenza e la comunicazione societaria nei confronti del mercato;

- il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;
- gli eventi straordinari e/o di particolare rilievo verificatisi e che possono incidere significativamente sulle prospettive di Nexi e/o sulla sua reputazione.

5.4. MODALITÀ DI ATTIVAZIONE DEL DIALOGO DIRETTO

Il Dialogo Diretto può avvenire con le modalità previste dalla presente Politica e può essere avviato:

- su richiesta scritta di un Investitore qualora quest'ultimo – tenuto conto delle informazioni fornite dalla Società attraverso i Canali Ordinari – ritenga necessario avviare il dialogo con il Consiglio di Amministrazione. La richiesta dovrà essere indirizzata alla Funzione *Investor Relations*, utilizzando i riferimenti e le modalità di contatto indicati nella sezione “*Investors*” del sito *internet* della Società. La richiesta dovrà specificare quanto segue:
 - l'argomento o gli argomenti di cui si propone la trattazione nell'ambito del Dialogo Diretto;
 - le ragioni per le quali l'Investitore intende instaurare il Dialogo Diretto;
 - le modalità (*One-Way* o *Two-Way*) con cui l'investitore intende instaurare il Dialogo Diretto;
 - per i soli casi di Dialogo Diretto *One-Way*, gli Amministratori diversi dall'Amministratore Incaricato con i quali l'Investitore intende instaurare il dialogo;
 - i rappresentanti dell'Investitore che intendono partecipare al Dialogo Diretto, specificando i ruoli da questi ricoperti all'interno della organizzazione dell'Investitore e i relativi contatti,

restando in ogni caso ferme: (i) la natura non vincolante delle indicazioni contenute nella richiesta in relazione alle modalità e tempistiche di svolgimento del Dialogo Diretto e agli Amministratori da coinvolgere nello stesso, essendo ogni relativa decisione soggetta a quanto stabilito dall'Amministratore Incaricato ai sensi del successivo Paragrafo 5.5.4, e (ii) la facoltà della Società di richiedere all'Investitore richiedente – per il tramite dell'*Investor Relator* – ogni ulteriore informazione ritenuta necessaria o anche solo opportuna ai fini di una compiuta valutazione della richiesta formulata;

- su iniziativa della Società, attraverso l'organizzazione di incontri, con modalità *One-Way* o *Two-Way*, in forma bilaterale (e dunque con la partecipazione, volta per volta, di un solo Investitore) ovvero collettiva (e quindi con la contemporanea partecipazione di più Investitori), cui potranno prendere parte anche uno o più Amministratori e/o dirigenti della Società nei casi e con le modalità stabilite dalla presente Politica, con il supporto delle funzioni aziendali competenti. Le richieste di Dialogo Diretto avviate dalla Società saranno trasmesse dall'*Investor Relator* alle strutture competenti dell'Investitore cui la richiesta è indirizzata.

Qualora un Amministratore diverso dall'Amministratore Incaricato dovesse ricevere una richiesta di Dialogo Diretto è tenuto a darne tempestiva informazione alla Funzione *Investor Relations*, che informerà l'Amministratore Incaricato affinché trovi applicazione quanto previsto dalla presente Politica.

5.5. VALUTAZIONE DELLE RICHIESTE DI DIALOGO DIRETTO

5.5.1 La Funzione *Investor Relations* effettua una prima valutazione delle richieste di Dialogo Diretto per valutarne la pertinenza rispetto agli argomenti indicati al precedente Paragrafo 5.3 e in ogni caso al fine di verificare se la richiesta riguardi informazioni riservate o privilegiate. All'esito di tale prima valutazione, la Funzione *Investor Relations* trasmette la richiesta all'Amministratore Incaricato affinché conduca le opportune valutazioni.

5.5.2 L'Amministratore Incaricato, con il supporto della Funzione *Investor Relations*, del *Chief Financial Officer* e/o della Funzione Affari Legali e Societari, ed eventualmente delle altre funzioni aziendali di volta in volta competenti, valuta caso per caso, nel migliore interesse della Società, se accogliere o meno la richiesta di Dialogo Diretto, tenendo in considerazione – a titolo esemplificativo e non esaustivo – i seguenti fattori:

- il rispetto di eventuali limiti normativi, regolamentari e/o di autodisciplina rilevanti;
- la pertinenza dei temi agli argomenti indicati al Paragrafo 5.3 che precede, l'appropriatezza e la significatività dei temi;
- il grado di conoscenza maturato dall'Investitore sulla base dei documenti che la Società mette a disposizione attraverso i Canali Ordinari;
- il potenziale interesse dell'argomento da trattare per un vasto numero di Investitori, per tipologie rilevanti di Investitori e/o per il mercato, anche tenendo conto anche del numero di richieste

- pervenute in precedenza sullo stesso argomento;
- l'effettiva rilevanza della richiesta e la sua prevedibile utilità, anche nella prospettiva della creazione di valore nel lungo termine, tenendo altresì conto di precedenti esperienze di Dialogo Diretto;
- il comportamento dell'Investitore richiedente in precedenti interazioni con la Società, ivi incluse precedenti votazioni assembleari, occasioni di Dialogo Diretto e/o eventi societari di altra natura;
- le dimensioni, le caratteristiche e la tipologia dell'Investitore richiedente e la natura e la strategia dell'investimento (anche in termini di orizzonte temporale dello stesso nella Società) del medesimo, nonché l'effettivo possesso da parte del richiedente di azioni della Società;
- il prevedibile approccio dell'Investitore richiedente rispetto alle materie oggetto di richiesta di Dialogo Diretto, anche tenuto conto delle politiche di impegno adottate dagli Investitori istituzionali e dai gestori di attivi in particolare in materia di investimenti e corporate governance; e
- le caratteristiche delle posizioni precedentemente espresse e/o delle iniziative di attivismo concretamente poste in essere dall'Investitore richiedente nei confronti della Società o di altri emittenti, ivi incluse le tipologie ed i contenuti delle forme di attivismo precedentemente adottate, nonché la presenza di eventuali situazioni di conflitto di interesse, anche potenziale.

Nel caso in cui lo ritenga necessario, o anche solo opportuno, l'Amministratore Incaricato può sottoporre la decisione in merito all'accoglimento di una richiesta di dialogo al Consiglio di Amministrazione.

5.5.3 In caso di rifiuto di una richiesta di Dialogo Diretto, l'*Investor Relator* tiene traccia delle ragioni da comunicarsi – se ritenuto opportuno dall'Amministratore Incaricato, anche per iscritto – all'Investitore richiedente, affinché il Presidente possa darne informativa al Consiglio nella prima riunione utile.

5.5.4 In caso di accoglimento della richiesta di Dialogo Diretto, l'Amministratore Incaricato, con il supporto dell'*Investor Relator*, definisce:

- (i) le specifiche modalità di svolgimento del Dialogo Diretto, decidendo, tra l'altro, se esso sia subordinato a determinate condizioni e se debba avere luogo con modalità *One-Way*, *Two-Way*, in forma bilaterale o collettiva;
- (ii) stabilisce la tempistica del Dialogo Diretto;
- (iii) sulla base delle modalità di svolgimento dell'incontro, degli argomenti oggetto di discussione, potrà invitare a partecipare al Dialogo Diretto altri Amministratori e dirigenti della Società che abbiano le conoscenze e le capacità più adatte per fornire informazioni pertinenti al Dialogo Diretto;
- (iv) garantisce un'adeguata preparazione degli incontri di Dialogo Diretto, coordinando il flusso informativo e la raccolta da parte delle competenti strutture societarie delle informazioni necessarie;
- (v) può adottare le misure più opportune per la garanzia della riservatezza delle informazioni (ad esempio, richiedendo agli Investitori coinvolti di assumere impegni di riservatezza prima di instaurare il Dialogo Diretto).

Le decisioni assunte dall'Amministratore Incaricato in merito all'accoglimento della richiesta di Dialogo Diretto sono comunicate al richiedente a cura dell'*Investor Relator*.

5.6. SVOLGIMENTO DEL DIALOGO DIRETTO

5.6.1. L'informativa agli Investitori nel contesto del Dialogo Diretto è resa nel rispetto della normativa applicabile, ivi inclusa la normativa in materia di prevenzione degli abusi di mercato. La Società presta altresì attenzione a che non siano diffuse informazioni rilevanti (ossia suscettibili di divenire privilegiate), informazioni privilegiate, informazioni che per loro natura o per via di obblighi contrattuali sono da considerarsi confidenziali, ovvero informazioni la cui diffusione potrebbe ledere l'interesse sociale. L'informativa resa dalla Società è proporzionata e adeguata rispetto alla richiesta dell'Investitore, nonché strettamente attinente alle tematiche per cui l'Investitore ha richiesto di instaurare il Dialogo Diretto.

5.6.2. Il Dialogo Diretto non si svolge, di norma, durante i *black-out period* – come individuati ai sensi del Regolamento Informazioni Privilegiate e *Internal Dealing* – restando ferma la facoltà di prevedere e/o acconsentire a (anche durante gli stessi) iniziative di dialogo (incluso il Dialogo Diretto) che siano ritenute necessarie o anche solo opportune nell'interesse della Società.

5.6.3. In occasione dello svolgimento di incontri di Dialogo Diretto, gli Amministratori eventualmente chiamati

a parteciparvi secondo quanto indicato nel precedente Paragrafo 5.5.4(iii) garantiscono il rispetto del generale principio di assenza di vincolo di mandato rispetto a coloro che hanno presentato la loro candidatura e/o votato la loro nomina.

- 5.6.4. Il Presidente assicura che il Consiglio di Amministrazione riceva informativa tempestiva in occasione di eventi particolarmente significativi che riguardino il Dialogo Diretto svolto, e in ogni caso, assicura un'informativa periodica annuale sull'andamento, i principali sviluppi e le principali istanze relative al Dialogo Diretto.

6. REVISIONE E MODIFICHE

La presente Politica potrà essere sottoposta a revisione in caso di eventuali evoluzioni riguardanti la normativa di legge e regolamentare di volta in volta applicabile, le buone prassi applicative riscontrabili sul mercato, oltre che l'evoluzione dell'assetto della Società.

Qualora si rendano necessarie modifiche, il Presidente formulerà, d'intesa con l'Amministratore Delegato, una proposta da sottoporre all'approvazione del Consiglio di Amministrazione, previamente sentito il Comitato Controllo e Rischi e Sostenibilità.