



Politica per la gestione del dialogo con le generalità degli azionisti

Data di approvazione: 10 febbraio 2022

Digital Bros S.p.A.

Via Tortona, 37 – 20144 Milano, Italia

Partita IVA e codice fiscale 09554160151

Capitale sociale: Euro 6,024,334.80 di cui Euro 5.704.334,80 sottoscritto

Reg. Soc. Trib. di Milano 290680-Vol. 7394 C.C.I.A.A. 1302132

Il presente documento è disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.digitalbros.com
nella sezione Governance/Documenti e Procedure

Indice

PREMESSA.....	3
Articolo 1 – SCOPO	3
Articolo 2 – PRINCIPI	3
Articolo 3 – INTERLOCUTORI	4
Articolo 4 – CONTENUTI E FORME DI GESTIONE E VALUTAZIONE DEL DIALOGO	4
Articolo 5 – TEMPISTICHE E MODALITÀ DI INTERAZIONE	5
Articolo 6 – ALTRI CANALI DI GESTIONE DEL DIALOGO	7
Articolo 8 – DIVULGAZIONE E MONITORAGGIO	8

PREMESSA

Digital Bros S.p.A. (“**Digital Bros**” 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 e con il mercato porti benefici rilevanti sia agli azionisti, intesi quali attuali e potenziali, sia all’emittente, nella prospettiva di favorire la creazione di valore nel medio - lungo termine. Il dialogo offre l’opportunità di condividere con i propri investitori le azioni e le visioni strategiche alla base della gestione societaria e allo stesso tempo è una preziosa fonte di informazioni delle quali tener conto anche nella definizione della *mission* che ispira l’operato della Società, nonché delle attività volte a garantire gli elevati standard di governance che il Consiglio è impegnato a perseguire.

Conseguentemente, il Consiglio di Amministrazione della Società ha adottato la presente politica per il dialogo con la generalità degli azionisti (“**la Politica**”), in conformità di quanto previsto dall’Art. 1, Racc. 3 del Codice di Corporate Governance pubblicato dal Comitato per la Corporate Governance nel gennaio 2020 (“**Codice di Corporate Governance**”) al fine di formalizzare le modalità di instaurazione e gestione del dialogo con la generalità dei propri azionisti, gli investitori e gli altri soggetti interessati.

Articolo 1 – SCOPO

1.1 La Politica adottata dalla Società disciplina il dialogo con la generalità degli azionisti (il “**Dialogo**”) e ne definisce i principi, individuando gli interlocutori, gli argomenti oggetto di discussione, le tempistiche e i canali di interazione.

1.2 La Politica mira a favorire la trasparenza di Digital Bros verso la comunità finanziaria e i mercati, attraverso la costruzione, il mantenimento e lo sviluppo di un rapporto attivo di fiducia con gli azionisti, venendo così a promuovere una comunicazione diretta all’allineamento dei diversi interessi in un’ottica di perseguimento del successo sostenibile.

1.3 La Politica si prefigge inoltre di salvaguardare, in ogni momento, i legittimi interessi e istanze, di cui il Consiglio di Amministrazione della Società è in grado di poter tener conto nel perseguimento del proprio ruolo di indirizzo strategico e di monitoraggio sull’andamento della gestione.

Articolo 2 – PRINCIPI

2.1 Digital Bros identifica nella comunicazione e nella trasparenza del Dialogo i valori in relazione ai quali sono informate le proprie attività e i comportamenti dei propri organi e dei propri collaboratori. Le modalità con cui la comunicazione si svolge variano a seconda dei soggetti implicati, in relazione alle rispettive caratteristiche così come allo scopo e alla natura del loro coinvolgimento nell’attività della Società.

2.2 Digital Bros si impegna ad assicurare flussi informativi strutturati verso categorie qualificate di azionisti, e in particolare verso gli analisti finanziari, con cui promuove e persegue attivamente e/o accetta, sulla scorta di una valutazione discrezionale effettuata in termini di ragionevolezza e buona fede, l’*engagement*, nella misura in cui

ritenga che il Dialogo rappresenti un'opportunità costruttiva di migliore reciproca comprensione e di sostanziale arricchimento.

2.3 Nel condurre e vigilare sulle diverse attività di gestione del Dialogo, il Consiglio di Amministrazione opera in osservanza dei seguenti principi generali:

- trasparenza, correttezza, puntualità, tempestività, simmetria e parità di trattamento nella diffusione delle informazioni, a garanzia dell'integrità dei mercati;
- regolare pubblicazione delle informazioni aventi carattere continuativo, periodico o straordinario, così da permettere agli azionisti di essere al corrente sui principali sviluppi riguardanti la Società;
- impegno e integrità nella distribuzione, nella comunicazione e nella gestione delle informazioni societarie, regolamentate e non regolamentate, assicurando che il meccanismo di distribuzione e comunicazione al pubblico sia coerente con gli interessi della Società;
- rispetto delle disposizioni in materia di abusi di mercato, alla luce di quanto previsto dalla normativa di legge e regolamentare di volta in volta vigente;
- rispetto della procedura per la gestione delle informazioni privilegiate e, in genere, dalle regole del governo societario definite dalla Società e dalle altre fonti normative interne di volta in volta applicabili, incoraggiando allo stesso tempo la cooperazione e la trasparenza verso le istituzioni, le autorità di vigilanza e le amministrazioni competenti.

Articolo 3 – INTERLOCUTORI

3.1 Sulla base della Politica, la gestione del Dialogo è affidata al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente, agli Amministratori Delegati e al Chief Financial Officer, il quale ricopre anche il ruolo di Investor Relator della Società.

3.2 Restano ferme le diverse competenze e attribuzioni affidate al responsabile *Investor Relations* di Digital Bros (l'“**Investor Relator**” o “IR”) cui è delegata, nell'ambito dell'assetto organizzativo della Società, la gestione dell'ordinaria attività di gestione del dialogo, non rientrante nel perimetro di applicazione di questa Politica. In ogni caso, l'IR è il soggetto deputato a ricevere e a raccogliere le richieste avanzate da azionisti e analisti, azionisti *retail* e rappresentanti degli organi di informazione, e assicura, insieme agli Amministratori Delegati, il coordinamento delle attività e dei contenuti del Dialogo.

3.3 Sulla base degli argomenti oggetto di discussione e/o delle richieste pervenute dagli azionisti, gli Amministratori Delegati coordineranno il Dialogo anche con l'intervento di altri componenti del Consiglio di Amministrazione sulla base della competenza in materia (ad esempio in quanto presidenti o componenti di un comitato endoconsiliare).

Articolo 4 – CONTENUTI E FORME DI GESTIONE E VALUTAZIONE DEL DIALOGO

4.1 Gli argomenti oggetto di discussione nell'ambito del Dialogo riguardano le materie di competenza del Consiglio, anche tramite i propri comitati, con particolare attenzione a questioni attinenti:

- il perseguimento del successo sostenibile;
- le tematiche ambientali, sociali e di governance (“tematiche ESG”);
- la performance economico-finanziaria / operativa (risultati finanziari e non-finanziari e *target*);
- la *corporate governance* (e.g. aspetti relativi al sistema di governo societario implementato da Digital Bros, alla nomina e composizione del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, anche in termini di dimensione, professionalità, onorabilità, indipendenza e diversità, ai compiti e alle funzioni dei comitati consiliari, etc.);
- le politiche sulla remunerazione degli Amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche e la loro attuazione;
- le parti correlate;
- il sistema di controllo interno e gestione dei rischi.

4.2 Le attività di Dialogo, a seconda dei casi e previa valutazione della Società, si svolgono con modalità cc.dd. unilaterale, cioè prevedendo che siano solo gli azionisti a esporre la loro visione su specifiche questioni, oppure cc.dd. bilaterale, i.e. prevedendo un effettivo scambio di informazioni fra azionisti e Società alla presenza di un solo azionista o più azionisti contemporaneamente.

Per determinare le modalità con cui il Dialogo si può svolgere (unilaterale o bilaterale), la Società può tenere conto di diversi fattori, quali a titolo esemplificativo:

- le forme di Dialogo precedente attivate sui medesimi argomenti;
- il potenziale interesse a trattare l’argomento oggetto del Dialogo singolarmente oppure con più azionisti anche alla luce del numero di richieste pervenute in argomento;
- le dimensioni e le caratteristiche degli azionisti interessati al Dialogo;
- la presenza di eventuali politiche di voto e/o raccomandazioni di voto sfavorevoli alle proposte del Consiglio di Amministrazione con riferimento alla materia da trattare nel contesto del Dialogo;
- 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 medio-lungo termine.

4.3 La Politica non si applica alle ipotesi in cui le richieste di Dialogo con la Società provengano da soggetti (come clienti, fornitori, altri portatori di interesse) che, pur qualificabili come azionisti, siano motivati da interessi diversi da quello legati 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.

Articolo 5 – TEMPISTICHE E MODALITÀ DI INTERAZIONE

5.1 Il Dialogo, avviato su espressa richiesta degli azionisti o su iniziativa della Società, secondo le forme e le modalità di seguito indicate, è complementare alla partecipazione degli azionisti all’assemblea della Società

(l'“Assemblea”) e può aver luogo durante tutto l'anno, salvi di regola i cosiddetti “*black-out period*” ossia nei 30 giorni di calendario che precedono la comunicazione al pubblico dei risultati di periodo che la Società è tenuta a rendere pubblici ai sensi della normativa di tempo in tempo vigente.

5.2 In ogni caso, sono ammesse, anche durante i “*black-out period*”, 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.

5.3 L'interazione diretta tra gli azionisti e la Società può avvenire lungo due diverse direttrici.

5.4 Gli azionisti possono rivolgersi alla Società mediante richiesta scritta da indirizzare all'Investor Relator, utilizzando i riferimenti e le modalità di contatto indicati sul sito web della Società alla voce Contatti e di seguito riportate:

Investor Relations
Stefano Salbe – Chief Financial Officer
ir@digitalbros.com
Via Tortona, 37 - 20144 Milano
Tel: +39 02413031

L'azionista dovrà indicare espressamente:

- 1) l'argomento/i da trattare nell'ambito del Dialogo;
- 2) le ragioni per le quali ritiene eventualmente necessario il Dialogo diretto con un componente del Consiglio di Amministrazione diverso dal Presidente e/o dall'Amministratore Delegato;
- 3) le modalità con cui si propone di svolgere il Dialogo (unilaterale/bilaterale);
- 4) i rappresentanti dell'azionista che intenderebbero partecipare al Dialogo, specificando il ruolo da questi ricoperto all'interno della loro organizzazione, e i relativi contatti.

5.5 L'interazione può avvenire inoltre su richiesta o iniziativa della Società, tramite il Presidente e/o l'Amministratore Delegato e/o l'Investor Relator, anche su richiesta del Consiglio di Amministrazione, attraverso l'organizzazione di incontri, collettivi o bilaterali, con gli azionisti cui potranno prendere parte, oltre all'Investor Relator, anche uno o più componenti del Consiglio di Amministrazione e, se del caso, con il supporto di alti dirigenti e/o delle competenti funzioni aziendali.

5.6 Saranno prese in considerazione e valutate tutte le richieste di Dialogo, tenendo conto delle informazioni fornite nell'ambito della richiesta, dei criteri di valutazione di cui al precedente articolo 4 e del primario interesse della Società nella gestione del Dialogo stesso.

5.7 Per adottare ogni più opportuna valutazione, la Società ha facoltà di chiedere, anche in forma scritta, ogni ulteriore informazione agli azionisti.

Articolo 6 – ALTRI CANALI DI GESTIONE DEL DIALOGO

6.1 L'interlocuzione tra la Società, gli azionisti e il mercato si realizza anche per il tramite di ulteriori canali e forme di comunicazione, che non sono disciplinati dalla Politica, ma che sono richiamati qui di seguito per pronto riferimento.

6.2 Il luogo di elezione del rapporto tra la Società e gli azionisti è comunque rappresentato dall'Assemblea, dalla relativa attività istruttoria e informativa, e dall'esercizio dei relativi diritti di partecipazione e di voto.

6.3 I canali in questione sono essenzialmente i seguenti:

- comunicazioni dirette al mercato, tra le quali la diffusione dei bilanci consolidati e separati, delle relazioni sulla remunerazione e sul governo societario e gli assetti proprietari, dei resoconti intermedi di gestione, delle relazioni finanziarie semestrali, dei comunicati stampa relativi ai principali dati dell'andamento trimestrale, semestrale e annuale;
- le informazioni privilegiate diffuse al mercato;
- il sito istituzionale della Società, sul quale sono rese disponibili le informazioni dedicate agli azionisti in modo puntuale, accurato, tempestivo e completo, come meglio indicato nell'articolo seguente;
- i comunicati diffusi al mercato tramite il Sistema di Diffusione delle Informazioni Regolamentate (cd. SDIR) prescelto dalla Società (attualmente l'info SDIR: www.linfo.it);
- l'Assemblea;
- i rapporti con l'Investor Relator, incaricato di coordinare, analizzare e gestire le relazioni e i contatti con gli azionisti;
- gli Investor Day, organizzati periodicamente su tematiche strategiche e sui risultati conseguiti, nonché ulteriori incontri con analisti, giornalisti e conferenze stampa, in Italia o all'estero.

6.4 Per gli azionisti istituzionali Digital Bros può organizzare inoltre incontri *one to one*, *group meeting*, presentazioni, *investor day*, *roadshow*, *conference call* o incontri virtuali gestiti dall'Investor Relator con gli azionisti ai quali partecipano, all'occorrenza, gli Amministratori Delegati nonché i responsabili di funzione di volta in volta ritenuti necessari.

Articolo 7 – PIATTAFORMA INFORMATICA

7.1 Il sito web aziendale www.digitalbros.com rappresenta un ulteriore canale per comunicare informazioni sulla Società agli azionisti affinché gli stessi siano informati in tempo reale in maniera trasparente, chiara, completa, aggiornata e veritiera così da approfondire la conoscenza della Società e sviluppare un'opinione informata. Le sezioni del sito di principale rilievo nell'ambito del Dialogo sono Investor Relations e Governance.

7.2 Nella sezione "[Investor Relations](#)" sono pubblicati contestualmente all'invio a Borsa Italiana e Consob, i comunicati (ivi compresi i comunicati relativi ad informazioni privilegiate) e i documenti finanziari, quali i resoconti intermedi di gestione, le relazioni finanziarie semestrali e i bilanci consolidati e separati. Vengono

inoltre resi disponibili le presentazioni, la copertura degli analisti e il calendario societario redatto in base alle istruzioni di Borsa Italiana S.p.A..

7.3 Nella sezione “[Governance](#)” sono disponibili i principali documenti societari quali Statuto, Codice Etico, le relazioni sul governo societario e gli assetti proprietari, le relazioni sulla politica di remunerazione e i compensi corrisposti nonché altre informazioni sul sistema di corporate governance di Digital Bros, tra cui quelle sulla composizione Consiglio di Amministrazione, i relativi comitati e il Collegio Sindacale. Nella sottosezione “[Assemblea degli Azionisti](#)” viene puntualmente pubblicata tutta la documentazione necessaria alla corretta partecipazione degli azionisti alle Assemblee ordinarie e/o straordinarie della Società.

7.4 Per completezza, si riporta che nella sezione “[Media](#)” sono resi disponibili i comunicati stampa *corporate* della Società, mentre nella sezione “[Contatti](#)” l’azionista può trovare tutti i riferimenti necessari a mettersi in contatto con la Società.

Articolo 8 – DIVULGAZIONE E MONITORAGGIO

8.1 La Politica è pubblicata e resa disponibile agli azionisti e al pubblico nella sezione Investors / Governance / Documenti e Procedure del sito web della Società, consultabile all’indirizzo www.digitalbros.com.

8.2 Una descrizione della 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.

8.3 Gli Amministratori Delegati sono responsabile della corretta applicazione della Politica.

8.4 Sarà cura del Presidente assicurare che il Consiglio sia in ogni caso informato, entro la prima riunione consiliare utile, sullo sviluppo e sui contenuti significativi del dialogo intervenuto con gli azionisti.

8.5 La Politica potrà essere aggiornata o modificata da parte del Consiglio su proposta del Presidente.