



POLITICA PER LA GESTIONE DEL DIALOGO CON
LA GENERALITA' DEGLI AZIONISTI E DEGLI ALTRI
STAKEHOLDER
(ENGAGEMENT POLICY)

FINALITA' DELLA POLITICA

TXT e-solutions S.p.A. ("**TXT**" o la "**Società**") è da sempre impegnata in una comunicazione trasparente, attiva e costruttiva con gli azionisti (gli "**Azionisti**" o gli "**Investitori**"). In tale ottica, sin dalla data di quotazione in borsa delle sue azioni, TXT ha attuato una serie di attività volte a favorire e incoraggiare il dialogo con tutti gli Azionisti, sia investitori istituzionali sia azionisti retail.

TXT ha sempre attribuito alla comunicazione continuativa e trasparente con la generalità degli Azionisti, degli Investitori e degli altri *Stakeholders* grande importanza poiché, da un lato contribuisce a migliorare la loro comprensione delle strategie e dell'attività della Società e ad incentivarne l'impegno di lungo termine, e dall'altro permette alla Società di raccogliere elementi utili ad indirizzare strategie, decisioni e piani d'azione.

In linea con la Direttiva (UE) 2017/828 del Parlamento europeo e del Consiglio del 17 maggio 2017 ("**Direttiva SHRD2**") TXT ritiene altresì che un maggiore coinvolgimento degli Azionisti, degli Investitori e degli altri *Stakeholders* contribuisca a migliorare i risultati finanziari e non finanziari in coerenza con l'obiettivo primario di perseguire il successo sostenibile nel lungo termine.

Il dialogo con gli Azionisti offre, infatti, l'opportunità di condividere con i propri Investitori le azioni e le visioni alla base della gestione societaria. Allo stesso tempo è una preziosa fonte di informazioni delle quali tener conto anche nella definizione del modello che ispira l'operato della Società, nonché delle attività volte a garantire gli elevati standard di *governance* che il Consiglio di Amministrazione di TXT è impegnato a perseguire.

Al fine di promuovere ulteriormente un dialogo aperto e costante con tutti i suoi Azionisti, e in ossequio a quanto raccomandato al riguardo dal Codice di Corporate Governance al quale la Società aderisce, nella seduta dell'11 maggio 2022 il Consiglio di Amministrazione di TXT ha adottato, su proposta del Presidente, d'intesa con l'Amministratore Delegato e previo parere del Comitato Controllo Rischi, la presente "Politica per la gestione del dialogo con la generalità degli azionisti (la "**Politica**") in ossequio a quanto previsto dall'art. 1, raccomandazione 3, del nuovo Codice di Corporate Governance adottato dal Comitato per la Corporate Governance di Borsa Italiana S.p.A. pubblicato in data 31 gennaio 2020 ("**Codice di Corporate Governance**").

La Politica, tenendo conto anche delle modalità di *engagement* adottate dai principali investitori istituzionali e dai gestori attivi di TXT, esplicita i principi generali, le modalità di gestione e di principali contenuti relativi al dialogo tra TXT ed i suoi Azionisti. La Politica tiene altresì conto di quanto previsto dalle *best practice* adottate in materia da parte degli Investitori Istituzionali e riflesse nei codici di *stewardship*.

Le attività finalizzate all'instaurazione di un dialogo fra TXT ed i suoi Azionisti si sostanziano, principalmente, nella messa a disposizione sul sito web aziendale della documentazione di *disclosure* (e.g. bilanci, comunicati stampa, presentazioni) e nella possibilità di un contatto diretto tra la Società e gli Investitori per il tramite della funzione Investor Relations. Per gli investitori istituzionali la Società organizza, inoltre, incontri *one-to-one*, *group meeting*, presentazioni e *conference calls*.

PRINCIPI GENERALI

Il Consiglio di Amministrazione di TXT assicura che la Società presti particolare attenzione alla gestione del dialogo con gli Azionisti (il "**Dialogo**") e che, a tal fine, ciascuna funzione coinvolta nel Dialogo disponga di adeguate risorse e mezzi per organizzare, gestire, tutelare e facilitare lo stesso, nel rispetto dei seguenti principi:

Trasparenza: le informazioni fornite agli Azionisti nell'ambito del Dialogo con la Società devono essere chiare, complete e corrette consentendo agli Investitori di sviluppare una valutazione informata di TXT.

Tempestività: la Società si adopera, per il tramite del suo Amministratore Delegato, supportato dalla funzione Investor Relations, affinché le informazioni finanziarie e non finanziarie siano messe a disposizione sul sito web aziendale in tempi congrui e che i riscontri alle richieste di chiarimenti e approfondimenti, siano sempre forniti nel rispetto sia della normativa vigente per le società quotate.

Parità di trattamento: la Società assicura che il Dialogo si svolga nel pieno rispetto della parità di trattamento degli Azionisti, che saranno pertanto soggetti a identiche condizioni.

Compliance: TXT rispetta in ogni momento le disposizioni di legge e le regole interne di *governance*, ivi comprese quelle dettate in materia di *market abuse* dal Regolamento (UE) n. 596/2014 e dalle relative disposizioni di attuazione. TXT si impegna, in ogni caso, ad assicurare sempre l'applicazione dei principi di collaborazione e di trasparenza con le autorità di vigilanza e di regolazione competenti.

MODALITÀ DI GESTIONE DEL DIALOGO

TXT comunica e interagisce con la generalità degli Azionisti su base continuativa in diversi modi, inclusi, tra l'altro:

1. il sito web aziendale;
2. l'Assemblea degli Azionisti;

3. la funzione Investor Relations;
4. incontri con la comunità finanziaria, gli investitori istituzionali, gli analisti.

IL SITO WEB AZIENDALE

www.txtgroup.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 TXT.

TXT pubblica sul Sito Web comunicati stampa e documenti al fine di garantire a tutti gli Investitori e al mercato in generale una conoscenza tempestiva delle attività aziendali e delle vicende societarie. La pubblicazione dei comunicati stampa e dei documenti è fatta nel rispetto della normativa vigente in tema di comunicazioni rilevanti e *market abuse*.

Nel rispetto dei principi generali definiti dalla presente Politica, tutte le informazioni presenti nel Sito Web devono essere chiare, complete ed aggiornate, consentendo agli Azionisti di sviluppare un'opinione effettivamente informata sulla Società e sul Gruppo.

In particolare, nella sezione “*Who We Are > Investors*” del Sito Web sono resi disponibili tutti i documenti di *disclosure*, i Bilanci e le Relazioni finanziarie, oltre ad informazioni sui risultati economico-finanziari. La stessa sezione contiene i comunicati stampa della Società (ivi inclusi i comunicati relativi ad informazioni rilevanti o privilegiate) e gli avvisi rivolti alla comunità degli Investitori, tra cui il calendario dei principali eventi societari redatto in ossequio alle istruzioni di Borsa Italiana S.p.A.

Nelle sottosezioni “*Corporate Governance*” e “*Shareholders' Meeting*” incluse nella sezione “*Who We Are > Investors*” sono resi disponibili i principali documenti societari (Statuto, Codice Etico, Relazioni sul governo societario e gli assetti proprietari, Dichiarazioni consolidate di carattere non finanziario, Procedura per le operazioni con parti correlate, ecc.) nonché le informazioni sul sistema di *corporate governance* di TXT, tra cui quelle sul Consiglio di Amministrazione e i relativi comitati e il Collegio Sindacale.

L'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

L'Assemblea degli Azionisti rappresenta un momento istituzionale di incontro privilegiato tra il management della Società e tutti gli Azionisti.

Sulla base di tale convincimento, TXT si adopera per facilitare 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 SitoWeb “*Who*

We Are > Investors > Shareholders' Meetings") tutte le informazioni richieste dalla normativa vigente per le società quotate (quali, ad esempio, quelle inerenti la convocazione e le materie poste all'ordine del giorno), TXT si rende disponibile per eventuali chiarimenti/delucidazioni in merito alla partecipazione a ciascuna Assemblea tramite la funzione di Investor Relation.

Agli Azionisti con diritto di voto è comunque consentito porre domande sulle materie all'ordine del giorno, anche prima dell'Assemblea: a tali domande è data risposta al più tardi durante lo svolgimento dell'Assemblea.

LE UNITÀ REFERENTI PER GLI AZIONISTI

TXT supporta un processo aperto e trasparente volto a garantire ai propri Investitori la possibilità di contatto con la Società, il Consiglio di Amministrazione e il management, non solo in occasione dell'Assemblea degli Azionisti ma anche nel corso dell'anno. Per questo ha definito la funzione IR, specificatamente dedicata ad uno scambio continuo di informazioni e/o opinioni con gli Azionisti della Società:

Investor Relations

Via Milano 150 – 20093 Cologno Monzese (MI)

Tel: +39.02.257711

Mail: investor@txtgroup.com

La funzione Investor Relations alla luce delle indicazioni del Presidente e dell'Amministratore Delegato, si adopera per garantire che sia fornito tempestivo riscontro a tutte le richieste formulate dagli Azionisti, nel rispetto dei principi generali definiti dalla presente Politica, delle disposizioni aziendali in materia di *market abuse* e della relativa normativa in vigore per le società quotate.

INCONTRI CON LA COMUNITÀ FINANZIARIA, GLI INVESTITORI ISTITUZIONALI, GLI ANALISTI.

TXT ritiene che una comunicazione esauriente e tempestiva con gli investitori istituzionali, la comunità finanziaria e gli analisti rappresenti una leva strategica di creazione di valore.

Qualsiasi incontro con gli investitori istituzionali si svolge in ottemperanza ai principi generali definiti dalla presente Politica, alla normativa nazionale ed internazionale rilevante, nonché alle prassi di mercato.

Agli incontri partecipano i membri della funzione Investor Relations, con il supporto dell'Amministratore Delegato e del CFO, e - previa valutazione della Direzione stessa, e in base alle

esigenze specifiche – il Presidente o altri membri del Consiglio di Amministrazione o altri rappresentanti del management aziendale.

LE MATERIE OGGETTO DEL DIALOGO

I temi che possono essere affrontati nell'ambito del Dialogo possono riguardare, in particolare:

- a. il generale andamento della gestione, il bilancio e i risultati periodici finanziari;
- b. le strategie aziendali,
- c. la politica sui dividendi;
- d. i programmi di buy-back;
- e. la performance del titolo azionario e/o degli altri strumenti finanziari emessi dalla Società;
- f. le operazioni annunciate o poste in essere dalla Società e dalle sue controllate aventi un significativo rilievo strategico, economico, patrimoniale o finanziario;
- g. il contesto competitivo e regolatorio;
- h. il sistema di governo societario e gli assetti proprietari;
- i. la nomina e la composizione degli organi sociali (inclusi i comitati endoconsiliari), anche con riferimento a dimensione, professionalità, onorabilità, indipendenza e/o *diversity* dei medesimi;
- j. le tematiche di natura ambientale, sociale e di sostenibilità e di creazione di valore nel lungo termine;
- k. la politica di remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche;
- l. la trasparenza e la comunicazione societaria nei confronti del mercato;
- m. il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;
- n. le operazioni annunciate o poste in essere con parti correlate;
- o. gli eventi straordinari e/o di particolare rilievo verificatisi e che possono incidere sulle prospettive di TXT e/o sulla sua reputazione.

Non rientrano nell'ambito di applicazione della presente Politica gli aspetti di gestione del dialogo relativi all'Assemblea, in quanto regolati da norme di legge e regolamentari, oltre che dallo Statuto sociale. A tale riguardo, a titolo di esempio, sono escluse dal perimetro di questa Politica 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, le domande di integrazione dell'ordine del giorno assembleare e le attività di assistenza agli azionisti per assicurare la loro partecipazione all'Assemblea.

Sono invece incluse nell'ambito di questa Politica attività di contatto diverse connesse alla tenuta delle Assemblee o alla relativa fase preparatoria, come ad esempio la richiesta di specifici chiarimenti riguardo ad argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea, che non ricadano negli ordinari processi regolati dalle disposizioni normative vigenti in materia di assemblee di società quotate.

FORME DI DIALOGO

Gli incontri possono avvenire:

- con modalità (i) one-way, cioè prevedendo che siano solo gli investitori a esporre alla Società il loro punto di vista, ovvero (ii) two-way, cioè prevedendo un effettivo scambio di informazioni fra gli investitori e la Società
- e in forma (i) bilaterale, cioè con la partecipazione di un solo investitore, ovvero (ii) collettivo, cioè con la contemporanea partecipazione di più investitori.

MODALITA' DI ATTIVAZIONE DEL DIALOGO

Le richieste di incontro devono essere inviate via email alla funzione Investor Relations (infofinance@txtgroup.com) e dovranno indicare i temi che si vogliono trattare, la modalità one-way o two-ways, la forma bilaterale o collettiva e i partecipanti all'incontro con la loro qualifica (investitori, analisti o membri della comunità finanziaria) e ruolo all'interno della loro organizzazione.

Ricevuta una richiesta, la funzione Investor Relations, con il supporto delle altre funzioni aziendali eventualmente coinvolte, ne valuta la pertinenza in base, ad esempio, a:

- il rispetto delle leggi, delle norme e dei regolamenti, con particolare riferimento alla gestione delle informazioni privilegiate;
- la pertinenza, l'appropriatezza e la significatività dei temi;
- il precedente trattamento dei medesimi argomenti con altre forme di comunicazioni (e.g. sito web aziendale);
- le caratteristiche dei soggetti richiedenti l'incontro e la dimensione del loro investimento nella Società;
- l'attivismo maturato dai soggetti richiedenti, l'esposizione della Società a possibili forme di attivismo o eventuali situazioni di conflitto;
- l'effettiva utilità dell'incontro, anche in un'ottica di creazione di valore nel lungo termine.

Sulla base della valutazione di cui sopra e in accordo col Presidente, la funzione Investor Relations decide se accogliere o rifiutare la richiesta di incontro o proporre una diversa modalità di svolgimento. In ogni caso, i soggetti richiedenti riceveranno via email un riscontro alla loro richiesta.

TEMI DEL DIALOGO CON GLI AZIONISTI

Attraverso le modalità sopra indicate, TXT fornisce agli Azionisti informazioni sulle proprie attività, orientamenti e performance. Sempre più crescente attenzione viene riservata alle informazioni inerenti alle tematiche ambientali, sociali e di governance (c.d. tematiche ESG).

In particolare, tra gli argomenti oggetto del Dialogo con gli Azionisti sono compresi, ad esempio:

- le tematiche relative alle performance economico-finanziarie,
- le operazioni straordinarie e di crescita per linee esterne,
- la politica dei dividendi,
- la composizione della compagine azionaria,
- i rischi e le opportunità del business in generale,
- il governo societario,
- le tematiche relative alla sostenibilità.

Durante gli incontri possono essere trattati esclusivamente i temi che siano stati previamente anticipati e concordati tra la Società e gli Investitori. Nel caso in cui, durante un incontro, vengano posti temi o domande ulteriori rispetto a quelli anticipati e concordati, i rappresentanti della Società possono decidere di sospendere l'incontro, per effettuare le verifiche necessarie o anche solo opportune, includendo l'eventuale estensione ad altre funzioni coinvolte, ovvero di terminarlo.

Gli Amministratori invitati a partecipare agli incontri di engagement garantiscono l'osservanza del generale principio di assenza di vincolo di mandato rispetto a coloro che hanno presentato la loro candidatura e/o votato la loro nomina. In ogni caso, ai fini dell'applicazione della presente procedura, gli Amministratori e i manager partecipanti agli incontri si astengono dal divulgare informazioni aventi natura rilevante, privilegiata o comunque riservata concernenti la Società o il Gruppo.

In occasione dello svolgimento degli incontri la funzione Investor Relations predispone resoconti sintetici in merito ai partecipanti, alle tematiche sollevate e alle risposte fornite.

In linea con quanto previsto dal Codice di Corporate Governance, il Presidente provvede a informare il Consiglio di Amministrazione sullo sviluppo e sui contenuti significativi del dialogo intervenuto con gli azionisti.

DIVULGAZIONE E MONITORAGGIO

La presente Politica sarà pubblicata e resa disponibile agli Azionisti e al pubblico nel Sito Web alla sezione *"Who We Are > Investors > Corporate Governance"*.

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

Il Presidente, in concerto con l'Amministratore Delegato, supportato dalla funzione Investor Relations e con il supporto del CFO, è responsabile della corretta applicazione della presente Politica.

La presente Politica potrà essere aggiornata o modificata da parte del Consiglio di Amministrazione su proposta del Presidente, d'intesa con l'Amministratore Delegato.