

doValue

POLICY

Engagement

INDICE

MODALITÀ DI GESTIONE DEL DOCUMENTO	3
1. PREMESSA	4
2. PRINCIPI GENERALI	4
3. SOGGETTI COINVOLTI E MODALITÀ DI GESTIONE DEL DIALOGO	4
a. Il sito web www.dovalue.it	5
b. Pubblicazione di comunicati stampa e documenti	6
c. Assemblea degli Azionisti	6
d. Canali social	6
e. Campagne di engagement ed eventi.....	6
4. CONTENUTI DEL DIALOGO	6
5. PERIODO DI ASTENSIONE DAL DIALOGO	6
6. INFORMATIVA	6
7. AGGIORNAMENTO	7

MODALITÀ DI GESTIONE DEL DOCUMENTO

Società emittente	doValue S.p.A.
Società destinataria/e	doValue S.p.A.
Titolo	Engagement Policy
Data emissione	22/12/2021
Data decorrenza	Immediato
Codice identificativo del documento	PLG12-2021-R01
Livello gerarchico del Sistema Normativo Integrato	III livello gerarchico
Tipologia del documento	Policy
Direttiva Normativa	No
Redatto da (Owner)	Group Investor Relations
Validato da	Corporate Affairs
Approvato da (Accountable) in data	Consiglio di Amministrazione di doValue in data 16 dicembre 2021
Norme abrogate o sostituite	
Cronologia delle revisioni	R01 – Prima versione

1. PREMESSA

Il Consiglio di Amministrazione di doValue (la "**Società**") ritiene che la definizione, lo sviluppo ed il mantenimento di forme di dialogo aperte, trasparenti e continuative con il "**Mercato**" (inteso come l'insieme di azionisti attuali o potenziali (gli "**Azionisti**"), obbligazionisti attuali o potenziali (gli "**Obbligazionisti**", ed insieme agli Azionisti, gli "**Investitori**"), di analisti finanziari, società di credit rating e società di rating ESG (gli "**Analisti**") porti benefici rilevanti sia agli Investitori sia alla Società stessa, nella prospettiva di favorire la creazione di valore sostenibile nel medio-lungo termine e la definizione della strategia che ispira l'operato della Società, nonché delle attività volte a garantire gli elevati standard di governance che il Consiglio di Amministrazione è impegnato a perseguire.

Per tali motivi doValue effettua sin dalla sua quotazione molteplici attività di gestione del dialogo con il Mercato, per il tramite di canali di comunicazione gestiti dalle competenti funzioni aziendali, come ad esempio conference call, incontri e road-show, ovvero tramite la gestione del sito internet. 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, doValue aderisce al Codice di Corporate Governance, ai sensi del quale il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Presidente, formulata d'intesa con l'Amministratore Delegato, nella seduta del 16 dicembre 2021 ha adottato una politica per la gestione del dialogo con il Mercato ("**Engagement Policy**") che, anche tenendo conto delle politiche di impegno adottate dagli investitori istituzionali e dai gestori di attivi, esplicita i principi generali, le modalità di gestione e i principali contenuti del dialogo tra la Società ed il Mercato. 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 Investitori, nella strategia di investimento.

Tutto ciò premesso, la presente Engagement Policy disciplina il dialogo extra-assembleare tra la Società ed il Mercato, e definisce i principi di tale dialogo, individuando gli interlocutori, gli argomenti oggetto di discussione, le tempistiche e i canali di interazione. 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 doValue.

2. PRINCIPI GENERALI

doValue identifica nella comunicazione e nella trasparenza nei confronti di tutti gli stakeholders due valori sui quali sono strutturate le proprie attività ed i comportamenti dei propri organi e dei propri collaboratori. Le modalità con cui la comunicazione si svolge variano a seconda degli stakeholders, in relazione alle rispettive caratteristiche così come allo scopo e alla natura del loro coinvolgimento nell'attività della Società.

doValue assicura flussi informativi strutturati verso il Mercato 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.

Comunicazione e dialogo avvengono nel rispetto delle discipline applicabili e sono impostati su principi di simmetria informativa, trasparenza, tempestività, lealtà e correttezza, ferma la considerazione delle esigenze di ordinata operatività, economicità e riservatezza richieste da una conduzione responsabile e sostenibile delle attività.

3. SOGGETTI COINVOLTI E MODALITÀ DI GESTIONE DEL DIALOGO

La promozione di un dialogo costruttivo con il Mercato rientra tra gli obiettivi del Consiglio di Amministrazione, che esercita al riguardo un'attività di indirizzo, monitoraggio e verifica a livello apicale.

La responsabilità del dialogo con il Mercato compete all'Amministratore Delegato, in qualità di principale responsabile della gestione dell'impresa, e al Presidente, nel suo ruolo di

rappresentante della Società, figura di raccordo fra amministratori esecutivi e non esecutivi, nonché garante del corretto espletamento degli obiettivi del Consiglio, ivi incluso verso la generalità degli Investitori.

L'identificazione dei soggetti da coinvolgere nel dialogo con gli Investitori, o con le organizzazioni di essi rappresentativi, è effettuata in base a considerazioni di competenza e alla luce degli assetti di governance ed è rimessa:

- Alla valutazione dell'Amministratore Delegato con riferimento in primo luogo ai Dirigenti con Responsabilità Strategica, oltre che a consulenti e advisor;
- Alla valutazione del Presidente e dell'Amministratore Delegato, con riferimento ad altri esponenti del Consiglio di Amministrazione (in particolare Presidenti dei comitati endoconsiliari), previo confronto con i diretti interessati per accertarne l'effettiva disponibilità e comunque valutare congiuntamente opportunità e modalità dell'iniziativa.

Le modalità dell'interazione variano, spaziando dalla partecipazione della Società ad attività di *survey* avviate da terzi all'effettuazione da parte di doValue di interviste e sondaggi volti ad acquisire visibilità su *sentiment* e orientamenti di Mercato rispetto a tematiche di interesse aziendale e/o specifiche potenziali operazioni, dall'incontro *one-to-one* o collettivo al confronto via email e l'utilizzo di sistemi di videoconferenza e di comunicazione da remoto ogni qual volta sia possibile.

Le scelte rispetto ai soggetti aziendali da coinvolgere e alle forme del confronto sono effettuate di volta in volta, sulla scorta di una valutazione dell'oggetto e della finalità dell'interlocuzione, oltre che delle caratteristiche dell'interlocutore.

Operativamente, le attività di engagement sono essenzialmente coordinate dalla funzione di Investor Relations in collaborazione con il Group Chief Financial Officer, che operano quale principale punto d'accesso e tramite delle iniziative promosse dalla Società così come di eventuali sollecitazioni o richieste di contatto provenienti dall'esterno; riferimenti e contatti aggiornati sono pubblicati sul sito www.dovalue.it, nella sezione Investitori (<https://www.dovalue.it/it/investor-relations>). Le richieste pervenute a soggetti/funzioni diversi dalla funzione di Investor Relations sono trasferite alla medesima, per la necessaria istruttoria.

Le opportunità di informazione e dialogo con la Società sono numerose. In particolare, con cadenza trimestrale vengono organizzate *conference call* con Analisti e Investitori per la presentazione dei risultati finanziari e dell'avanzamento dei progetti della Società e con cadenza annuale o biennale la presentazione del piano strategico della società all'interno del cosiddetto Capital Markets Day. Il programma di comunicazione finanziaria ricomprende inoltre la realizzazione di *roadshow*, di incontri con Investitori e Analisti e la partecipazione a conferenze di settore.

La Società comunica e interagisce con il Mercato su base continuativa in diversi modi:

- Sito web www.dovalue.it;
- Pubblicazione di comunicati stampa e documenti;
- Assemblea degli Azionisti;
- Canali social;
- Campagne di engagement ed eventi

a. Il sito web www.dovalue.it

Il sito web rappresenta il principale canale attraverso il quale la Società informa il Mercato in tempo reale. In conformità con quanto previsto dalla normativa rilevante, tutte le informazioni presenti nel sito devono essere chiare, complete veritiere e aggiornate.

La Società rende disponibile e aggiorna una sezione del sito rivolta al Mercato (sezione "Investor Relations"), nella quale vengono pubblicati tutti i report finanziari e le informazioni rilevanti in funzione di una migliore comprensione dei fenomeni societari.

Apposite sezioni sono inoltre dedicate a Governance e Sostenibilità.

b. Pubblicazione di comunicati stampa e documenti

La Società pubblica sul sito web comunicati stampa e documenti al fine di garantire al Mercato una conoscenza tempestiva delle attività aziendale 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*.

c. Assemblea degli Azionisti

L'Assemblea degli Azionisti rappresenta un momento istituzionale di incontro tra il *management* della Società e gli Azionisti. All'Assemblea degli Azionisti è dedicata una apposita sezione del sito web <https://www.dovalue.it/it/governance/assemblea-azionisti-new>, nella quale viene caricata, nei termini di legge, tutta la documentazione rilevante. Agli Azionisti con diritto di voto è consentito porre domande anche prima dell'Assemblea, alle quali viene data risposta al più tardi durante lo svolgimento della stessa.

d. Canali social

Al fine di consentire agli Azionisti di essere costantemente aggiornati in merito alle attività della Società, doValue è presente su alcuni canali social quali ad esempio LinkedIn, gestiti dalla Funzione Communication & Sustainability.

e. Campagne di engagement ed eventi

Su iniziativa e proposta delle funzioni aziendali, tra cui a titolo di esempio la funzione Investor Relations e/o la funzione Communication & Sustainability, doValue promuove e organizza apposite campagne di engagement degli stakeholders, tra cui gli Azionisti, per intercettare le loro aspettative e interessi, anche con riferimento alla disclosure degli aspetti materiali connessi al ESG management del Gruppo.

4. CONTENUTI DEL DIALOGO

Fermo il rispetto dei principi ispiratori e dei vincoli normativi della politica di comunicazione adottata da doValue, non esistono limiti predefiniti di oggetto nell'*engagement* con gli Investitori o con le organizzazioni che li rappresentano.

Tipicamente, doValue si ingaggia con riferimento a tematiche di strategia, performance finanziaria e non finanziaria, rischi, tematiche ambientali, sociali e di governance, riconoscendo la legittimità di principio delle istanze di monitoraggio e stewardship degli attori del mercato, così come di tutti gli Azionisti della Società, individualmente o collettivamente.

5. PERIODO DI ASTENSIONE DAL DIALOGO

Le interazioni tra la Società ed il Mercato non hanno soluzione di continuità, se non nei giorni immediatamente precedenti la pubblicazione dei risultati finanziari periodici relativi a ciascun periodo di esercizio nonché dell'approvazione del piano industriale della Società e fino all'avvenuta diffusione del relativo comunicato stampa.

Sono comunque ammesse iniziative di dialogo, anche durante tale periodo di astensione, purché l'argomento oggetto di trattazione sia inerente a dinamiche extra-finanziarie.

6. INFORMATIVA

Le attività di dialogo e interlocuzione della Società con gli Investitori sono oggetto di condivisione regolare con il Consiglio di Amministrazione. In ogni caso, Il Presidente assicura che il Consiglio di Amministrazione sia informato, entro la prima riunione utile, sullo sviluppo e sui contenuti significativi del dialogo intervenuto con il Mercato. Il Consiglio di Amministrazione riceve altresì aggiornamenti periodici sul mercato azionario, sul sentiment di mercato relativo a doValue e sulla copertura del titolo doValue da parte degli analisti finanziari.

La presente policy sarà pubblicata sul sito della Società e l'adozione della stessa da parte della Società sarà menzionata nella "Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari".

7. AGGIORNAMENTO

La presente policy potrà essere aggiornata o modificata dal Consiglio di Amministrazione su proposta del Presidente, di intesa con l'Amministratore Delegato.