

SANLORENZO

**POLITICA PER LA GESTIONE
DEL DIALOGO CON LA GENERALITÀ
DEGLI AZIONISTI**

Sanlorenzo S.p.A.

Consiglio di Amministrazione del 16 marzo 2021

INDICE

1. Finalità della politica	2
2. Principi generali.....	2
3. Modalità di gestione del Dialogo.....	3
4. Temi del Dialogo con gli Azionisti	5
5. Riscontri alle richieste di Dialogo	6
6. Pubblicazione della Politica e suoi aggiornamenti	6

1. Finalità della politica

Il Consiglio di Amministrazione (il “**Consiglio**”) di Sanlorenzo S.p.A. (“**Sanlorenzo**” o la “**Società**”) crede nell’importanza di impegnarsi in una comunicazione attiva e costruttiva con gli azionisti della Società (gli “**Azionisti**”). Un rapporto basato sul dialogo e sul confronto attivo con gli Azionisti è espressione di responsabilità da parte della Società nei confronti del contesto sociale ed economico con cui interagisce, di trasparenza e di affidabilità.

Il dialogo con gli Azionisti, che rappresentano interessi tra loro anche diversi, offre l’opportunità di stabilire solide relazioni condividendo azioni e visioni strategiche alla base della gestione societaria e creando valori condivisi. Allo stesso tempo è una preziosa fonte di confronto, ricevendo dagli Azionisti informazioni e valutazioni delle quali tenere 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.

In tale ottica, al fine di promuovere un dialogo aperto e costante con tutti gli Azionisti iniziato sin dalla quotazione in borsa e in ossequio a quanto previsto al riguardo dal nuovo Codice di Corporate Governance (Raccomandazione n. 3), al quale la Società aderisce, nella seduta del 16 marzo 2021 il Consiglio ha adottato la presente “Politica per la gestione del dialogo con la generalità degli Azionisti” (la “**Politica**”) che, tenendo conto anche delle politiche di *engagement* adottate dagli investitori istituzionali e dai gestori di attivi, esplicita i principi generali, le modalità di gestione e i principali contenuti del dialogo tra Sanlorenzo e gli Azionisti (il “**Dialogo**”).

La Raccomandazione n. 3 del Codice di Corporate Governance e la presente Politica perseguono dunque l’obiettivo 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 Azionisti istituzionali e gestori di attivi, quale strumento funzionale a favorire la creazione di valore nel lungo termine, anche tenuto conto degli *standard* cui Sanlorenzo aderisce quale società quotata sul segmento STAR del Mercato Telematico Azionario di Borsa Italiana.

Della presente Politica e dell’attività di gestione del Dialogo è fornito riscontro, con cadenza annuale, nella Relazione sul governo societario e sugli assetti proprietari. Il Presidente e Chief Executive Officer informa il Consiglio, in ogni caso, entro la prima riunione utile, sullo sviluppo e sui contenuti significativi del dialogo intervenuto tra gli Amministratori e gli Azionisti, in linea con quanto suggerito dalla Raccomandazione n. 3 del Codice di Corporate Governance.

Non rientrano nel campo di applicazione di questa Politica le attività di gestione del dialogo effettuate dalla Società che rientrano nell’ambito di competenza delle diverse funzioni aziendali che non attengono a temi di *corporate governance*, informativa finanziaria e contabile, sostenibilità, politica di remunerazione, sistema di controllo e gestione del rischio.

2. Principi generali

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 con la Società dovranno essere chiare, complete, corrette e veritiere e non fuorvianti o confuse, consentendo agli Azionisti di sviluppare una valutazione informata di Sanlorenzo.

b) Parità di trattamento e simmetria informativa: la Società assicura che il Dialogo si svolga nel pieno rispetto della parità di trattamento degli Azionisti che saranno pertanto soggetti a identiche condizioni 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 e Chief Executive Officer supportato dall'Investor Relator e dai suoi collaboratori, affinché le informazioni finanziarie e non finanziarie messe a disposizione del pubblico e i riscontri alle richieste di chiarimenti e approfondimenti sottoposte dagli Azionisti siano fornite in tempi congrui e tengano conto della normativa vigente per le società quotate e dell'operatività aziendale, nonché dei legittimi interessi degli Azionisti.

d) *Regolarità*: Sanlorenzo si impegna a provvedere alla 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.

e) *Promozione del purpose aziendale*: Sanlorenzo collabora con gli Azionisti per garantire che le informazioni fornite nel corso del Dialogo siano efficaci e rappresentative del *purpose* aziendale.

f) *Compliance*: Sanlorenzo rispetta in ogni momento le disposizioni di legge e le regole interne in tema di *market abuse* e di *governance*, assicurando in ogni caso l'applicazione dei principi di collaborazione e trasparenza con le autorità, i regolatori e gli enti pubblici competenti.

3. Modalità di gestione del Dialogo

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

- il sito web aziendale www.sanlorenzoyacht.com;
- la pubblicazione di comunicati stampa e documenti;
- l'Assemblea annuale e la funzione Corporate Affairs;
- la funzione Investor Relations come unità referente per tutti gli Azionisti e le altre funzioni di volta in volta competenti (sostenibilità, comunicazione);
- canali *social*.

Per gli Azionisti istituzionali Sanlorenzo 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 e, all'occorrenza, il Presidente e Chief Executive Officer e i responsabili di funzione di volta in volta ritenuti necessari dalla Società. Con le stesse modalità, la Società partecipa inoltre ad eventi con gli Azionisti istituzionali organizzati da primarie istituzioni quali, tra gli altri, le conferenze di Borsa Italiana.

3.1 Il sito web aziendale: documenti societari pubblici rilevanti

Il sito web aziendale www.sanlorenzoyacht.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 Sanlorenzo.

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.

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.

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, CV di amministratori e sindaci, 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, documenti informativi sottoposto all’assemblea in merito ai vari punti all’ordine del giorno, compreso il documento informativo sul piano di Stock Option, 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 relativi comitati e del Collegio Sindacale.

3.2 Pubblicazione di comunicati stampa e documenti e altre informazioni

Sanlorenzo 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.

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).

3.3 Assemblea degli Azionisti

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

Sulla base di tale convincimento, Sanlorenzo 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 sollecitare 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.

Agli Azionisti con diritto di voto è 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.

3.4 Le unità referenti per gli Azionisti

Sanlorenzo supporta un processo aperto e trasparente volto a garantire agli Azionisti la possibilità di contatto con la Società, il Consiglio e il *management* non solo in occasione dell’Assemblea degli Azionisti, ma anche in via continuativa durante il corso dell’anno.

Gli Azionisti della Società possono infatti richiedere informazioni e comunicare le proprie opinioni al Consiglio e al management contattando:

la funzione **INVESTOR RELATIONS**

Tel. +39 0584 380900

E-mail: investor.relations@sanlorenzoyacht.com

la funzione **CORPORATE AFFAIRS**

E-mail: corporate.affairs@sanlorenzoyacht.com

PEC: corporate.affairs@cert.sanlorenzoyacht.com

Il Consiglio, per il tramite del Presidente e *Chief Executive Officer*, supportato dalle funzioni Investor Relations e Corporate Affairs, determinerà se la comunicazione ricevuta sia destinata al Consiglio medesimo ovvero al *management* e si adopererà per garantire che sia fornito adeguato riscontro alle richieste pertinenti e appropriate 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.

3.5 Canali social

Sanlorenzo 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.

3.6 Incontri con la comunità finanziaria, gli Azionisti Istituzionali, gli analisti

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

Qualsiasi incontro con gli Azionisti istituzionali si svolge, fermo il rigoroso rispetto della normativa nazionale e internazionale rilevante, in ottemperanza ai principi generali definiti dalla presente Politica nonché alle prassi di mercato.

Agli incontri partecipano il Chief Financial Officer, i membri della funzione Investor Relations ed eventualmente propri collaboratori e, all'occorrenza, il Presidente e Chief Executive Officer e i responsabili di funzione di volta in volta ritenuti necessari dalla Società.

4. Temi del Dialogo con gli Azionisti

Con le modalità sopra indicate Sanlorenzo 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 Sanlorenzo rilevanti per la costruzione di un'identità aziendale di sostenibilità integrata al *business* volta alla creazione di valore attuale e futuro.

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.

In considerazione di ciò, tra gli argomenti oggetto del Dialogo con gli Azionisti sono ricompresi:

- *performance* economico-finanziaria e operativa (risultati finanziari e non-finanziari e *target*) e perseguimento dell'obiettivo di successo sostenibile;
- strategia aziendale e modello di *business*;
- struttura del capitale;
- politiche di distribuzione dei dividendi;
- pratiche e informativa sulle modalità di governo societario;
- fusioni, acquisizioni o altre operazioni straordinarie;
- struttura e composizione del Consiglio e dei comitati endoconsiliari;
- politiche di remunerazione del *management*;
- temi regolatori.

5. Riscontri alle richieste di Dialogo

Per riscontrare la proposta o la richiesta di Dialogo, ed eventualmente in merito alle modalità in cui il Dialogo si può svolgere (*one-way*, *two-way*, bilaterale, collettivo), il Presidente e Chief Executive Officer, ovvero l'Investor Relator, o la funzione competente, 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 dell'argomento da trattare per un più o meno vasto numero di Azionisti e/o per Azionisti con particolari caratteristiche, se del caso tenendo conto anche del numero di richieste pervenute, anche in precedenza, sullo stesso argomento;
- le dimensioni 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 politiche di voto o raccomandazioni di voto sfavorevoli alle proposte del Consiglio;
- 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;
- il prevedibile approccio degli Azionisti rispetto alle materie oggetto di Dialogo, anche tenuto conto delle politiche di *engagement*.

La presente 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 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.

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. 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.

6. Pubblicazione della Politica e suoi aggiornamenti

La presente Politica sarà pubblicata e resa disponibile agli Azionisti e al pubblico nella sezione "Corporate Governance" del Sito Web, consultabile all'indirizzo www.sanlorenzoyacht.com.

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).

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.

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