



**MANUALE DELLE PROCEDURE ORGANIZZATIVE  
ENGAGEMENT POLICY**

Redatto da		Data
Alberto Goretti		21/05/21
Verificato da		Data
Approvato da		Data
Consiglio d'Amministrazione		10/06/21

Aggiornamenti e Revisioni		
Revisione n°		
1.0	Prima emissione	10/06/21

**DOCUMENTO DESTINATO SOLO A USO INTERNO**

Il presente documento è di proprietà di COIMA RES S.p.A..

Non ne è consentita la citazione, la riproduzione, in tutto o in parte, o la trasmissione in ogni forma e con qualsiasi mezzo, senza l'autorizzazione scritta di COIMA RES S.p.A..

	SEZIONE	<i>MANUALE PROCEDURE ORGANIZZATIVE</i>
	C	
	CAPITOLO	<i>ENGAGEMENT POLICY</i>
	17	

## INDICE

1. PREMESSA .....	3
2. PRINCIPI GENERALI.....	3
3. SOGGETTI COINVOLTI E MODALITÀ .....	4
4. OGGETTO .....	5
5. DISCLOSURE .....	6
6. AGGIORNAMENTO .....	6

	SEZIONE C	MANUALE PROCEDURE ORGANIZZATIVE
	CAPITOLO 17	ENGAGEMENT POLICY

## 1. PREMESSA

COIMA RES ritiene che la definizione, lo sviluppo ed il mantenimento di forme di dialogo aperte, trasparenti e continuative con la generalità degli azionisti/Investitori e con il mercato porti benefici rilevanti sia agli investitori, intesi quali azionisti attuali e potenziali, sia agli emittenti, nella prospettiva di favorire la creazione di valore nel medio-lungo termine.

Per tali COIMA RES effettua da diversi anni molteplici attività di gestione del dialogo, per il tramite di canali di comunicazione gestiti dalle competenti funzioni aziendali, come ad esempio conference call, incontri e road-show con investitori e analisti, 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 COIMA RES aderisce al Codice di Corporate Governance e quindi dovrà adottare, con deliberazione consiliare, assunta su proposta del Presidente e formulata d'intesa con l'Amministratore Delegato, una politica per la gestione del dialogo con la generalità degli azionisti, anche tenendo conto delle politiche di impegno adottate dagli investitori istituzionali e dai gestori di attivi, che disciplini il dialogo diretto tra questi ultimi e i componenti dell'organo di amministrazione. 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 azionisti, nella strategia di investimento.

Tutto ciò premesso, la presente Engagement Policy disciplina il dialogo extra-assembleare tra il Consiglio di Amministrazione ed i rappresentanti degli investitori su tematiche di competenza consiliare, e definisce le regole 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 COIMA RES.

## 2. PRINCIPI GENERALI

COIMA RES 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.

	SEZIONE C	MANUALE PROCEDURE ORGANIZZATIVE
	CAPITOLO 17	ENGAGEMENT POLICY

COIMA RES assicura flussi informativi strutturati verso categorie qualificate di stakeholders, e in particolare verso gli analisti finanziari e gli investitori, 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

La promozione di un dialogo costruttivo con gli stakeholders della Società 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 gli investitori, attuali e potenziali, o con le organizzazioni di essi rappresentativi, compete all’Amministratore Delegato, in qualità di principale responsabile della gestione dell’impresa, come da delega ricevuta dal Consiglio di Amministrazione, e al Presidente, nel suo ruolo di rappresentante della Società, raccordo fra amministratori esecutivi e non, nonché garante del corretto espletamento degli obiettivi del Consiglio, ivi incluso verso la generalità degli investitori e dei soci.

L’identificazione dei soggetti da coinvolgere nel dialogo con gli investitori, attuali e potenziali, 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 agli esponenti del team manageriale, oltre che a consulenti e advisor;
- alla valutazione di Presidente e 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 COIMA RES di interviste e sondaggi volti ad acquisire visibilità su sentiment e orientamenti di analisti e mercato rispetto a tematiche di interesse aziendale e/o specifiche potenziali operazioni, dall’incontro one-to-one o collettivo al

	SEZIONE C	MANUALE PROCEDURE ORGANIZZATIVE
	CAPITOLO 17	ENGAGEMENT POLICY

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 responsabile e realistica 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 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.coimares.com](http://www.coimares.com), nella sezione Investitori (<https://www.coimares.com/it/investitori/contattiinvestitori>). 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, investitori e giornalisti per la presentazione dei risultati finanziari e dell'avanzamento dei progetti della Società. Il programma di comunicazione finanziaria ricomprende inoltre la realizzazione di roadshow, di incontri con investitori e analisti e la partecipazione a conferenze di settore; le interazioni tra la funzione Investor Relations e analisti/investitori non hanno soluzione di continuità, se non nei giorni immediatamente precedenti la pubblicazione dei risultati di periodo.

La Società rende disponibile e aggiorna una sezione del sito rivolta agli investitori, nella quale vengono pubblicati tutti i report finanziari e le informazioni rilevanti in funzione di una migliore comprensione dei fenomeni societari. Apposite sezioni sono dedicate a governance e sostenibilità.

#### 4. OGGETTO

Fermo il rispetto dei principi ispiratori e dei vincoli normativi della politica di comunicazione adottata da COIMA RES, non esistono limiti predefiniti di oggetto nell'engagement con gli investitori, attuali e potenziali, o con le organizzazioni che li rappresentano

Tipicamente, COIMA RES si ingaggia con riferimento a tematiche di strategia, performance finanziaria e non finanziaria, rischi, tematiche ambientali, sociali e di governance, riconoscendo la

	SEZIONE C	MANUALE PROCEDURE ORGANIZZATIVE
	CAPITOLO 17	ENGAGEMENT POLICY

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. DISCLOSURE

Le attività di dialogo e interlocuzione della Società con gli investitori sono oggetto di condivisione regolare con il Consiglio di Amministrazione quando rilevante. Il Consiglio di Amministrazione riceve altresì aggiornamenti periodici sul mercato azionario, sul sentiment di mercato relativo a COIMA RES e sulla copertura del titolo COIMA RES da parte degli analisti finanziari

## 6. AGGIORNAMENTO

La presente policy è approvata dal Consiglio di Amministrazione e aggiornata dall'Amministratore Delegato su proposta della funzione di Investor Relations.