



ANTARES VISION S.P.A.

**POLITICA PER LA GESTIONE DEL DIALOGO CON GLI AZIONISTI E
GLI ALTRI SOGGETTI INTERESSATI**

Approved by the Board of Directors on 28 February 2022

1. **PREMESSA**

- 1.1. Al fine di promuovere ulteriormente un dialogo aperto e costante con tutti i suoi azionisti, nella seduta del 28 febbraio 2022, Il Consiglio di Amministrazione di Antares Vision S.p.A. (“**Antares Vision**” o “**AV Group**” o la “**Società**”) - su proposta del Presidente del Consiglio di Amministrazione, formulata d’intesa con il Co-CEO e il CFO - ha approvato la presente politica per la gestione del dialogo con gli azionisti e gli altri soggetti interessati, come di seguito individuati e definiti (la “**Politica**”). L’adozione della Politica è conforme alle raccomandazioni del Codice di *Corporate Governance* - nella versione pubblicata nel gennaio 2020 - al quale la Società aderisce.
- 1.2. Attraverso l’adozione della presente Politica, il Consiglio di Amministrazione di Antares Vision intende promuovere, nelle forme più opportune, il dialogo con gli azionisti e gli altri *stakeholder* rilevanti per la Società, tenendo conto anche delle *best practice* formatesi in materia, degli orientamenti espressi dalle Associazioni di riferimento e delle politiche di *engagement* adottate dagli investitori istituzionali e dai gestori di attivi.
- 1.3. La Politica è resa disponibile sul sito internet di Antares Vision all’indirizzo <https://it.antareshvision.com/investitori> - nella sezione *Governance* - Regolamenti e Procedure.

2. **FINALITÀ, PRINCIPI E AMBITO DI APPLICAZIONE DELLA POLITICA**

- 2.1. Il dialogo con gli Azionisti offre l’opportunità di condividere con i propri Investitori le azioni e le visioni strategiche alla base della gestione societaria. Allo stesso tempo è una preziosa fonte di informazioni delle quali tener conto anche nella definizione della *mission* e *vision* che ispira l’operato della Società, nonché delle attività volte a garantire gli elevati standard di *governance* che il Consiglio è impegnato a perseguire.
- 2.2. Inoltre, Antares Vision ritiene conforme a un proprio specifico interesse – oltre che a un dovere nei confronti del mercato – assicurare un rapporto costante e aperto, fondato sulla comprensione reciproca dei ruoli, con gli investitori istituzionali e i gestori di attivi ovvero con associazioni rappresentative degli stessi e con la generalità dei suoi, al fine di accrescerne il livello di comprensione circa le attività svolte dalla Società e dal Gruppo di cui essa è a capo.
- 2.3. Il Consiglio 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 il Dialogo, nel rispetto dei seguenti principi:
 - 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 Investitori di sviluppare una valutazione informata;
 - b) **Accuratezza:** le informazioni saranno complete e accurate al momento della pubblicazione e qualsiasi errore sostanziale sarà immediatamente corretto e chiarito;
 - c) **Tempestività:** le informazioni price sensitive saranno pubblicate non appena note, a meno che non sussistano legittime motivazioni eccezionali tali da consentire un ritardo nella

pubblicazione, nel rispetto delle leggi e dei regolamenti esistenti; inoltre tutte le informazioni aventi carattere continuativo, periodico o straordinario nonché le informazioni necessarie agli Azionisti per permettere l'esercizio dei propri diritti saranno fornite in tempi congrui, che tengano conto della normativa vigente per le società quotate e dell'operatività aziendale;

- d) **Parità di trattamento:** le informazioni price sensitive saranno accessibili a tutti gli stakeholder attraverso un'ampia diffusione pubblica; nessuno stakeholder avrà accesso privilegiato a informazioni price sensitive in qualunque forma;
- e) **Coerenza:** tutti gli azionisti o potenziali investitori riceveranno le medesime informazioni.

2.4. La presente Politica si applica al dialogo coi Soggetti Interessati in merito a materie e tematiche di competenza del Consiglio di Amministrazione, anche tramite i comitati endo-consiliari, tra cui in particolare, in via esemplificativa e non esaustiva:

- a) l'andamento della gestione, i risultati periodici finanziari e il bilancio;
- b) la strategia aziendale;
- c) target e obiettivi previsionali
- d) operazioni straordinarie di particolare rilievo strategico per il Gruppo;
- e) il contesto competitivo e regolatorio;
- f) l'andamento storico e prospettico dei mercati di riferimento in cui opera il Gruppo
- g) il sistema di corporate governance;
- h) La nomina e composizione degli organi sociali (anche in termini di dimensione, professionalità, indipendenza e diversity) e composizione, dimensione e funzioni dei comitati endo-consiliari;
- i) Sostenibilità e tematiche etiche, sociali e ambientali;
- j) Politiche di remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale nonché dei dirigenti con responsabilità strategica della Società;
- k) Sistema di controllo interno e gestione dei rischi;
- l) Gli eventi straordinari e/o di particolare rilievo verificatisi e che possono incidere significativamente sulle prospettive del Gruppo;
- m) politica di distribuzione dei dividendi;
- n) programmi di buy-back
- o) la performance del titolo azionario;
- p) operazioni con parti correlate.

2.5. Il Dialogo con gli Investitori può aver luogo durante tutto l'anno, salvi di regola i cosiddetti "black-out period", fermo restando che potranno essere ammesse, anche durante i "black-out period", iniziative di Dialogo con gli Investitori 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.

2.6. In linea con le *best practice* di mercato, Il Gruppo Antares Vision applica un *black-out period* della durata di 30 giorni di calendario prima della pubblicazione dei risultati economico-finanziari intermedi e

annuali che la Società sia tenuta a pubblicare. Salvo quanto indicato al precedente punto 2.5, durante questi periodi la Società (i) non commenta e non fornisce indicazioni relativamente agli imminenti risultati, performance o prospettive future del Gruppo e (ii) non svolge alcuna altra attività disciplinata dalla presente Politica.

3. STRUTTURE ORGANIZZATIVE PREPOSTE AL DIALOGO

- 3.1. I principali soggetti responsabili dell'approvazione e dell'attuazione della Politica all'interno dell'Emittente sono (secondo le rispettive competenze, stabilite nel presente documento in conformità alle raccomandazioni stabilite dal Codice):
- a) il Consiglio di Amministrazione;
 - b) il Presidente e Co-CEO del Consiglio di Amministrazione;
 - d) il CFO;
 - e) il Responsabile Investor Relator.
- 3.2. Il Consiglio di Amministrazione approva la presente Politica ed esercita un ruolo di indirizzo, supervisione e monitoraggio dell'applicazione della medesima e, in generale, dell'andamento del Dialogo.
- 3.3. Il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Presidente d'intesa con il Co-CEO e CFO, delega, in via generale, la gestione del Dialogo con i Soggetti Interessati al Responsabile Investor Relator (**"Amministratore Incaricato"**).
- 3.4. Il Consiglio di Amministrazione monitora l'applicazione della Politica e i pertinenti cambiamenti della legge e delle *best practice*, al fine di valutare eventuali modifiche della Politica stessa.
- 3.5. Il Presidente (e Co-CEO) del Consiglio di Amministrazione condivide con il Responsabile Investor Relations i principi e i criteri attuativi ai quali deve ispirarsi la Politica per la gestione del dialogo con gli azionisti di Antares Vision al fine di consentire al Responsabile Investor Relations di predisporre la bozza della Politica e ogni relativo aggiornamento o modifica.
- 3.6. Il Presidente valuta la completezza e l'adeguatezza della bozza di Politica per la gestione del dialogo con gli azionisti di Antares Vision, predisposta dal Responsabile Investor Relations con il supporto del CFO e del Responsabile dell'Ufficio Affari Societari della Società e, nel caso in cui ne condivida il contenuto, la sottopone all'approvazione del Consiglio di Amministrazione.
- 3.7. Nell'ambito dei propri poteri e responsabilità, ai sensi di legge e delle raccomandazioni del Codice, in merito alla gestione dei lavori consiliari, 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 Soggetti Interessati. A tal fine, il Presidente si coordina con il Co-Ceo, il CFO e il Responsabile Investor Relator.
- 3.8. Il Presidente condivide con il Responsabile Investor Relations i principi e i criteri attuativi della Politica per la gestione del dialogo con gli Azionisti del Gruppo Antares Vision al fine di consentire alla il dialogo con gli Azionisti in modo corretto e coerente con la vision dell'organo amministrativo.

- 3.9. Il Presidente può partecipare al dialogo con i soggetti Interessati in funzione dell'argomento trattato o su richiesta specifica dei soggetti Interessati.
- 3.10. Il CFO coadiuva il Presidente nella presentazione al Consiglio di Amministrazione della proposta sul nominativo del Responsabile chiamato a ricoprire la carica di Investor Relations.
- 3.11. Il CFO, in via disgiunta con il Presidente e con il Responsabile Investor relations, cura i rapporti con gli Azionisti e gli altri stakeholders rilevanti per la Società e relaziona il Consiglio di Amministrazione, alla prima riunione utile, sullo sviluppo e sui contenuti significativi del dialogo intervenuto con i medesimi.
- 3.12. Fin dal momento della quotazione delle proprie azioni su Euronext Milan, segmento STAR, il Gruppo Antares Vision ha ritenuto opportuno istituire una struttura aziendale dedicate al dialogo con gli Investitori Istituzionali e con la generalità dei suoi Azionisti.
- 3.13. In particolare, un apposito ufficio di Investor Relations – collocato nell'ambito della Funzione Amministrazione, Finanza e Controllo e contattabile via mail o telefonicamente ai recapiti indicati nella sezione del sito internet aziendale dedicata agli investitori ovvero all'ultimo paragrafo della presente politica – provvede a interagire su base continuativa con gli Investitori Istituzionali, nonché con gli analisti finanziari, e dei Proxy advisors.
- 3.14. Il Responsabile Investor Relations, in via disgiunta con il Presidente e con il CFO, cura i rapporti con gli azionisti e gli altri stakeholders rilevanti per la Società e relaziona il Consiglio di Amministrazione, alla prima riunione utile, sullo sviluppo e sui contenuti significativi del dialogo intervenuto con i medesimi.
- 3.15. Il Responsabile Investor Relations organizza eventi, roadshow, incontri (one-to-one e/o di gruppo) e conference call con investitori istituzionali, Azionisti ed analisti finanziari, partecipa alle conferenze e agli incontri organizzati da Borsa Italiana e/o da brokers esteri, nel rispetto di quanto previsto dall'art. 17 del MAR e dalle Linee Guida CONSOB sulla gestione delle informazioni privilegiate.
- 3.16. Il Responsabile Investor Relations cura la predisposizione dei comunicati stampa, ivi inclusi quelli attinenti all'informazione periodica e quelli relativi ad operazioni straordinarie (fusioni, scissioni, acquisizioni, aumenti di capitale, modifiche statutarie, ecc.); si occupa inoltre, della corretta diffusione e stoccaggio tramite il Sistema di diffusione delle Informazioni Regolamentate ("SDIR") prescelto dalla Società tra quelli autorizzati dalla CONSOB, nel rispetto delle modalità tecniche indicate dal gestore del sistema e nel rispetto dalla normativa di volta in volta applicabile. Infine, sovrintendere alla gestione e all'aggiornamento del sito internet Investor Relations della Società.
- 3.17. 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 all'Amministratore Incaricato. 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.
- 3.18. Operativamente, le attività di engagement sono essenzialmente coordinate dall'ufficio Investor Relations, che opera quale principale punto d'accesso e tramite delle iniziative promosse dalla Società così come di eventuali sollecitazioni o richieste di contatto provenienti dall'esterno. Le richieste pervenute a soggetti/funzioni diversi dalla Direzione Investor Relations sono trasferite alla medesima, per la necessaria istruttoria.
- 3.19. Inoltre, un'apposita struttura – collocata nell'ambito dell'ufficio Affari Societari – provvede a interagire su base continuativa con gli Azionisti retail, fornendo loro ogni utile chiarimento sulle tematiche di

relativo interesse, in prevalenza concernenti lo svolgimento delle Assemblee degli Azionisti e le relative modalità di accreditamento, nonché più in generale tematiche di governo societario ovvero i dividendi e le cedole corrisposte da parte della Società ai suoi Azionisti.

4. STRUMENTI UTILIZZATI A SERVIZIO DEL DIALOGO E RELATIVE MODALITÀ DI SVOLGIMENTO

4.1. Per strumenti utilizzati al servizio del dialogo, si intendono tutti quei momenti, documenti, eventi, incontri, fisici e/o virtuali tramite i quali la società condivide informazioni con la generalità degli Azionisti attuali e potenziali e, in particolare:

- a) l'Assemblea degli Azionisti;
- b) i Documenti di corporate governance e le Relazioni finanziarie e non finanziarie;
- c) il sito web aziendale
- d) i Comunicati stampa;
- e) gli incontri con Investitori e Azionisti

a) *Assemblea degli Azionisti*

La società incoraggia la partecipazione degli Azionisti alle Assemblee della Società, posto che queste costituiscono il principale canale di partecipazione degli Azionisti alla vita aziendale. Al fine di garantire un'adeguata informativa ai propri Azionisti, il Consiglio di Amministrazione:

- i. mette a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede sociale, sul sito internet della Società, e con le altre modalità previste dalla normativa regolamentare applicabile, una relazione su ciascuna delle materie all'ordine del giorno, fornendo le informazioni necessarie agli Azionisti per esprimere con consapevolezza i diritti di voto;
- ii. definisce ed illustra in maniera chiara nell'avviso di convocazione dell'Assemblea le modalità per l'intervento ed il voto in Assemblea, mettendo a disposizione sul sito internet della Società un apposito modulo di delega che gli Azionisti avranno la facoltà di utilizzare;
- iii. definisce ed illustra in maniera chiara nell'avviso di convocazione dell'Assemblea le modalità e ogni informazione utile per l'esercizio del diritto degli Azionisti che, anche congiuntamente, rappresentino almeno un quarantesimo del capitale sociale di chiedere l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare o di presentare ulteriori proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno;
- iv. definisce ed illustra in maniera chiara nell'avviso di convocazione dell'Assemblea le modalità e ogni informazione utile per l'esercizio del diritto degli Azionisti di proporre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'Assemblea.

Di contro, gli Azionisti:

- i. ai sensi e secondo le modalità previste dall'art. 126-bis del TUF, qualora anche congiuntamente, rappresentino almeno un quarantesimo del capitale sociale, possono chiedere l'integrazione dell'elenco delle materie all'ordine del giorno dell'Assemblea dei

Soci e presentare ulteriori proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno, nei termini e con le modalità indicati nell'avviso di convocazione dell'Assemblea;

- ii. ai sensi dell'art. 127-ter del TUF, possono proporre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'Assemblea, nei termini e con le modalità indicati nell'avviso di convocazione dell'Assemblea;
- iii. ai sensi della normativa applicabile e di quanto previsto dal Regolamento Assembleare adottato dalla Società, nel corso dell'Assemblea hanno il diritto di partecipare attivamente alla discussione sugli argomenti posti all'ordine del giorno, di formulare domande sulle materie all'ordine del giorno e di presentare individualmente proposte di deliberazione sui punti in discussione.

b) Documenti di corporate governance e Relazioni finanziarie e non finanziarie

La Società informa periodicamente, attraverso il meccanismo di stoccaggio autorizzato prescelto dalla Società tra quelli autorizzati dalla Consob e il sito internet istituzionale della Società, gli investitori e la generalità degli Azionisti sull'andamento della gestione del Gruppo attraverso:

- i la pubblicazione, entro quattro mesi dalla chiusura di ciascun esercizio, con le modalità prescritte dalla normativa anche regolamentare vigente, della relazione finanziaria annuale, comprendente *inter alia* il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato e la relazione sulla gestione, nonché le relazioni redatte dalla società di revisione legale e dal Collegio Sindacale. I principali dati economici-finanziari di periodo sono tempestivamente diffusi al pubblico a valle della loro approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione;
- ii la pubblicazione, entro 75 giorni dalla chiusura del primo semestre di ciascun esercizio, con le modalità prescritte dalla normativa anche regolamentare vigente, della relazione finanziaria semestrale comprendente *inter alia* il bilancio semestrale abbreviato e la relazione intermedia sulla gestione, nonché della relazione sul bilancio semestrale abbreviato della società di revisione legale. I principali dati economico-finanziari di periodo sono tempestivamente diffusi al pubblico a valle della loro approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione.
- iii la pubblicazione su base volontaria, entro 45 giorni dalla chiusura del primo e del terzo trimestre di ciascun esercizio, dei dati di fatturato consolidato relativi al periodo di riferimento.

Oltre che per il tramite dell'informativa finanziaria periodica, ogni anno il Consiglio di Amministrazione offre agli Azionisti informazioni aggiornate relative alla *corporate governance* della Società, nonché in merito alle politiche di remunerazione adottate attraverso la Relazione sul governo societario e sugli assetti proprietari, redatta ai sensi dell'art. 123-*bis* del TUF e nel rigoroso rispetto delle raccomandazioni contenute nel *format* predisposto da Borsa Italiana, e la Relazione sulla politica di remunerazione e sui

compensi corrisposti, redatta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF e nel rigoroso rispetto delle previsioni regolamentari applicabili.

Infine, a partire dall'esercizio 2021, Antares Vision group pubblicherà ogni anno anche la dichiarazione consolidata di carattere non finanziario (DNF) ai sensi del D. Lgs. n. 254/2016.

La DNF di Antares Vision Group contiene le informazioni relative ai temi ambientali, sociali, attinenti al personale, al rispetto dei diritti umani e alla lotta contro la corruzione, utili ad assicurare la comprensione delle attività svolte da Antares Vision Group, del suo andamento, dei suoi risultati e dell'impatto prodotto dalle stesse. Come richiesto dal D.Lgs 254/2016 viene inoltre data evidenza dei principali rischi, generati o subiti, connessi ai suddetti temi e che derivano dalle attività dell'impresa, dai suoi prodotti, servizi o rapporti commerciali, incluse, ove rilevanti, le catene di fornitura e subappalto, con indicazione delle relative modalità di gestione.

La DNF rappresenta uno strumento per descrivere, in modo trasparente ed articolato, i risultati conseguiti da Antares Vision Group in ambito ambientale, sociale e di *governance* ("ESG"), a dimostrazione dell'impegno del Gruppo a favore dello sviluppo sostenibile con il fine di creare valore non solo per sé, ma anche per tutti i propri *Stakeholders*.

c) *Il sito web aziendale*

Il sito web aziendale www.antareshvision.com 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 Antares Vision Group.

Nel rispetto dei principi generali definiti dalla presente Politica tutte le informazioni presenti nel sito devono essere chiare, complete, aggiornate, accurate e veritiere per consentire agli Azionisti di sviluppare un'opinione informata sulla Società.

Nella sezione "Investitori/Investor Relations" del sito sono resi disponibili i documenti di *disclosure*, i Bilanci e le Presentazioni, oltre a informazioni sui risultati economico-finanziari, utili agli Azionisti per valutare le proprie scelte di investimento. Nella stessa sezione sono inoltre resi disponibili i comunicati stampa della Società, ivi inclusi i comunicati *price sensitive*, avvisi e altre informazioni, tra cui il calendario dei principali eventi societari redatto in ossequio alle istruzioni di Borsa Italiana S.p.A.

Nella sezione "Governance" sono resi disponibili i principali documenti societari (Statuto, Codice Etico, Relazione annuale sul governo societario e gli assetti proprietari, Relazione sulla Remunerazione, ecc.) nonché informazioni sul sistema di *corporate governance* di Antares Vision Group, tra cui quelle sul Consiglio e i relativi comitati e il Collegio Sindacale.

d) *Comunicati stampa*

La Società aggiorna tempestivamente il mercato in occasione dell'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione delle relazioni finanziarie periodiche, resoconti trimestrali e di operazioni straordinarie tramite appositi comunicati stampa, che devono essere pubblicati tramite la loro trasmissione – a cura della struttura di Investor Relations – al sistema di diffusione delle informazioni

regolamentate prescelto dalla Società tra quelli autorizzati dalla CONSOB, al meccanismo di stoccaggio prescelto dalla Società tra quelli autorizzati dalla CONSOB, nonché sul sito *internet* della Società.

e) *Incontri con gli Investitori e Azionisti*

Antares Vision Group favorisce ed incoraggia incontri periodici con gli investitori istituzionali e con gli Azionisti, in particolare, in occasione dell'approvazione delle relazioni finanziarie periodiche (annuali e semestrali) e dei dati di fatturato consolidato relativi al primo e al terzo trimestre di ciascun esercizio.

La Società garantisce almeno 4 riunioni periodiche (anche mediante *conference call*) in ciascun esercizio con gli investitori istituzionali, Azionisti ed analisti finanziari, in corrispondenza con la pubblicazione dei dati di bilancio annuali, semestrali e trimestrali.

La Società si impegna a garantire che tali incontri vengano gestiti nel rispetto del principio della simmetria informativa tra gli Azionisti, fermo restando quanto previsto dall'art. 17 del MAR e dalle Linee Guida CONSOB sulla gestione delle informazioni privilegiate.

In aggiunta alle menzionate riunioni periodiche, la Società partecipa a conferenze organizzate da Borsa Italiana e da *brokers* esterni, e ad altri incontri con analisti ed investitori, sia nella forma di incontri di gruppo, che in quella di incontri *one to one*.

Monitoraggio e modifiche alla presente politica

Le attività di monitoraggio, verifica delle esigenze di aggiornamento e divulgazione della presente Politica sono demandate alla Funzione Investor Relations che opera con il supporto ed in coordinamento con la funzione Affari Legali e Societari.

5 MONITORAGGIO E MODIFICHE ALLA PRESENTE POLITICA

- 5.1 Le attività di monitoraggio, verifica delle esigenze di aggiornamento e divulgazione della presente Politica sono demandate alla Funzione Investor Relations che opera con il supporto ed in coordinamento con la funzione Affari Legali e Societari.
- 5.2 La presente Politica è approvata dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Presidente formulata d'intesa con il Co-CEO.
- 5.3 Tale iter approvativo viene seguito anche a fronte di modifiche rilevanti intervenute nell'organizzazione, nell'operatività o nelle modalità di gestione delle attività oggetto della presente Politica ovvero a fronte di evoluzioni normative, autoregolamentari o di *best practice* che rendano necessaria od opportuna la modifica.

6. CONTATTI

- 6.1. Si riportano di seguito i contatti dell'Investor Relator, cui indirizzare le richieste di instaurazione di un dialogo con la Società:



Responsabile Investor Relator

Alessandro Baj Badino

Indirizzo e-mail: Investors@antaresvision.com

I medesimi contatti sono indicati sulla sezione "Investor" del sito internet istituzionale della Società.