



Politica per la gestione del dialogo con la generalità degli azionisti

**POLITICA PER LA GESTIONE DEL DIALOGO
CON LA GENERALITÀ DEGLI AZIONISTI DI TAS S.P.A.**

Approvata dal consiglio di amministrazione di TAS S.p.A. in data 26 marzo 2021

1. Finalità e obiettivi della Politica. Ambito di applicazione.

- 1.1 TAS Tecnologia Avanzata dei Sistemi S.p.A. – in forma abbreviata, TAS S.p.A. (“**TAS**” o la “**Società**”), adotta la presente politica per la gestione del dialogo con gli Azionisti al fine di definire i principi generali, le modalità di gestione e i principali contenuti del dialogo tra TAS e i suoi azionisti (gli “**Azionisti**” o gli “**Investitori**”).
- 1.2 TAS considera la visibilità, la disponibilità e la credibilità quali aspetti fondamentali per un corretto rapporto con i propri Azionisti. In tale contesto, il dialogo con gli Azionisti offre alla Società l’opportunità di condividere con i propri Investitori le azioni e le visioni strategiche alla base della propria gestione, nella prospettiva di favorire la creazione di valore nel medio e lungo termine. La tempestiva comunicazione ai mercati finanziari delle informazioni inerenti alla Società rappresenta inoltre lo strumento attraverso cui gli Investitori apprendono gli obiettivi che ispirano l’operato della Società, nonché le attività intraprese per garantire gli elevati standard di *governance* che il consiglio di amministrazione è impegnato a perseguire. In tale ottica, TAS pone in essere da diversi anni molteplici attività di gestione del dialogo per il tramite dei canali di comunicazione gestiti dalle competenti funzioni aziendali.
- 1.3 Alla luce di quanto sopra, al fine di promuovere ulteriormente un dialogo aperto e costante con tutti gli Azionisti, e in ossequio a quanto raccomandato al riguardo dal nuovo Codice di *Corporate Governance* al quale la Società aderisce, nella seduta del 26 marzo 2021 il consiglio di amministrazione ha adottato, su proposta del presidente, formulata d’intesa con l’amministratore delegato, la presente politica per la gestione del dialogo con la generalità degli Azionisti (la “**Politica**”) che definisce i principi generali, le modalità di gestione e i principali contenuti del dialogo tra la Società ed i propri Azionisti, tenendo conto anche delle politiche di *engagement* adottate dai principali investitori istituzionali e dai gestori di attivi. Gli investitori istituzionali e i gestori attivi sono infatti tenuti, alla luce della normativa di legge e regolamentare a 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.
- 1.4 L’interlocuzione fra TAS e i suoi Azionisti si sostanzia nella messa a disposizione sul sito

web aziendale delle comunicazioni dirette alla comunità finanziaria, nella possibilità di un contatto diretto tra la Società ed i propri Investitori per il tramite degli uffici a tal fine preposti, nonché attraverso la consultazione dei propri canali *social*; per gli investitori istituzionali la Società organizza inoltre incontri individuali e di gruppo, presentazioni, *investor day*, *roadshow*, *conference call* e incontri virtuali. Un ulteriore ed importante momento di incontro e confronto tra gli Azionisti e la Società è rappresentato dalla partecipazione all'Assemblea degli azionisti e dall'utilizzo degli strumenti a tal fine messi a disposizione degli Azionisti da parte dell'ordinamento. Le attività di dialogo nell'ambito dell'Assemblea della Società - come, ad esempio, le attività legate alla presentazione di domande pre-assembleari, gli interventi degli Azionisti, la presentazione di liste di candidati per la nomina degli organi sociali, le domande di integrazione dell'ordine del giorno assembleare ecc. – restano in ogni caso regolate da norme di legge e regolamentari di volta in volta applicabili.

- 1.5 La Politica individua come punto di riferimento per il dialogo con gli Azionisti il consiglio di amministrazione e, per esso, il presidente, supportato dall'ufficio *Investor Relations* e dall'*Investor Relations Consultant*, anche d'intesa con l'amministratore delegato. L'impegno a consentire l'individuazione di un unico punto di contatto è volto a garantire un efficiente coordinamento dell'attività di dialogo con gli Investitori, anche alla luce di quanto previsto dal nuovo Codice di *Corporate Governance*, che attribuisce al presidente il compito di tenere informato il consiglio sullo sviluppo e sui contenuti significativi del dialogo intervenuto con gli Azionisti.

2. Principi generali.

- 2.1. La Politica regola le relazioni tra il consiglio di amministrazione e gli Azionisti, nell'obiettivo di favorire la trasparenza ed il dialogo tra la Società e la generalità degli Azionisti (il "**Dialogo**"), in quanto strumenti funzionali a favorire la creazione di valore nel lungo termine.
- 2.2. Il consiglio di amministrazione assicura che ciascuna funzione coinvolta nel Dialogo disponga di adeguate risorse e mezzi per organizzare, gestire, tutelare e facilitare il Dialogo, nel rispetto dei seguenti principi:
 - (i) **Trasparenza:** tutte le informazioni fornite agli Azionisti nell'ambito del dialogo

con la Società dovranno essere fornite in maniera chiara, completa, veritiera e verranno formulate in modo tale da non risultare fuorvianti o confuse, consentendo agli investitori di addivenire ad una valutazione informata.

- (ii) **Tempestività:** la Società si adopera affinché le informazioni messe a disposizione sul sito *web* aziendale e i riscontri alle richieste di chiarimento e approfondimenti sottoposte dagli Azionisti siano fornite in tempi congrui, tenendo conto della normativa applicabile di volta in volta agli emittenti quotati, delle procedure aziendali ed in generale dell'operatività della Società.
- (iii) **Parità di trattamento:** la Società distribuisce a tutti gli Investitori le informazioni loro necessarie per permettere un compiuto esercizio dei propri diritti, rendendo disponibile a ciascuno di essi, senza distinzioni di sorta, l'accesso ai necessari mezzi di comunicazione.
- (iv) **Promozione dei principi aziendali:** la Società collabora con gli Azionisti per garantire che le informazioni fornite nel corso del Dialogo siano effettivamente rappresentative dei principi e dei valori aziendali che si pongono alla base del proprio operato e dei propri obiettivi.
- (v) **Compliance:** TAS rispetta in ogni momento le disposizioni di legge, regolamentari e le regole interne di *governance* di volta in volta applicabili, assicurando in ogni caso l'applicazione dei principi di collaborazione, lealtà e trasparenza con le autorità, i regolatori e gli enti pubblici competenti.

23. La Politica è stata approvata dal consiglio di amministrazione a fronte di una proposta formulata dal presidente, d'intesa con l'amministratore delegato. Nella fase istruttoria antecedente a detta approvazione, il consiglio ha tenuto conto delle politiche di impegno adottate e comunicate al pubblico dagli investitori istituzionali e dai gestori attivi, in conformità alla normativa di legge e regolamentare vigente.

24. Ogni qual volta dovesse rendersi necessario apportare delle modifiche alla Politica, il presidente, d'intesa con l'amministratore delegato, formulerà una proposta al consiglio di amministrazione, salvo il caso di modifiche richieste da norme imperative, per le quali il presidente potrà agire autonomamente, informandone il consiglio di amministrazione.

3. Modalità di gestione del Dialogo.

- 3.1. TAS si impegna a mantenere un dialogo continuativo, aperto e costruttivo con la generalità dei propri Azionisti, nel rispetto della normativa di legge e regolamentare vigente e delle *best practice* internazionali, informandoli in merito ai propri obiettivi strategici, ai risultati finanziari ottenuti nonché ad ogni altro aspetto, anche di carattere non finanziario, avente rilevanza ai fini di una informata scelta di investimento da parte degli Azionisti. Resta in ogni caso inteso che, nell'ipotesi in cui nell'ambito dell'attività di gestione del dialogo tra la Società e gli Azionisti venissero in rilievo informazioni privilegiate o informazioni rilevanti ai sensi della normativa di legge e regolamentare di volta in volta vigente, nonché delle *policy* aziendali applicabili, la Società opererà assicurando il pieno rispetto delle disposizioni normative e/o regolamentari applicabili in materia di comunicazione al pubblico e gestione di informazioni privilegiate.
- 3.2. TAS comunica e interagisce con la generalità degli Azionisti su base continuativa attraverso i propri canali di interazione, tra cui il sito web aziendale, la pubblicazione di comunicati stampa e documenti, l'Assemblea annuale, ed i propri canali *social*, nonché attraverso gli uffici a tal fine predisposti.
- 3.3. Per gli investitori istituzionali, TAS organizza inoltre incontri individuali e di gruppo, presentazioni, *investor day*, conference call e incontri virtuali ai quali partecipano il presidente, l'amministratore delegato, nonché i responsabili delle funzioni la cui partecipazione venga ritenuta necessaria ai fini di una completa informativa a favore degli Azionisti.
- 3.4. L'attività di dialogo con gli Azionisti è affidata al consiglio di amministrazione e, per esso, al presidente, che la esercita d'intesa con l'amministratore delegato, fatta salva la possibilità per il presidente di coordinare il dialogo con gli Azionisti anche con l'intervento di altri componenti del consiglio di amministrazione, sulla base delle rispettive competenze in materia. In ogni caso, restano ferme le diverse competenze e attribuzioni affidate alle funzioni aziendali non rientranti nel perimetro di applicazione della presente Politica.
- 2.1. Il consiglio è responsabile della supervisione dei processi di comunicazione delle informazioni della Società agli Investitori e al pubblico previsti dalla presente Politica. Le presentazioni relative alla partecipazione della Società ad incontri o eventi con gli

Azionisti sono sempre trasmesse, in via preventiva e a scopo informativo, a Consob e Borsa Italiana S.p.A.

- 2.2. Il presidente informa il consiglio, entro la prima riunione utile, sullo sviluppo e sui contenuti significativi del Dialogo intervenuto tra gli amministratori e gli Azionisti, in conformità alle previsioni del nuovo Codice di *Corporate Governance*.
- 2.3. In caso di assenza o di impedimento del presidente, le funzioni a quest'ultimo attribuite dalla presente Politica sono assunte dall'amministratore delegato, ovvero da un consigliere incaricato dal consiglio stesso. I predetti soggetti dovranno informare senza indugio il presidente e il consiglio sugli esiti delle attività svolte nell'ambito di quanto previsto dalla presente Politica.

4. **Canali di interazione.**

4.1 Il sito web.

4.1.1. Il sito *web* aziendale (consultabile all'indirizzo: <https://www.tasgroup.it/>) (il "**Sito Web**") rappresenta il principale canale di interlocuzione attraverso il quale la Società comunica le proprie informazioni agli Azionisti. In conformità alle previsioni della presente Politica, tutte le informazioni presenti nel Sito Web devono essere chiare, complete, aggiornate, accurate e veritiere per consentire agli Azionisti di addivenire ad un'opinione completa sulla Società. Nella sezione "*Investors*" del Sito Web (consultabile all'indirizzo: <https://www.tasgroup.it/investors>) vengono resi disponibili i principali documenti inerenti alla Società come, ad esempio, la composizione dell'azionariato, i bilanci consolidati, le relazioni finanziarie periodiche, i comunicati stampa *price sensitive* oltre a informazioni sulla composizione degli organi sociali e sui risultati economico-finanziari, utili agli Azionisti per la valutazione delle proprie scelte di investimento.

4.1.2. Nella sezione "*Investor Relation*" (consultabile all'indirizzo: https://www.tasgroup.it/investors/investor_relations) vengono rese disponibili, all'interno di apposite sottosezioni, informazioni aggiornate che permettono agli Azionisti di approfondire la propria conoscenza della Società in vista delle scelte di investimento, tra cui:

- i dati economici, finanziari e patrimoniali aggiornati della Società, nonché le

- analisi periodiche degli analisti;
- gli approfondimenti relativi alla composizione dell'azionariato della Società;
- la pubblicazione di documenti relativi ai risultati economico-finanziari di periodo, quali bilanci annuali, e relazioni finanziarie periodiche, report annuali, resoconti intermedi di gestione ecc.;
- presentazioni relative alla partecipazione della Società ad incontri o eventi con gli Azionisti (ad es., *investor day*, *roadshow*, *conference calls*, incontri virtuali ecc.);
- il calendario dei principali eventi societari redatto in ossequio alle istruzioni di Borsa Italiana S.p.A.

4.1.3. Nella sezione "Governance" (consultabile all'indirizzo: <https://www.tasgroup.it/investors/governance>) vengono rese disponibili, all'interno di apposite sottosezioni, informazioni aggiornate che permettono agli Azionisti di approfondire la propria conoscenza della Società in vista delle scelte di investimento, tra cui:

- tutte le informazioni necessarie ai fini di una piena ed approfondita conoscenza del sistema di *corporate governance* della Società (ad es., la composizione del consiglio di amministrazione, dei comitati endoconsiliari e dell'organo di controllo);
- i principali documenti societari (ad es., statuto e regolamento assembleare, patti parasociali, codice etico, relazione annuale sul governo societario e gli assetti proprietari, relazione sulla remunerazione ecc.), prospetti informativi e comunicazioni delle operazioni effettuate da persone che esercitano funzioni di amministrazione, di controllo o di direzione e da persone a loro strettamente associate (c.d. *internal dealing*), nonché le principali procedure adottate dalla Società.

4.1.4. Nella sotto-sezione "Comunicati" (consultabile all'indirizzo: <https://www.tasgroup.it/investors/investor-relations/comunicati>) sono resi disponibili i comunicati stampa della Società, ivi inclusi i comunicati *price sensitive*, avvisi e altre informazioni riguardanti la Società.

4.2 Pubblicazione di comunicati stampa e documenti.

4.2.1. TAS 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 e delle vicende che coinvolgono la Società, offrendo così agli Azionisti opportunità di approfondimento ed orientare in maniera consapevole le proprie scelte di investimento.

4.2.2. La pubblicazione dei comunicati stampa e dei documenti è fatta nel rispetto della normativa di volta in volta applicabile e, in particolare, della normativa applicabile in materia di abusi di mercato. La diffusione al mercato dei comunicati stampa della Società avviene tramite il sistema di diffusione delle informazioni regolamentate (c.d. SDIR) prescelto dalla Società (che alla data di approvazione della presente Politica è affidato a Computershare S.p.A.).

4.3 Assemblea degli Azionisti.

4.3.1. L'Assemblea degli Azionisti rappresenta il momento istituzionale privilegiato di incontro tra la Società ed i propri Azionisti, nonché un'occasione per gli Investitori di tradurre, mediante l'esercizio del diritto di voto, le politiche di azionariato adottate nell'ambito dell'investimento nel capitale sociale della Società.

4.3.2. Alla luce di quanto sopra, TAS 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 in un'apposita sotto-sezione della sezione "Governance" del Sito Web (consultabile all'indirizzo: <https://www.tasgroup.it/investors/governance>) tutte le informazioni richieste dalla normativa vigente per le società quotate (ad es., le informazioni inerenti alla convocazione ed alle materie poste all'ordine del giorno), nel rispetto dei termini di legge e regolamentari.

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

4.4 I referenti per gli Azionisti.

4.4.1. La Società valuta con favore le politiche di *engagement* continuative da parte degli

Investitori, nell’ottica di fornire un’informativa completa, volta a consentire il miglioramento delle analisi dei rischi e delle opportunità di investimento da parte degli Investitori. In tale contesto, l’interazione tra la Società e gli Azionisti può essere avviata su richiesta scritta da parte degli Investitori. A tal fine, la Società, nell’intento di favorire le occasioni di confronto e collaborazione, predispone un canale continuativo di contatto, volto a garantire la possibilità di interlocuzione con la Società, il consiglio di amministrazione e il *top management* non solo in occasione dell’Assemblea, ma anche nel corso dell’anno.

4.4.2. Gli Azionisti possono richiedere informazioni e comunicare le proprie opinioni al consiglio di amministrazione e al *management* contattando:

– **Investor Relations**

Viale Famagosta 75

20142 - Milano

Tel: 02-59914223

[Via e-mail: investor@tasgroup.it](mailto:investor@tasgroup.it)

– **Investor Relations Consultant**

CDR Communication – Vincenza Colucci

Tel: +39 335699547

[Via e-mail: vincenza.colucci@cdr-communication.it](mailto:vincenza.colucci@cdr-communication.it)

4.4.3. Il consiglio di amministrazione, per il tramite del presidente, supportato dalla funzione *Investor Relations* e dall’*Investor Relations Consultant*, determinerà se la comunicazione ricevuta sia destinata al consiglio medesimo ovvero al *management* e si adopererà per garantire che sia fornito tempestivo riscontro a tutte le richieste 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.

4.4.4. Sono prese in considerazione e valutate tutte le richieste di Dialogo da parte degli Azionisti, tenuto conto delle informazioni fornite nell’ambito della richiesta, dei criteri di valutazione applicabili, dell’interesse della Società nella gestione del Dialogo stesso e di ogni altro criterio applicabile (ad es., la precedente attivazione, sui medesimi

argomenti, di altre forme di dialogo, il numero delle richieste pervenute, le dimensioni e caratteristiche degli Investitori interessati al Dialogo, l'effettiva rilevanza del Dialogo e la sua prevedibile utilità nella prospettiva di creazione di valore nel medio-lungo termine ecc.).

4.4.5. L'interazione con gli Azionisti può avvenire su iniziativa della Società da parte del presidente, anche d'intesa con l'amministratore delegato, attraverso l'organizzazione di incontri collettivi o bilaterali con gli Investitori ai quali potranno prendere parte uno o più componenti del consiglio di amministrazione e altri esponenti delle competenti funzioni aziendali di volta in volta interessate. In tale contesto, la Società ritiene opportuno agire nel miglior interesse degli Investitori informando quest'ultimi, ad esempio, in caso di significativi eventi societari o tematiche di interesse pubblico, nel rispetto della normativa applicabile.

4.4.6. Il Dialogo con gli Investitori, avviato su loro espressa richiesta o su iniziativa della Società ai sensi degli artt. 4.4.5 e 4.4.6 che precedono, può aver luogo durante tutto l'anno, tranne che durante i c.d. periodi di *black-out*, ovvero:

- nel corso dei 30 (trenta) giorni di calendario che precedono la comunicazione al pubblico dei risultati annuali o semestrali che la Società è tenuta a rendere pubblici ai sensi della normativa applicabile;
- nel corso dei 15 (quindici) giorni di calendario che precedono la comunicazione al pubblico dei rendiconti periodici.

4.4.7. In ogni caso, sono ammesse, anche durante i periodi di *black-out*, iniziative di Dialogo in materia di voto funzionali alla partecipazione alle Assemblee ovvero altre iniziative di dialogo che siano ritenute necessarie o anche solo opportune per la Società.

4.5 Canali social.

4.5.1. Al fine di consentire agli Azionisti di essere costantemente aggiornati sulle ultime notizie riguardanti la Società, TAS è presente su alcuni canali *social* - tra cui LinkedIn, Twitter, Youtube – gestiti dalla seguente funzione:

– **Media**

Marina Jacobone

Tel: +39 02599141

Via e-mail: media@tasgroup.it

5. Incontri con gli Investitori.

- 5.1 Gli incontri con gli Investitori si svolgono in ottemperanza ai principi generali definiti dalla presente Politica, alla normativa nazionale ed internazionale rilevante, nonché alle prassi di mercato. In particolare, TAS valuta con favore una politica di azionariato attivo da parte degli Investitori secondo i principi di *best practice* internazionali applicabili, in quanto utili occasioni di confronto e collaborazione fra il mercato e gli emettenti quotati.
- 5.2 Agli incontri con gli Azionisti partecipano il presidente, l'amministratore delegato, nonché i responsabili di funzione la cui partecipazione venga di volta in volta ritenuta utile e/o necessaria ai fini di una completa informativa a favore degli Azionisti.

6. Contenuti del Dialogo e tempistiche.

- 6.1 Gli argomenti oggetto di discussione nell'ambito del Dialogo con gli Investitori riguardano le materie di competenza del consiglio di amministrazione. In particolare, con le modalità sopra indicate, TAS fornisce agli Azionisti informazioni attinenti alle proprie attività, strategie e performance economico e finanziarie, nonché alle azioni della Società e all'andamento del titolo TAS sul mercato.
- 6.2 In aggiunta a quanto sopra, nel corso di tali incontri TAS potrà altresì fornire le informazioni ritenute utili per consentire agli Azionisti di svolgere approfondimenti sulla Società, nel rispetto della normativa di legge e regolamentare applicabile. In considerazione di ciò, tra gli argomenti oggetto del Dialogo sono ricompresi in particolare le strategie aziendali (ad es., i piani industriali), la struttura del capitale sociale, le pratiche e le informative sulle modalità di governo societario, le operazioni straordinarie (ad esempio, operazioni di fusione, scissione o, in generale, acquisizioni di società), la struttura e composizione degli organi sociali e la gestione delle tematiche regolamentari aventi rilevanza per la Società come, ad esempio, la gestione dei conflitti di interesse e delle informazioni privilegiate (market abuse). Particolare attenzione viene inoltre rivolta al sistema di controllo interno e gestione dei rischi, alle politiche sulla remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità

strategiche, nonché alle informazioni inerenti le tematiche ambientali, sociali e di governance (c.d. tematiche ESG) nella convinzione che questi elementi, oltre a favorire uno sviluppo economico e sociale sostenibile, possono contribuire positivamente ai risultati finanziari della Società, riducendone al contempo i rischi.

7. Divulgazione della Politica.

7.1 La presente Politica è resa disponibile agli Azionisti e al pubblico nella sezione Investors del Sito Web, consultabile all'indirizzo: .

7.2 Una descrizione della presente Politica sarà inoltre prevista all'interno della Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari della Società, predisposta ai sensi dell'articolo 123-bis del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58.

8. Data di efficacia.

8.1 La presente Politica è efficace con decorrenza dal 26 marzo 2021.