

konecta

Politica di finanziamento

Politiche Aziendali 2025



Indice

01

FINALITÀ

02

AMBITO DI APPLICAZIONE

03

PRINCIPI GENERALI DI ATTUAZIONE

04

AGGIORNAMENTO E REVISIONE

01

Finalità

L'obiettivo della presente Politica di finanziamento (di seguito, la "Politica"), che fa parte della Politica quadro di conformità di Konecta, gruppo multinazionale di società specializzate nella fornitura di servizi e soluzioni digitali di customer management (di seguito Konecta, l'Azienda, la Società o la Compagnia), è quello di gettare le basi per una gestione prudente del rischio di liquidità, basata sul mantenimento di una sufficiente disponibilità di liquidità e di finanziamenti, attraverso un adeguato importo di linee di credito impegnate al fine di garantire una capacità ottimale di liquidare le posizioni di mercato.

La presente Politica è un'estensione del quadro normativo di Konecta volto a stabilire un quadro di riferimento e a soddisfare le aspettative dei suoi gruppi di interesse (collaboratori, clienti, soci e azionisti, investitori, enti finanziari, fornitori, pubblica amministrazione ed enti di regolamentazione), garantendo il rigoroso rispetto delle leggi e dei regolamenti vigenti in ciascun paese, dei propri requisiti e degli standard internazionali. La presente Politica sarà disponibile sul sito web aziendale (www.konecta.com) per garantirne la consultazione da parte di tutte le parti interessate.

L'obiettivo di questa politica è guidare il processo decisionale relativo al finanziamento di Konecta, orientandolo verso la sostenibilità. Si cerca una gestione del capitale che garantisca:

- Il normale funzionamento delle operazioni e la continuità dell'attività a lungo termine.
- Il finanziamento di nuovi investimenti, al fine di mantenere una crescita sostenuta nel tempo.
- Mantenere una struttura patrimoniale adeguata, in linea con i cicli economici che influenzano l'attività e la natura del settore.
- Massimizzare il valore dell'azienda, offrendo un rendimento adeguato a lungo termine agli azionisti.

Per raggiungere gli obiettivi sopra indicati, si prendono in considerazione tre pilastri fondamentali:

Solidità finanziaria

- Metriche di credito: si cercherà di mantenerle a livelli adeguati alla struttura di Konecta;
- Politica dei dividendi: deve essere conservativa, adattandosi al mantenimento adeguato del patrimonio netto e al fabbisogno di liquidità della società che li distribuisce;
- Liquidità: deve essere in grado di coprire gli impegni a breve termine.

Assegnazione ottimale del capitale

- La Capogruppo provvederà a mantenere il debito netto delle controllate a livelli ragionevoli, in linea con i progetti di investimento approvati.
- I canali di indebitamento devono essere i più convenienti, considerando tutte le opzioni disponibili e le condizioni relative a scadenze, tassi, enti finanziari

nazionali o esteri, indebitamento diretto con collocamento di titoli sul mercato, diversificazione delle fonti, ecc. Le aree finanziarie delle controllate, sotto il controllo del reparto Corporate, pianificheranno tempestivamente le esigenze per anticipare l'accesso ai mercati finanziari e ottenere le migliori condizioni possibili.

- I trasferimenti di risorse finanziarie alle controllate devono seguire criteri di mercato.

Definizione strategica dei flussi

- Le scadenze del debito devono essere ben distribuite nel tempo e ragionevolmente stabilite in base ai flussi generati dalle operazioni-
- Si stabilisce come obiettivo un corretto adeguamento della valuta in cui è espresso il debito per far fronte ai flussi e ridurre al minimo le variazioni del tasso di cambio.
- Copertura dei tassi di interesse per la protezione dei flussi di cassa, quando lo stabilisca il reparto aziendale specifico.



02

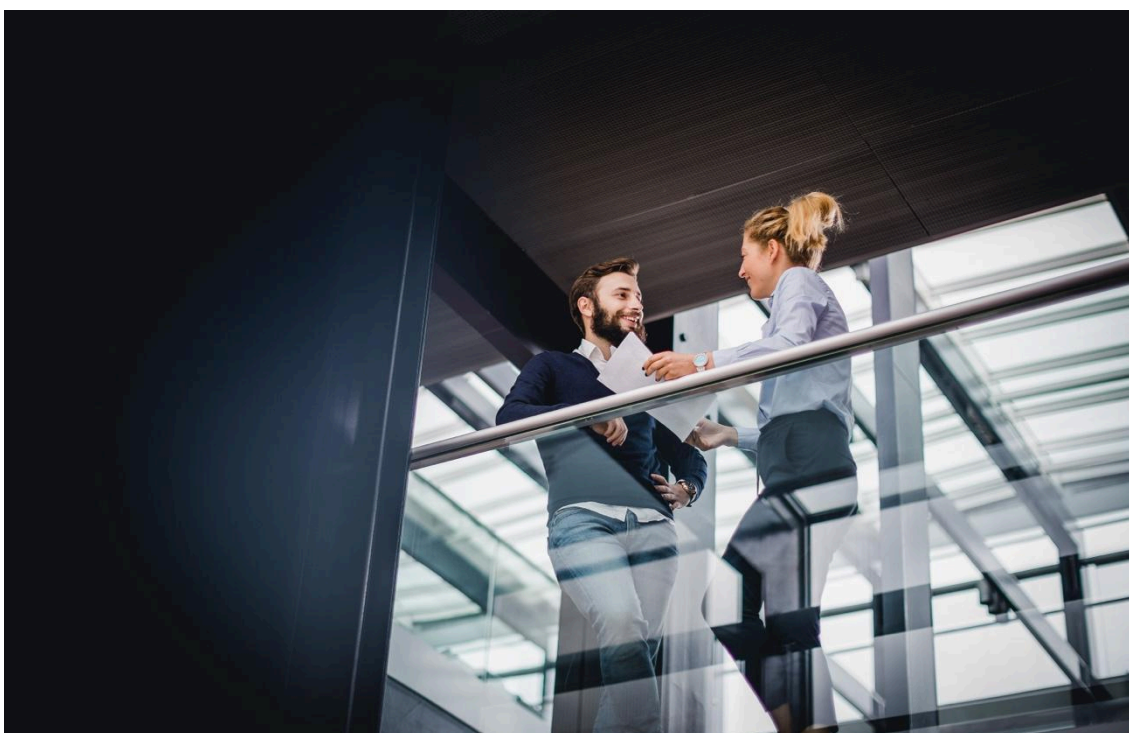
Ambito di applicazione

La presente Politica rientra nell'ambito di applicazione della Politica quadro di conformità e si estende a tutte le entità di Konecta, con il sostegno della Direzione generale dell'azienda.

Di conseguenza, il suo contenuto costituisce un obbligo di osservanza per tutti i lavoratori e le lavoratrici di Konecta, indipendentemente dalla posizione o dalla funzione ricoperta all'interno dell'organizzazione e dalla loro ubicazione geografica.

Dato che molte delle società di Konecta hanno sede legale al di fuori dell'Unione europea, la normativa interna sarà, se necessario, adattata alla normativa propria di ciascun Stato, nel rispetto e nella tutela dei principi fondamentali qui riportati.

In caso di eventi, circostanze, fatti o cambiamenti imprevisti che, singolarmente o collettivamente, potrebbero avere un impatto negativo significativo sull'attività, sulle condizioni finanziarie, sulle attività, sui risultati finanziari o operativi, sul flusso di cassa e/o sull'adempimento degli obblighi contrattuali delle entità del Gruppo Konecta, le linee guida stabilite nella presente politica potranno essere rivedute.



03

Principi generali di attuazione

Piani di contingenza

A titolo esemplificativo, si cita quanto segue.

Livelli di indebitamento

Qualora i livelli di indebitamento superino quelli impegnati da Konecta, saranno studiate una o più misure relative a:

- Riduzione degli investimenti.
- Efficienza operativa.
- Politica dei dividendi delle entità di Konecta.
- Vendita di attività.
- Aumento di capitale.

Inoltre, qualora una controllata presentasse dati rettificati, potranno essere prese in considerazione misure quali:

- Conferimenti di capitale alla controllata.
- Modifiche ai dividendi della controllata.

Scadenze

Nel caso in cui il profilo delle scadenze non rientri nei parametri concordati, si raccomanda quanto segue:

- Rifinanziare il debito.
- Ripagare il debito in anticipo.

Liquidità

Nel caso in cui la liquidità sia inferiore al previsto, si valuterà la possibilità di contrarre debiti, di avvalersi di linee di credito o di altri strumenti che consentano di migliorarla.

Efficienza nelle fonti di finanziamento

Minori costi finanziari e migliori condizioni di prestito

I canali di indebitamento devono essere i più efficienti per ogni scadenza e i più adeguati a soddisfare gli obiettivi di distribuzione delle scadenze. Le controllate della società prenderanno in considerazione fonti bancarie e pubbliche (ove applicabile) al momento di prendere decisioni relative a un finanziamento.

Nel rispetto dei requisiti legali applicabili, determinate entità di Konecta potranno fornire garanzie sui debiti contratti da controllate e/o società collegate, a condizione che ciò non metta a repentaglio la stabilità finanziaria della società o gli indicatori menzionati nella presente Politica. Per il calcolo di questi ultimi saranno incluse le garanzie in vigore.

Eccedenze di cassa e politica dei dividendi nelle controllate

Le eccedenze di cassa non giustificate potranno essere ritirate da alcune controllate e messe a disposizione della Capogruppo per aiutare a finanziare o per sostenere

opportunità di business all'interno della società, o per rafforzare le controllate che potrebbero trovarsi in una situazione creditizia più vulnerabile. Nell'analisi di cassa si terrà conto della natura di ciascuna controllata e dei rispettivi piani di investimento, tra gli altri fattori.

Ciò si concretizzerà attraverso il pagamento di dividendi dalle controllate alla Capogruppo, che varieranno a seconda della situazione e delle esigenze di ciascuna controllata in un determinato momento. È nell'interesse di Konecta che i parametri delle sue principali controllate siano in linea con i requisiti per essere considerata un'azienda di livello "investment grade".

I fondi raccolti tramite dividendi saranno gestiti dalla Capogruppo e investiti e/o distribuiti in conformità con la strategia di investimenti finanziari e di dividendi della società.

Successivamente, la Capogruppo potrebbe destinare risorse all'uso da parte delle sue controllate a mano a mano che queste lo richiedano, il tutto previa approvazione del reparto finanziario aziendale.

La distribuzione di dividendi o il trasferimento di flussi da una valuta diversa da quella funzionale di Konecta comporterà una previa analisi della copertura del tasso di cambio.



05

Aggiornamento e revisione

La Politica di finanziamento sarà riveduta periodicamente o quando necessario, per adeguarla ai cambiamenti nel modello di business, all'approvazione di nuove normative o alle migliori pratiche internazionali, garantendone l'efficacia e il rispetto costante.

NOTA: La presente Politica è stata riveduta e approvata il 16 dicembre 2025 dal massimo organo di governance e sostituisce qualsiasi versione precedente; a partire dalla data odierna sarà ritenuto valido esclusivamente questo documento.

Controllo delle revisioni

Edizione	Data di revisione	Revisionato	Validato	Approvato	Motivo della modifica
1	19/12/2022	Finanziario Organizzazione e Procedure	Consulenza Legale	Consiglio di Amministrazione	Edizione iniziale
2	16/12/2025	Finanziario Organizzazione e Procedure	Consulenza Legale	Consiglio di Amministrazione	Adeguamento ai requisiti di legge. Adeguamento al nuovo formato e al marchio