

Politica de comunicare pentru Relațiile cu investitorii



Cuprins

1. Introducere
2. Strategia de comunicare a companiei și persoanele responsabile cu comunicarea
3. Canale de comunicare pentru relațiile cu investitorii
4. Practici în relațiile cu investitorii
5. Perioade închise și de tăcere
6. Informații despre Regulamentul privind abuzul de piață

1. Introducere: scopul general și domeniul de aplicare al politicii de comunicare privind relațiile cu investitorii

Politica de comunicare a OMV Petrom S.A. ("OMV Petrom" sau "Compania") cu părțile interesate de pe piețele de capital descrie principiile și practicile pe care Compania le aplică în comunicarea cu acționarii, investitorii și analiștii săi și în calitate de parte responsabilă pe piețele de capital.

Această politică are ca scop asigurarea unei comunicări în timp util, ghidând interacțiunile companiei cu piețele financiare. O astfel de comunicare este dezvăluită în conformitate cu legile și reglementările aplicabile și trebuie să fie clară și în concordanță cu valorile de bază și strategia companiei.

OMV Petrom va dezvălui informații confidențiale, rezultate financiare și alte tipuri de anunțuri pentru piețele de capital prin rapoarte dedicate. Trebuie furnizat un nivel constant de dezvăluire atât a aspectelor pozitive, cât și a celor negative.

Compania nu va comenta mișcările prețului acțiunilor sale pe termen scurt și se va abține de la a comenta cu privire la zvonuri sau anchete speculative.

Compania are, de asemenea, reguli interne cu privire la tranzacționarea valorilor mobiliare (perioade închise, detaliate mai târziu în acest document).

2. Strategia de comunicare a companiei și persoanele responsabile cu comunicarea

Strategia de comunicare a companiei urmează "politica cu o singură voce" și este realizată de diferite departamente, fiecare cu accent pe un anumit grup de părți interesate cheie.

Compania a atribuit responsabilitatea de a comunica cu comunitatea de investitori unui departament dedicat de relații cu investitorii ("IR").

Departamentul de Comunicare și Sustenabilitate al OMV Petrom prin intermediul subdepartamentului de comunicare externă (responsabil de prezența media, online, offline și postările pe rețelele de socializare) lucrează îndeaproape cu departamentul de IR, precum și cu departamentul de reglementare și Afaceri Corporative și Publice, cu scopul de a realiza principiile politicii menționate mai sus.

Această politică evidențiază angajamentul companiei de a dezvălui informații relevante părților interesate.

Ca parte a interacțiunii regulate dintre management și departamentul de IR, acesta din urmă face recomandări cu privire la politicile de dezvăluire și conținutul, oferă informații de piață (cum ar fi comentariile analiștilor despre companie, statistici de tranzacționare și lichiditate etc.) și monitorizează evoluția bazei de acționari și investitori. Departamentul IR informează în mod regulat Directoratul ("EB") cu privire la informațiile relevante primite pe baza dialogului cu investitorii și analiștii.

3. Canale de comunicare pentru relațiile cu investitorii

Pentru a menține un nivel ridicat de interes pentru valorile mobiliare ale OMV Petrom, sunt utilizate mai multe canale de comunicare cu informații atât în limba engleză, cât și în limba română, și anume:

- **un site web dedicat** care include, printre altele, informații legate de acțiuni și informații relevante pentru investitori, anunțuri ale companiei, calendar financiar, rapoarte financiare, prezentări, materiale aferente adunărilor generale ale acționarilor, lista analiștilor care oferă rapoarte de analiză privind performanța companiei cu prețul țintă și recomandările de investiții ale acestora, lista conferințelor/turneele de promovare organizate de brokeri la care a participat, precum și alte aspecte relevante pentru investitori.

- **webcast-uri live, audio sau video.** La publicarea rezultatelor financiare, în conformitate cu calendarul financiar al companiei, și a altor știri majore, compania găzduiește teleconferințe cu **analiști și investitori instituționali** cu participarea membrilor EB. Materialele suport, prezentarea și discursul sunt postate pe site-ul companiei înainte de eveniment. Analiștii și investitorii instituționali care participă la eveniment au posibilitatea de a pune întrebări live. Înregistrarea audio a evenimentului și transcrierea sesiunii de întrebări și răspunsuri sunt publicate pe site-ul companiei după eveniment. **Investitorii de retail și acționarii** pot asculta simultan evenimentele prin webcast-uri audio live, care pot fi accesate prin linkul disponibil pe site-ul companiei. Orice investor/analist poate trimite întrebări și la o adresă de e-mail dedicată (investor.relations.petrom@petrom.com).

- **Întâlniri cu investitorii și analiștii, zile ale piețelor de capital, vizite la unități de producție, turnee de promovare etc.** După publicarea rezultatelor, departamentul IR al companiei și/sau membrii EB participă la diverse evenimente dedicate, pentru a prezenta rezultatele și planurile strategice ale

companiei. Unele dintre aceste evenimente sunt dedicate investitorilor de retail. Compania poate organiza, de asemenea, alte tipuri de turnee de promovare cu reprezentanți specifici și publicuri țintă.

• **contact zilnic și corespondență cu/prin departamentul IR.** Toți acționarii, investitorii și analiștii au acces la departamentul IR, ale cărui date de contact sunt postate pe site-ul companiei. Întrebările primite prin telefon sau **adresa de e-mail IR dedicată** sunt tratate în timp util.

4. Practici în relațiile cu investitorii

Contactele cu investitorii și analiștii

În mod regulat, compania organizează întâlniri cu investitori și analiști.

Obiectivul principal al acestor contacte este de a explica strategia companiei, tendințele (legate de macroeconomie și sectoriale), performanța operațională și datele financiare și de a răspunde la întrebări. În plus, compania recunoaște cererea crescută de transparență și responsabilitate în ceea ce privește performanța non-financiară (sau de sustenabilitate).

Nu au loc contacte unu-la-unu în perioadele de tăcere menționate mai jos. Toate contactele se vor desfășura întotdeauna în conformitate cu normele și reglementările aplicabile, în special cele privind divulgarea selectivă, informațiile semnificative nepublice și egalitatea de tratament.

Din când în când, compania organizează, de asemenea, întâlniri cu analiștii și/sau vizite la facilități de producție, cu prezentări mai ample ale managementului concepute pentru analiști și investitori instituționali. Participarea este de obicei limitată din cauza constrângerilor logistice. În cazul în care informații semnificative urmează să fie dezvăluite cu o astfel de ocazie, se emite un comunicat în conformitate cu legile și reglementările aplicabile, făcând publice aceste informații, înainte de întâlnire. În plus, prezentarea și, în măsura posibilului, transcrierile sesiunii de întrebări și răspunsuri sunt puse la dispoziție pe site-ul companiei.

Compania nu va refuza niciunui analist sau investitor accesul la informații sau la conducere pe baza unei recomandări negative emise de aceștia sau a deciziei lor de a nu mai deține titluri de valoare în Companie.

Întâlnirile cu investitorii instituționali pot avea loc și în timpul conferințelor organizate de brokeri sau în timpul turneelor de promovare (NDR). Întâlnirile pot fi inițiate fie de către companie, fie la cererea investitorilor. NDR-urile pot fi facilitate de un broker sau organizate de companie.

Întâlnirile cu investitorii de retail și acționarii au loc prin intermediul unor evenimente dedicate, așa cum s-a explicat mai sus și/sau ca parte a adunărilor generale ale acționarilor (AGA). În acest din urmă caz, subiectele sunt limitate la agenda AGA.

Orice întâlnire cu investitorii este, în principiu, condusă de un reprezentant al departamentului IR și/sau împreună cu unul sau mai mulți membri ai conducerii. Analiștii companiilor de brokeraj pot fi, de asemenea, prezenți. Orice explicații și discuții se bazează pe informații care sunt deja în domeniul public.

Întâlniri cu analiștii

În măsura în care analiștii solicită companiei să revizuiască modelele și rapoartele acestora, compania va face acest lucru în principal prin intermediul departamentului său de IR și își va limita comentariile la corectarea informațiilor factuale, fără a încerca să influențeze recomandările analiștilor. Compania nu oferă opinii cu privire la estimările de piață pentru consensus.

Compania vede astfel de solicitări ca o modalitate de a îmbunătăți calitatea analizei, ceea ce necesită menținerea unei relații de lucru active cu analiștii, indiferent de opiniile lor curente sau de recomandările lor de investiții.

Acces la management

Departamentul IR se va strădui să răspundă cererilor acționarilor, investitorilor și analiștilor pentru întâlniri cu conducerea, în funcție de programul acesteia. Toate aceste solicitări de întâlniri ar trebui să fie direcționate către departamentul IR. Deoarece resursele sunt limitate și responsabilitatea principală a managementului este de a gestiona afacerea, nu ar trebui să existe așteptări ca o cerere de acces direct la management să fie îndeplinită în orice moment. În cazul în care managementul nu este disponibil, accesul este oferit de către membrii echipei IR, cu cunoștințe solide despre strategia, bugetele și evoluțiile afacerii companiei.

Rolul echipei IR este, de asemenea, de a ține, în general, întâlnirile inițiale, de prim contact. La astfel de întâlniri vor participa întotdeauna mai mulți reprezentanți ai Companiei.

La primirea unor astfel de solicitări de întâlnire, Compania poate solicita solicitantului să furnizeze anumite informații (de exemplu, cu privire la obiectivul întâlnirii, subiectele care urmează să fie abordate și informații cu privire la interesul unei astfel de părți în Companie).

4. Perioade închise și de tăcere

Compania are o listă de persoane incluse în Zonele de Conformitate OMV Petrom, **supuse perioadelor de tranzacționare închise**, care încep cu 30 de zile înainte de publicarea rezultatelor trimestriale și anuale ale companiei. În această perioadă, acestor persoane nu li se permite să se angajeze în tranzacționare, în nume propriu sau în numele unei terțe părți, direct sau indirect, cu titluri de valoare ale OMV Petrom sau instrumente financiare derivate cu activ suport titluri de valoare OMV Petrom sau alte instrumente financiare conexe.

Pentru a exclude percepția dezvăluirilor selective înainte de data publicării rezultatelor, OMV Petrom respectă, de asemenea, o perioadă "tăcere" înainte de publicarea rezultatelor financiare. Aceasta începe de obicei la aproximativ o săptămână după publicarea Trading Update și durează aproximativ 15 zile, până cu o zi înainte de data publicării rezultatelor financiare. Astfel de perioade sunt menționate în calendarul financiar care este publicat la Bursa de Valori București (BVB) și Autoritatea Română de Supraveghere Financiară (ASF), precum și pe site-ul Companiei.

În această perioadă de "tăcere", reprezentanților companiei li se recomandă să se abțină de la:

- furnizarea oricăror informații sau îndrumări referitoare la rezultatele trimestriale viitoare sau perspectivele pentru OMV Petrom dincolo de mesaje deja dezvăluite.
- participarea la conferințe, întâlniri cu investitorii sau apeluri telefonice cu investitori/analști, interviuri și evenimente media; pot fi făcute excepții (cu aprobarea IR și a departamentului de comunicare externă), cu condiția să fie transmise numai mesajele comunicate anterior și să nu se facă nicio referire la performanța financiară a companiei pentru trimestrul / anul următor.
- discutarea performanței financiare a companiei în trimestrul următor cu orice membru al mass-media, public sau cu angajații OMV Petrom care nu sunt desemnați deținători de informații sensibile la piața de capital.

Raportare financiară

Principalul instrument prin care compania actualizează piețele de capital este **pachetul de raportare a rezultatelor trimestriale**, care oferă o resursă cuprinzătoare pentru analști și investitori. Printre acestea se numără, printre altele, raportul Trading Update, care oferă informații de bază preliminară, referitoare la mediul economic, precum și indicatori operaționali-cheie ai OMV Petrom pentru trimestru și **Raportul trimestrial**, ambele publicate pe BVB, pe site-ul companiei www.omvpetrom.com, pe site-ul ASF din România, precum și trimise către listele de distribuție. Mai mult, **slide-urile și discursul aferente teleconferinței trimestriale cu analștii și investitorii**, precum și transcrierea **sesiunii de întrebări și răspunsuri** sunt publicate pe site-ul companiei.

În interesul transparenței și oportunității, toate rapoartele companiei, comunicatele și informațiile importante pentru acționari, analști și investitori sunt diseminate prompt pe site-urile BVB și ASF din România și, de asemenea, postate în secțiunea Investitori a site-ului web al companiei.

Teleconferințele de rezultate financiare sunt găzduite trimestrial de către Directorul General și Directorul Financiar. Toți membrii EB sunt de obicei disponibili în sesiunea de întrebări și răspunsuri, cel puțin la teleconferințele anuale și semestriale. Astfel de teleconferințe sunt anunțate în prealabil prin BVB, ASF și pe site-ul Societății și sunt transmise simultan prin webcast-uri live, care pot fi accesate de toate părțile interesate prin intermediul link-urilor dedicate disponibile pe site-ul Companiei. Analștii și investitorii instituționali care participă la teleconferințe au posibilitatea de a pune întrebări live în timpul sesiunii publice de întrebări și răspunsuri.

Rapoartele anuale sunt publicate în termen de cel mult patru luni de la încheierea exercițiului financiar, mai întâi ca material AGA cu cel puțin 30 de zile înainte de data AGA. Rapoartele trimestriale sunt publicate în termen de cel mult 45 de zile de la încheierea trimestrului.

Proгноze și declarații anticipative

Toate rapoartele trimestriale și anuale conțin estimări cel puțin pentru anul în curs. Atunci când dezvăluie îndrumările pentru întregul an, OMV Petrom oferă, de asemenea, informații cu privire la ipotezele sau condițiile care stau la baza îndrumărilor furnizate și furnizează informațiile într-o manieră clară și consecventă. Informații suplimentare despre politica noastră de prognoză pot fi găsite pe site-ul web al companiei în secțiunea [Documente](#). (*Despre noi>Management & guvernare corporativă>Guvernare corporativă>Documente*)

OMV Petrom nu oferă recomandări de investiții, nu garantează randamentul investițiilor și nu solicită niciun transfer de fonduri.

5. Informații despre Regulamentul privind abuzul de piață

Regulamentul (UE) nr. 596/2014 privind abuzul de piață ("**MAR**") și alte reglementări relevante ale UE și ale pieței de capital din România definesc informațiile privilegiate ca fiind "*informații de natură precisă, care nu au fost făcute publice, care se referă, direct sau indirect, la unul sau mai mulți emitenți sau la unul sau mai multe instrumente financiare și care, dacă ar fi făcute publice, ar putea avea un efect semnificativ asupra prețurilor acestor instrumente financiare.*"

Informațiile sunt considerate a fi **de natură precisă** în cazul în care indică un set de circumstanțe care există sau care se poate aștepta în mod rezonabil să apară sau un eveniment care a avut loc sau care se poate aștepta în mod rezonabil să se producă, în cazul în care este suficient de precis pentru a permite tragerea unei concluzii cu privire la posibilul efect al acestui set de circumstanțe sau eveniment asupra prețurilor instrumentelor financiare.

Informațiile care, **dacă ar fi făcute publice, ar putea avea un efect semnificativ asupra prețurilor instrumentelor financiare** înseamnă informații pe care un investitor rezonabil ar putea să le utilizeze ca parte a deciziilor sale de investiții. Iată câțiva indicatori utili pentru a stabili dacă informațiile pot avea un efect semnificativ asupra prețului, și anume:

- același tip de informații a avut în trecut un efect semnificativ asupra prețului instrumentelor financiare OMV Petrom;
- rapoartele de cercetare și opiniile preexistente ale analiștilor indică faptul că tipul respectiv de informații poate avea impact asupra prețului acțiunii;
- OMV Petrom însăși a tratat deja evenimente similare ca informații privilegiate.

OMV Petrom informează publicul în cel mai scurt timp posibil cu privire la informații privilegiate care privesc direct Compania (prin anunțuri ad-hoc/rapoarte curente).

În cazul unui proces prelungit care are ca scop producerea sau care are ca rezultat anumite circumstanțe sau un eveniment anume, aceste circumstanțe viitoare sau acel eveniment viitor, precum și etapele intermediare ale acestui proces care sunt legate de producerea sau conducerea la acele circumstanțe viitoare sau la acel eveniment viitor pot fi considerate informații precise.

Pentru a stabili dacă anumite informații se califică drept informații privilegiate sau nu, **analiza evenimentelor se face de la caz la caz**, prin referire la prevederile MAR și la alte reglementări relevante ale UE și ale pieței de capital din România, luând în considerare evenimentele enumerate ca informații privilegiate în legislația relevantă, pragurile, precum și toate circumstanțele și impactul potențial pe care astfel de evenimente l-ar putea avea asupra prețului instrumentelor financiare ale OMV Petrom.

OMV AG, în calitate de acționar majoritar al OMV Petrom, și OMV Petrom sunt ambele companii listate la bursă. Faptul că OMV Petrom este o companie complet consolidată de către OMV AG necesită un anumit schimb de informații, precum și alinierea și publicarea simultană a rezultatelor trimestriale, acest lucru fiind realizat cu respectarea reglementărilor aplicabile privind piața de capital. OMV Petrom dispune de măsuri adecvate pentru a asigura tratarea corectă a informațiilor privilegiate, inclusiv proceduri specifice menite să prevină utilizarea necorespunzătoare a acestor informații.

OMV Petrom are, de asemenea, un Ghid cu privire la emiterea de rapoarte curente, care oferă, printre altele, o listă orientativă cu exemple de evenimente care se pot califica drept informații privilegiate, unele interpretări directe, precum și unele praguri care declanșează dezvăluiri, prin referire la anumii indicatori de performanță financiari din exercițiul financiar relevant (anul precedent).