

POLITICA PRIVIND RELAȚIILE CU INVESTITORII

1. DISPOZIȚII GENERALE

Prezenta Politică privind relațiile cu investitorii („**Politica**”) adoptată de Impact Developer & Contractor S.A. (denumită în continuare „**Societatea**” sau „**Impact**”) a fost elaborată în acord cu prevederile Codului de Governanță Corporativă al Bursei de Valori București („**BVB**”), Ediția 11 septembrie 2015 și a Regulamentului nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativa de catre entitatile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară („**Regulamentul ASF nr. 2/2016**”).

Principii generale:

(i) În scopul asigurării accesului investitorilor români și străini la aceleași informații în același timp, **Societatea** va comunica pe pagina sa oficială de internet, respectiv la adresa de website: www.impactsa.ro/, cele mai importante informații în limbile română și engleză.

(ii) **Societatea** va depune toate eforturile pentru a permite acționarilor săi să participe la adunările generale, încurajând utilizarea mijloacelor de comunicare electronică prin (a) transmiterea în direct a adunărilor generale și/sau (b) comunicarea bilaterală în direct prin care acționarii se pot exprima la o adunare generală din alt loc decât cel în care are loc adunarea, în măsura în care aceasta se conformează legislației pentru protecția persoanelor cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal și libera circulație a acestor date.

(iii) **Societatea** asigură un sistem de vot electronic la adunările generale, inclusiv votul electronic la distanță.

2. SCOP

Scopul **Politicii** este de a informa și îndruma cu privire la responsabilitățile și comportamentul așteptat în ceea ce privește relația **Impact** cu investitorii săi, actuali sau potențiali. Responsabilitatea aplicabilității politicii intră în atribuțiile unei funcții dedicate pentru relația cu investitorii. Funcția de Relația cu Investitorii monitorizează majoritatea problemelor legate de adunările acționarilor, conferințele de presă, întâlnirile cu investitorii privați, secțiunile de relație cu investitorii de pe site-urile web ale Companiei și rapoartele anuale ale Companiei. Funcția de relație cu investitorii acționează eficient în activitatea pe care o desfășoară și colaborează permanent cu Consiliul de Administrație. Funcția de Relația cu Investitorii are capacitatea de a oferi investitorilor informații relevante, exacte și complete.

Prin această **Politică**, **Impact** își asumă angajamentul de a furniza informații în timp util, ordonate, consecvente și credibile investitorilor. În plus, toți angajații, conducerea și

colaboratorii independenți ai **Impact**, indiferent dacă au sau nu de-a face cu investitori, sunt informați despre **Politică**.

3. FUNCȚIA DE RELAȚIA CU INVESTITORII

Funcția de Relație cu Investitorii implică toate procedurile și activitățile desfășurate de mai multe părți ale organizației, care sunt legate, dar fără a se limita la:

- a. Monitorizarea tuturor activităților Companiei, evoluțiilor corporative, anunțurilor publice, discuțiilor cu investitorii și activităților de comunicare și se asigură că acestea sunt în conformitate cu această Politică în ceea ce privește conținutul și calendarul.
- b. Efectuarea acțiunilor necesare pentru dezvăluirea, după caz, a informațiilor relevante despre afacerile curente sau viitoare ale **Companiei**, guvernanta și performanța financiară, într-o manieră formală, transparentă și în timp util, în conformitate cu toate legile și reglementările aplicabile;
- c. Comunicarea eficientă și efectivă cu investitorii actuali și potențiali, stabilirea unei relații de încredere pe termen lung cu publicul investitor și oferirea ajutorului în luarea deciziilor de investiții informate.

4. CANALE DE COMUNICARE

Societatea va furniza periodic informații privind performanța, riscurile și guvernanta **Societății** și va comunica aceste informații acționarilor săi. În acest scop, **Societatea** dispune de două canale de comunicare: o pagină de internet informativă, respectiv www.impactsa.ro, și un serviciu de relații cu investitorii, având responsabilitatea exclusivă de a comunica cu participanții la piață.

Serviciul de relații cu investitorii monitorizează majoritatea aspectelor referitoare la adunările acționarilor, conferințele de presă, ședințele private cu investitorii, secțiunile privind relațiile cu investitorii de pe paginile de internet ale Societății și rapoartele anuale ale Societății. Serviciul de relații cu investitorii acționează cu eficiență în activitatea pe care o desfășoară și colaborează permanent cu Consiliul de Administrație. Serviciul de relații cu investitorii deține abilitatea de a transmite informații pertinente, corecte și complete investitorilor.

Societatea va informa publicul larg cu privire la persoana/persoanele responsabile sau unitatea organizatorică care se ocupă de relațiile cu investitorii.

Societatea dispune de o secțiune specială pe pagina sa oficială de internet (*a se vedea* <http://www.impactsa.ro/actionari-investitori.html>) dedicată relațiilor cu investitorii, disponibilă atât în limba română, cât și în limba engleză, care cuprinde toate informațiile relevante de interes pentru investitori, cum ar fi, dar fără a se limita la:

- a) structura acționariatului Societății (*i.e.*, procente acționariat și capitalizare bursieră);

- b) evoluția capitalului social al Societății;
- c) evoluția prețului pe acțiune;
- d) informații privind majorarea capitalului social al Societății (inclusiv, anunțuri de ofertă aferent majorării capitalului social al Impact);
- e) actul constitutiv la Societății;
- f) informații privind procedurile legate de adunările generale ale acționarilor;
- g) curriculum vitae al fiecărui membru al organelor de conducere ale Societății;
- h) informații privind angajamente profesionale ale membrilor Consiliului de Administrație, inclusiv privind poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți și/sau instituții/organizații non-profit;
- i) rapoartele curente și rapoarte periodice (trimestriale, semestriale și anuale), inclusiv rapoartele curente, informații detaliate despre neconformitatea cu Codul de Governanță Corporativă al BVB. De asemenea, rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor cuprinde informații cu privire la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul;
- j) informații referitoare la adunările generale ale acționarilor, precum (a) ordinea de zi și materialele informative; (b) procedura de alegere a membrilor Consiliului de Administrație; (c) argumentele care susțin propunerile de candidați pentru alegerea în Consiliul de Administrație, împreună cu CV-uri ale acestora; (d) întrebările acționarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi și răspunsurile Societății, inclusiv hotărârile adoptate;
- k) informații referitoare la evenimentele corporative ale Societății, cum ar fi plata dividendelor și a altor distribuiri către acționarii Societății, sau alte evenimente care determină dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar al Impact, inclusiv termenele limită și principiile aplicabile acestor operațiuni. Societatea va publica aceste informații într-un termen optim care să le permită investitorilor să adopte decizii de investiții;
- l) date de contact (nume, e-mail, telefon și fax) ale unei persoane din cadrul Impact care poate fi contactată în vederea furnizării la cerere de informații relevante;
- m) rapoartele de audit, rapoartele anuale, situații financiare, prezentarea Societății (e.g., prezentările rezultatelor trimestriale);
- n) principiile politicii anuale de distribuție a dividendelor către acționarii Impact;
- o) Politica privind previziunile adoptată de Impact (previziunile vor fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale).

5. REGULILE ADUNĂRILOR GENERALE ALE ACȚIONARILOR

În plus față de prevederile de la punctul 2 de mai sus care pot fi, după caz, aplicabile inclusiv cu privire la regulile adunării generale a acționarilor, se aplică, *printre altele*, și următoarele reguli:

În cadrul adunării generale anuale a acționarilor se va prezenta de către Consiliul de Administrație un rezumat ref. aprecierea asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii legate de aspectele ce sunt supuse deciziei adunării generale.

În cazul în care Consiliul de Administrație lansează o invitație prealabilă unor specialiști, consultanți, experți sau analiști financiari de participare la adunarea acționarilor, aceștia din urmă pot lua parte la adunarea acționarilor. În plus, jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului dispune altfel.

Societatea asigură publicarea și punerea la dispoziție a Convocatorului adunării generale a acționarilor și documentelor aferente către acționari cu cel puțin 30 de zile calendaristice înainte de adunare.

6. MATERIALELE INFORMATIVE PRIVIND ADUNĂRILE GENERALE

Toți membrii Consiliului, Secretarul Consiliului și auditorul intern și extern vor participa la adunarea Generală a acționarilor și vor avea disponibilitatea de a răspunde la întrebările acționarilor referitoare la responsabilitățile acestora.

Formularele de împuternicire furnizate de Impact includ întotdeauna opțiunea de “*voț neexprimat*” sau de abținere, pentru eventualitatea în care acționarii Impact doresc să arate că există aspecte cu care nu sunt de acord, fără însă a se opune unei hotărâri.

Societatea trebuie să se asigure ca toate împuternicirile valabile primite pentru adunările generale sunt consemnate și luate în considerare în mod corespunzător.

Societatea permite acționarilor săi să voteze prin mijloace electronice. Toate procedurile de votare se vor desfășura proporțional cu numărul de acțiuni deținute, iar numărul de voturi exprimate prin împuternicit va fi dezvăluit.

7. RAPOARTELE ANALIȘTILOR

Pentru a spori cantitatea și calitatea cercetărilor, menținem o relație de colaborare activă cu brokerii, băncile de investiții și agențiile de rating – indiferent de opiniile sau recomandările lor actuale cu privire la grup. Prin urmare, Compania poate examina, la cerere, modelări sau rapoarte ale analiștilor de cercetare pentru conținut factual, disponibil public. Orice comentarii pe astfel de documente vor fi limitate la acele părți ale modelului sau ale raportului care constituie declarații de fapt istoric, sau o descriere factuală a activității **Societății**. Un accent egal va fi acordat corectării informațiilor factuale eronate pozitive sau negative.

Impact nu va distribui rapoarte sau modele analiștilor prin niciun mijloc niciunei persoane din afara **Companiei**. În schimb, **Compania** va posta pe secțiunea de relația cu investitorii a site-ului său web numele și firmele analiștilor care acoperă în prezent acțiunile **Companiei**.

8. ÎNTĂLNIRI CU INVESTITORII ȘI CONFERINȚE

Ca parte integrantă a Funcției de Relația cu Investitorii din cadrul **Impact**, **Compania** se străduiește să maximizeze gradul de conștientizare al investitorilor cu privire la mediul de afaceri și strategiile sale de management prin participarea la conferințe de investiții, briefing-uri specifice segmentului, tururi ale site-ului, roadshow-uri și alte oportunități de comunicare. Procedând astfel, se vor întâlni cu investitori, analiști de investiții, bancheri de investiții și alți membri ai publicului investitor pentru a furniza informații publice reale, a explica strategii sau pentru a discuta informații calitative.

Aceste întâlniri pot fi cu persoane fizice sau grupuri de investitori și pot fi organizate de către investitori, brokerii acestora, furnizorii de servicii sau de către **Impact**.

9. INFORMAȚII ANTICIPATIVE

Politica Companiei este să nu furnizeze informații anticipative. Cu toate acestea, pentru a permite rețelei de investitori să evalueze mai bine grupul și performanța acestuia, pot fi discutate perspectivele, strategia viitoare și planurile de operațiuni. Toate declarațiile, altele decât declarațiile de fapte istorice, sunt informații anticipative. Informațiile anticipative se bazează pe așteptările și opiniile actuale ale managementului cu privire la managementul evenimentelor și evoluțiilor viitoare și sunt în mod natural supuse incertitudinii și schimbărilor de circumstanțe.

Nu ar trebui să se acorde o încredere excesivă pe informațiile anticipative, care reflectă opiniile actuale ale conducerii și sunt supuse numeroaselor riscuri și incertitudini cu privire la grup și depind de mulți factori, dintre care unii care sunt în afara controlului grupului.

Există factori importanți, riscuri și incertitudini care ar putea face ca rezultatele reale să fie semnificativ diferite. Factorii necunoscuți sau imprevizibili ar putea face ca rezultatele reale să difere semnificativ de cele din informațiile prospective. Cu excepția cazurilor prevăzute de lege, grupul nu își asumă nicio obligație de a actualiza sau revizui public orice informație prospectivă, fie ca urmare a unor noi informații, evenimente viitoare sau altfel.

10. DISPOZIȚII FINALE

Societatea va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu

investitorii a paginii oficiale de internet a Societății la data ședințelor/teleconferințelor.

Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.

Acționarii pot organiza întâlniri cu Președintele Consiliului de Administrație, pentru a discuta cu privire la problemele survenite în materie de guvernanță corporativă, în plus față de întâlnirile pe care le au cu Directorul General și directorii Societății în legătură cu aspecte privind nivelul de performanță al Societății. Președintele se asigură că opiniile acționarilor vor fi comunicate întregului Consiliu de Administrație în timp util.

Auditorii externi ai Societății vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.

Angajamentele și obligațiile profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului de Administrație, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, vor fi dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.

Prezenta Politică se completează cu prevederile oricărei alte politici/regulamente relevante adoptate la nivelul **Societății**, după caz.

Prezenta Politică va fi actualizată, reanalizată și revizuită periodic de către Consiliul de Administrație al Societății.