

KBC GROUP – POLITIKA VZTAHŮ S INVESTORY

Úvod

Politika vztahů s investory společnosti KBC popisuje zásady a postupy, které KBC Group uplatňuje, aby komunikovala s integritou vůči svým akcionářům a držitelům dluhopisů a vystupovala jako odpovědný subjekt na kapitálových trzích. Tato politika navazuje na celkové poslání společnosti, které zahrnuje roli a odpovědnost KBC v komunitách, jimž slouží. Dokument je třeba chápat jako dobrovolný doplněk k příslušným zákonům a předpisům. Politika je vykládána v souladu s platnými zákony a předpisy. Dokument rovněž doplňuje pravidla KBC proti zneužívání důvěrných informací pro své zaměstnance, vrcholový management a členy představenstva.

Obecné

zásady

KBC se zavazuje poskytovat včasné, transparentní, konzistentní a věrohodné/relevantní informace o své podnikové strategii, trendech a finančních údajích investiční veřejnosti. Informace budou šířeny široce a všem stranám v investiční komunitě bude zajištěn spravedlivý přístup k informacím. Selektivní zveřejňování bude za všech okolností vyloučeno.

V souladu s tržní praxí mohou být podrobnější informace poskytovány analytikům nebo profesionálním investorům během skupinových setkání nebo individuálních schůzek, pokud jsou tyto informace nevýznamné a – pokud o to bude požádáno – nejsou zadržovány před ostatními stranami (aby se zabránilo selektivnímu zveřejňování). Účelem těchto setkání je umožnit investorům získat širší porozumění základům společnosti, diskutovat technické aspekty a poskytnout analytikům a investorům legitimní příležitost komunikovat s vrcholnými představiteli KBC a posoudit kvalitu řízení. Dále, v souladu s tržní praxí a za podmínek přísné důvěrnosti a zákazu obchodování, mohou být analytikům ratingových agentur poskytnuty dodatečné informace (zejména o řízení rizik), v souladu s jejich politikou nezveřejňování.

KBC si velmi cení nezávislých názorů. Za žádných okolností KBC neodepře analytikovi nebo investorovi přístup k informacím či představitelům společnosti na základě negativního doporučení nebo rozhodnutí již nedržet cenné papíry společnosti. KBC se nebude snažit ovlivnit analytika, aby změnil své doporučení, vyvíjením tlaku prostřednictvím jiných obchodních vztahů.

Aby byla zajištěna konzistence a zabránilo se neúmyslnému zveřejnění (významných) důvěrných informací, jsou zaměstnanci – kromě těch, kteří jsou k tomu výslovně oprávněni – instruováni, aby nereagovali na dotazy analytiků a investorů.

KBC svěřila odpovědnost za dodržování výše uvedených zásad specializované funkci Investor Relations. Tato funkce má dostatečné znalosti o strategii společnosti, rozpočtech a obchodním vývoji a je oprávněna vystupovat jako mluvčí vůči držitelům cenných papírů, odborníkům na kapitálové trhy a dalším relevantním zainteresovaným stranám. To však neznamená, že

oddělení Investor Relations je povinno diskutovat o všech tématech. Zaměstnanci, kteří nejsou oprávněnými mluvčími (tj. nejsou součástí oddělení Investor Relations), nesmí za žádných okolností reagovat na dotazy investorů, pokud k tomu nejsou výslovně pověřeni vrcholovým vedením nebo oddělením Investor Relations.

Zapojení vrcholového vedení

Aby byl zajištěn adekvátní přístup vůči dodavatelům kapitálu společnosti a veřejného dluhu, probíhá každodenní interakce mezi vrcholovým vedením a funkcí Investor Relations. Funkce Investor Relations připravuje doporučení ohledně zásad a obsahu zveřejňování informací, poskytuje informace o trhu (např. komentáře analytiků o společnosti, statistiky obchodování a likvidity apod.) a sleduje vývoj akcionářské struktury. Funkce Investor Relations je také odpovědná za řádné informování nebo školení vrcholových manažerů v souvislosti s kontakty s analytiky a investory.

Přístup k informacím a schůzkám

Všichni analytici a investoři mají přístup k oddělení Investor Relations, jehož kontaktní údaje jsou uvedeny na webových stránkách společnosti. Příchozí dotazy budou vyřizovány včas.

Přístup na schůzky s vrcholovým vedením

Žádosti analytiků nebo profesionálních investorů o schůzky s vrcholovým vedením (omezené na generálního ředitele KBC Group nebo finančního ředitele KBC Group, pokud není výslovně povoleno jinak) budou vyřizovány podle možností harmonogramu, obvykle prostřednictvím skupinových setkání, a v případě potřeby budou upřednostněny podle kapacity investora držet cenné papíry. Vzhledem k omezeným zdrojům a primární odpovědnosti vrcholového vedení za řízení společnosti nelze očekávat, že každá žádost o přímý přístup k vrcholovým představitelům bude splněna. Na těchto schůzkách budou vrcholoví představitelé vždy doprovázeni manažerem Investor Relations. Účelem těchto schůzek je poskytnout hlubší porozumění podnikání a provozním základům KBC Group. Jakákoli diskuse na těchto schůzkách bude vycházet z veřejně dostupných informací.

Investorská setkání (tzv. Investor roadshows)

Pravidelně jsou organizovány virtuální nebo osobní návštěvy hlavních finančních center za účelem setkání s akcionáři a profesionálními investory. KBC se proto aktivně účastní roadshow a oborových konferencí pořádaných makléři a investičními bankami. Prioritizace těchto setkání a/nebo konferencí bude prováděna oddělením Investor Relations ve spolupráci s vrcholovým vedením. Žádosti makléřských společností/bank budou vyřizovány podle možností harmonogramu a mohou být určovány také kritérii, jako je prokázaná znalost KBC a jejího sektoru, kvalita publikovaného výzkumu, geografická přítomnost, zkušenosti s přístupem investorů, objem obchodů, logistika roadshow a podpora vztahů s investory, a jak často měla makléřská společnost/banka příležitost pořádat schůzky (aby se předešlo vnímání protekce).

Negativní doporučení nebude kritériem pro přiřazení akce makléři nebo investiční bance. Veškeré náklady na cestování a ubytování delegace společnosti hradí výhradně KBC.

Frekvence zveřejňování informací

Průběžné údaje o výsledcích jsou zveřejňovány čtvrtletně. V té době je publikováno prohlášení o výsledcích a čtvrtletní finanční zpráva. Strategicky důležité informace jsou zveřejňovány, jakmile nastanou, v souladu s příslušnými zákony a předpisy (v zásadě mimo obchodní hodiny).

Využívání médií

Pro šíření tiskových zpráv se používá široká škála veřejných komunikačních kanálů (včetně firemního webu KBC www.kbc.com, tiskových agentur, zpravodajských sítí a poskytovatelů distribučních služeb). Tyto kanály jsou doplněny přímou komunikací prostřednictvím e-mailu, konferenčních hovorů, skupinových prezentací a individuálních schůzek.

Kalendář vztahů s investory

KBC zveřejňuje na svých webových stránkách kalendář, který obsahuje termíny zveřejnění výsledků, poznámky k porovnání čtvrtletí, období zákazu komunikace před zveřejněním výsledků, aktualizace strategie, výroční valné hromady, výplaty dividend, schůzky s analytiky a roadshow & konference pro investory.

Standardy vykazování

Používají se mezinárodně uznávané standardy vykazování. Pokud je to vyžadováno z důvodu transparentnosti, mohou být poskytnuty dodatečné údaje založené na jiných standardech vykazování, pokud jsou definice a/nebo srovnání s mezinárodními standardy veřejně dostupné.

Informace o budoucím vývoji

KBC čas od času poskytuje informace o budoucím vývoji, aby investiční komunita mohla lépe posoudit společnost a její výkonnostní vyhlídky (např. zveřejněním souboru finančních cílů, kapitálových výdajů, plánů budoucích operací apod.). Při zveřejňování takových výhledových prohlášení v písemné formě se KBC zavazuje používat výslovné upozornění, kterým jsou (potenciální) akcionáři varováni, že tato prohlášení, ačkoliv jsou učiněna na spravedlivém a podloženém základě, zahrnují mnoho předpokladů a zdrojů rizik, a proto se skutečné výsledky v budoucnu mohou podstatně lišit od předpokládané situace.

Ukládání informací

Veškeré významné informace jsou zveřejňovány na webových stránkách společnosti. Tam je také uchováván víceroční záznam všech veřejných zveřejnění významných informací.

Důvěrné informace

Důvěrné informace jsou oprávněnými zaměstnanci považovány za vysoce citlivé. Přístup zaměstnanců k (významným) důvěrným informacím podléhá přísným interním pokynům (v souladu s platnými zákony a předpisy). Významné důvěrné informace jsou v zásadě zveřejňovány okamžitě (aby se zabránilo selektivnímu zveřejňování), pokud neexistují legitimní důvody pro odklad (v souladu s platnými zákony a předpisy).

Tržní fámy

Obecně platí, že oddělení Investor Relations společnosti KBC nereaguje na fámy nebo spekulace na trhu, pokud to nevyžadují předpisy nebo zásah regulátora trhu, který by vyžadoval veřejné prohlášení. Jakákoli fáma týkající se významné informace, která je nepravdivá nebo nepřesná, nebo pokud se má za to, že významná informace unikla, bude neprodleně objasněna prostřednictvím veřejného prohlášení skupiny KBC.

Konferenční hovory

KBC pravidelně pořádá konferenční hovory k projednání čtvrtletních finančních výsledků a důležitých strategických oznámení (v angličtině). Zajišťuje, aby tyto hovory byly řádně oznámeny. Každý má možnost hovory poslouchat, zatímco analytici a profesionální investoři, kteří se předem zaregistrují, se mohou účastnit veřejné části otázek a odpovědí. Záznamy konferenčních hovorů jsou k dispozici na webových stránkách pro opakované přehrání po dobu nejméně deseti dnů.

Období zákazu komunikace (blackout periods)

Aby se předešlo vnímání selektivního zveřejňování informací před datem zveřejnění výsledků, KBC dodržuje čtvrtletní období zákazu komunikace před zveřejněním výsledků, které je jasně oznámeno předem (tj. zveřejněno ve finančním kalendáři dostupném na webu). Během tohoto období se společnost neúčastní telefonických rozhovorů ani schůzek s analytiky nebo investory, i když jejich cílem není diskutovat o aktuálních operacích nebo výsledcích. Několik dní před začátkem období zákazu komunikace KBC zveřejňuje na svých webových stránkách poznámku „Comparative Quarters“.

Zprávy analytiků

KBC udržuje aktivní pracovní vztahy s mezinárodními makléři, investičními bankami a ratingovými agenturami – nezávisle na jejich aktuálních názorech nebo doporučeních ohledně společnosti – s cílem zlepšit množství a kvalitu analytického výzkumu. KBC může přezkoumat zprávu analytika nebo model výsledků z hlediska faktické správnosti informací, které jsou veřejně dostupné. KBC nebude vyvíjet tlak na analytika, aby změnil své závěry. KBC zveřejňuje jména a společnosti analytiků v sekci vztahů s investory na webu kbc.com.

Schůzky s analytiky

Pravidelně KBC organizuje schůzky s analytiky nebo konference vztahů s investory s rozsáhlejšími prezentacemi vedení určenými pro analytiky a profesionální investory. Pokud

mají být při takové příležitosti zveřejněny (významné) důvěrné informace, bude před konáním akce vydána tisková zpráva v souladu s obecnou politikou zveřejňování informací. Schůzky s analytiky budou oznámeny s dostatečným předstihem. Pokud KBC organizuje formální investorskou akci/den, akce je vysílána na www.kbc.com. Obecně platí, že analytici, kteří se schůzek účastní fyzicky, si hradí vlastní cestovní náklady a ubytování.

Rozsah politiky

Politika vztahů s investory společnosti KBC se vztahuje na veřejně obchodovatelné cenné papíry vydané nebo garantované právnickou osobou KBC Group N.V. (jako emitentem a/nebo garantem veřejně obchodovatelných akciových a dluhových kapitálových nástrojů), KBC Bank N.V. (jako emitentem krytých dluhopisů), KBC Insurance N.V. a dalšími (ne)přímými dceřinými společnostmi. Rozsah této politiky zahrnuje cenné papíry, které splňují podmínky kapitálových nástrojů a/nebo jsou kótovány (kmenové akcie, prioritní akcie, povinně konvertibilní dluhopisy, podřízený dluh, nezajištěné dluhopisy nebo kryté dluhopisy).

Odpovědnost

Tento dokument politiky byl vydán v lednu 2007 a aktualizován v srpnu 2013, červnu 2016, září 2017, červnu 2021 a lednu 2025. Zásady a postupy byly již dlouhou dobu uplatňovány neformálně. Oddělení Group Investor Relations je pověřeno odpovědností za implementaci a pravidelný přezkum (pokud je to vyžadováno) této politiky. Akcionáři a investoři, kteří mají připomínky k této politice nebo jejímu uplatňování, by je měli adresovat na oddělení Group Investor Relations (kontakt: IR4U@kbc.be)

Poznámka: Text je překladem z originálního dokumentu KBC "Investor Relations Policy".