



LION CAPITAL S.A.

POLITICA DE COMUNICARE CU INVESTITORII

1. SCOP ȘI OBIECTIVE

Prezenta politică de comunicare cu investitorii a Lion Capital prezintă cadrul general, principiile și regulile aplicabile comunicării dintre Lion Capital și participanții la piețele de capital: investitori, acționari, analiști, alte părți interesate etc.

Politica este elaborată cu respectarea legislației române aplicabile, a reglementărilor emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară, a cerințelor Bursei de Valori București, a reglementărilor europene incidente, având în vedere statutul Lion Capital de emitent listat la BVB, categoria Premium. Totodată, documentul urmărește alinierea la bunele practici recunoscute în domeniul relațiilor cu investitorii, în concordanță cu standardele și metodologiile promovate de organizațiile de profil din piața de capital.

Scopul politicii de comunicare cu investitorii este de a asigura transparența, coerența, consecvența, și predictabilitatea comunicării cu participanții la piața de capital, de a defini principiile care guvernează aceste interacțiuni și de a descrie canalele și tipurile de comunicare utilizate, în vederea protejării intereselor investitorilor și consolidării încrederii acestora în Lion Capital.

2. CADRUL LEGISLATIV ȘI DE REGLEMENTARE

Prezenta politică de comunicare cu investitorii a Lion Capital este fundamentată, cu titlu neexhaustiv, pe următoarele acte normative și reglementări:

- Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață;
- Regulamentul UE nr. 596/2014 privind abuzul de piață;
- Codul Bursei de Valori București, inclusiv Codul de Guvernanță Corporativă;
- alte Reglementările emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară și de Bursa de Valori București

3. DOMENIUL DE APLICARE

Prezenta politică se aplică tuturor persoanelor din cadrul Lion Capital care comunică sau contribuie, direct sau indirect, la comunicarea societății cu participanții la piața de capital, inclusiv membrilor Consiliului de Administrație, conducerii executive și altor angajați implicați în astfel de activități.

Lion Capital asigură distribuirea uniformă și simultană a informațiilor prin canalele oficiale de comunicare, evitând orice formă de divulgare selectivă sau preferențială. În acest sens, pentru asigurarea coerenței, conformității și respectării cadrului normativ incident, solicitările formulate de investitori, acționari, analiști sau alte părți interesate din piața de capital sunt direcționate către Compartimentul Relația cu Investitorii.

4. PRINCIPII FUNDAMENTALE ALE COMUNICĂRII CU INVESTITORII

Comunicarea Lion Capital cu investitorii și ceilalți participanți la piața de capital este guvernată de un set de principii generale, concepute pentru a asigura transparența, tratamentul echitabil al investitorilor, respectarea cadrului de reglementare aplicabil și consolidarea încrederii în mecanismele de funcționare ale pieței de capital.

Lion Capital recunoaște importanța diseminării unor informații clare, corecte, complete, publicate în conformitate cu termenele reglementate și prezentate într-o manieră care să permită investitorilor evaluarea adecvată a situației financiare, a performanței și a perspectivelor societății.

În aplicarea acestui principiu, Lion Capital are în vedere, în principal:

- **Predictabilitate:** publicarea rapoartelor financiare anuale, semestriale și trimestriale, în strictă conformitate cu calendarul financiar comunicat Bursei de Valori București și publicat pe site-ul societății, în secțiunea *Informații pentru investitori*;

- **Disponibilitate:** punerea la dispoziția publicului a informațiilor financiare prin intermediul paginii dedicate emitentului pe site-ul BVB și cel al societății, **lion-capital.ro**. Suplimentar, Lion Capital facilitează dialogul cu investitorii prin intermediul Compartimentului Relația cu Investitorii, care poate fi contactat la adresa de e-mail investitori@lion-capital.ro
- **Relevanță:** diseminarea informațiilor referitoare la evenimente și/sau elemente susceptibile de a influența prețul acțiunilor emise, cum sunt cele cu privire la modificări în conducere, decizii strategice, operațiuni corporative semnificative, litigii relevante sau alte situații cu impact potențial;
- **Coerența mesajelor:** asigurarea consistenței informațiilor în timp și pe toate canalele de comunicare, astfel încât investitorii să poată forma o imagine fiabilă asupra performanței financiare și direcției strategice a societății.
- **Dialog constructiv:** Încurajarea unui dialog structurat și profesional cu investitorii și analiștii, axat pe clarificarea informațiilor deja făcute publice și pe îmbunătățirea înțelegerii modelului de afaceri și a strategiei societății, fără a afecta principiile de transparență sau tratament egal.
- **Tratament echitabil și nediscriminatoriu al investitorilor:** Lion Capital asigură acces egal și nediscriminatoriu la informațiile relevante pentru toți investitorii, indiferent de dimensiunea participației deținute sau de orice alte criterii, considerând acest principiu esențial pentru protejarea drepturilor acționarilor și pentru menținerea integrității pieței de capital.

În acest sens, societatea aplică următoarele practici:

- publicarea simultană a tuturor comunicărilor oficiale prin canalele reglementate, respectiv platforma Bursei de Valori București și site-ul propriu;
- disponibilitatea în integralitate a documentelor atât în limba română, cât și în limba engleză, pentru a facilita accesul unui public investițional cât mai larg;
- evitarea oricăror practici care ar putea favoriza anumite categorii de investitori, inclusiv furnizarea selectivă de informații sau comunicarea de informații materiale nepublice în cadrul interacțiunilor individuale.

Informațiile prezentate în cadrul întâlnirilor sau discuțiilor cu investitorii sunt limitate la informații deja publice sau care nu au caracter material, iar orice materiale de prezentare utilizate sunt puse ulterior la dispoziția publicului, prin canalele oficiale.

- **Protecția informațiilor privilegiate:** Lion Capital acordă o importanță deosebită protejării informațiilor privilegiate, în conformitate cu Regulamentul (UE) nr. 596/2014 privind abuzul de piață și cu legislația națională aplicabilă.

Informațiile privilegiate sunt informații precise, care nu au fost făcute publice și care, dacă ar deveni publice, ar putea influența în mod semnificativ prețul instrumentelor financiare emise de societate. Evaluarea caracterului privilegiat al unei informații se realizează de la caz la caz, prin raportare la prevederile legale aplicabile, având în vedere natura informației, circumstanțele concrete și impactul potențial asupra pieței.

Lion Capital asigură divulgarea publică, fără întârziere, a informațiilor privilegiate care o privesc în mod direct, cu respectarea condițiilor legale privind eventualele amânări ale publicării, atunci când acestea sunt permise de legislația aplicabilă și sunt îndeplinite cerințele privind confidențialitatea.

Reprezentanții Lion Capital nu comentează evoluțiile pe termen scurt ale prețului acțiunilor LION și nu formulează comentarii cu privire la zvonuri de piață, speculații sau informații neconfirmate.

5. CANALE OFICIALE DE COMUNICARE

Pentru asigurarea unui dialog eficient și a unui acces echitabil și simultan la informații, Lion Capital utilizează următoarele canale oficiale:

- **Platforma de raportare a Bursei de Valori București**, pagina dedicată emitentului Lion Capital;
- **Website-ul Lion Capital**, disponibil la adresa lion-capital.ro, secțiunea găzduind *Informații pentru investitori* rapoartele periodice, calendarul financiar, rapoarte curente și comunicate emise de Lion Capital.
- **Adunarea Generală a Acționarilor:** constituie un prilej pentru membrii Consiliului de Administrație și directorii societății de a prezenta acționarilor rezultatele obținute pe durata exercitării mandatului în baza responsabilităților ce le-au fost conferite. Informații detaliate și istorice pentru adunările generale ale acționarilor (convocatoare, materiale informative, formulare de buletine de vot prin corespondență și de

împuterniciri speciale, hotărâri adoptate, situația voturilor exprimate etc.) sunt disponibile pe site-ul lion-capital.ro, în secțiunea *Informații pentru investitori*, subsecțiunea *Adunări generale ale acționarilor*.

- **Correspondența și interacțiunea cu Compartimentul Relația cu Investitorii:** investitorii, analiștii sau orice participant la piața de capital poate contacta Compartimentul Relația cu Investitorii, telefonic, prin email la adresa investitori@lion-capital.ro sau prin folosirea formularului de contact disponibil pe site-ul **lion-capital.ro**. Aceste interacțiuni se vor desfășura întotdeauna în conformitate cu normele și reglementările aplicabile, în special cu cele privind divulgarea selectivă, informațiile materiale nepublice și tratamentul egal, orice explicații și discuții bazându-se pe informații care sunt deja în domeniul public.
- **Pagina Lion Capital de pe platforma LinkedIn** este utilizată exclusiv ca instrument de prezență online și comunicare generală, fără periodicitate asumată, nefiind folosit ca un canal oficial pentru publicarea informațiilor financiare sau raportărilor reglementate.
- **Mass-media.** Lion Capital abordează o comunicare publică responsabilă și coerentă, ca parte integrantă a cadrului său de guvernanță corporativă, având ca obiectiv consolidarea încrederii acționarilor, investitorilor și a celorlalți participanți la piața de capital. În acest sens, poate utiliza instrumente de comunicare prin mass-media, cum ar fi anunțurile, comunicatele și declarațiile de presă, interviurile, materiale de informare, exercitarea dreptului la replică și alte forme de comunicare instituțională, în conformitate cu legislația aplicabilă și politicile interne. Reprezentarea publică a Societății este asigurată, în mod principal, de către Președintele-Director General, în calitate de reprezentant al Lion Capital sau de către persoanele desemnate în mod expres de către acesta, în limitele mandatului acordat. Aceste persoane sunt autorizate să formuleze poziții publice, să acorde interviuri, să susțină prezentări sau să participe la evenimente relevante pentru piața de capital, cu respectarea principiilor de transparență, tratament echitabil al investitorilor și protecție a informațiilor privilegiate.

6. TIPURI DE INFORMAȚII COMUNICATE

Comunicarea eficientă și conformă cu reglementările în vigoare implică transmiterea promptă și corectă a informațiilor care pot influența deciziile investitorilor. Lion Capital comunică investitorilor informații relevante prin raportări periodice și raportări curente, în conformitate cu legislația aplicabilă, acestea fiind transmise simultan către BVB, ASF și publicate pe site-ul propriu.

În cadrul politicii de comunicare cu investitorii, Lion Capital clasifică informațiile comunicate investitorilor în mai multe categorii, în funcție de natura și relevanța acestora:

RAPOARTE FINANCIARE PERIODICE

Lion Capital publică rapoarte financiare care oferă o imagine clară asupra performanței economice și poziției financiare:

Calendarul de comunicare financiară are termen de publicare 30 de zile de la încheierea exercițiului financiar, dar nu mai târziu de data de începere a unei perioade închise.

Prezentarea rezultatelor financiare anuale preliminare are termenul de publicare de maxim 45 de zile de la încheierea anului financiar anterior și conține situații financiare întocmite conform reglementărilor contabile aplicabile, respectiv toate informațiile cheie în legătură cu cifrele financiare care se așteaptă a fi incluse în raportul de sfârșit de an, indicatori de performanță (KPI's) specifici (indicatori financiari și operaționali), respectiv orice alte informații considerate necesare având în vedere caracterul preliminar al raportării financiare.

Rapoarte anuale. Raportarea anuală cuprinde raportul Consiliului de Administrație, situațiile financiare anuale (consolidate și individuale) auditate, raportul auditorului statutar. De asemenea, ca anexe ale raportului anual sunt publicate situația activelor și datoriilor Lion Capital și situația detaliată a investițiilor (conform anexelor 10 și 11 la Regulamentul ASF nr. 7/2020), conformitatea cu prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al BVB, Declarația privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă conform Regulamentului ASF nr. 2/2016, raportul anual al Comitetului de Nominalizare și Remunerare, raport de remunerare al Lion Capital pentru anul de raportare, modificări ale actelor constitutive în anul de raportare.

Disponibilitatea publică a raportului anual este asigurată pentru cel puțin 10 ani, prin găzduire pe site-ul propriu și punere la dispoziție în format tipărit, la cerere, la sediul Societății.

Rapoarte semestriale: raportul Consiliului de Administrație, situațiile financiare individuale, respectiv consolidate interimare simplificate - neauditate, împreună cu un comunicat de presă ce prezintă o sinteză a principalilor indicatori și evoluții în activitatea Lion Capital în perioada de raportare. Ca anexe ale raportului sunt publicate situația activelor și datoriilor Lion Capital și situația detaliată a investițiilor (conform anexelor 10 și 11 la Regulamentul ASF nr. 7/2020), întocmite pe baza situațiilor financiare individuale semestriale. De

asemenea, pe pagina de Internet a societății se publică prezentarea suport de tip keynote destinată investitorilor, ce sintetizează raportul și situațiile financiare.

Rapoarte trimestriale: raportul Consiliului de Administrație, situații financiare consolidate interimare simplificate neauditate, împreună cu un comunicat de presă ce prezintă o sinteză a principalilor indicatori și evoluții în activitatea Lion Capital în perioada de raportare (primele trei, respectiv primele nouă luni ale anului), iar ca anexe ale raportului sunt publicate situația activelor și datoriilor Lion Capital și situația detaliată a investițiilor (conform anexelor 10 și 11 la Regulamentul ASF nr. 7/2020), întocmite pe baza situațiilor financiare individuale trimestriale. De asemenea, pe pagina de Internet a societății se publică prezentarea suport de tip keynote destinată investitorilor, ce sintetizează raportul și situațiile financiare.

Aceste rapoarte sunt publicate conform calendarului financiar aprobat de Consiliul de Administrație și comunicat anterior către BVB. Rapoartele anuale sunt publicate și transmise către BVB în termen de cel mult patru luni de la încheierea exercițiului financiar, cele semestriale în termen de cel mult două luni de la data încheierii semestrului pentru care se face raportarea, iar cele trimestriale în termen de 60 de zile de la încheierea perioadei de raportare.

Rapoarte lunare cu privire la VAN și VUAN - valoarea activului net (conform Anexei nr. 10 la Regulamentul ASF nr. 7/2020), se publică lunar, în maxim 15 zile de la sfârșitul perioadei de raportare.

Rapoartele subiect al furnizării periodice a informației sunt transmise pentru publicarea la BVB după închiderea ședinței de tranzacționare, și cu cel puțin 90 de minute înaintea începerii ședinței de tranzacționare.

Informații despre structura acționariatului

Lion Capital prezintă structura acționariatului în rapoartele periodice aferentă finalului fiecărei perioade de raportare și în keynote-ul aferent adunărilor generale ale acționarilor, la data de referință pentru respectiva adunare.

RAPORTAREA CONTINUĂ

Evenimente importante și decizii corporative

Lion Capital raportează prin rapoarte curente toate evenimentele care pot avea un impact semnificativ asupra activității sau valorii de piață a societății, inclusiv hotărârile AGA, modificările în conducere, litigii relevante, evenimente negative sau operațiuni strategice.

Comunicate privind operațiuni pe piață

Conform Codului Bursei de Valori București, Lion Capital raportează: rezultatele ofertelor publice de cumpărare, subscriere sau vânzare; modificări ale capitalului social, anunțuri privind tranzacțiile efectuate de persoanele care dețin funcții de conducere sau persoanele apropiate acestora (conform Regulamentului UE nr. 596/2014 privind abuzul de piață).

Alte tipuri de informații și documente

Pe website-ul societății sunt publicate informații și documente actualizate, cum ar fi actul constitutiv, Regulile Fondului, Documentul cu Informații Esențiale (KID), politici și proceduri aprobate de Consiliul de Administrație, alte informații și raportări prevăzute de reglementările legale în vigoare aplicabile AFIA și FIA.

Petițiile

Acționarii au posibilitatea, în cazul în care au nemulțumiri legate de activitatea societății, prestată în baza legislației în vigoare, sau de informațiile furnizate de societate în urma unor solicitări ale acestora, să se adreseze Lion Capital printr-o petiție. Modalitatea de soluționarea petițiilor transmise de către acționari este cea stabilită de Regulamentul ASF nr. 9/2015 iar procedura de urmat este publicată pe pagina de internet a societății. În conformitate cu prevederile regulamentului, a fost înființat registrul unic de petiții în format electronic securizat, în care se înregistrează petițiile transmise, problemele reclamate și modul de soluționare. Registrului de petiții este gestionat de Compartimentul Conformitate.

7. CONFIDENȚIALITATE ȘI PREVENIREA ABUZULUI DE PIAȚĂ

Lion Capital aplică proceduri interne stricte pentru prevenirea utilizării neautorizate a informațiilor privilegiate, în conformitate cu legislația națională și europeană aplicabilă.

Membrii Consiliului de Administrație, directorii și angajații societății au obligația de a respecta regimul informațiilor corporative, Codul de etică și procedurile interne aprobate.

Consiliul de administrație a adoptat proceduri privind circuitul intern și dezvăluirea către terți a documentelor și informației referitoare la Lion Capital, acordând o importanță specială regimului informațiilor privilegiate - așa cum sunt acestea definite de Legea nr. 24/2017 și reglementările europene, care pot influența evoluția prețului de piață al acțiunilor emise de Societate.

Societatea trebuie să informeze publicul și ASF, fără întârziere, dar fără a depăși 24 de ore de la producerea evenimentului sau de la data la care a luat la cunoștință de informațiile respective, în legătură cu informațiile privilegiate ce o privesc în mod direct. Amânarea dezvăluirii publice a unei informații privilegiate se face numai în condițiile specificate de legislația aplicabilă, cu condiția asigurării confidențialității respectivelor informații. Informațiile privilegiate se transmit către BVB și ASF și se publică pe website-ul Societății.

Persoanele care exercită responsabilități de conducere și persoanele cu acces la informații privilegiate în raport cu Lion Capital nu pot efectua nicio tranzacție în nume propriu sau în contul unei terțe părți, direct sau indirect, legată de valorile mobiliare emise de Lion Capital sau de instrumente financiare derivate sau de altă natură legate de acestea, pe durata unei perioade închise de 30 de zile calendaristice înainte de anunțarea unui raport financiar intermediar sau al unui raport financiar de sfârșit de an pe care societatea are obligația să îl publice, considerată „perioadă închisă”.

8. RESPONSABILITATEA ACTIVITĂȚII DE COMUNICARE

Responsabilitatea principală pentru implementarea prezentei politici revine Compartimentului Relația cu Investitorii și Raportări (CRIR), care coordonează activitatea de comunicare cu participanții la piața de capital.

Atribuțiile CRIR includ, fără a se limita, la:

- gestionarea informațiilor relevante pentru investitori
- preluarea și soluționarea solicitărilor primite din partea acționarilor și altor persoane interesate,
- publicarea raportărilor emise de societate prin canalele oficiale de comunicare: platforma BVB, ASF, site-ul propriu, presă etc.

9. REVIZUIREA ȘI ACTUALIZAREA POLITICII

Prezenta politică va fi revizuită periodic, ori de câte ori este necesar, pentru a asigura conformitatea cu modificările legislative și alinierea la bunele practici în domeniul relațiilor cu investitorii.