

I Introduzione

In quanto azienda quotata in borsa, Orion Engineered Carbons S.A. (di seguito denominata "**Azienda**" unitamente alle sue società affiliate) è tenuta a garantire che la comunicazione delle informazioni rilevanti sia tempestiva, fattuale, precisa, trasparente, coerente e affidabile e sia conforme alle vigenti normative sugli strumenti finanziari degli Stati Uniti nonché ai requisiti di legge applicabili delle varie autorità di vigilanza cui è soggetta l'azienda, comprese le disposizioni della Securities and Exchange Commission ("**SEC**") e del New York Stock Exchange ("**NYSE**"). È assolutamente indispensabile che la comunicazione sia coerente, che si eviti in qualsiasi momento una divulgazione selettiva e che la comunità degli investitori abbia un equo accesso alle informazioni. L'obiettivo di questa politica Investor Relations e comunicazione aziendale ("**Policy**") è il rispetto del Regolamento sulla fair disclosure ("**Regulation FD**") e del Regolamento G - Conditions for Use of Non-GAAP Financial Measures ("**Regulation G**") nonché degli obblighi di comunicazione per le aziende quotate al NYSE. La mancata osservanza di questi obblighi può comportare per l'azienda e, in alcuni casi, anche per singoli membri del Consiglio di amministrazione, dirigenti, dipendenti e contraenti indipendenti un notevole rischio di responsabilità.

II Riepilogo: Principi generali che devono essere osservati dagli individui

La presente policy si rivolge a tutti i membri del Consiglio di amministrazione, dirigenti, dipendenti e contraenti indipendenti dell'azienda (collettivamente "**Individui**").

La policy stabilisce che:

- Ogni divulgazione e comunicazione a soggetti terzi esterni all'azienda avviene esclusivamente a cura di portavoce autorizzati (come definiti e descritti nel dettaglio al punto VI più avanti) o viene trasmessa da questi ad altri portavoce autorizzati o comitati.
- Gli individui non sono autorizzati a parlare di informazioni riservate rilevanti con persone esterne all'azienda né a divulgarle in altro modo (cfr. punto VIII più avanti). Ogni individuo contattato da un membro della comunità degli investitori è tenuto a indirizzare le relative richieste al Direttore Investor Relations (cfr. punto XVI più avanti).
- Ogni individuo che ritiene che siano state divulgate informazioni riservate rilevanti dovrebbe metterne immediatamente a conoscenza il CEO, il CFO o il responsabile dell'Ufficio legale (cfr. punto VIII più avanti).
- Tutti i comunicati stampa pubblicati da o per conto dell'azienda in qualsiasi forma e in qualunque tipo di media devono essere preventivamente autorizzati dal Disclosure Committee, dal responsabile dell'Ufficio legale, dal comitato di audit o dall'intero Consiglio di amministrazione (cfr. punto IX più avanti).
- La pubblicazione dei risultati trimestrali deve avvenire come descritto al seguente punto X.
- Prima della pubblicazione dei risultati societari, l'azienda è tenuta a rispettare un periodo di silenzio (quiet period) per quanto riguarda la comunicazione con la comunità degli investitori (cfr. punto XV più avanti).

Gruppo Orion Engineered Carbons

Investor Relations e comunicazione aziendale

- Informazioni relative al futuro e raccomandazioni possono essere pubblicate solo nel modo indicato al seguente punto XIV.
- L'azienda non è autorizzata a inoltrare, con qualsiasi mezzo, relazioni degli analisti o modelli a persone esterne all'azienda (cfr. punto XVII più avanti).
- Incontri e conferenze della comunità degli investitori, presentazioni in fiere, road show o eventi analoghi devono essere svolti in modo conforme alla Regulation FD, come esposto al seguente punto XII.
- In conformità alla Regulation FD, se l'azienda comunica informazioni riservate rilevanti a determinate persone, è tenuta rendere pubbliche le medesime informazioni contestualmente, qualora la divulgazione sia stata intenzionale, o tempestivamente, qualora la divulgazione non sia stata intenzionale (cfr. punto IV più avanti).
- Tutte le domande relative a questa policy vanno indirizzate al Direttore Investor Relations e/o al responsabile dell'Ufficio legale (cfr. punto XVIII più avanti).
- Le violazioni della Regulation FD (come descritto in seguito) sono soggette alle azioni di esecuzione della SEC, che possono comprendere misure amministrative o azioni civili contro l'azienda o un individuo.

III Dichiarazione di politica

La presente policy stabilisce che gli individui non sono autorizzati a divulgare a persone non correlate all'azienda (compresi, senza limitazioni, membri della famiglia, parenti e amici) questioni o sviluppi interni che si riferiscono in qualche modo a informazioni riservate rilevanti, a meno che ciò non sia indispensabile per l'esercizio delle funzioni dell'individuo in questione e conforme alla presente policy.

Questa policy si applica alla divulgazione di informazioni nelle relazioni annuali e trimestrali, a tutti i documenti presentati alla SEC, ai comunicati su novità di prodotto e/o comunicati sugli utili, alla comunicazione tra l'azienda e analisti, investitori e media, ai discorsi e alle presentazioni dell'alta dirigenza nonché alle informazioni sul sito web dell'azienda, nei canali di social media e nell'Intranet e comprende lo scambio di informazioni riservate rilevanti in aree pubbliche o quasi-pubbliche dove le conversazioni possono essere sentite.

Non è inoltre consentito a nessun individuo partecipare, ospitare o collegare informazioni riservate rilevanti a chatroom in Internet, bacheche, forum, blog o simili social media in cui si discute in una qualunque forma dell'azienda o di uno dei suoi prodotti o delle sue società affiliate, tranne che nella misura in cui ciò sia necessario per l'esercizio delle funzioni dell'individuo in questione e previa verifica da parte del Direttore Investor Relations secondo la presente policy.

Nessuna disposizione della presente policy dovrebbe essere interpretata come un divieto in capo a un individuo di rispettare le leggi e i regolamenti locali, statali e federali, compresi quelli riguardanti la comunicazione delle emergenze agli uffici competenti esterni all'azienda.

Gruppo Orion Engineered Carbons

Investor Relations e comunicazione aziendale

Questa policy 1) vieta la divulgazione selettiva di informazioni riservate rilevanti sull'azienda che violino la Regulation FD, e 2) stabilisce la procedura per impedire simili divulgazioni selettive inammissibili.

Ai fini della presente policy il concetto di **"informazioni rilevanti"** comprende tutte le informazioni che un investitore ragionevole riterrebbe importante nella decisione di acquistare, vendere o tenere titoli.

Le **"informazioni riservate"** comprendono le informazioni che non sono state divulgate al pubblico, anche quando, dopo un adeguato periodo di tempo sono state comunicate attraverso mezzi che possono portare a un'ampia visibilità nella vita pubblica (ad es. relazioni SEC, comunicati stampa o conferenze telefoniche pubblicamente accessibili).

IV Regulation FD

La Regulation FD stabilisce che ogniqualvolta l'azienda, o una persona che agisce a nome dell'azienda, trasmette informazioni riservate rilevanti a una determinata persona (compresi broker, dealer, analisti e detentori di titoli/azionisti), l'azienda è tenuta a rendere pubbliche le medesime informazioni con le seguenti modalità:

- contestualmente (in caso di divulgazione intenzionale) oppure
- tempestivamente (in caso di divulgazione non intenzionale)

La divulgazione di simili informazioni riservate rilevanti può avvenire con la pubblicazione di un comunicato stampa, la presentazione o la "fornitura" di una relazione tramite il modulo 8-K o in altro modo conforme alla Regulation FD. Se la divulgazione deve avvenire tramite conferenza telefonica e/o webcast, la conferenza telefonica e/o il webcast, nonché le relative possibilità di accesso, devono essere annunciate con un congruo anticipo.

La Regulation FD vieta esplicitamente la divulgazione selettiva nei confronti dei seguenti gruppi di persone:

- broker, dealer e persone ad essi collegate, inclusi analisti finanziari;
- consulenti agli investimenti, determinati gestori patrimoniali istituzionali e persone ad essi collegate;
- società d'investimento e persone ad esse collegate;
- detentori di titoli dell'azienda in circostanze in cui è ragionevolmente prevedibile che i detentori dei titoli possano acquistare o vendere i titoli in base alle informazioni.

A ciascuna delle persone menzionate sopra ci si riferirà nella presente con il termine **"FD Person"**. Qualora non si sia certi se una persona è soggetta a questa policy, (i) dare per scontato che lo sia, oppure (ii) chiedere consiglio a un membro del Disclosure Committee (si veda più avanti).

La Regulation FD non vieta esplicitamente la comunicazione con le persone seguenti:

- collaboratori dell'azienda (anche quando i collaboratori sono azionisti);

Gruppo Orion Engineered Carbons

Investor Relations e comunicazione aziendale

- ogni soggetto legato a un obbligo di fiducia o di riservatezza nei confronti dell'azienda in virtù di una responsabilità professionale o di un contratto (ad es. un avvocato, contabile o consulente finanziario);
- ogni persona che abbia concluso (per iscritto o verbalmente) un esplicito patto di riservatezza con l'azienda.

Sebbene la Regulation FD non vieti espressamente la comunicazione con le summenzionate persone, l'azienda osserva le disposizioni della Regulation FD anche nella comunicazione con dette persone e gruppi.

La Regulation FD si applica anche alle comunicazioni fatte in relazione a offerte pubbliche registrate finalizzate alla raccolta di capitale da parte dell'emittente (ad esempio a un underwriter in relazione a un'offerta pubblica iniziale).