

A woman with short, curly dark hair is smiling while talking on a black smartphone. She is wearing a white and black vertically striped long-sleeved shirt and a grey skirt. She is standing at a desk, holding a yellow highlighter in her right hand and looking down at a stack of papers. The background shows a bright office space with large windows and shelves filled with cardboard boxes.

kovecta

Politique de financement

Politiques corporatives 2025

Table des matières

01

OBJET

02

CHAMP D'APPLICATION

03

PRINCIPES GÉNÉRAUX D'ACTION

04

MISE À JOUR ET RÉVISION

01 Object

La présente Politique de financement (ci-après dénommée « la Politique »), qui fait partie de la Politique-cadre de conformité de Konecta, groupe multinational de sociétés spécialisées dans la fourniture de services et de solutions numériques de gestion de la relation client (ci-après dénommé « Konecta », « l'Entreprise », « la Société » ou « la Compagnie »), a pour objectif de définir les bases d'une gestion prudente du risque de liquidité, fondée sur le maintien d'une trésorerie suffisante et la disponibilité de financements, grâce à un montant adéquat de facilités de crédit engagées afin de garantir une capacité optimale de liquidation des positions de marché.

La présente Politique s'inscrit dans le prolongement du cadre réglementaire de l'Entreprise et vise à répondre aux attentes de ses parties prenantes (employés, clients, associés et actionnaires, investisseurs, institutions financières, fournisseurs, administration publique et organismes de réglementation), en veillant au respect scrupuleux des lois et réglementations en vigueur dans chaque pays, de ses propres exigences et des normes internationales. La présente Politique sera affichée sur le site web de l'Entreprise (www.Konecta.com) de sorte à ce toutes les parties prenantes puissent la consulter.

La présente Politique a pour objet de guider la prise de décisions en matière de financement de Konecta, dans un souci de durabilité dans ce domaine. Elle vise à une gestion du capital qui garantisse:

- Le fonctionnement normal des opérations et la poursuite des activités à long terme ;
- Le financement de nouveaux investissements, afin de maintenir une croissance soutenue dans le temps ;
- Le maintien d'une structure de capital appropriée qui tienne compte des cycles économiques ayant un impact sur l'activité et de la nature du secteur ;
- La maximisation de la valeur de l'Entreprise en offrant un rendement adéquat à long terme aux actionnaires.

Pour atteindre les objectifs ci-dessus, trois piliers fondamentaux sont pris en compte:

Solidité financière:

- Indicateurs de crédit: il faut veiller à ce qu'ils restent à des niveaux adaptés à la structure de Konecta ;
- Politique de dividendes: elle doit être prudente, notamment respecter le maintien des capitaux propres et les besoins de trésorerie de l'entité qui les distribue ;
- Fonds liquides: leur montant doit être suffisant pour couvrir les engagements à court terme.

Allocation optimale du capital:

- La société mère veille à maintenir la dette nette des filiales à des niveaux raisonnables, conformément aux projets d'investissement approuvés ;
- Les canaux d'endettement doivent être les plus avantageux, parmi toutes les options disponibles, en tenant compte des conditions en termes de délais, de

taux, des établissements financiers nationaux ou étrangers, de l'endettement direct résultant du placement de titres sur le marché, de la diversification des sources, etc. Les services financiers des filiales, sous le contrôle du service Corporate, planifient en temps utile les besoins afin d'anticiper l'accès aux marchés financiers et d'obtenir les meilleures conditions possibles ;

- Les transferts de ressources financières vers les filiales doivent suivre les critères du marché.

Établissement stratégique des flux:

- Les échéances de la dette doivent être bien réparties dans le temps et raisonnablement établies en fonction des flux générés par les opérations ;
- Il faut définir correctement la devise dans laquelle la dette est libellée afin de répondre aux flux et de minimiser les variations des taux de change ;
- Couvrir les taux d'intérêt pour protéger les flux de trésorerie lorsque le secteur d'activité l'exige.



02

Champ d'application

La présente Politique s'applique à toutes les entités de Konecta dans le cadre de son Programme-cadre de conformité. Elle est soutenue par la Direction générale de l'Entreprise.

Par conséquent, cette Politique est à respecter par tous les employés de Konecta, indépendamment du poste ou des fonctions qu'ils exercent au sein de l'organisation ou de leur situation géographique.

Étant donné que de nombreuses sociétés de Konecta ont leur siège social en dehors de l'Union européenne, la réglementation interne sera adaptée à la réglementation propre à chaque État, tout en respectant et en garantissant les principes fondamentaux énoncés ici.

En cas de survenance d'événements, d'incidents, de faits ou de changements inattendus ayant, séparément ou dans leur ensemble, un impact défavorable et significatif sur l'activité, la situation financière, les actifs, les résultats financiers ou opérationnels, les flux de trésorerie et/ou le respect des obligations contractuelles des entités du groupe Konecta, les directives établies dans la présente Politique seront le cas échéant révisées.



03

Principes généraux d'action

Plans de contingence

En voici quelques exemples:

Niveaux d'endettement

Si les niveaux d'endettement dépassent ceux engagés par Konecta, une ou plusieurs mesures sont envisageables, notamment en matière de:

- Réduction des investissements.
- Efficacité opérationnelle.
- Politique de dividendes des entités de Konecta
- Vente d'actifs.
- Augmentation de capital.

Par ailleurs, si une filiale présente des indicateurs faibles, des mesures telles que celles-ci sont envisageables:

- Apporter du capital à la filiale.
- Modifier les dividendes de la filiale.

Échéances

Si le profil des échéances ne correspond pas aux paramètres convenus, il est recommandé de procéder comme suit:

- Refinancer de la dette.
- Rembourser de la dette avant terme.

Liquidité

Si la liquidité est inférieure aux prévisions, il est envisageable de contracter des emprunts, des lignes de crédit ou d'autres instruments permettant d'améliorer la liquidité.

Efficiences des ressources de financement

Coûts financiers réduits et meilleures conditions de prêt

Les canaux d'endettement doivent être les plus efficaces pour chaque échéance et les plus adaptés pour atteindre les objectifs de répartition des échéances. Les filiales de Konecta doivent analyser les ressources bancaires et publiques (le cas échéant) disponibles à l'heure de décider en matière de financement.

Dans le respect des conditions légales applicables, certaines entités de Konecta peuvent garantir des dettes contractées par des filiales et/ou des sociétés liées, à condition que cela ne mette pas en péril la stabilité financière de l'Entreprise et les indicateurs mentionnés dans la présente Politique. Il est tenu compte des garanties déjà engagées pour calculer ceux-ci.

Excédent de trésorerie et politique de dividendes dans les filiales

Les excédents de trésorerie non justifiés peuvent être prélevés de certaines filiales et mis à la disposition de la société mère afin de contribuer au financement ou au soutien d'opportunités commerciales au sein de celle-ci, ou de renforcer les filiales qui se trouvent dans une situation de crédit plus vulnérable. Les analyses de trésorerie tiennent compte, entre autres facteurs, de la nature de chaque filiale et des plans d'investissement respectifs.

Cela se traduira sous forme du versement de dividendes par les filiales à la société mère, qui varieront en fonction de la situation et des besoins de chacune d'entre elles à un moment donné. Il est dans l'intérêt de Konecta que les indicateurs de ses

principales filiales soient conformes aux exigences requises pour être qualifiée d'investissement sûr.

Les fonds collectés via les dividendes sont gérés par la société mère et investis et/ou distribués conformément à la stratégie d'investissement financier et de dividendes de l'Entreprise.

Par la suite, la société mère peut allouer des ressources à ses filiales à mesure que celles-ci en feraient la demande, sous réserve en tout état de cause de l'approbation du Service financier de l'Entreprise.

La distribution de dividendes ou le transfert de flux dans une devise autre que la devise fonctionnelle de Konecna donne lieu à une analyse préalable de la couverture du taux de change.



04

Mise à jour et révision

La Politique de financement est révisée de façon périodique ainsi que toutes les fois que nécessaire, afin de l'adapter aux changements dans le modèle d'entreprise, à l'adoption de nouvelles réglementations ou aux meilleures pratiques internationales, afin d'en garantir à tout moment l'efficacité et la conformité.

REMARQUE : la présente Politique a été révisée et approuvée le 16 décembre 2025 par la plus haute instance dirigeante et remplace toute version antérieure de celle-ci, le présent document étant le seul valable à compter de ladite date.

Contrôle des versions

Version	Date de révision	Révisé	Validé	Approuvé	Motif de la modification
1	19/12/2022	Financier Organisation et Procédures	Direction Juridique	Conseil d'administration	Édition initiale
2	16/12/2025	Financier Organisation et Procédures	Direction Juridique	Conseil d'administration	Adaptation aux exigences légales Adaptation au nouveau format et à l'image de marque