

Política Financeira (00-00547PO)



O nosso objetivo

Assegurar a solvência financeira do Grupo Repsol para garantir a continuidade dos negócios e o seu desenvolvimento sustentável no quadro da estratégia da Empresa, através da definição da estrutura financeira ótima, da utilização eficiente dos recursos e da adequada gestão dos riscos financeiros do Grupo.

Os nossos compromissos

- Otimizar a estrutura financeira do Grupo Repsol para que seja compatível com o nível de análise de crédito (*rating*) na categoria de investimento, definindo os recursos financeiros próprios e externos das sociedades que o compõem.
- Gerir de forma centralizada o endividamento do Grupo, procurando um nível ótimo de endividamento e assegurando a diversificação das fontes, uma adequada estrutura de vencimentos e o alinhamento com a estratégia da Empresa.
- Propor uma retribuição ao acionista que seja competitiva e concordante com a evolução dos negócios, para a respetiva aprovação por parte dos órgãos da Empresa.
- Orientar a gestão financeira para a otimização dos resultados e para a eficiência na utilização dos recursos financeiros, procurando:
 - assegurar a unidade de ação perante o mercado na atividade financeira em si mesma, otimizando os custos de financiamento e a rentabilidade da liquidez, no quadro de uma gestão prudente dos riscos financeiros
 - apoiar os negócios nas respetivas atividades, prestando assessoria na tomada de decisões relativas ao investimento ou desinvestimento, dando apoio metodológico e orientando a utilização eficiente dos recursos financeiros, o consumo de capital circulante e o desenvolvimento geral da atividade financeira
 - assegurar uma gestão unificada da atribuição de recursos financeiros entre empresa matriz e filiais, tanto do financiamento intragrupo como da emissão das garantias e avais por parte das sociedades do Grupo ou outras entidades por conta das sociedades do Grupo, em função do nível de influência ou controlo
 - assegurar a coerência e razoabilidade dos compromissos e covenants financeiros assumidos pelo Grupo em qualquer contrato, independentemente da sua natureza.

- Gerir a interlocução do grupo com as agências de rating e o desenvolvimento das relações com entidades financeiras, com a finalidade de assegurar um acesso ótimo a produtos e serviços financeiros e bancários.
- Identificar e gerir os riscos financeiros do Grupo dentro dos limites definidos, em conformidade com a normativa interna e as melhores práticas do mercado.
- Planificar as necessidades financeiras do Grupo para antecipar o acesso aos mercados financeiros nas melhores condições possíveis e assegurar a necessária disponibilidade de fundos, mantendo um nível ótimo de recursos líquidos e uma adequada diversificação dos riscos.
- Fazer um adequado acompanhamento do comportamento das ações cotadas das empresas do Grupo e levar a cabo as ações necessárias sobre os títulos para assegurar o cumprimento dos compromissos adquiridos pelos órgãos de direção relativamente às ações e ao capital da Empresa, agindo sempre em conformidade com a normativa interna aplicável e as melhores práticas do mercado, tendo em conta as recomendações dos organismos de supervisão.
- Agir de forma responsável nos mercados financeiros e de valores, em conformidade com o quadro regulatório estabelecido pelos próprios mercados e respetivos reguladores e organismos de supervisão.
- Informar de forma transparente sobre a situação financeira do Grupo e sobre os riscos que possam afetar a mesma, tanto a nível regulatório (público) como de gestão (interno).

Revisão 1.0
aprovada pelo Conselho de
Administração da Repsol, S.A.
a 21 de dezembro de 2022.

