



Raportul
privind remunerația
conducătorilor S.I.F. Oltenia S.A.
în cursul anului 2021

1. Introducere

În condițiile transpunerii în legislația națională a Directivei (UE) 2017/828 privind încurajarea implicării pe termen lung a acționarilor, prin intermediul Legii nr.158/2020, care modifică Legea nr.24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, companiile ale căror acțiuni sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată au obligația aplicării noilor prevederi ce vizează, printre altele, remunerația acordată conducătorilor, definiți ca *“orice membru al consiliului de administrație, precum și orice director, în cazul sistemului unitar de administrare, respectiv orice membru al consiliului de supraveghere, precum și al directoratului, în cazul sistemului dualist de administrare, potrivit Legii nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, inclusiv în toate cazurile în care a fost numit, directorul general și, dacă există această funcție, directorul general adjunct”*.

Emitenții au obligația de a pregăti o politică de remunerare aplicabilă conducătorilor și de a o supune votului acționarilor. Emitenții pot plăti remunerațiile conducătorilor numai în conformitate cu Politica de remunerare care a fost aprobată în cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor. În anumite condiții excepționale (*justificate doar de necesitatea asigurării sustenabilității companiei pe termen lung*), companiile pot deroga de la Politica de remunerare, în măsura în care Politica de remunerare include clauze de procedură aplicabile și delimitează elementele de la care se poate deroga.

În acest context, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Societății de Investiții Financiare Oltenia S.A., întrunită statutar în data de 28.04.2021, a aprobat prin **hotărârea nr. 9, Politica de remunerare a S.I.F. Oltenia S.A.**, în conformitate cu prevederile art. 92 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

Conform prevederilor legale, Politica de remunerare trebuie supusă votului acționarilor pentru orice modificare semnificativă sau cel puțin o dată la 4 ani. De asemenea, Politica de remunerare, împreună cu data și rezultatele votului, au fost publicate pe site-ul companiei www.sifolt.ro.

Prezentul raport este întocmit în conformitate cu prevederile art. 106 și 107 din Legea nr. 24/2017 republicată și în concordanță cu Politica de remunerare a S.I.F. Oltenia S.A., ce a fost elaborată în acord cu dispozițiile legale enunțate și a prevederilor Actului constitutiv al societății și ale Ghidului ESMA nr. 232/2013 privind politicile solide de remunerare în conformitate cu DAFIA.

2. Personalul identificat

În categoria personalului identificat la care se aplică prevederile Politicii de remunerare sunt incluse următoarele persoane (*cu excepția situațiilor în care activitatea derulată de aceste persoane nu are un impact semnificativ asupra profilului de risc al societății*):

- ❖ membrii Consiliului de Administrație;
- ❖ cadrele superioare de conducere, respectiv directorul Direcției Economice și Directorul Direcției Portofoliu, precum și orice alt director care are competențe de conducere a activității zilnice a S.I.F. Oltenia S.A., în conformitate cu normele aplicabile;
- ❖ personalul funcțiilor de control: reprezentantul Biroului conformitate, persoana responsabilă cu administrarea riscurilor, auditorul intern;
- ❖ alte persoane care își asumă riscuri: membrii personalului ale căror activități profesionale – separat sau împreună, ca membri ai unei structuri a societății – pot avea o influență considerabilă asupra profilului de risc al societății, inclusiv persoanele care pot încheia contracte/poziții și lua decizii care afectează în mod semnificativ riscul la care este supusă societatea;
- ❖ alte persoane ale căror remunerații totale se încadrează în aceeași categorie de remunerație cu cea a persoanelor cu funcții de conducere și a persoanelor care își asumă riscurile.

3. Structura remunerației

Componentele de bază ale remunerației ce se acordă în cadrul S.I.F. Oltenia S.A. sunt:

a) **remunerația fixă:** plăți sau indemnizații fără luarea în considerare a unor criterii de performanță;

b) **remunerația variabilă:** plăți sau indemnizații adiționale acordate în funcție de performanță sau, în anumite cazuri, alte criterii contractuale.

Componenta fixă și cea variabilă a remunerației administratorilor sunt stabilite prin art.8 alin.(6) din Actul constitutiv al S.I.F. Oltenia S.A..

Pentru realizarea indicatorului de profit net, membrii Consiliului de Administrație, conducerii superioare și salariații societății au dreptul să primească în ansamblu, conform aprobării adunării generale ordinare a acționarilor și prevederilor Contractului Colectiv de Muncă aplicabil, un stimulent suplimentar, condiționat de aprobarea în adunarea generală ordinară de aprobare a situațiilor financiare anuale. Fondul de stimulare suplimentară se va determina și înregistra sub formă de provizion din profitul brut, astfel încât realizarea profitului net stabilit prin Bugetul de Venituri și Cheltuieli să nu fie periclitată. Plata fondului de stimulare suplimentară se realizează după aprobarea situațiilor financiare anuale.

Remunerația variabilă acordată în cadrul societății nu este plătită prin vehicule și nu sunt utilizate metode care să urmărească evitarea artificială a dispozițiilor prevederilor legale aplicabile.

Ambele componente ale remunerației (fixă și variabilă) pot include – *cu respectarea prevederilor legale și ale Actului constitutiv* - indemnizații monetare (*precum numerar, acțiuni, opțiuni, anularea împrumuturilor către membrii personalului cu ocazia concedierii, contribuții la pensii*) sau indemnizații care nu sunt nemijlocit monetare (*precum reduceri, indemnizații auxiliare etc.*).

4. Remunerația membrilor Consiliului de Administrație

Remunerația fixă

Remunerația lunară a fiecărui membru al Consiliului de Administrație, aprobată de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor S.I.F. Oltenia S.A. din data de 29.10.2020, este în sumă de 10.000 lei net.

Administratorii, membri ai comitetelor consultative, primesc o remunerație suplimentară pentru activitatea desfășurată, în cuantum de 5% din remunerația brută lunară.

Remunerația fixă lunară a directorilor societății (director general și director general adjunct), înscrisă în contractele de administrare, anexă la Politica de remunerare ce a fost aprobată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor S.I.F. Oltenia S.A. din data de 28.04.2021, este:

- la nivelul a 12 salarii medii brute pe societate pentru directorul general;
- la nivelul a 11 salarii medii brute pe societate pentru directorul general adjunct.

Remunerația membrilor conducerii superioare se calculează începând cu luna ianuarie pentru întreg anul financiar, în funcție de salariul mediu pe societate calculat. Salariul mediu pe societate reprezintă suma salariilor de bază lunare (de încadrare) la care se adaugă sporurile cu caracter permanent ale salariaților societății, raportat la numărul de salariați cu normă întreagă, cu contract de muncă pe perioadă nedeterminată la data de 31 decembrie a anului încheiat.

În vederea consolidării mecanismelor de guvernare corporativă de la nivelul S.I.F. Oltenia S.A. și al asigurării unei alinieri adecvate a intereselor membrilor conducerii superioare cu interesele pe termen lung ale societății, în cadrul contractelor de mandat este prevăzut că, în situația revocării fără justă cauză a mandatarului, acesta este îndreptățit să primească daune interese egale cu valoarea a două remunerații lunare fixe.

Remunerația variabilă

Conform Politicii de remunerare aprobată de Adunarea Generală a Acționarilor din aprilie 2021, membrii Consiliului de Administrație vor primi o remunerație suplimentară pentru realizarea indicatorului de profit net, sub forma participării anuale la profit, condiționat de aprobarea acestei forme de recompensare în cadrul adunării generale de aprobare a situațiilor financiare anuale.

Fără a aduce atingere drepturilor acționarilor prevăzute la art.153¹⁸ din Legea nr.31/1990, limitele generale ale tuturor remunerațiilor suplimentare ale membrilor Consiliului de Administrație și ale directorilor societății sunt stabilite prin Politica de remunerare la 0,42% din valoarea activului net mediu al anului precedent. Nivelul efectiv al sumelor reprezentând remunerație suplimentară a membrilor conducerii superioare se va stabili de către Consiliul de Administrație.

Aceste sume sunt componente ale fondului de stimulare suplimentară, care se determină și se înregistrează sub formă de provizion din profitul brut, pentru a nu fi periclitat profitul net stabilit prin Bugetul de Venituri și Cheltuieli. Plata remunerației suplimentare se va realiza după aprobarea situațiilor financiare anuale de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor S.I.F. Oltenia S.A.

5. Componentele remunerației totale ale membrilor Consiliului de Administrație

Tabel 5.1. **Componentele remunerației totale**

Componentă	Elemente	Metodă de plată	Beneficiari
Fixă			
Remunerația lunară	10.000 lei net	Numerar	Membrii Consiliului de Administrație
	12 salarii medii brute/societate	Numerar	Director General
	11 salarii medii brute/societate	Numerar	Director General Adjunct
Alte remunerații	Fondul de pensii	Plata contribuțiilor este reținută de societate	Membrii Consiliului de Administrație
Remunerație suplimentară	5% din remunerația brută lunară	Numerar	Pentru Administratorii ce sunt membri ai comitetelor consultative
Variabilă – condiționată de realizarea indicatorului profitului net bugetat și aprobarea A.G.A.			
Remunerație suplimentară	Limita maximă: 0,42% din valoarea activului net mediu al anului precedent	Numerar	Membrii Consiliului de Administrație și directorii societății

6. Remunerația totală a membrilor Consiliului de Administrație defalcată pe componente fixe/variabile

Politica de remunerare vizează crearea condițiilor de implementare a unui sistem de remunerare care să conducă la o activitate de administrare eficientă, în vederea creșterii valorii companiei pe termen lung, în condiții de asumare de riscuri conforme profilului de risc al S.I.F. Oltenia S.A. și al reglementărilor legale incidente.

Remunerația totală este concepută încât nivelul de remunerare din cadrul S.I.F. Oltenia S.A. să fie bine dimensionat, pentru a atrage, reține și motiva persoane competente și experimentate în cadrul Consiliului de Administrație, al conducerii superioare, precum și în rândurile salariaților societății. În același timp, Politica de remunerare nu introduce stimulente care ar putea determina favorizarea interesului propriu în detrimentul intereselor societății.

Politica de remunerare este compatibilă cu strategia de afaceri, cu obiectivele, valorile și interesele societății, precum și cu interesele investitorilor.

Tabel 6.1. Remunerația conducătorilor și a foștilor conducători în anul 2021 (sume brute din care au fost plătite impozitele și taxele aferente)

Nume și prenume	Funcția deținută	Perioada realizării mandatului	Remunerația fixă -lei-	Remunerația variabilă -lei-	Remunerația totală -lei-	% Remunerație fixă	% Remunerație variabilă	Remunerație primită de la orice entitate care aparține Grupului S.I.F. Oltenia S.A.
Sorin Iulian Cioacă	Președinte C.A./ Director General	01.01.2021- 31.12.2021	1.160.716	**	1.160.716	100,00	0,00	-
Mihai Trifu	Vicepreședinte C.A. /Director General Adjunct	01.01.2021- 31.12.2021	1.029.248	**	1.029.248	100,00	0,00	-
Mihai Zoescu	Membru C.A.	18.06.2021- 31.12.2021	135.903	**	135.903	100,00	0,00	-
Codrin Matei*	Membru C.A.	01.01.2021- 31.12.2021	225.643	**	225.643	100,00	0,00	85.480**

Andreea Cosmănescu	<i>Membru C.A.</i>	19.11.2021-31.12.2021	26.211	**	26.211	100,00	0,00	-
Adrian Andrici	<i>Membru C.A.</i>	01.01.2021-15.09.2021	156.837	**	156.837	100,00	0,00	-
Total			2.734.558		2.734.558			

* *Codrin Matei – remunerație primită în calitate de membru CA la Flaros S.A.*

** Pentru anul 2021, compania a înregistrat un provizion în sumă de 5.500.000 lei pentru plata stimulentele tuturor angajaților, inclusiv membrii Consiliului de Administrație. O împărțire exactă a acestei sume va fi făcută de către membrii Consiliului de Administrație la o dată ulterioară aprobării AGOA luându-se în calcul și rezultatele evaluărilor anuale.

7. Informații comparative privind modificarea remunerației și performanța societății

Tabel. 7.1 Informații comparative privind modificarea remunerației și a performanței emitentului în ultimii 5 ani (remunerațiile reprezintă sume brute din care au fost plătite impozitele și taxele aferente)

Modificarea anuală procentuală	2021*	2020	2019	2018	2017
<i>Remunerația conducătorilor și a membrilor CA</i>					
Sorin Iulian Cioacă -Președinte CA/Director General	1.160.716	74.079	-	-	-
<i>Variație față de anul precedent (%)</i>	N/A				
Mihai Trifu - Vicepreședinte CA/Director General Adjunct	1.029.248	60.594	-	-	-
<i>Variație față de anul precedent (%)</i>	N/A				
Mihai Zoescu - membru CA	135.903	-	-	-	-
<i>Variație față de anul precedent (%)</i>	N/A				
Codrin Matei - membru CA	225.643	21.892	-	-	-
<i>Variație față de anul precedent (%)</i>	N/A				
Andreea Cosmănescu - membru CA	26.211	-	-	-	-
<i>Variație față de anul precedent (%)</i>	N/A				
Adrian Andrici - membru CA	156.837	21.892	-	-	-
<i>Variație față de anul precedent (%)</i>	N/A				
Ciurezu Tudor - Președinte CA/Director General	-	2.160.352	2.600.231	2.495.296	1.895.130
<i>Variație față de anul precedent (%)</i>	N/A	N/A	4,21%	31,67%	-
Cristian Bușu - Vicepreședinte CA/Director General Adjunct		1.825.507	1.966.152	1.893.224	887.895
<i>Variație față de anul precedent (%)</i>	N/A	N/A	3,85%	113,23%	-
Radu Hanga - membru CA	-	82.820	267.657	231.381	83.216
<i>Variație față de anul precedent (%)</i>	N/A	N/A	15,86%	N/A	-
Radu Anina - membru CA	-	193.272	260.199	216.597	635.666

<i>Variație față de anul precedent (%)</i>	N/A	N/A	20,13%	-65,93%	-
Ana Barbara Bobirca - membru CA	-	100.707	267.657	231.381	83.216
<i>Variație față de anul precedent (%)</i>	N/A	N/A	15,68%	N/A	-
Stoian Nicolae - membru CA	-	196.515	264.267	223.989	139.251
<i>Variație față de anul precedent (%)</i>	N/A	N/A	17,98%	60,85%	-
Popa Carmen - membru CA	-	192.800	256.131	216.597	140.885
<i>Variație față de anul precedent (%)</i>	N/A	N/A	18,25%	53,74%	-
Total remunerație conducători	2.734.558	4.930.430	5.882.294	5.508.465	3.982.998**
<i>Variație față de anul precedent (%)</i>	N/A	N/A	6,79%	N/A	-
Remunerația medie pe baza echivalentului normă întregă a angajaților					
Angajații societății – remunerație medie	116.733	123.479	133.321	140.141	108.542
<i>Variație față de anul precedent (%)</i>	-5,46%	-7,38%	-4,87%	29,11%	
Performanța societății					
Profit net	37.550.738	52.231.020	124.132.274	96.259.800	74.303.964
<i>Variație față de anul precedent (%)</i>	-28,11%	-57,92%	28,96%	29,55%	-
VUAN/acțiune (certificat de depozitar la 31 decembrie)	4,3953	3,8274	4,0311	3,1686	3,0516
<i>Variație față de anul precedent (%)</i>	14,84%	-5,05%	27,22%	3,83%	-
Dividende brute distribuite în anul x pentru anul x-1	25.000.000	52.214.914,30	84.081.469,35	40.611.600	52.214.914,26
<i>Variație față de anul precedent (%)</i>	-52,12%	-37,90%	107,04%	-22,22%	-

* Compania a plătit pe parcursul anului 2021 remunerația variabilă aferentă activității derulate atât în anul 2019 cât și în anul 2020.

** În totalul remunerației din 2017 este inclusă și remunerația domnului Victor Căpitanu și a domnului Paul-George Prodan cărora le-a expirat mandatul în calitate de membrii C.A. la data de 20.04.2017.

N/A= comparația nu este relevantă având în vedere faptul că în cei doi ani de referință, perioadele în care s-a exercitat mandatul sunt diferite;

Mențiune: *Până în prezent, membrii consiliului de administrație și angajații societății nu au beneficiat de remunerații sub formă de acțiuni.*

8. Principiile privind recuperarea remunerației variabile

Remunerația variabilă se acordă doar în situația realizării indicatorului de profit stabilit prin Bugetul de Venituri și Cheltuieli și este supusă aprobării adunării generale a acționarilor.

Societatea poate să solicite recuperarea remunerației variabile dacă se constată că aceasta a fost acordată pe baza datelor eronate sau false, a unor erori materiale din documentele în baza cărora a fost determinată remunerația.

Recuperarea remunerației variabile începe din momentul constatării și poate fi solicitată de S.I.F. Oltenia S.A. a fi restituită în termen de 3 ani de la data constatării.

9. Abaterii de la prevederile Politicii de remunerare

S.I.F. Oltenia S.A. nu a efectuat nicio abatere de la prevederile Politicii de remunerare sau care să se încadreze în derogările prevăzute la art.106, alin. (6) din Legea 24/2017 Republicată.

Comitetul de Nominalizare și Remunerare la 31.12.2021

Doamna Andreea Cosmănescu – administrator provizoriu – președinte

Domnul Codrin Matei – administrator neexecutiv

Domnul Mihai Zoescu – administrator neexecutiv

