

**Material informativ pentru****PUNCTUL 7 DE PE ORDINEA DE ZI A.G.E.A. S.I.F. OLTENIA S.A. DIN 27/28.04.2023**

- Rezoluția supusă aprobării A.G.E.A. la punctul 7 de pe ordinea de zi:

*Aprobarea derulării unui program de tip Stock Option Plan, care are ca obiectiv acordarea de drepturi de opțiune pentru dobândirea de acțiuni cu titlu gratuit de către administratori, directori, angajați, în scopul fidelizării, menținerii și motivării acestora, precum și cu scopul recompensării lor pentru activitatea desfășurată în cadrul Societății. Programul se va desfășura în următoarele condiții:*

*(a) În cadrul programului „Stock Option Plan” vor fi acordate drepturi de opțiune pentru un număr maxim de 2.000.000 acțiuni, alocate administratorilor, directorilor, angajaților.*

*(b) În cazul drepturilor de opțiune acordate administratorilor, directorilor, angajaților Societății, dreptul de opțiune va putea fi exercitat după o perioadă stabilită prin decizia Consiliului de Administrație de implementare a programului „Stock Option Plan”.*

*(c) La programul „Stock Option Plan” vor putea participa administratorii, directorii, angajații Societății, conform criteriilor de performanță stabilite de Consiliul de Administrație.*

*(d) Consiliului de Administrație va fi împuternicit să adopte toate măsurile necesare și să îndeplinească toate formalitățile cerute pentru aprobarea și implementarea programului „Stock Option Plan”, cum ar fi, dar fără a se limita la: (i) determinarea criteriilor în baza cărora vor fi acordate drepturile de opțiune personalului Societății; (ii) determinarea pozițiilor din organigramă, precum și din structura Consiliului de Administrație, pentru care programul de tip „stock option plan” va fi aplicabil; (iii) perioada dintre data de acordare a dreptului de opțiune și data exercitării dreptului de opțiune; (iv) condițiile pentru exercitarea dreptului de opțiune și, implicit, pentru dobândirea de acțiuni; (v) termenul înăuntrul căruia titularul dreptului de opțiune trebuie să își exercite dreptul de opțiune; (vi) întocmirea și publicarea documentelor de informare în condițiile legii etc.*

*(e) Implementarea se va face de către Consiliul de Administrație al Societății, cu respectarea Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, și/sau cu ajutorul unui consultant specializat.*

*(f) Implementarea programelor se va realiza cu respectarea obligațiilor legale de întocmire și publicare a documentelor de informare în condițiile legii și ale regulamentelor ASF aplicabile.*

Conform prevederilor privind politicile solide de remunerare în conformitate cu Directiva privind Administratorii de Fonduri Alternative (D.A.F.I.A.), acordarea unei părți a remunerației variabile administratorilor, directorilor și angajaților societății se poate realiza și prin alocarea de acțiuni ale societății, în mod gratuit, în cadrul unor programe de tip ”Stock Option Plan” (SOP).

#### Derularea unui SOP:

- contribuie la realizarea unei politici de remunerare compatibilă cu administrarea solidă și eficace a riscurilor, fără a încuraja asumarea de riscuri care nu este conformă cu profilul de risc al societății;
- asigură că remunerația depinde de performanță, iar între componenta fixă și cea variabilă a remunerației totale există un echilibru adecvat;
- asigură că un procent semnificativ din orice remunerație variabilă constă în acțiuni emise de S.I.F. Oltenia S.A. în concordanță cu reglementările specifice;
- asigură că un procent substanțial din componenta variabilă a remunerației se amână pe o perioadă de timp corespunzătoare mărind retenția personalului eligibil;
- asigură că remunerația variabilă totală este redusă în mod semnificativ, în cazul în care se înregistrează o performanță slabă sau negativă, ținându-se seama atât de remunerațiile curente, cât și de reducerile privind plata sumelor câștigate anterior, inclusiv prin aplicarea principiului „malus” sau prin mecanisme de recuperare.

Codul Fiscal (Legea 227/2015) prevede că „stock option plan” reprezintă „un program inițiat în cadrul unei persoane juridice prin care se acordă angajaților, administratorilor și/sau directorilor acesteia sau ai persoanelor juridice afiliate ei, prevăzute la pct. 26 lit. c) și d), dreptul de a achiziționa la un preț preferențial sau de a primi cu titlu gratuit un număr determinat de titluri de participare, definite potrivit pct. 40, emise de entitatea respectivă.”

În sensul punctului 40, „titlu de participare” înseamnă „orice acțiune sau altă parte socială într-o societate în nume colectiv, societate în comandită simplă, societate pe acțiuni, societate în comandită pe acțiuni, societate cu răspundere limitată sau într-o altă persoană juridică ori deținerile la un fond de investiții”.

De asemenea, este prevăzut că „Pentru calificarea unui program ca fiind stock option plan, programul respectiv trebuie să cuprindă o perioadă minimă de un an între momentul acordării dreptului și momentul exercitării acestuia (achiziționării titlurilor de participare)”.

Mai mult, avantajele sub forma dreptului la ”Stock Option Plan”, la momentul acordării și la momentul exercitării acestora nu sunt considerate venituri salariale impozabile (art. 76, alin (4) litera r) Cod Fiscal), neavând astfel un impact negativ la nivelul S.I.F. Oltenia sau al participantului în Plan.

Într-un studiu din 2017, „Retention Effects of Employee Stock Options: Evidence from Bunching at Vesting Dates”, s-a constatat că „beneficiile de retenție contribuie foarte mult la beneficiul total al opțiunilor, care depășește costul de acordare cu 95-275%”. Cu alte cuvinte, o companie își dublează, cel puțin, randamentul investiției printr-un plan de acțiuni ale angajaților numai în beneficiile de retenție.

Se supune spre aprobarea A.G.E.A. împuternicirea Consiliului de Administrație să adopte toate măsurile necesare și să îndeplinească toate formalitățile cerute pentru aprobarea și implementarea Planului de tip „Stock Option Plan”, cum ar fi, dar fără a se limita la identificarea criteriilor de alocare, determinarea numărului de acțiuni ce urmează a fi distribuite efectiv, perioada de exercitare a drepturilor, identificarea beneficiarilor, întocmirea și publicarea documentelor de informare în condițiile legii etc.

Implementarea programelor se va realiza cu respectarea obligațiilor legale de întocmire și publicare a documentelor de informare în condițiile legii, respectiv cele indicate în cuprinsul Regulamentului nr. 5/2018 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare.

*În temeiul prevederilor art. 103<sup>1</sup> din Legea societăților nr. 31/1990, organul statutar competent să aprobe răscumpărarea propriilor acțiuni, în vederea derulării unui SOP, este Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor.*

Acest material a fost aprobat de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 17 martie 2023 și a fost semnat în numele acestuia de:

**Sorin - Iulian Cioacă**  
Președinte - Director General



**Mihai Trifu**  
Vicepreședinte - Director General Adjunct

