

**AGEA
29/30 aprilie
2025**

**AFIA autorizat
ASF
nr.
20/23.01.2018**

**FIAIR autorizat
ASF
nr.
101/25.06.2021**

***Procentul de
4,46% se
raportează la
valoarea
capitalului
social care va
fi diminuată ca
urmare a
implementării
Hotărârii
AGEA nr. 2 din
20 ianuarie
2025***

Aprobarea unei Operațiuni de răscumpărare a unui număr maxim de 39.730.955 acțiuni proprii, în limita a 4,46% din capitalul social, cu respectarea prevederilor legale aplicabile în următoarele condiții:

a) Compania va răscumpăra acțiuni în scopul reducerii capitalului social prin anularea acțiunilor și pentru îndeplinirea obligațiilor legale de decontare în instrumente financiare în cadrul unor programe de tip „stock option plan” (SOP) pentru distribuirea de acțiuni către angajați, administratori și directori ai Companiei.

b) Răscumpărarea acțiunilor până la un număr maxim de 39.730.955 acțiuni (reprezentând 4,46% din capitalul social care va rezulta după operarea diminuării de capital social conform Hotărârii AGEA nr. 2 din 20 ianuarie 2025) urmează a se realiza prin achiziții în piață și OPC astfel:

- i. maximum 13.006.097 acțiuni reprezentând 1,46% din capitalul social vor fi răscumpărate prin tranzacții în piață pentru SOP;
- ii. maximum 26.724.858 acțiuni reprezentând 3% din capitalul social vor fi răscumpărate prin OPC în scopul reducerii capitalului social prin anularea acțiunilor;

c) Prețul minim per acțiune: prețul de piață de la BVB din momentul efectuării achiziției.

d) Prețul maxim per acțiune: 2 lei.

e) Operațiunea de răscumpărare se va desfășura în termen de maximum 18 luni de la data înregistrării hotărârii în Registrul Comerțului.

f) Plata acțiunilor răscumpărate va fi făcută din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale Companiei, înregistrate în ultimele situații financiare anuale aprobate, cu excepția rezervelor legale, anume cele înregistrate în situațiile financiare aferente exercițiului financiar 2024, conform prevederilor art. 103 indice 1 din Legea nr. 31/1990 privind societățile.

Anularea programelor de răscumpărare nr. 12 și nr. 13 aprobate prin Hotărârile Adunării generale extraordinare a acționarilor nr. 3 din 29 aprilie 2024, respectiv nr. 2 din 28 octombrie 2024, începând cu data adoptării prezentei Hotărâri, având în vedere modificarea art. 29 din Legea nr. 243/2019 prin Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 71/2024.

Mandatarea Consiliului de administrație pentru adoptarea tuturor deciziilor necesare în vederea ducerii la îndeplinire a hotărârii privind derularea operațiunii de răscumpărare a acțiunilor proprii incluzând, dar fără a se limita la: stabilirea modalităților de achiziție și metodei de execuție a fiecărei componente a operațiunii, parcurgerea tuturor etapelor și formalităților pentru implementarea hotărârii, adoptarea măsurilor necesare privind aplicarea criteriilor de alocare, determinarea beneficiarilor și a numărului de drepturi/opțiuni de a achiziționa acțiuni, perioada de exercitare a drepturilor, întocmirea și publicarea documentelor de informare în condițiile legii.

A) Prezentarea cadrului de reglementare internă privind răscumpărarea acțiunilor proprii

Cadrul procedural intern vizează operațiunile de capital, printre care și răscumpărările de acțiuni proprii, în cadrul documentelor autorizate de către Autoritatea de Supraveghere Financiară sau aprobate de către Adunările generale ale acționarilor Companiei, astfel:

- 1) Actul constitutiv - Art. 5. *Răscumpărarea acțiunilor*
- 2) Documentele companiei care au stat la baza autorizării ca AFIA prevăd în mod expres că EVERGENT Investments poate efectua operațiuni de capital, precum:
 - majorări de capital social în vederea asigurării de resurse pentru implementarea unor programe de investiții;
 - diminuări de capital în scopul creșterii randamentelor investitorilor;
 - programe de răscumpărare acțiuni în scopul reducerii capitalului social prin anularea acțiunilor și în scopul cointeresării managementului și angajaților, pentru creșterea eficienței actului de administrare și în acord cu reglementările legale AFIA/FIA privind remunerarea;
 - splitări, consolidări ale valorii nominale a acțiunii.
- 3) În „Regulile Fondului“ la Secțiunea 3.2 Descrierea obiectivelor F.I.A.:
„Elementele cheie ale Strategiei și politicii de investiții a EVERGENT Investments se bazează pe o alocare a resurselor care să asigure dezvoltarea sustenabilă a activității EVERGENT Investments și satisfacerea intereselor acționarilor, atât pe termen scurt, cât și pe termen lung. Politica de investiții solidă și susținută este baza creșterii pe termen lung a valorii activelor administrate, element fundamental pentru consolidarea încrederii investitorilor”.
- 4) Prevederile privind politicile și practicile de remunerare sunt tratate în Art. 7 și 14 din Actul constitutiv al EVERGENT Investments (autorizare ASF nr. 127 și 128/30.09.2024).

Totodată, la nivelul companiei sunt aplicabile:

- Politici și practici de remunerare pentru categoriile de personal ale căror activități profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc;
- Politica de remunerare a conducătorilor companiei (membri ai Consiliului de administrație și directori) aprobată de Adunarea generală a acționarilor prin Hotărârile nr. 3 din 28 ianuarie 2021, respectiv nr. 3 din 28 octombrie 2024.

Aplicarea politicilor de remunerare este explicată în rapoartele anuale ale Consiliului de administrație ce sunt supuse votului acționarilor.

B) Prezentarea Programelor de răscumpărare 10 și 11 aprobate de către AGEA din 29.04.2024 și finalizate*Efectele Programelor de răscumpărare*

Apreciem că beneficiul generat pentru acționarii EVERGENT Investments prin câștigul din capitalizare depășește costurile aferente programelor de răscumpărare. Programul de răscumpărare de acțiuni proprii a adus beneficii atât acționarilor care au vândut în cadrul Ofertei publice de cumpărare (OPC), cât și celor care au decis să rămână în continuare acționari, deoarece operațiunea de răscumpărare a contribuit la susținerea lichidității acțiunilor EVER și la recunoașterea activelor sale în piață.

a) *Programul 10* - Răscumpărarea acțiunilor proprii, prin operațiuni în piață, pentru derularea de programe de tip “stock option plan”

Răscumpărarea în vederea distribuirii de acțiuni către administratorii, directorii și angajații companiei prin programe de “stock option plan” s-a desfășurat într-o singură etapă.

În cadrul programului aprobat au fost achiziționate 12.500.000 acțiuni (1,3751% din capitalul social), cu un preț de achiziție mediu pe acțiune de 1,4456 lei, prețul de achiziție fiind de 18.069.581 lei.

Valoarea de achiziție totală a acțiunilor în cadrul programului de răscumpărare având drept scop aprobat “stock option plan”, în sumă totală de 18.105.720 lei, include următoarele categorii:

Categorie	valoare (lei)
1 - prețul de achiziție	18.069.581
2 - comisioane tranzacționare cumpărare acțiuni proprii	36.139

Costurile suplimentare au reprezentat 0,20% din valoarea programului de răscumpărare.

Analiza indicatorului - raportul dintre *prețul de achiziție total* al Programului de răscumpărare și *capitalizarea bursieră a EVER*.

(a) *capitalizarea bursieră*: În perioada 10.06.2024 – 04.11.2024 se constată creșterea capitalizării bursiere a companiei cu 5,4%. Prețul EVER a fost 1,39 lei pe data de 10 iunie 2024 la începutul programului și a crescut la 1,4650 lei pe data de 04.11.2024 la sfârșitul programului.

(b) *raportul preț total achiziție/capitalizare bursieră (P/CB)*: Se constată că, de la începutul programului de răscumpărare până la sfârșitul celei a treia etape de răscumpărare, raportul P/CB s-a îmbunătățit datorită evoluției prețului acțiunii.

$$P/CB \text{ la începutul programului} = 1,43 \% (18.105.720 \text{ lei} / 1.263.549.743 \text{ lei})$$

$$P/CB \text{ la finalul programului} = 1,36 \% (18.105.720 \text{ lei} / 1.331.726.887 \text{ lei})$$

b) *Programul 11* - Răscumpărarea acțiunilor proprii prin ofertă publică de cumpărare în vederea reducerii capitalului social.

Derularea ofertei publice de cumpărare a acțiunilor proprii a avut loc în perioada 02.12 – 13.12.2024, în cadrul ei achiziționându-se un număr de 18.200.000 acțiuni proprii (2,0021% din capitalul social), cu prețul de 1,52 lei pe acțiune, prețul de achiziție fiind de 27.664.000 lei.

Oferta publică a fost un succes din perspectiva interesului manifestat de investitori. Interesul foarte mare al investitorilor a condus la depunerea în cadrul ofertei a 173.115.419 acțiuni, reprezentând 19,04% din capitalul social, astfel că indicele de alocare stabilit în cadrul Ofertei a fost 0,1051321720.

Valoarea de achiziție totală a acțiunilor în cadrul programului de răscumpărare, în sumă totală de 28.063.141 lei, include următoarele componente:

Categorie	valoare (lei)
1- prețul de achiziție	27.664.000
2- comisioane tranzacționare cumpărare acțiuni proprii	80.226
3- taxa ASF Documentație Oferta Publica Cumpărare (1% din valoarea ofertei)	276.640
4- alte costuri în legătura cu operațiunea de răscumpărare a propriilor acțiuni	42.275

Costurile suplimentare au reprezentat 1,42% din valoarea ofertei de cumpărare.

Analiza indicatorului - raportul dintre *prețul de achiziție total* al Programului de răscumpărare și *capitalizarea bursieră a EVERGENT Investments*.

(c) *capitalizarea bursieră*: În perioada 02.12.2024 – 13.12.2024 se constată creșterea prețului acțiunii cu 4,21%. Prețul EVER a fost 1,425 lei pe data de 02 decembrie 2024 la începutul programului și a crescut la 1,4850 lei pe 13.12.2024 la sfârșitul programului.

(d) *raportul preț total achiziție/capitalizare bursieră (P/CB)*: Se constată că, de la începutul OPC până la finalul acestuia, raportul P/CB s-a îmbunătățit datorită creșterii prețului acțiunii.

P/CB la începutul programului = **2,17 %** (28.063.141 lei/1.295.365.744 lei)

P/CB la finalul programului = **2,08 %** (28.063.141lei/1.349.907.459 lei)

C) Prezentarea operațiunii de răscumpărare supuse aprobării AGEA din data de 29/30 aprilie 2025

Operațiunea de răscumpărare de acțiuni propusă este efectuată cu două scopuri clar definite:

- i) reducerea capitalului social prin anularea acțiunilor răscumpărate din piață, având ca efect direct creșterea câștigului pe acțiune (EPS).
- ii) alimentarea fondului de acțiuni proprii pentru derularea de programe de tip “*stock option plan*”, pentru alinierea intereselor managementului și al acționarilor, în acord cu cadrul legal incident.

Răscumpărarea în vederea reducerii capitalului social

Răscumpărarea având ca scop reducerea capitalului social, efectuată în conformitate cu prevederile art. 103¹ - 105¹ din Legea nr. 31/1990 privind societățile, generează pentru acționarii companiei beneficii prin câștigul din capitalizare și prin creșterea lichidității acțiunilor.

În sinteză, răscumpărarea de acțiuni proprii în scopul reducerii capitalului social ar putea avea următoarele efecte benefice atât pentru acționarii care subscriu în oferta publică, cât și pentru cei ce decid să rămână în continuare acționari:

- ✓ creșterea activului unitar, a cotației și a lichidității acțiunii în piață, cu efect în creșterea profitului pe acțiune;
- ✓ majorarea randamentelor acționarilor pe seama posibilei creșteri a cotației bursiere ca urmare a implementării programului;
- ✓ asigurarea unui preț și a unei lichidități ridicate a acțiunilor pentru acționarii care vând în cadrul ofertei;
- ✓ pentru acționarii care nu subscriu în ofertă, avantajul constă în creșterea ponderii deținerii în capitalul social, creșterea prețului acțiunilor EVER, corespunzător creșterii VAN.

Succesul precedentului Program de răscumpărare, care a determinat o supra-subscriere foarte mare, astfel încât indicele de alocare în cadrul Ofertei a fost 0,1051321720, a determinat Consiliul de administrație să supună aprobării Adunării generale extraordinare a acționarilor o nouă răscumpărare de acțiuni prin OPC.

Aceasta este de așteptat să contribuie și în 2025 la creșterea cererii de acțiuni EVER, cu efect pozitiv asupra lichidității.

Estimarea costurilor totale ale operațiunii de răscumpărare, precum și impactul preconizat asupra capitalurilor proprii ale EVERGENT Investments

Răscumpărarea în vederea distribuirii către administratori, directori și angajați ai companiei prin programe de tip “stock option plan”, prin tranzacții în piață

Valoarea de achiziție totală a acțiunilor în cadrul SOP va depinde de trei factori principali, prezentați în tabelul de mai jos, împreună cu ipotezele folosite pentru a estima scenariile posibile privind costurile generate de răscumpărare.

Factori care influențează costul total	Ipoțea folosită pentru a estima intervalul posibil de costuri (simulare)
Prețul de achiziție al acțiunilor	Prețul de achiziție al acțiunilor este cuprins în intervalul 16,96 – 23,48 mil. lei. Răscumpărările vor fi realizate la un preț care nu va fi mai mic decât prețul de la BVB sau mai mare de 2 lei/acțiune.
Costurile de tranzacționare (e.g. comisioanele de intermediere, de reglementare) și alte costuri	Costurile aferente răscumpărării, estimate în toate cele 5 scenarii simulate, sunt similare celor aferente răscumpărărilor realizate în anul precedent.
Numărul de acțiuni care urmează a fi răscumpărat	Numărul maxim de acțiuni care urmează a fi răscumpărate este de 13.006.097 de acțiuni

Compania va informa corespunzător investitorii cu privire la costurile totale ale tranzacțiilor de răscumpărare care vor fi realizate și impactul acestora asupra capitalurilor proprii.

Având în vedere cele prezentate, au fost simulate 5 scenarii pe baza unui preț de cumpărare situat în intervalul 1,3 lei-1,8 lei:

Pret rascumparare	1,30	1,40	1,50	1,70	1,80
Nr. maxim de actiuni rascumparate	13.006.097	13.006.097	13.006.097	13.006.097	13.006.097
Cost achizitie (lei)	16.907.926	18.208.536	19.509.146	22.110.365	23.410.975
Costuri tranzactionare (lei)	49.033	52.805	56.577	64.120	67.892
Impact total asupra cap proprii	16.956.959	18.261.341	19.565.722	22.174.485	23.478.866

Răscumpărarea în vederea reducerii capitalului social, prin OPC

Valoarea de achiziție totală a acțiunilor prin OPC va depinde de trei factori principali, astfel cum sunt aceștia prezentați în tabelul de mai jos, împreună cu ipotezele folosite pentru a estima scenariile posibile privind costurile generate.

Factori care influențează costul total	Ipoțea folosită pentru a estima intervalul posibil de costuri (simulare)
Prețul de achiziție al acțiunilor	Prețul de achiziție al acțiunilor este cuprins în intervalul 41,19 – 54,19 mil. lei. OPC-ul va fi efectuat la un preț care nu va fi mai mic decât prețul de la BVB sau mai mare de 2 lei/acțiune.

Costurile de tranzacționare (e.g. comisioanele de intermediere, de reglementare) și alte costuri	Costurile estimate în cadrul Ofertei publice de cumpărare, în toate cele 5 scenarii simulate, sunt similare cu cele aferente OPC desfășurate anterior.
Numărul de acțiuni ce urmează a fi răscumpărat	Numărul maxim de acțiuni ce urmează a fi răscumpărat prin OPC în cadrul programului este 26.724.858 de acțiuni.

Având în vedere cele prezentate, în scopul estimării numărului de acțiuni răscumpărate și a impactului asupra capitalurilor proprii, au fost simulate 5 scenarii pe baza unui preț de cumpărare situat în intervalul 1,52 lei¹-2 lei:

Pret (18.03.2025)	1,435	1,435	1,435	1,435	1,435
Prima OP (lei)	0,09	0,115	0,165	0,265	0,565
Prima OP (%)	6%	8%	11%	18%	39%
Valoare nominala actiune	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Pret OP (pret/actiune)	1,52	1,55	1,60	1,70	2,00
Nr. maxim de actiuni rascumparate	26.724.858	26.724.858	26.724.858	26.724.858	26.724.858
Cost maxim achizitie (lei)	40.621.784	41.423.530	42.759.773	45.432.259	53.449.716
Costuri tranzactionare (lei), din care:	570.583	581.006	598.377	633.119	737.346
Taxa ASF pentru OPC (lei)	406.218	414.235	427.598	454.323	534.497
Comision (lei)	121.865	124.271	128.279	136.297	160.349
Alte cheltuieli (lei)	42.500	42.500	42.500	42.500	42.500
Impact total asupra capitalurilor proprii, din care:	41.192.367	42.004.536	43.358.150	46.065.378	54.187.062
Impact asupra rezervei (diminuare) la momentul anularii actiunilor (lei)	38.519.882	39.332.050	40.685.664	43.392.892	51.514.577
Scadere capital social ca urmare a anularii nr. de actiuni (lei)	2.672.486	2.672.486	2.672.486	2.672.486	2.672.486

Prevederi legislative

Conform prevederilor art. 103 indice 1 din Legea nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare, răscumpărarea acțiunilor poate avea loc în următoarele condiții:

- „a) autorizarea dobândirii propriilor acțiuni este acordată de către adunarea generală extraordinară a acționarilor, care va stabili condițiile acestei dobândiri, în special numărul maxim de acțiuni ce urmează a fi dobândite, durata pentru care este acordată autorizația și care nu poate depăși 18 luni de la data înregistrării în registrul comerțului, și, în cazul unei dobândiri cu titlu oneros, contravaloarea lor minimă și maximă;
- b) valoarea nominală a acțiunilor proprii dobândite de companie, inclusiv a celor aflate deja în portofoliul său, nu poate depăși 10% din capitalul social subscris;
- c) tranzacția poate avea ca obiect doar acțiuni integral liberate;
- d) plata acțiunilor astfel dobândite se va face numai din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale companiei, înscrise în ultima situație financiară anuală aprobată, cu excepția rezervelor legale”.

Potrivit art. 104 aliniatul (1) litera a) din Legea nr. 31/1990 privind societățile, restricțiile prevăzute la art. 103 indice 1 nu se aplică în cazul acțiunilor dobândite în vederea reducerii capitalului social. În conformitate cu prevederile art. 105 din Legea nr. 31/1990, acțiunile dobândite de companie nu dau dreptul la dividende pe perioada deținerii lor. Potrivit aceluiași articol, dreptul de vot conferit de acțiunile dobândite de companie va fi suspendat pe perioada deținerii lor.

¹ 1,52 lei/acțiune EVER reprezintă prețul din ultima ofertă publică de cumpărare desfășurată de EVERGENT Investments în perioada 02.12.2024 – 13.12.2024.

Principalele caracteristici ale Ofertei Publice de răscumpărare efectuate în piață având drept scop reducerea capitalului social, respectă prevederile art. 58, alin. 1 din Regulamentul ASF nr. 5/2018.

În calitate de Fond de investiții alternative, sunt aplicabile prevederile art. 29 și 30 din Legea nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative și pentru modificarea și completarea unor acte normative, modificată conform Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 71/2024.

Efectuarea tranzacțiilor în cadrul OPC se va face cu respectarea prevederilor legale, definite de:

- ✓ Regulamentul (UE) nr. 596/2014 al Parlamentului European și al Consiliului privind abuzul de piață;
- ✓ Regulamentul Delegat (UE) 2016/1052 al Comisiei de completare a Regulamentului (UE) nr. 596/2014 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare pentru condițiile aplicabile programelor de răscumpărare și măsurilor de stabilizare;
- ✓ Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

Reflectarea în contabilitate a operațiunilor aferente derulării operațiunii de răscumpărare

EVERGENT Investments înregistrează acțiunile proprii răscumpărate la data tranzacției, într-un cont de capitaluri proprii dedicat (acțiuni de trezorerie), ca o deducere a capitalurilor proprii, în conformitate cu art. 75 din Norma ASF nr. 39/2015. Acțiunile proprii răscumpărate sunt înregistrate la costul de achiziție, inclusiv costurile de tranzacționare și alte costuri legate de achiziția acestora.

La data înregistrării diminuării capitalului social cu acțiunile proprii răscumpărate, se înregistrează doar o realocare între conturile de capitaluri proprii, fără a exista vreun impact asupra contului de profit sau pierdere și fără vreo reducere suplimentară a capitalurilor proprii.

Diferența negativă rezultată din anularea acțiunilor proprii răscumpărate va fi acoperită, conform prevederilor legale în vigoare prevăzute la art. 75 alin (8) din Norma ASF nr. 39/2015, din rezultatul reportat sau alte elemente de capitaluri proprii, în conformitate cu hotărârea Adunării generale a acționarilor.

D) Prezentarea Programelor de răscumpărare propuse pentru anulare

Având în vedere contextul legislativ actual, respectiv prevederile OUG nr. 71 din 21 iunie 2024, care modifică articolul 29 alin. (4) și limitează operațiunile de răscumpărare a acțiunilor proprii o singură dată pe parcursul unui exercițiu financiar, în limita a maximum 10% din capitalul social și exclusiv din surse proprii, este necesară ajustarea strategiei privind programele de răscumpărare ale EVERGENT Investments.

Programul de răscumpărare nr. 12 aprobat prin Hotărârea AGEA nr. 3 din 29 aprilie 2024 viza răscumpărarea a 9.100.000 acțiuni în scopul reducerii capitalului social. Acest program nu a fost realizat până la data convocării AGEA din 29/30 aprilie 2025. Acest program va fi anulat, însă obiectivele sale vor fi integrate în operațiunea de răscumpărare supusă aprobării AGEA curente.

De asemenea, Oferta publică de cumpărare realizată prin intermediul unei oferte publice de schimb, denumită generic "Programul nr. 13" în succesiunea operațiunilor de răscumpărare, a fost aprobată prin Hotărârea AGEA nr. 2 din 28 octombrie 2024. Programul nr. 13 care viza lansarea unei oferte publice de schimb prin care EVERGENT Investments intenționa să ofere acțiuni Aerostar (ARS) și numerar în schimbul a maximum 63.632.000 acțiuni EVER a rămas fără obiect deoarece EVERGENT a formulat, în data de 13 martie 2025, declarație de retragere din acționariatul Aerostar SA, în urma schimbării obiectului principal de activitate al acestei companii. Astfel, la 13 martie 2025, EVERGENT Investments și-a exercitat dreptul legal de retragere conform art. 134 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 31/1990, solicitând Aerostar să cumpere toate acțiunile ARS deținute de EVERGENT Investments care reprezintă 15,14% din capitalul acesteia și să achite acțiunile în maxim 4 luni de la data depunerii declarației. Prețul acțiunilor va fi stabilit de un expert autorizat independent, membru ANEVAR și înregistrat la ASF, ca valoare medie rezultată din aplicarea a cel puțin două metode de evaluare recunoscute de standardele internaționale de evaluare.

Ca urmare, acțiunile ARS destinate inițial ofertei publice de schimb sunt acum incluse integral în solicitarea de răscumpărare transmisă către Aerostar SA, în urma declarației de retragere a EVERGENT Investments.

Operațiunea propusă asigură conformitatea cu reglementările aplicabile, optimizarea structurii capitalului și respectarea intereselor acționarilor EVERGENT Investments.

Proiectul hotărârii:

Aprobarea unei Operațiuni de răscumpărare a unui număr maxim de 39.730.955 acțiuni proprii, în limita a 4,46% din capitalul social, cu respectarea prevederilor legale aplicabile în următoarele condiții:

a) Compania va răscumpăra acțiuni în scopul reducerii capitalului social prin anularea acțiunilor și pentru îndeplinirea obligațiilor legale de decontare în instrumente financiare în cadrul unor programe de tip „stock option plan” (SOP) pentru distribuirea de acțiuni către angajați, administratori și directori ai Companiei.

b) Răscumpărarea acțiunilor până la un număr maxim de 39.730.955 acțiuni (reprezentând 4,46% din capitalul social care va rezulta după operarea diminuării de capital social conform Hotărârii AGEA nr. 2 din 20 ianuarie 2025) urmează a se realiza prin achiziții în piață și OPC astfel:

- i. maximum 13.006.097 acțiuni reprezentând 1,46% din capitalul social vor fi răscumpărate prin tranzacții în piață pentru SOP;
- ii. maximum 26.724.858 acțiuni reprezentând 3% din capitalul social vor fi răscumpărate prin OPC în scopul reducerii capitalului social prin anularea acțiunilor;

c) Prețul minim per acțiune: prețul de piață de la BVB din momentul efectuării achiziției.

d) Prețul maxim per acțiune: 2 lei.

e) Operațiunea de răscumpărare se va desfășura în termen de maximum 18 luni de la data înregistrării hotărârii în Registrul Comerțului.

f) Plata acțiunilor răscumpărate va fi făcută din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale Companiei, înregistrate în ultimele situații financiare anuale aprobate, cu excepția rezervelor legale, anume cele înregistrate în situațiile financiare aferente exercițiului financiar 2024, conform prevederilor art. 103 indice 1 din Legea nr. 31/1990 privind societățile.

Anularea programelor de răscumpărare nr. 12 și nr. 13, aprobate prin Hotărârile Adunării generale extraordinare a acționarilor Companiei nr. 3 din 29 aprilie 2024, respectiv nr. 2 din 28 octombrie 2024, începând cu data adoptării prezentei Hotărâri, având în vedere modificarea art. 29 din Legea nr. 243/2019 prin Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 71/2024.

Mandatarea Consiliului de administrație pentru adoptarea tuturor deciziilor necesare în vederea ducerii la îndeplinire a hotărârii privind derularea operațiunii de răscumpărare a acțiunilor proprii incluzând, dar fără a se limita la: stabilirea modalităților de achiziție și metodei de execuție a fiecărei componente a operațiunii, parcurgerea tuturor etapelor și formalităților pentru implementarea hotărârii, adoptarea măsurilor necesare privind aplicarea criteriilor de alocare, determinarea beneficiarilor și a numărului de drepturi/opțiuni de a achiziționa acțiuni, perioada de exercitare a drepturilor, întocmirea și publicarea documentelor de informare în condițiile legii.

Claudiu Doroș
Președinte Director general

Gabriel Lupașcu
Ofițer conformitate

Georgiana Dolgoș
Director