

Despre oportunitatea folosirii Plan de Incentivare pe Termen Lung prin Participarea la Capitalul Societatii

Prezentul document detaliaza aspectele privind implementarea unui Plan de Incentivare pe Termen Lung prin Participarea la Capitalul Societatii in cadrul societatii, cu reluarea explicatiilor privind necesitatea si oportunitatea implementarii acestuia pentru persoanele cheie.

Propunem un nou plan de incentivare pentru exercitiul 2023 - 2023, in continuarea si urmand aceleasi principii cu cele anterioare: persoanele cheie (angajati, contractori, manageri) vor putea cumpara peste 3 ani un numar de actiuni reprezentand un total de maxim 7.5% din actiunile Companiei, la un pret preferential (pretul per actiune inregistrat in aprilie 2023 sau zero in anumite conditii). Astfel, daca activitatea acestor persoane cheie a generat cresterea valorii detinerilor actionarilor, peste 3 ani o parte de maxim 1/40 din aceasta crestere va putea fi transferata annual catre persoanele cheie sub forma de actiuni cumparate de la societate la pret egal cu pretul din aprilie 2023.

Astfel, in cazul persoanelor cheie (administratori, manageri, vicepresidents etc), faptul ca o parte semnificativa din pachetul lor remuneratoriu provine din cresterea valorii companiei, genereaza doua aspecte pozitive fundamentale:

- i. Aliniaza obiectivele echipei cu cele ale actionarilor. Astfel, membrii echipei vor inregistra castiguri deosebite numai si numai daca actionarii inregistreaza o crestere semnificativa a valorii companiei. Planul curent (ca si cele anterioare) propune alocarea unei parti maxime de 1/40 din cresterea valorii inregistrata de actionari catre persoanele cheie anual. Daca actionarii se asteapta ca 'factorul munca' sa caute in mod activ sa produca valoare pentru companie, si sa nu existe nenumarate niveluri de control, verificari, birocratie, ci dimpotriva, toata echipa sa aiba ca obiectiv comun cresterea valorii companiei, atunci participarea la capitalul societatii este cea mai buna solutie.
- ii. Asigura un sentiment de echitate fata de membrii echipei. Daca prin activitatea lor acestia creeaza valoare pentru actionari, ei se vor astepta sa primeasca o parte din aceasta valoare. Or, faptul ca vor primi actiuni, ii aliniaza si ii aduce mai aproape de interesele actionarilor si, implicit, ale Companiei.
- iii. Pe de alta parte, nu este corect ca angajatii sa primeasca actiuni indiferent de rezultate, asa ca abordarea cu indicatori obiectiv de performanta activeaza planul numari si numai daca performanta este demonstrata.

Cum ne aduc valoare Plan de Incentivare pe Termen Lung prin Participarea la Capitalul Societatii?

Considerăm mecanismul LTEIP unul important, atat din punct de vedere al continuității business-ului prin recompensarea/reținerea angajaților cât și pentru beneficiile financiare aduse acționarilor pe termen mediu și lung. Prin urmare, dorim să oferim în continuare o explicație în detaliu a acestui mecanism.

În 2014, când analizam Posibilitatea de Alegere de a lista sau nu Bittnet pe bursă, un mare plus al ideii l-a reprezentat Posibilitatea de Alegere de a ne recompensa colegii printr-un Plan de Incentivare pe Termen Lung prin Participarea la Capitalul Societatii, dar într-o modalitate ușor diferită de alte LTEIP-uri pe care le-am văzut până acum în România. Conceptul și mecanismul american LTEIP aliniaza interesele persoanelor care „muncesc” (aloca timp) pentru companie cu interesele persoanelor care „investesc”

(alocă capital) în companie. În mod tradițional, în teoriile economice socialiste, întâlnite recent, atât în Europa, cât și în SUA „munca” și „capitalul” sunt văzute ca doi factori de producție antagonici, în tensiune, într-un joc cu sumă nulă. „Capitalul” se îmbogățește spoliind „munca”, producând și perpetuând inegalitatea. În această viziune, este necesar ca „munca” să fie organizată în sindicate și să lupte pentru a captura de la „capital” valoarea pe care „munca” o produce.

La Bittnet, poate datorită experienței noastre antreprenoriale sau a faptului că am beneficiat de o investiție de tip *angel investor* relativ devreme, am considerat întotdeauna că oricine contribuie la succesul afacerii este un partener în povestea noastră de succes și ar trebui recompensat în schimb cu ceva ce este important pentru el. Adesea în cazul „muncii”, obiectivul important este stabilitatea, siguranța și, din acest motiv, majoritatea oamenilor sunt dispuși să renunțe la bogăție. În schimb, prin definiție, pentru „capital”, obiectivul este înmulțirea continuă a acestuia, iar în schimb, se acceptă un grad de incertitudine.

Credem că doar dacă toți actorii implicați în povestea noastră au obiective comune și se bucură împreună de rezultatele companiei (de fapt, în cazul nostru, ale grupului de companii), doar atunci putem „alerga” liniștiți către obiective, fără să avem nevoie de o structură complexă de control. În practică, acest lucru poate fi cel mai bine înțeles prin următoarea analogie - nu există un manual de reguli sau un contract suficient de bun și sigur în cazul în care dorești să semnezi cu parteneri în care nu ai încredere și, pe de altă parte, nu ai nevoie de nicio regulă atunci când împărtășești aceleași valori cu partenerii, iar obiectivele finale sunt similare. De-a lungul anilor am reușit să punem în practică acest concept prin aplicarea regulii „împărțim ce avem”, ceea ce înseamnă că ne împărțim rezultatele astfel încât toată lumea să fie tratată în mod egal și toți sunt pregătiți să își atingă obiectivele, fără a pune sacrificii pe unii, în detrimentul altora. Astfel, dacă totul funcționează bine, beneficiază toți în mod egal; dacă merge rău, atunci nimeni nu este dezavantajat, deoarece toată lumea are acces egal la informații și poate lua decizii în cunoștință de cauză.

Această filozofie este aplicată de la cel mai mic nivel, pornind de la echipa de vânzări și modul în care le răsplătim succesele, până la modul în care colaborăm cu resursele cheie, managerii, membrii boardului consultativ și partenerii noștri de business. În acest sens, listarea la bursă ne-a pus la dispoziție un mecanism extraordinar pentru implementarea acestei filozofii, și anume planul de incentivare cu opțiuni (Plan de Incentivare pe Termen Lung prin Participarea la Capitalul Societății). Aceste planuri pot fi, desigur, implementate și în companii nelistate, dar lipsa lichidității pentru acțiuni combinată cu procentele natural mai mici care pot fi alocate, face ca angajații sau persoanele cheie din companii private să nu poată simți avantajul real al unui astfel de plan. În schimb, în cazul companiilor listate, mecanismul aliniaza automat interesele celor doi factori de producție. Astfel, persoanele cheie care livrează „munca” primesc dreptul, dar nu obligația, de a cumpăra acțiuni ale companiei la un moment dat în viitor, la prețul din prezent. Cu alte cuvinte, furnizorii de „capital” acceptă să-și dilueze proporția de deținere dintr-o companie mult mai valoroasă în viitor, în schimbul faptului că cei care „muncesc” participă la risc. Pe de altă parte, cei care prestează „muncă” acceptă riscul eșecului (în cazul în care nu primesc nimic de valoare) în schimbul dreptului de a se bucura de o parte mai mică din câștigul mai mare.

Decontarea acestor planuri de incentivare se poate efectua doar în două feluri: prin răscumpărarea acțiunilor companiei din piața de capital pentru a le transfera deținătorilor de opțiuni sau prin majorarea capitalului social prin emiterea de noi acțiuni. A doua Posibilitate de Alegere, în mod evident, diluează procentele deținute de acționari - cei care de fapt aprobă această operațiune. Pe de altă parte, soluția de răscumpărare este cea care **distruge de fapt relevanța produsului LTEIP prin decapitalizarea**

efectivă a companiei, deoarece pentru a cumpăra acțiuni de pe piață, compania plătește cash ceea ce conduce la un cash outflow. În plus, în același timp, această alternativă marchează o pierdere de equity, întrucât compania cumpără acțiuni „scumpe” din piață, care sunt la cel mai ridicat preț în prezent și le vinde „ieftin”, la cel mai mic preț din trecut.

În concluzie, incentivarea angajaților cu opțiuni este unul dintre mecanismele care ne-a permis de-a lungul anilor nu doar să avem acces la resurse umane deosebite, plătite sub media pieței, dar și să împărțim valoarea creată de membrii echipei pentru acționari. Astfel, fiecare plan de incentivare este construit după principii similare:

- Durata planului este de 3 ani;
- Angajații sunt recompensați cu 7.5% din valoarea adusă acționarilor - măsurăm 7.5% din diferența de capitalizare între momentul final al planului și momentul inițial, cu 3 ani înainte.
- Existența unor obiective de tip “valoare intrinsecă” (cifra de afaceri, EBITDA) ce declanșează posibilitatea de valorificare a acestui incentive, aduce acționarilor încrederea că managementul valoarea de piață a companiei se corelează cu valoarea contabilă.

Astfel, pe de-o parte, există suficient timp ca ideile și faptele managementului și ale angajaților să producă efecte, iar piața să le evalueze, iar pe de altă parte există suficient timp în care managementul și angajații sunt evaluați pentru a vedea dedicarea, dar și rezultatele.

Construcția planurilor de opțiuni generează situația în care indiferent cât de tare ai muncit și cât de bune par a fi ideile, **dacă valoarea investiției acționarilor nu a crescut, nu ești bonusat. Astfel, avem o aliniere totală de obiective între angajați și acționari** – bunăstarea ambelor categorii fiind măsurată cu aceeași unitate de măsură.



Plan de Incentivare pe Termen Lung prin Participarea la Capitalul Societatii – LTEIP2023 (perioada 2023-2025)

1. Definiții

- “Acordul” înseamnă acordul sub forma unui pact de Posibilitate de Alegere în înțelesul Codului Civil – ce se încheie între Participant și Companie – prin care Participantul aderă la Plan, și care se încheie la Data Acordării Posibilitatii de Alegere . Forma Acordului este prevăzută la Anexa 3 (pentru Participanții de Categorie A) și Anexa 4 (pentru Participanții de Categorie B).
- “Actul Constitutiv” înseamnă actul constitutiv al Companiei.
- “Acțiuni Alocate” înseamnă acțiunile Companiei care fac obiectul Posibilitatii de Alegere . Acțiunile Alocate pot fi dobândite de către Participanți de la Companie, cu respectarea condițiilor Planului.
- “Acțiuni Nete” înseamnă, în cazul decontării prin Debt-to-Equity Swap, numărul efectiv de acțiuni primite de Participanți de la Companie, fiind calculat luând în considerare numărul Acțiunilor Alocate, prin raportarea Beneficiului Net la prețul de piață al acțiunilor la Data Exercițării în temeiul mecanismului prevăzut la Articolul 4.
- “Beneficiul Net” înseamnă valoarea economică a opțiunii pentru detinatorul ei, exprimată în RON, reprezentând diferența pozitivă dintre (i) prețul de piață al Acțiunilor la Data Exercițării, respectiv (ii) pretul de referință al Acțiunilor avut în vedere în Plan – pretul de exercitare al opțiunii.
- “Comitetul de Nominalizare și Remunerare” înseamnă comitetul consultativ de nominalizare și remunerare creat de Consiliul de Administrație, însărcinat cu – printre altele – elaborarea de recomandări cu privire la desemnarea Participanților.
- “Compania” înseamnă Bittnet Systems SA, cu sediul social în Str. Șoimuș nr. 23, Bl. 2, Sc. B, Et. 2, Ap. 24, Sector 4, București, înregistrată la Registrul Comerțului București sub numărul J40/3752/2007, cu Codul Unic de Înregistrare (CUI) 21181848.
- “Consiliul de Administrație” înseamnă consiliul de administrație al Companiei.
- “Data Acordării Posibilitatii de Alegere ” înseamnă data la care Participantul aderă la Plan – astfel încât Posibilitatea de Alegere respectivă se acordă de către Companie Participantului – anume, data încheierii Acordului cu Participantul respectiv.
- “Data Exercițării” înseamnă data la care Participantul își exercită Posibilitatea de Alegere , conform termenilor Planului. Exercițarea de către Participant a Posibilitatii de Alegere , în condițiile Planului, se va face obligatoriu în Perioada de Exercițare.
- “Data Implementării Planului” înseamnă 11.04.2022, reprezentând data de la care Planul intră în vigoare.
- “Data Începerii Investiției” înseamnă data la care începe Perioada de Investiție, anume (i) 11.04.2022 pentru Participanții inițiali care la 11.04.2022 și la Data Acordării Posibilitatii de Alegere erau angajați / administratori / colaboratori / investitori, respectiv (ii) data începerii contractului de muncă / mandat / colaborare / investiție pentru angajații / administratorii / colaboratorii / investitorii care au început respectiva relație după dată de 11.04.2022 , dar nu mai târziu de 09.05.2023, și dețin această calitate la Data Acordării Posibilitatii de Alegere .
- “Debt-to-Equity Swap” înseamnă acel mecanism de decontare al Acțiunilor Alocate care implică majorarea capitalului social al Companiei în baza compensării creanțelor certe, lichide și exigibile ale Participantului asupra Companiei la care acesta are dreptul ca urmare a alocării Beneficiului Net corespunzător, cu acțiuni ale Companiei. Acțiunile Nete, care fac obiectul acestui mod de majorare a capitalului social, reprezintă contravaloarea Beneficiului Net.

- “Documentația Planului” înseamnă Planul, precum și orice formulare, reguli, proceduri, îndrumări scrise sau documente emise sau încheiate în legătură cu implementarea și administrarea Planului, așa cum pot fi modificate și completate ulterior.
- “Hotărârea AGEA” înseamnă hotărârea adunării generale extraordinare a acționarilor Companiei, consemnată în data de 20.04.2022 , prin intermediul căruia au fost aprobați termenii și condițiile de bază ale Planului.
- “Indicatori tip Obiectiv” reprezintă cifra de afaceri , proforma, consolidată de 600 milioane RON sau indicatorul EBITDA în valoare de 60 milioane ron pentru oricare din anii fiscali 2023, 2024, 2025.
- “Posibilitate de Alegere ” înseamnă instrumentul financiar care acordă Participanților dreptul de a dobândi Acțiunile Alocate, ce este acordat de Companie în conformitate cu prezentul Plan, după cum se detaliază mai jos.
- “Participant” înseamnă o persoană care este eligibilă să participe la Plan – adică o persoană care este înscrisă în Anexa 1 (în cazul Participanților de Categorie A) sau Anexa 2 (în cazul Participanților de Categorie B) – care aderă la Plan (prin semnarea Acordului) și care și-a exercitat dreptul de aderare la Plan. Listele Participanților eligibili, indicate în Anexa 1, respectiv Anexa 2, pot fi modificate periodic, în baza deciziei Consiliului de Administrație, conform regulilor Planului.
- “Participant de Categorie A” înseamnă un Participant care este înscris în Anexa 1 și care face obiectul drepturilor și obligațiilor prezentului Plan.
- “Participant de Categorie B” înseamnă un Participant care este înscris în Anexa 2 și care face obiectul drepturilor și obligațiilor prezentului Plan.
- “Participanții Retrași” înseamnă, după caz, Participanții al căror raport de muncă / mandat / colaborare cu Compania este încetat înaintea exercitării Posibilității de Alegere . Conform Planului, Participanții Retrași sunt clasificați după cum urmează:
 - (i) Participanții care, pe perioada de implementare a Planului, decedază, suferă de un handicap major, sau ating vârsta de pensionare, după caz;
 - (ii) Participanții a căror angajare / mandat / colaborare la Companie este încetat (a) de comun acord sau (b) de către Companie, pentru o cauză care nu este bazată pe culpa Participanților; și
 - (iii) Participanții a căror angajare/mandat/colaborare cu Companie încetează și care nu intră în categoriile de la Pct. (i) și (ii), în special, dar fără a se limita la, cei care sunt concediați, cei care își dau demisia precum și cei ale căror contracte de colaborare încetează din culpa acestora.
- “Perioada de Exercițare” înseamnă perioada cuprinsă între prima și ultima dată calendaristică care poate constitui Data Exercițării, conform termenilor Planului, respectiv perioada cuprinsă între 10.05.2026-10.06.2026.
- “Perioada de Investiție” înseamnă perioada în care Participantul trebuie să respecte termenii Planului. Perioada de Investiție începe la Data Începerii Investiției și se încheie (i) la 2 ani după această Dată (investiție totală). Astfel, pentru Participanții inițiali, Perioada de Investiție începe la data de 13.04.2022 și se încheie la data de 09.05.2026, pentru o investiție totală.
- “Plan” înseamnă acest plan de opțiuni pe acțiuni implementat în cadrul unei structuri de plan de alocare de Acțiuni, inclusiv orice anexă la acesta, care poate fi modificat și completat periodic.
- “Prețul Posibilității de Alegere ” înseamnă prețul ce se va plăti de către Participanții de Categorie B Companiei, la Data Acordării Posibilității de Alegere , în schimbul dobândirii de către Participanții de Categorie B a Posibilității de Alegere . Acest preț reprezintă valoarea de piață a Posibilității de Alegere

la Data Acordării Posibilitatii de Alegere . Valoarea de piață a Posibilitatii de Alegere se calculeaza de catre Companie dupa metodologia Black Scholes pentru optiuni CALL.

- “Prețul Exercițării” înseamnă prețul de referință al acțiunilor BNET fata de care ce se evalueaza daca valoarea companiei a crescut in perioada Planului. Este pretul care se va plăti (în cazul decontării prin răscumpărare) – sau, ce se consideră a fi fost plătit deja (în cazul decontării prin majorarea capitalului social pe bază de Debt-to-Equity Swap) – de către Participant Companiei, ca urmare a exercitării Posibilitatii de Alegere , în schimbul dobândirii de către Participant a Acțiunilor Alocate. Acest preț este ales fix ca pret pe actiune egal cu pretul de piata de la data de referinta pentru Adunarea Generala (13 aprilie 2023). Acest pret va fi ajustat intre momentul Aprobării Planului pana la data de Exercițare, pentru a reflecta operatiunile corporative ale Emitentului care nu produc schimbari ale procentelor de detinere ale actionarilor (cum ar fi alocarea de actiuni gratuite, splitarea actiunilor sau consolidarea acestora).
- In cazul activării Posibilitatii de Alegere ca urmare a indeplinirii indicatorilor de tip obiectiv, fara cresterea capitalizării societății, Pretul de Exercițare va fi o (zero).

2. Scop

Acest plan de opțiuni pe acțiuni se bazează pe acordarea de Opțiuni Participanților, în temeiul cărora Participanții pot exercita dreptul de a achiziționa acțiuni în cadrul Companiei. Dobândirea titlului de proprietate asupra acțiunilor se va realiza prin decontarea acțiunilor în conformitate cu Articolul 4. Se intenționează ca Planul să creeze valoare pentru Companie și să consolideze legătura dintre interesele Participanților, Companiei și acționarilor.

Planul se bazează pe estimarea ca valoarea capitalizării Companiei să crească în viitor. Cu toate acestea, valoarea viitoare a acțiunilor Companiei nu poate fi prevăzută cu certitudine. Astfel, exista dli indicatori de tiop Obiectiv ce pot declansa dreptul de exercițare al Posibilitatii de Alegere. Este de așteptat ca Planul să aibă un efect pozitiv asupra dezvoltării viitoare a Companiei și să fie avantajos pentru Participanți, Companie și acționarii Companiei.

3. Descriere

Acest Plan implică acordarea și exercițarea posibilitatii de alegere de a achiziționa acțiuni la un pret preferential, urmând ca Participanții care își exercită Opțiunile să devină acționari efectivi ai Companiei. Mai precis, alocarea acțiunilor presupune atribuirea dreptului de proprietate asupra Acțiunilor Alocate emise de Companie în condițiile Actului Constitutiv.

Ca urmare a dobândirii acțiunilor, Participanții beneficiază de toate drepturile aferente calității de acționar. Astfel, acțiunile care sunt alocate Participanților le atribuie acestora dreptul de a vota în adunarea generală a acționarilor, de a primi dividende și orice alte drepturi legate de dreptul de proprietate asupra unei acțiuni a Companiei.

Printre condițiile suspensive cheie ale Planului, se numără completarea respectivei Perioade de Investiție. Astfel, investiția drepturilor Participanților poate avea loc

- (i) la completarea Perioadei de Investiție de 3 ani (în cazul investiției totale – pentru 100% din Posibilitate de Alegere), sau
- (ii) la completarea Perioadei de Investiție de 2 an (în cazul investiției intermediare – pentru 66% din Posibilitate de Alegere).
- (iii) la completarea Perioadei de Investiție de 1 an (în cazul investiției intermediare – pentru 33% din Posibilitate de Alegere).

În oricare situație – investiție totală sau investiție intermediară – Posibilitatea de Alegere se va putea exercita numai în Perioada de Exercitare, anume

- (i) după trecerea celor 3 ani de la Data Începerii Investiției (pentru Participanții inițiali) sau
- (ii) pentru Participanții noi, după trecerea perioadei dintre momentul aderării la Plan (nu mai târziu de 09.05.2025) și 09.05.2026.

Fără a aduce atingere cerinței generale ca Participantul să exercite Posibilitatea de Alegere numai în Perioada de Exercitare, Consiliul de Administrație poate hotărî să permită exercitarea după expirarea Perioadei de Exercitare, pentru motive bine întemeiate ce țin de obstacole administrative întâmpinate de Participant în exercitarea Posibilitatii de Alegere . Dacă Posibilitatea de Alegere nu se exercită în temeiul mecanismului prevăzut de acest Articol, Posibilitatea de Alegere se pierde și nu mai poate fi exercitată de Participantul respectiv.

În ceea ce privește acordarea și exercitarea Posibilitatii de Alegere , se aplică următoarele reguli generale:

- (i) Pentru Participanții de Categorie A, posibilitatea de alegere este acordată cu titlu gratuit;
- (ii) Pentru Participanții de Categorie B, posibilitatea de alegere este acordată în schimbul plății Prețului Posibilitatii de Alegere (preț de piață Black Scholes);
- (iii) Atât pentru Participanții de Categorie A cât și pentru Participanții de Categorie B, exercitarea Posibilitatii de Alegere se face în schimbul plății Prețului Exerciției de către Participant. În cazul decontării prin Debt-to-Equity Swap, Participanții primesc echivalentul în acțiuni a Beneficiului Net. De asemenea, Posibilitatea de Alegere poate fi exercitată de către Participant numai în conformitate cu regulile Planului.
- (iv) În cazul activării planului datorită atingerii indicatorilor de tip obiectiv, fără o creștere corespunzătoare a capitalizării de piață a companiei, Participanții primesc echivalentul în acțiuni a Beneficiului Net.

Fără a aduce atingere mecanismului specific aplicabil decontării prin Debt-to-Equity Swap (detaliat în Articolul 4), numărul de acțiuni care urmează să fie acordate de către Companie Participanților – ca urmare a exercitării Posibilitatii de Alegere la Data Exerciției – va fi numărul de Acțiuni Alocate care stă la baza Posibilitatii de Alegere respective. Totuși, această modalitate de a determina numărul de acțiuni acordate este sub rezerva confirmării / ajustării numărului de Acțiuni Alocate în baza nivelului de investiție obținut. Mai precis, la exercitarea Posibilitatii de Alegere , Participantul va avea dreptul să dobândească, după caz, (i) numărul total (investiție totală de 3 ani, adică 100%), sau (ii) numărul parțial (investiție intermediară de 2 ani - adică 66% sau (iii) numărul parțial (investiție intermediară de 1 an – 33%), din Acțiunile Alocate.

În ciuda regulii generale din paragraful precedent, în cazul decontării prin Debt-to-Equity Swap numărul efectiv de acțiuni primite de Participanți este calculat luând în considerare numărul Acțiunilor Alocate, prin raportarea Beneficiului Net la prețul de piață al acțiunilor la Data Exerciției. Astfel, pentru evitarea oricăror îndoeli – în cazul decontării prin Debt-to-Equity Swap –Participantul va primi Acțiunile Nete, conform mecanismului detaliat în Articolul 4.

Numărul Acțiunilor Alocate care urmează să fie dobândite de Participanți, după Data Exerciții și finalizarea procedurilor pentru dobândirea acțiunilor, va fi indicat în Notificarea privind exercitarea Posibilitatii de Alegere .

De asemenea, ca urmare a exercitării Posibilitatii de Alegere , Compania, Participantul și acționarii Companiei, după caz, inițiază procedurile legale necesare pentru ca Participantul să dobândească acțiunile în cel mai scurt timp rezonabil, dar nu mai târziu de 12 luni de la data Exerciții.

Anexa 1 sau Anexa 2 la prezentul Plan poate fi modificată în ceea ce privește Participanții, prin adăugarea de Participanți noi în Plan sau prin eliminarea unor Participanți, precum și prin modificarea numărului de Acțiuni Alocate / acțiuni de primit efectiv de către fiecare Participant. Se are în vedere ca, inițial, la Data Implementării Planului, să fie încadrați aproximativ 20 Participanți. Totuși, Planul se dorește a fi unul flexibil, pentru a include și alte persoane (cu posibilitatea de a ajunge la un număr total estimativ de 30 de Participanți).

Nominalizarea Participanților eligibili – prin includerea în Anexa 1 sau Anexa 2 – se face de către Consiliul de Administrație, cu luarea în considerare a recomandării scrise din partea Comitetului de Nominalizare și Remunerare. Regulile și termenele prevăzute în prezentul Plan se vor aplica în mod similar și proporțional și persoanelor care devin Participanți după implementarea primei versiuni a Anexei 1, respectiv Anexei 2.

Pentru a participa la Plan, Participanții eligibili trebuie să fie de acord cu condițiile Planului prin semnarea Acordului – utilizând modelul prevăzut la Anexa 3 (Participanții de Categorie A) sau Anexa 4 (Participanții de Categorie B) – și trimiterea acestuia Companiei. Modelul Acordului transmis Participanților eligibili va fi însoțit de o copie a acestui Plan (anexată Acordului, care constituie parte integrantă a Acordului).

4. Decontarea Acțiunilor Alocate

Decontarea Acțiunilor Alocate, în favoarea Participanților îndreptățiți, se va face prin

- (i) majorarea capitalului social al Companiei pe bază de Debt-to-Equity Swap, sau prin
- (ii) răscumpărarea de către Companie a unor acțiuni ale Companiei, urmată de transmiterea acestora ca și Acțiuni Alocate.

Sunt detaliate mai jos modalitățile prin care aceste 2 mecanisme de decontare pot fi implementate în cadrul Planului. Pentru evitarea oricărei îndoieli, cele două mecanisme de decontare pot fi folosite în mod alternativ, sau în paralel, integral sau parțial, sub rezerva condițiilor impuse de Hotărârea AGEA.

(i) Majorarea capitalului social prin Debt-to-Equity Swap

Acest mecanism de decontare implică majorarea capitalului social al Companiei în baza compensării unor creanțe certe, lichide și exigibile ale Participantului asupra Companiei, cu acțiuni ale Companiei. Acțiunile care fac obiectul majorării capitalului social prin Debt-to-Equity Swap reprezintă contravaloarea Beneficiului Net. În consecință, dobândirea de către Participant a acțiunilor nu presupune plata unui nou preț, întrucât numărul de acțiuni efectiv primite ia în considerare Beneficiul Net. Participanții vor primi numărul de acțiuni rezultate din majorarea de capital social, adică vor primi Acțiunile Nete. Prețul Exerciții se consideră achitat prin însăși existența unui Beneficiu Net în privința Participantului, acolo unde este cazul.

Caracteristicile de fond aferente operării acestui mecanism de decontare (precum perioada pentru care este autorizată majorarea) se regăsesc în Hotărârea AGEA, precum și în Legea nr. 31/1990 a Societăților și legislația pieței de capital. În completarea și implementarea acestor caracteristici de fond, Consiliul de

Administrație – în baza împuternicirii din Hotărârea AGEA și atribuțiilor legale – va decide implementarea efectivă a Debt-to-Equity Swap, stabilind totodată și caracteristicile specifice (de ex. valoarea Beneficiului Net, reflectat ca sumă de bani, metoda de calcul a numărului corespunzător de acțiuni efectiv acordate, numărul Acțiunilor Alocate în baza căruia se calculează Beneficiul Net, etc.). Reținem în mod special că majorarea capitalului social se va putea efectua cu ridicarea dreptului de preferință al acționarilor Companiei, în condițiile legii. Caracteristicile de fond și caracteristicile speciale ale acestui mecanism de decontare pot fi completate sau modificate prin hotărâri suplimentare ale acționarilor / Consiliului de Administrație.

(ii) Răscumpărarea acțiunilor și transmiterea acestora

Acest mecanism de decontare implică răscumpărarea de către Companie a acțiunilor Companiei, la Data Acordării Posibilitatii de Alegere sau în prealabil cât mai aproape în mod rezonabil de Data Acordării Posibilitatii de Alegere. Răscumpărarea trebuie să se efectueze în conformitate cu legislația în vigoare

- (i) pe piață printr-un intermediar autorizat, sau
- (ii) prin derularea unei oferte publice de cumpărare autorizate. Alternativ, societatea poate dobândi acțiunile necesare pentru a fi alocate, în cadrul uneia sau mai multor operațiuni de tipul „acțiune gratuită plus teaurizare, la schimb cu o distribuție cash”. Răscumpărarea va fi urmată de transmiterea, de către Companie, a Acțiunilor Alocate către Participanții îndreptățiți. Dobândirea de către Participant a Acțiunilor Alocate presupune, în acest caz, plata unui preț, anume Prețul Exercițării.

Caracteristicile de fond aferente operării acestui mecanism de decontare (precum limitele prețului per acțiune) se regăsesc în Hotărârea AGEA, precum și în Legea nr. 31/1990 a Societăților și legislația pieței de capital. În completarea și implementarea acestor caracteristici de fond, Consiliul de Administrație – în baza împuternicirii din Hotărârea AGEA și atribuțiilor legale – va decide implementarea efectivă a răscumpărării, stabilind totodată și caracteristicile specifice. Caracteristicile specifice vor include prețul răscumpărării per acțiune, calculat în linie cu Punctul 10 din Hotărârea AGEA precum și cu legislația pieței de capital. Caracteristicile de fond și caracteristicile speciale pot fi completate sau modificate prin hotărâri suplimentare ale acționarilor / Consiliului de Administrație.

Compania, prin decizia acționarilor sau decizia Consiliului de Administrație, poate modifica Planul astfel încât să fie adăugate și alte mecanisme de decontare în afară de cele 2 redate mai sus.

Decizia privind mecanismul de decontare, ce va fi folosit efectiv în cazul fiecărui Participant în parte, se va hotărî de către Consiliul de Administrație, și va fi comunicată Participantului respectiv înainte de începerea Perioadei de Exercițare.

În vederea decontării corespunzătoare a acțiunilor, Participantul se va angaja în mod expres să coopereze cu Compania și cu Consiliul de Administrație în cursul implementării decontării, furnizând Companiei toate informațiile și documentele solicitate. Dacă Participantul acționează astfel încât să îngreuneze decontarea efectivă a acțiunilor sau nu dă curs solicitărilor Companiei, eventuala imposibilitate de a deconta în mod corespunzător nu va fi imputabilă Companiei sau Consiliului de Administrație, Compania nefiind răspunzătoare pentru nealocarea sau alocarea defectuoasă a acțiunilor.

5. Organul Competent

Stabilirea Planului a fost aprobată prin Hotărârea AGEA, în conformitate cu atribuțiile adunării generale a acționarilor Companiei, prevăzute în Actul Constitutiv, coroborat cu Legea nr. 31/1990 a Societăților.

Hotărârea AGEA a aprobat atât principiile de fond ale Planului, cât și împuternicirea Consiliului de Administrație pentru luarea deciziilor în legătură cu implementarea Planului, inclusiv, dar nelimitându-se la, implementarea tuturor acțiunilor necesare pentru operarea Planului. Consiliul de Administrație delegea aceasta competența Directorului General.

Astfel de decizii ale Directorului General pot include, fără a se limita la, aprobarea actualizării periodice a Anexei 1 și Anexei 2, incluzând lista Participanților eligibili, aprobând numărul maxim de Acțiuni care urmează să fie alocate în cadrul Planului, și alocând Acțiunile Participanților în urma Perioadei de Investiție.

Directorul General decide asupra listei Participanților eligibili ai Planului oricând este necesar, în baza criteriilor de eligibilitate, care pot fi modificate periodic, conform regulilor și scopului planului. Decizia DG privind lista finală a Participanților Planului se bazează atât pe activitatea profesională a Participantului – pe baza feedback-ului acordat din evaluarea celorlalți colegi, finalizarea cu succes a proiectelor în care sunt implicați, feedback-ul managerului la care persoana eligibilă raportează direct dar și pe evaluarea proprie a Directorului General sau Consiliului de Administrație asupra contribuției potențiale a Participantului la creșterea companiei.

Consiliul de Administrație este autorizat să stabilească termeni și condiții detaliate pentru Plan și să facă ajustările necesare pentru a acoperi anumite reglementări sau condiții de piață, dacă este cazul. De regulă, hotărârile adunării generale a acționarilor Companiei care decid caracteristicile de fond ale Planului implică și împuternicirea expresă a Consiliului de Administrație pentru implementarea Planului și pentru derularea efectivă a mecanismului de decontare.

6. Durata Planului

Planul a fost aprobat de către Companie prin Hotărârea AGEA și a intrat în vigoare la Data Implementării Planului. Perioada de bază a valabilității Planului este de 3 ani (anii fiscali 2023-2025) ("Perioada de Bază") – și va fi implementat pe Perioada de Investiție. În completarea Perioadei de Bază, Planul va rămâne în vigoare și în perioada care depășește Perioada de Bază și care este necesară pentru implementarea operațiunilor prevăzute de Plan, precum Perioada de Exercițiu și perioada necesară decontării Acțiunilor Alocate ("Perioada Extinsă"). Luate împreună, Perioada de Bază și Perioada Extinsă reprezintă "Perioada de Valabilitate a Planului".

Prin hotărârea adunării generale a acționarilor Companiei, se poate prelungi, suspenda sau înceta Planul oricând în timpul Perioadei de Valabilitate a Planului, conform regulilor planului, pentru motive ce țin de condițiile de piață, performanța Companiei, eficacitatea Planului sau operațiuni corporative la nivelul Companiei, cum ar fi fuziuni, achiziții, divizări, etc.

Fără a aduce atingere Perioadei de Valabilitate a Planului, Planul se poate prelungi cu perioade de valabilitate succesive de 1 an sau mai mult, atât pentru Participanți existenți cât și pentru Participanți noi.

Astfel, la finalul Perioadei de Valabilitate a Planului, Compania poate hotărî (i) prelungirea Planului cu perioade succesive de 1 an pentru aceiași Participanți / Participanți noi, sau (ii) demararea altui plan de incentivare cu aceleași condiții de fond precum cele ale prezentului Plan. În aceste 2 cazuri, regulile prezentului Plan vor putea fi aplicate în mod similar și proporțional.

7. Perioada de Investiție

Odată acordată Participanților Posibilitatea de Alegere este exercitată în întregime – reprezentând 100% din Acțiunile Alocate – în favoarea Participanților, la completarea Perioadei de Investiție de 3 ani (investiție totală).

Pentru evitarea oricărei îndoieli, numărul de acțiuni ce vor fi alocate Participanților va depinde de nivelul de investiție (i.e. investiție totală sau, după caz, intermediară) a Posibilității de Alegere, care a fost înregistrat în privința Perioadei de Investiție, în conformitate cu programul investiției redat mai jos în cadrul acestui Articol.

Programul investiției va fi după cum urmează:

- Perioadă de investiție de 12 de luni (1 an) de la Data Începerii Investiției (i.e. se împlinește la data de 27.04.2024 pentru primii Participanți), pentru 33% din Posibilitate de Alegere, aplicată proporțional la numărul de Acțiuni Alocate (investiție intermediară);
- Perioadă de investiție de 24 de luni (2 ani) de la Data Începerii Investiției (i.e. se împlinește la data de 27.04.2025 pentru primii Participanți), pentru 33% din Posibilitate de Alegere, reprezentând o investiție de 66% din numărul de Acțiuni Alocate (investiție intermediară).
- Perioadă de investiție de 36 de luni (3 ani) de la Data Începerii Investiției (i.e. se împlinește la data de 27.04.2026 pentru primii Participanți), pentru 33% din Posibilitate de Alegere, reprezentând o investiție de 100% din numărul de Acțiuni Alocate (investiție totală).

Programul investiției presupune acordarea dreptului Participantului de a dobândi un număr determinat, maxim, de acțiuni în Companie (așa cum este detaliat în Anexa 1 sau Anexa 2, după caz, precum și în Acord). Dreptul de a dobândi numărul maxim de acțiuni se acordă – sub rezerva condițiilor suspensive ale Planului – începând cu semnarea Acordului.

Numărul final de acțiuni efectiv dobândite va depinde de perioada pentru care Participantul rămâne eligibil să se aloce Acțiunile (de cel puțin 1 an de la Data Începerii Investiției). Astfel, Participantul va primi un număr proporțional de Acțiuni, în funcție de durata pentru care Participantul rămâne eligibil în cadrul Perioadei de Investiție maxime de 3 ani. Există doar 3 posibile niveluri de investiție, respectiv 33% și 66% (investiție parțială) și 100% (investiție totală), cu excepția eventualelor derogări decise de Consiliul de Administrație în temeiul Articolului 13, în ceea ce privește Participanții Retrași.

Numărul de acțiuni primite va fi rotunjit în jos la cel mai apropiat număr complet de acțiuni.

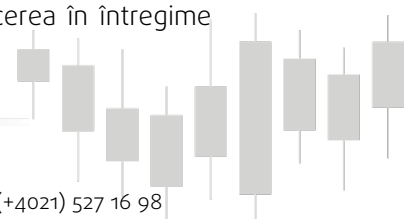
Prin derogare de la programul investiției prevăzut mai sus, în cazul Participanților Retrași, investiția totală sau intermediară poate avea loc înainte de termenele stabilite în programul investiției, așa cum este prevăzut în Articolul 13.

Ca urmare a investiției Opțiunilor, Participanții pot dobândi acțiunile prin exercitarea Posibilității de Alegere la Data Exercițării.

La sfârșitul fiecărei Perioade de Investiție, Compania va transmite o notificare Participanților, precizând în ce măsură Opțiunile au fost investite, având în vedere condițiile Planului.

8. Criteriile de Performanță aplicabile Participanților de Categorie A

Sub rezerva condițiilor Planului, investiția Posibilității de Alegere depinde de trecerea în întregime (investiție totală) sau parțială (investiție intermediară) a Perioadei de Investiție.



Participanții de Categorie A trebuie să respecte principiile și normele interne ale Companiei și să arate un comportament moral, social și profesional în conformitate cu cerințele funcției sale și cu valorile și regulile interne ale Companiei.

9. Angajare continuă / mandat pentru Participanții de Categorie A

Sub rezerva condițiilor din Articolul 13 privind Participanții Retrași, dreptul oricărui Participant de Categorie A de a exercita Posibilitatea de Alegere în cadrul Planului este condiționat de existența unui raport activ și continuu de mandat / angajare între respectivul Participant și Companie în perioada dintre Data Acordării Posibilitatii de Alegere și Data Exercițării.

Cu excepția cazului în care se prevede altfel în prezentul document și fără a aduce atingere posibilității Companiei de a autoriza un acord diferit specific cu Participantul de Categorie A, participarea Participantului de Categorie A la Plan expiră, iar Participantul va pierde orice drept sau beneficiu care decurge din Plan în cazul în care Participantul de Categorie A nu a fost angajat în mod activ și continuu în cadrul Companiei în perioada menționată anterior.

Cu toate acestea, în sensul prezentului Articol, Consiliul de Administrație va putea determina orice exercitare de Opțiuni în cazurile în care nu există un mandat / raport de muncă continuu și activ între un Participant de Categorie A și Compania în perioada menționată anterior.

Pentru evitarea oricărei îndoieli, prezentul Articol nu se aplică Participanților de Categorie B.



10. Exercițarea Posibilitatii de Alegere

Sub rezerva conformării Participantului la termenii Planului, este în totalitate la latitudinea Participantului să exercite Posibilitatea de Alegere. Posibilitatea de Alegere va putea fi exercitată prin transmiterea de către Participant a Notificării privind exercitarea Posibilitatii de Alegere către departamentul de resurse umane al Companiei.

Posibilitatea de Alegere va putea fi exercitată numai în Perioada de Exercițare. Astfel, pentru evitarea oricărei îndoieli, Data Exercițării trebuie să fie cuprinsă în Perioada de Exercițare. Această încadrare a Datei Exercițării se aplică inclusiv în situația exercițării Posibilitatii de Alegere în temeiul Articolului 13, în ceea ce privește Participanții Retrași.

Dacă Participantul dorește să exercite Posibilitatea de Alegere la Data Exercițării, Posibilitatea de Alegere va fi exercitată cu privire la toate Acțiunile Alocate în mod simultan. Numărul de acțiuni efectiv permise este stabilit conform Planului. Participantul nu are dreptul să dobândească doar o parte din beneficiul constând în acțiunile desemnate pentru acordare efectivă.

Cu excepția decontării prin Debt-to-Equity Swap – caz în care se consideră că Prețul Exercițării a fost plătit deja, adică Participantul primește Beneficiul Net în acțiuni – Participantul va plăti Prețul Exercițării Companiei într-o singură tranșă (sau în rate, la alegerea Consiliului de Administrație), în cel mult 3 luni de la Data Exercițării. Pentru a acoperi riscul de neplată, Consiliul de Administrație poate impune obligația constituirii unei garanții din partea Participantului.

Ca urmare a exercițării Posibilitatii de Alegere de către Participant la Data Exercițării, Compania va iniția procedurile legale necesare pentru ca Participantul să dobândească Acțiunile Alocate în cel mai scurt timp rezonabil.

11. Limitele Planului în privința capitalului social alocat

Până la 7.5% din capitalul social efectiv al Companiei, rezultat la finalul operațiunilor, poate fi pus la dispoziție pentru exercitarea Alegerii acordate în cadrul Planului. Pentru claritate, dacă societatea are 92.5 milioane de acțiuni, iar operațiunea se decontează printr-o majorare de capital, numărul maxim de acțiuni de emis în cadrul majorării este de 7.5 milioane, reprezentând 7.5% din capitalul rezultat ($7.5 / (7.5 + 92.5)$).

Numărul de acțiuni aferente Posibilitatii de Alegere acordate fiecărui Participant prezent și viitor în limita maximă totală de 7.5% din capitalul social al Companiei menționată mai sus, va fi comunicat în mod individual Participanților.

12. Diluare și Opțiuni nealocate

Eventualii Participanți noi la Plan – adică persoane care devin Participanți după Data Implementării Planului pe baza deciziei Consiliului de Administrație – vor avea dreptul să primească și să exercite Opțiuni nealocate (adică Opțiuni neacordate Participanților), până la atingerea plafonului maxim de 7.5% din capitalul social al Companiei. În cazul decontării prin Debt-to-Equity Swap, plafonul maxim se raportează la situația finală a capitalului social după derularea Debt-to-Equity Swap.

Dacă Opțiunile alocate împreună cu Opțiunile care urmează să fie acordate noilor Participanți nu vor atinge pragul de 7.5%, nu va avea loc nicio diluare în privința nivelului deținerilor existente de acțiuni ale Companiei.

Dacă Opțiunile alocate ating pragul de 7.5%, nivelul de deținere a acțiunilor Participanților existenți, atât pentru Opțiunile investite cât și pentru cele neinvestite, se diluează astfel încât numărul Acțiunilor deja rezervate Participanților existenți va fi redus proporțional cu numărul Acțiunilor care urmează să fie alocate noilor Participanți, sub rezerva ca pragul de 7.5% să nu fie depășit.

În cazul renunțării la Posibilitate de Alegere , în condițiile Planului, Posibilitatea de Alegere respectivă va deveni parte a rezervei de Opțiuni nealocate, iar Participanții rămași activi conform Planului nu vor deveni în mod automat îndreptățiți să primească în mod proporțional Opțiunile la care s-a renunțat. Astfel, nicio mărire a rezervei de Opțiuni nu va avea loc în mod automat în astfel de cazuri.

În cazul oricărei modificări a capitalului Companiei ca urmare a modificării valorii nominale, majorării capitalului social, consolidării sau divizării acțiunilor, recapitalizării, fuziunii, divizării, reorganizării, schimbului de acțiuni sau ca urmare a altor modificări corporative similare, Consiliul de Administrație va efectua astfel de ajustări ale numărului de Acțiuni, rezervate conform Planului – la care se raportează Acțiunile Alocate – care sunt necesare pentru a preveni diluarea sau mărirea nejustificată a numărului de Acțiuni Alocate, a valorii acestora precum și diluarea sau afectarea participațiilor acționarilor. Astfel de ajustări vor fi concludente și obligatorii pentru toți Participanții, Participanții neavând dreptul să conteste modalitatea de ajustare sau alocare.

13. Participanții Retrași

Dacă un Participant devine un Participant Retras, consecințele imediate sunt după cum urmează (distinse pe categorii de Participant Retras):

Tip de Participant Retras	Opțiuni Neinvestite	Opțiuni investite
Pct. (i) din definiția "Participanții Retrași" (Good Leavers)	Opțiunile se investesc de îndată în întregime, putând fi exercitate în Perioada de Exercitare.	Opțiunile pot fi exercitate în Perioada de Exercitare.
Pct. (ii) din definiția "Participanții Retrași" (Intermediate Leavers)	Compania poate, la alegerea Consiliului de Administrație, (i) să asigure investirea totală sau parțială accelerată a Posibilitatii de Alegere , sau (ii) să determine pierderea totală a Posibilitatii de Alegere . În cazul investirii Posibilitatii de Alegere , exercitarea poate avea loc în Perioada de Exercitare. Dacă Participantul nu întrunește condițiile pentru investire intermediară (printre care, trecerea perioadei de 1 ani de la Data Începerii Investiției), Opțiunile sunt pierdute în întregime.	Ca urmare a exercitării Posibilitatii de Alegere până la expirarea Perioadei de Exercitare, Acțiunile Alocate se alocă în întregime sau parțial, după caz, conform deciziei Consiliului de Administrație. Dacă Opțiunile nu au fost investite cel puțin la nivel intermediar, Opțiunile sunt pierdute în întregime iar Participanții nu dobândesc Acțiunile Alocate.
Pct. (iii) din definiția "Participanții Retrași" (Bad Leavers)	Opțiunile nu se investesc și sunt pierdute în întregime.	Opțiunile nu pot fi exercitate.

Pentru implementarea celor de mai sus, Consiliul de Administrație poate hotărâi ajustări de la regulile de mai sus, în conformitate cu scopul și regulile Planului.

14. Transferabilitate

Opțiunile destinate unui Participant pot fi atribuite sau transferate, gajate, ipotecate sau grevate de catre Participant în beneficiul oricărei alte persoane sau entități.

15. Fără drepturi sau beneficii în temeiul legislației muncii

Nicio prevedere și niciun drept sau beneficiu real sau potențial în temeiul Planului nu va fi interpretat ca declanșând sau reprezentând o parte a oricărui raport de muncă între Companie, pe de o parte, și orice Participant, pe de altă parte, sau interpretat ca generând alte drepturi sau obligații în legătură cu orice contract de muncă sau în temeiul oricărei legislații a muncii (inclusiv, fără limitare, în legătură cu orice salarii, contribuții, impozite, despăgubiri sau orice alte sume datorate sau plătibile în legătură cu un contract de muncă), cu stricta excepție a dispozițiilor care prevăd în mod expres aceste beneficii.

16. Fără obligația de a continua raportul contractual

Nicio prevedere din acest Plan nu va fi considerată ca generând o obligație a Companiei de a își continua raportul contractual de mandat / angajare / colaborare cu oricare dintre Participanți pentru orice perioadă și nici nu limitează în vreun fel capacitatea Companiei de a înceta raportul de mandat / angajare / colaborare cu oricare dintre Participanți.

Încetarea, din orice motiv, a raportului de mandat / angajare / colaborare dintre Participant și Companie nu dă dreptul Participantului la nici o compensație, daune sau orice sumă pentru orice pierdere sau diminuare a oricăror drepturi sau avantaje reale sau potențiale, sau a valorii acestora, în cadrul Planului, cu excepția cazului în care se menționează în mod expres în prezentul document.

Un astfel de drept sau avantaj acordat de către Companie în cadrul acestui Plan unui Participant, pentru un anumit exercițiu financiar, nu îi conferă Participantului vreun drept sau beneficiu pentru viitoarele exerciții financiare.

17. Modificarea Planului

Compania, prin decizia acționarilor sau Consiliului de Administrație, poate modifica, suspenda sau înceta Planul în vederea îndeplinirii scopului Planului, având în vedere și respectarea drepturilor câștigate ale Participanților – în totalitate sau în raport cu unul sau mai mulți Participanți – ca o consecință a oricăror modificări ale legilor și reglementărilor aplicabile Companiei, inclusiv, fără limitare la, legislația fiscală, a raporturilor de muncă, a aspectelor corporative, a contabilității, a pieței de capital sau valorilor mobiliare, sau ca o consecință a oricăror alte modificări, evoluții sau circumstanțe care, în opinia Companiei, pot afecta semnificativ Compania.

Compania poate adopta modificări în legătură cu Planul, considerate necesare sau adecvate pentru a ține seama de situația financiară după caz, sau de rezultatele oricărui exercițiu financiar al Companiei, sau, după caz, orice tranzacție în legătură cu acțiunile Companiei, inclusiv, fără limitare, orice împărțire sau consolidare a acțiunilor, modificări ale capitalului social sau orice alte operațiuni de reorganizare sau restructurare.

Anexele acestui Plan pot fi modificate prin decizia acționarilor Companiei sau al Consiliului de Administrație, după caz, ori de câte ori este necesar, cu bună credință, având în vedere scopul Planului, drepturile Participanților și regulile din acest Plan.



18. Cerințe Suplimentare

Compania își rezervă dreptul de a stabili sau impune alte cerințe și condiții privind participarea Participantului la Plan sau în legătură cu acordarea oricărui drept sau beneficiu în cadrul Planului pe care Compania le poate considera necesare sau recomandabile din motive legale, de reglementare sau administrative, și să solicite Participantului să semneze sau să furnizeze orice alte formulare sau alte documente în scopul realizării celor de mai sus.

19. Anularea, suspendarea sau modificarea Planului

Planul este stabilit în mod voluntar de către Companie. Planul poate fi anulat, suspendat sau modificat de către Companie în orice moment, sub rezerva aprobărilor corporative aplicabile, ținând seama de scopul planului, condițiile de piață, performanța Companiei și eficacitatea Planului, având în vedere și respectarea drepturilor câștigate ale Participanților.

Participanții recunosc în mod expres în cadrul Acordului că Compania, acționarii, Consiliul de Administrație și conducerea executivă a Companiei nu vor fi răspunzători în cazul în care Planul este anulat, suspendat sau modificat de către Companie. Participanții sunt de acord cu toate prevederile Planului, acceptă în mod expres prevederile și condițiile Planului și renunță la orice pretenții legate de acest Plan. Participanții nu vor iniția nicio acțiune, solicita daune sau formula pretenții împotriva Companiei, acționarilor, Consiliului de Administrație sau conducerii executive a Companiei, în legătură cu acest Plan.

20. Notificări și Comunicări

Orice notificare, solicitare sau altă comunicare în temeiul Planului va fi făcută în scris, pe hârtie sau prin mijloace electronice, și comunicată adresei respective prevăzute în Documentația Planului.

Orice notificare, solicitare sau altă comunicare care urmează să fie dată de o parte celeilalte părți în temeiul Planului va fi considerată valabilă făcută (adică, primită de cealaltă parte):

- (i) La data predării, contra unei recipise semnate sau a unei confirmări de primire corespunzătoare, dacă a fost predată personal sau prin curier;
- (ii) La momentul confirmării primirii dacă s-au folosit mijloace electronice de comunicare.

Pentru evitarea oricărei îndoieli, Compania poate transmite unui Participant orice notificări, solicitări sau alte comunicări referitoare la participarea la Plan sau la aplicarea și executarea Planului, în mod direct sau printr-o terță parte implicată în administrarea și implementarea Planului, inclusiv prin mijloace electronice, cum ar fi e-mail sau publicarea anunțului de informare relevant pe site-urile internet sau intranet ale Companiei sau prin intermediul altui sistem online sau electronic înființat sau întreținut de către Companie sau de către o terță parte desemnată de Companie.

21. Impozitare și asigurari sociale

La nivelul Participantului pot apărea obligații fiscale, iar Participantul are responsabilitatea finală de a plăti orice impozit pe venitul personal, obligații sociale și / sau obligații fiscale similare care decurg din Plan, în conformitate cu legislația aplicabilă. În cazul în care beneficiile acordate în baza Planului sunt considerate venituri salariale impozabile (în anumite condiții excepționale), desi acestea sunt o datorie a Participantului, Compania va îndeplini obligațiile de reținere și plată a obligațiilor fiscale aferente, urmând a recupera sumele datorate de la Participant.

22. Protecția Datelor

Prelucrarea datelor cu caracter personal de către Companie în scopul executării Planului va fi efectuată în conformitate cu Politica privind Prelucrarea Datelor a Societatii .

23. Limbă

Dacă Participantul primește Planul și orice documentație aferentă tradusă într-o altă limbă decât limba română și există diferențe cu privire la semnificația versiunii traduse comparativ cu versiunea în limba română, versiunea în limba română prevalează.

24. Separabilitate

Dacă orice prevedere a acestui Plan este sau devine ilegală sau invalidă în orice privință, în temeiul oricărei legi a oricărei jurisdicții, nici legalitatea nici validitatea dispozițiilor rămase în Plan nu va fi afectată sau compromisă.

25. Legea Aplicabilă

Acest Plan va fi reglementat de, și interpretat în conformitate cu, legile românești și toate disputele legate de acest Plan vor fi soluționate de instanțele competente din România.

26. Dispoziții Finale

Compania, Consiliul de Administrație, acționarii și directorii Companiei nu vor fi responsabili pentru nici o scădere a valorii de piață a acțiunilor Companiei.

Toate acțiunile, interpretările, modificările, anulările (integrale sau parțiale) legate de Plan, luate de Companie, Consiliul de Administrație sau acționari vor fi obligatorii pentru Participanți, în conformitate cu regulile din cadrul acestui Plan. În legătură cu acest Plan, Compania, acționarii sau membrii Consiliului de Administrație nu vor fi personal răspunzători pentru nicio acțiune, interpretare, modificare sau anulare efectuată conform legii.

Anexele la Plan constituie parte integrantă a Planului.

Anexe la Plan:

- Anexa 1 – Model Lista Participantilor de Categorie A
- Anexa 2 – Model Lista Participanților de Categorie B
-

Anexa 1 – Model Lista Participantilor de Categorie A

Nr Crt	Persoana	Funcție / Rol	Date Identificare	Numar (Procent) Optiuni
1				
2				



Anexa 2 – Model Lista Participanților de Categorie B

Nr Crt	Persoana	Motiv Includere	Date Identificare	Numar (Procent) Optiuni
1				
2				

