

## INFORMARE

Aferență punctului 5 de pe ordinea de zi din convocarea AGEA din data de 14.06.2020/15.06.2020

De la:	Consiliul de Administratie
Către:	Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor RoCredit IFN S.A.
Subiect:	5. Aprobarea dobândirii de către RoCredit IFN S.A. a propriilor acțiuni ale societății cu respectarea prevederilor Legii nr.31/1990 privind societățile, cu completările și modificările ulterioare, până la maxim 10% din total capital social al societății. Fac obiectul dobândirii propriilor acțiuni acțiunile integral liberate, dobândite prin efectul unei hotărâri judecătorești, într-o procedură de executare silită împotriva unui acționar, debitor al societății.

5. Aprobarea dobândirii de către RoCredit IFN S.A. a propriilor acțiuni ale societății cu respectarea prevederilor Legii nr.31/1990 privind societățile, cu completările și modificările ulterioare, până la maxim 10% din total capital social al societății. Fac obiectul dobândirii propriilor acțiuni acțiunile integral liberate, dobândite prin efectul unei hotărâri judecătorești, într-o procedură de executare silită împotriva unui acționar, debitor al societății.

### BAZA LEGALĂ

-Legea nr. 31/1990 privind societățile, cu modificările și completările ulterioare,  
-Legea nr. 227/2015 privind Codul Fiscal, cu modificările și completările ulterioare,  
-Actul constitutiv al RoCredit IFN S.A.

### EXPUNERE DE MOTIVE

Conform prevederilor art. 103<sup>1</sup> - art. 105 din Legea nr. 31/1990 privind societățile, cu modificările și completările ulterioare, unei societăți i se permite să dobândească propriile acțiuni, fie direct, fie prin intermediul unei persoane acționând în nume propriu, dar pe seama societății în cauză, cu respectarea următoarelor condiții:

- autorizarea dobândirii propriilor acțiuni este acordată de către adunarea generală extraordinară a acționarilor;
- valoarea nominală a acțiunilor proprii dobândite de societate, inclusiv a celor aflate deja în portofoliul său, nu poate depăși 10% din capitalul social subscris;
- acțiunile să fie integral liberate, dobândite prin efectul unei hotărâri judecătorești, într-o procedură de executare silită împotriva unui acționar, debitor al societății;

Acțiunile dobândite în conformitate cu dispozițiile art. 103<sup>1</sup> și 104 din Legea nr./31/1990 privind societățile, cu modificările și completările ulterioare, nu dau dreptul la dividende pe perioada deținerii lor de către societate.

Dreptul de vot conferit de acțiunile dobândite în conformitate cu dispozițiile art.103<sup>1</sup> și art.104 va fi suspendat pe perioada deținerii lor de către societate. [art. 103<sup>1</sup> alin. 2) din Legea nr.31/1990 privind societățile, cu modificările și completările ulterioare]

Dacă acțiunile proprii sunt dobândite pentru a fi distribuite angajaților societății, acțiunile astfel dobândite trebuie distribuite în termen de 12 luni de la data dobândirii [art. 103<sup>1</sup> alin. 2) din Legea nr.31/1990 privind societățile, cu modificările și completările ulterioare]

Deoarece există situații în care proprii acționari, debitori ai societății, nu restituie sumele împrumutate, RoCredit IFN S.A. este obligată să recurgă la procedura de executare silită.

RoCredit IFN S.A. fiind o instituție financiară nebanară care desfășoară activitatea de creditare cu titlu profesional pentru urmărirea silită a debitorilor proprii nu are nevoie de existența unei hotărâri judecătorești deoarece contractele de credit sunt titluri executorii în temeiul Legii nr. 93/2009 privind instituțiile financiare nebanare.

Aceste prevederi legale se vor aplica cu respectarea următoarelor condiții:

- a. valoarea nominală a acțiunilor proprii dobândite de societate nu va depăși 10% din capitalul social subscris;
- b. durata pentru care este acordată autorizația Adunării Generale este până la ajungerea la plafonul de 10% din capitalul social subscris și care nu poate depăși 18 luni de la data publicării hotărârii în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a. [art. 103<sup>1</sup> alin. 1) lit.a) din Legea nr.31/1990 privind societățile, cu modificările și completările ulterioare]
- c. demararea procedurii de executare silită a debitorului/garantului/fideiursorului proprietar al acțiunilor subscrise și vărsate la RoCredit IFN S.A. în baza titlurilor executorii prevăzute de Legea nr. 93/2009 privind instituțiile financiare nebanare (contracte de credit, contracte de garanții reale mobiliare și imobiliare, bilete la ordin sau CEC-uri);
- d. epuizarea tuturor modalităților privind recuperarea integrală a debitului;
- e. să nu existe cumpărători ai acestor acțiuni;
- f. distribuirea de către RoCredit IFN S.A. a acțiunilor proprii dobândite către angajații, administratorii și/sau directorii societății, în conformitate cu prevederile legale aplicabile.
- g. acordarea unui mandat Consiliului de Administrație al RoCredit IFN S.A. pentru realizarea tuturor demersurilor necesare în vederea dobândirii și distribuirii acțiunilor proprii în cadrul unui program stock option plan ce va avea în vedere implementarea unui sistem de remunerare și derularea unui program de fidelizare a personalului RoCredit IFN S.A.

Prin intrarea în vigoare a Legii nr. 227/2015 privind Codul Fiscal, programele de tip "stock option plan" sunt, pentru prima dată, reglementate de legislația fiscală.

Conform Codului Fiscal Legea nr.227/2015 cu modificările și completările ulterioare art.7 pct.39 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. „

De asemenea este prevăzut ca, „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)”.

Legislația fiscală actuală prevede un tratament fiscal mai avantajos cu privire la acordarea unor beneficii sub forma dreptului la "stock option plan", comparativ cu acordarea pur și simplu a unei majorări de salariu, a unei prime sau a altor avantaje de natură salarială. Astfel, avantajele sub forma dreptului la "stock option plan" nu sunt considerate venituri impozabile pentru individ, la momentul acordării opțiunii și la momentul exercitării opțiunii de către salariat/persoană asimilată salariaților/persoanelor asimilate salariaților.

Din punct de vedere fiscal, acordarea dreptului la "stock option plan" este un avantaj pentru beneficiar (beneficiarul poate fi angajatul, administratorul sau directorul). Acest avantaj nu este

asimilat salariului (se încadrează drept un avantaj neimpozabil). Drept urmare, nefiind asimilat salariului, acordarea dreptului la "stock option plan" nu face obiectul impozitului pe venit și al contribuțiilor sociale obligatorii. Prin urmare, angajații, administratorii și directorii entității sau entității afiliate pot beneficia de dreptul de a achiziționa la un preț preferențial sau de a primi cu titlu gratuit un număr determinat de titluri de participare emise de entitatea respectivă, fără a fi impozitate cu impozit pe venit și fără a fi reținute contribuțiile sociale. Deci facilitatea fiscală se acordă la momentul acordării dreptului la stock option plan, respectiv momentul achiziționării titlurilor de participare prin programul stock option plan.

Pentru a beneficia de aplicarea regimului fiscal favorabil trebuie respectată o condiție. Astfel, pentru calificarea unui program ca fiind "stock option plan", programul în cauză trebuie să cuprindă o perioadă minimă de un an între momentul acordării dreptului și momentul exercitării acestuia (achiziționării titlurilor de participare).

Astfel, acțiunile ce fac obiectul acestui "stock option plan" se vor acorda beneficiarilor cu titlu gratuit. Perioada minimă după care beneficiarii "stock option plan" pot să-și exercite opțiunea de a primi acțiuni gratuite nu poate fi mai mică de un an de zile.

La momentul vânzării titlurilor de participare achiziționate prin programul "stock option plan", beneficiarul realizează un venit din investiții taxabil conform legislației aplicabile la acel moment.

Prevederile referitoare la aplicarea regimului fiscal favorabil în cazul programului "stock option plan" și pentru titlurile de participare au intrat în vigoare la data de 1 ianuarie 2017, conform prevederilor art. VII din O.U.G. nr. 84/2016.

Veniturile obținute de salariați din vânzarea acțiunilor pe care le-au primit cu titlu gratuit de la societate nu sunt venituri salariale. Astfel, veniturile obținute de o persoană fizică din vânzarea de acțiuni sunt tratate din punct de vedere fiscal drept venituri din investiții respectiv, venituri din transferul titlurilor de valoare.

Dacă însă angajatorul acordă salariatului acțiuni cu titlu gratuit contravaloarea acestora reprezintă avantaj în natură. Relevante în acest sens sunt prevederile art. 76 din din Legea nr. 227/2015 privind Codul Fiscal care stipulează :

„Definirea veniturilor din salarii și asimilate salariilor

(4) Următoarele venituri nu sunt impozabile, în înțelesul impozitului pe venit:

r) avantajele sub forma dreptului la stock options plan, la momentul acordării și la momentul exercitării acestora”.

Având în vedere prevederile art. 25 din Legea nr. 227/2015 privind Codul Fiscal care stipulează :

„Cheltuieli :

(4) Următoarele cheltuieli nu sunt deductibile:

q) cheltuielile cu beneficiile acordate salariaților în instrumente de capitaluri cu decontare în acțiuni. Acestea reprezintă elemente similare cheltuielilor la momentul acordării efective a beneficiilor, dacă acestea sunt impozitate conform titlului IV”, RoCredit IFN S.A. la calcularea impozitului pe profit va fi nevoită să calculeze un impozit de 16 % aferent distribuirii.

Scopul urmărit este, în principal, o mai mare implicare a angajaților, administratorilor și/sau directorilor în gestionarea afacerii societății și îmbunătățirea indicatorilor de performanță ai angajatorului, angajații, administratorii și/sau directorii beneficiind implicit la rândul său de pe urma aprecierii acțiunilor societății, în calitatea lor de acționari sau viitor acționari în business.

Avantajele implementării programului de tip "stock option plan" pentru societate și beneficiarii planului constau pe de o parte, în alinierea obiectivelor individuale la strategia pe termen mediu/lung a societății, iar pe de altă parte în avantaje fiscale aferente societății.

La data formulării prezentei propuneri, la nivelul sucursalelor RoCredit IFN S.A. există înființate popriri pe un număr total de 49.734 acțiuni, în valoare de 497.340 lei.

Se mandatează Consiliul de Administrație și individual membrii acestuia pentru ducerea la

îndeplinire a hotărârii .

Prezenta hotărâre va fi comunicată RoCredit IFN S.A., membrilor Consiliului de Administrație al RoCredit IFN S.A. și va fi publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.