

## NOTA

### Punctele 18 si 19 A.G.E.A.

**18.** Aprobarea derulării unui program de răscumpărare a acțiunilor proprii în vederea distribuirii cu titlu gratuit către membrii conducerii societății (administratori, directori, ai Societății), în scopul fidelizării acestora, precum și al recompensării pentru activitatea desfășurată în cadrul Societății, conform unor criterii de performanță ce vor fi stabilite de către Consiliul de Administrație, cu următoarele caracteristici principale:

- **Dimensiunea programului:** rascumpararea de pe piață a unui număr maxim de 15.000.000 acțiuni proprii;

- **Prețul de dobândire a acțiunilor:**

**preț minim:** Prețul minim de achiziție va fi prețul de pe piața din momentul efectuării achiziției

**preț maxim:** În conformitate cu art. 3 alin. 2 din Regulamentul delegat UE nr. 1052/2016, prețul maxim nu poate fi mai mare decât valoarea cea mai mare dintre prețul ultimei tranzacții independente și prețul cel mai ridicat din momentul respectiv al ofertei de achiziționare independente de la locul de tranzacționare unde se efectuează achiziția, inclusiv atunci când acțiunile sunt tranzacționate în locuri de tranzacționare diferite.

- **Valoarea pecuniară maximă alocată programului:** 3.890.000 lei, excluzând comisioanele de brokeraj și alte costuri de achiziție, plata acțiunilor răscumpărate va fi făcută, conform prevederilor art.103<sup>1</sup> din legea 31/1990, din profitul distribuibil al societății, înscris în situația financiară pe anul 2019 cu condiția de a fi aprobată în A.G.O.A din 27/28 aprilie 2020;

- **Durata de desfasurare a programului:** 18 luni de la data publicării hotărârii în Monitorul Oficial, partea a IVa

- **Scop:** Acțiunile vor fi răscumpărate în vederea distribuirii cu titlu gratuit către membrii conducerii societății (administratori, directori ai Societății), în scopul fidelizării acestora, precum și al recompensării pentru activitatea desfășurată în cadrul Societății, conform unor criterii de performanță ce vor fi stabilite de către Consiliul de Administrație, cu respectarea legislației în vigoare.

**19.** Mandatarea Consiliului de Administrație să adopte toate deciziile necesare pentru aducerea la îndeplinire a hotărârii menționate la pct. 18, inclusiv desemnarea unui operator în vederea intermedierei serviciilor pentru programul de răscumpărare.

Prin raportul din data de 20.03.2020, Consiliul de administrație COMPA S.A. a propus spre aprobare în A.G.E.A derularea unui program de răscumpărare a propriilor acțiuni, în acord cu prevederile legale în vigoare. Programul este propus în vederea distribuirii propriilor acțiuni cu titlu gratuit către membrii conducerii societății (administratori, directori, ai Societății), în scopul fidelizării acestora, precum și al recompensării pentru activitatea desfășurată în cadrul Societății, conform unor criterii de performanță ce vor fi stabilite de către Consiliul de Administrație, cu următoarele caracteristici principale:

**Dimensiunea programului:** rascumpararea de pe piață a unui număr maxim de 15.000.000 acțiuni proprii;

- **Prețul de dobândire a acțiunilor:**

**preț minim per acțiune:** 0,1 lei

**preț maxim per acțiune:** 1 lei

- **Valoarea pecuniară maximă alocată programului:** 3.890.000 lei, excluzând comisioanele de brokeraj și alte costuri de achiziție, plata acțiunilor răscumpărate va fi făcută, conform prevederilor art.103<sup>1</sup> din legea 31/1990, din profitul distribuibil al societății, înscris în situația financiară pe anul 2019 cu condiția de a fi aprobată în A.G.O.A din 27/28 aprilie 2020;

- **Durata de desfasurare a programului:** 18 luni de la data publicării hotărârii în Monitorul Oficial al României partea a IV - a .

- **Scop:** Acțiunile vor fi răscumpărate în vederea distribuirii cu titlu gratuit către membrii conducerii societății (administratori, directori ai Societății), în scopul fidelizării acestora, precum și al recompensării pentru activitatea desfășurată în cadrul Societății, conform unor criterii de performanță ce vor fi stabilite de către Consiliul de Administrație, cu respectarea legislației în vigoare.

Alături de caracteristicile principale, programul va cuprinde și alte cerințe impuse de lege și care nu sunt enumerate mai sus. Achiziționarea acțiunilor se va desfășura prin toate operațiunile de piață permise potrivit legii, care pot include și oferte publice de cumpărare inițiate de societate, cu respectarea prevederilor legale.

De asemenea, în vederea derularii programului de răscumpărare, raportul Consiliului de Administrație propune mandatarea Consiliului de Administrație să adopte toate deciziile și măsurile necesare, să îndeplinească toate formalitățile cerute de lege, pentru implementarea și aducerea la îndeplinire a programului de răscumpărare, inclusiv desemnarea unui operator în vederea intermedierei serviciilor pentru programul de răscumpărare.

Prin intermediul acestui program de rascumpărare este posibilă o creștere a prețului acțiunilor cu efect în privința capitalizării bursiere.

**Președinte CA/ Director General,**

Ioan DEAC

**Director Economic,**

Ioan MICLEA

---

**Raport al Consiliului de Administratie Compa S.A. privind propunerea aprobarii  
de catre Adunarea Generala a Actionarilor a unui program de rascumparare  
actiuni**

**Scopul Programului:** Scopul programului de rascumparare de catre societate a propriilor actiuni este acela de a le distribui **cu titlu gratuit catre membrii conducerii societatii** (administratori, directori ai Societatii), in scopul fidelizarii acestora, precum si al recompensarii pentru activitatea desfasurata in cadrul Societatii, conform unor criterii de performanta ce vor fi stabilite de catre Consiliul de Administratie

Conform prevederilor art. 103<sup>1</sup> din Legea nr. 31/1990 privind societatile, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, rascumpararea de actiuni poate avea loc in urmatoarele conditii:

- 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 publicării hotărârii în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, și, în cazul unei dobândiri cu titlu oneros, contravaloarea lor minimă și maximă*
- b) *valoarea nominală a acțiunilor proprii dobândite de societate, 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 societății, înscrise în ultima situație financiară anuală aprobată, cu excepția rezervelor legale de acțiunile dobândite de societate va fi suspendat pe perioada deținerii lor de către societate.*

De asemenea, in conformitate cu art. 103<sup>1</sup> alin 2 din Legea nr. 31/1990 *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.*

**Efectuarea tranzacțiilor in cadrul Programului de rascumparare se va face cu respectarea prevederilor legale, definite de:**

- Regulamentul UE nr. 596/2014 al Parlamentului European su al Consiliului privind abuzul de piata

- Regulamentul Delegat UE nr. 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 răsкупarare și măsurilor de stabilizare
- Legea 24/2017 privind Piața de capital

**Principalele caracteristici ale tranzacțiilor de răsкупarare efectuate în piața având scopul menționat mai sus:**

- În conformitate cu art. 3 alin. 2 din Regulamentul delegat UE nr. 1052/2016, prețul maxim nu poate fi mai mare decât valoarea cea mai mare dintre prețul ultimei tranzacții independente și prețul cel mai ridicat din momentul respectiv al ofertei de achiziționare independente de la locul de tranzacționare unde se efectuează achiziția, inclusiv atunci când acțiunile sunt tranzacționate în locuri de tranzacționare diferite.
- Sunt îndeplinite condiții pentru a putea beneficia de derogarea prevăzută la art 5 alin. 1 din RU nr. 596/2014 privind abuzul de piața

**Valoarea pecuniară maximă alocată programului:** 3.890.000 lei, excluzând comisioanele de brokeraj și alte costuri de achiziție, plata acțiunilor răscupărate va fi făcută, conform prevederilor art.103<sup>1</sup> din legea 31/1990, din profitul distribuibil al societății, înscris în situația financiară pe anul 2019 cu condiția de a fi aprobată în A.G.O.A din 27/28 aprilie 2020.

**Numărul maxim de acțiuni care pot fi achiziționate :** prin programul propus se urmărește răsкупararea de pe piața a unui număr maxim de 15.000.000 acțiuni proprii

**Perioada pentru care se solicită autorizația de desfășurare a programului –** durata maximă de derulare a programului va fi de 18 luni de la data publicării hotărârii în Monitorul Oficial partea a IV - a

**Pretul minim și cel maxim de răsкупarare:** se propune stabilirea unui pret minim și maxim de răsкупarare a acțiunii în conformitate cu prevederile legale, respectiv:

- **pret minim:** 0,1 lei
- **pret maxim:** 1 leu

Achiziționarea acțiunilor se va desfășura prin toate operațiunile de piață permise potrivit legii, care pot include și oferte publice de cumpărare inițiate de societate, cu respectarea prevederilor legale. Va fi mandatat Consiliului de Administrație să adopte toate deciziile și măsurile necesare, să îndeplinească toate formalitățile cerute de lege, pentru implementarea și aducerea la îndeplinire a programului de răscupărare, inclusiv desemnarea unui operator în vederea intermedierei serviciilor pentru programul de răscupărare.

**Impactul cu privire la acțiuni/actionari/investitori**

Urmare programului de răsкупarare este posibilă o creștere a pretului acțiunilor cu efect în privința capitalizării bursiere, ceea ce reprezintă un indicator important al societății pentru actionari/investitori.

**Sursele Finantării Programului**

Plata acțiunilor răsкупarate se va efectua din profitul distribuibil înscris în situația financiară pe anul 2019, această situație, în acord cu prevederile legale, urmând a fi

supusa la vot in cadrul Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din luna aprilie 2020.


Rascumpararea este prevazuta in planul de afaceri al societatii si in bugetul de venituri si cheltuieli.

Sibiu - 20.03.2020

Consiliul de Administratie:

  
**Președintele CA/ Director General,**  
Ioan DEAC

  
**Membru CA/ Director Economic,**  
Ioan MICLEA

  
**Membru CA,**  
Nicolae BALTES

  
**Membru CA,**  
Ilie-Marius VELTAN

  
**Membru CA,**  
Mircea-Florin MAXIM