

# Programul de răscumpărare a acțiunilor proprii de către TTS

– Material informativ AGeA 17 noiembrie 2023 –

## Scop

Programul de răscumpărare a acțiunilor proprii de către TTS ("Programul buy-back") urmărește asigurarea unui stoc de acțiuni destinate distribuirii gratuite către membrii conducerilor și angajaților din Grupul TTS în cadrul unui program de compensare de tip "Stock Option Plan" ("Programul SOP").

## Cadru legal

Din punct de vedere legal operațiunile de răscumpărare a acțiunilor proprii sunt reglementate de dispozițiile art. 103<sup>1</sup> din Legea nr. 31/1990 privind societățile<sup>1</sup>. Principalele condiții în care o societate poate să dobândească propriile acțiuni sunt:

- Răscumpărarea – împreună cu parametrii săi principali: durată, număr de acțiuni, contravalori minimă și maximă ale acțiunilor răscumpărate, este supusă aprobării adunării generale extraordinare a acționarilor;
- Acțiunile răscumpărate nu pot reprezenta mai mult de 10% din capitalul social al societății;
- Plata acțiunilor se face exclusiv din profituri distribuibile sau rezerve aflate la dispoziția societății.

În același timp, pentru ca societatea să beneficieze de derogarea prevăzută la art. 5 alin (1) din [REGULAMENTUL \(UE\) NR. 596/2014 AL PARLAMENTULUI EUROPEAN ȘI AL CONSILIULUI din 16](#)

---

### <sup>1</sup> [Articolul 103<sup>1</sup>](#)

(1) 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:

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 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.

(2) 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. (1) Cota-parte din profit ce se plătește fiecărui asociat constituie dividend.

[aprilie 2014 privind abuzul de piață](#), Programul buy-back trebuie să respecte condițiile de tranzacționare impuse de art. 3 din [REGULAMENTUL DELEGAT \(UE\) 2016/1052 AL COMISIEI din 8 martie 2016 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](#) ("Regulamentul Delegat (UE) 2016/052") dintre care cele mai relevante sunt următoarele:

- prețul plătit în cazul acțiunilor proprii răscumpărate de către societate în implementarea Programului buy-back nu va depăși valoarea cea mai mare dintre prețul ultimei tranzacții independente și prețul cel mai ridicat al unei oferte independente pentru cumpărarea de acțiuni, în momentul tranzacției;
- nu pot fi cumpărate acțiuni reprezentând mai mult de 25% din volumul zilnic mediu de acțiuni tranzacționate în locul de tranzacționare în care se efectuează achiziția.

Pentru informarea corectă și continuă a participanților la piață, detaliile tuturor operațiunilor efectuate vor fi publicate până la finalul celei de a 7-a zile bursiere de la data executării, potrivit dispozițiilor art. 2 din Regulamentul Delegat (UE) 2016/1052.

## Caracteristicile Programului buy-back

Caracteristicile Programului buy-back îndeplinesc condițiile impuse de dispozițiile art. 103<sup>1</sup> din Legea nr. 31/1990 privind societățile. Astfel:

- TTS urmează să fie autorizată să răscumpere 420.000 acțiuni, reprezentând 0,7% din capitalul social, valoare mai mică decât limita de 10% din capitalul social;
- valoarea maximă a acțiunilor răscumpărate este 12.600.000 lei, și este mai mică decât valoarea rezervelor aflate la dispoziția societății înscrise în ultima situație financiară anuală aprobată, în principal rezultat reportat în valoare de 80.995.337 lei conform [Situațiilor financiare individuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022](#).

În situația în care pe perioada de derulare a Programului de răscumpărare numărul de acțiuni emise de TTS se modifică – spre exemplu ca efect al unei majorări a capitalului social, numărul maxim autorizat pentru a fi răscumpărate se va modifica în mod corespunzător astfel încât să reprezinte 0,7% din capitalul social al TTS.

## Programul SOP

Programul SOP are ca scop acordarea de drepturi de opțiune pentru dobândirea de acțiuni cu titlu gratuit de către membrii conducerilor și angajații societăților din Grupul TTS, având ca

obiectiv menținerea și motivarea acestora, precum și cu scopul recompensării lor pentru activitatea desfășurată în cadrul Grupului TTS. Programul se va desfășura în următoarele condiții:

- Programul SOP va fi supus aprobării Consiliului de Administrație, decizia consiliului urmând să acopere cel puțin următoarele: (i) criteriile în baza cărora vor fi acordate drepturile de opțiuni, (ii) determinarea pozițiilor din organigrama pentru care Programul va fi aplicabil; (iii) perioada dintre data de acordare a dreptului de opțiuni și data exercitării dreptului de opțiuni; (iv) condițiile pentru exercitarea dreptului de opțiuni și, implicit, pentru dobândirea de acțiuni; (v) întocmirea și publicarea documentelor de informare în condițiile legii;
- Termenul de exercitare a dreptului de opțiuni nu va putea fi mai scurt decât 12 luni de la data acordării
- Programul va fi făcut public prin intermediul unui "*Document de informare privind oferirea de drepturi/opțiuni de achiziționare acțiuni*", întocmit în aplicarea prevederilor Cap. I, art. 1 alin (4) lit. (i) din [REGULAMENTUL \(UE\) 2017/1129 AL PARLAMENTULUI EUROPEAN ȘI AL CONSILIULUI din 14 iunie 2017 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată](#).