

NOTE DE FUNDAMENTARE PCT 2 DIN AGEA

Connections este un grup de companii de tehnologie, specializat în transformarea digitală a afacerilor și include mai multe firme: Connections Consult S.A. și persoanele juridice afiliate, respectiv: Connections Technologies și Outsourcing Support Services, precum și subsidiarele din Bulgaria, Serbia și SUA.

Compania fanion a grupului a fost înființată în anul 2005, în București – România. Grupul oferă clienților posibilitatea de a își îmbunătăți procesele de afaceri și de a se alinia la tendințele digitale actuale, folosind instrumente tehnologice pentru a își îmbunătăți KPI-urile strategice și pentru a se adapta la provocările pieței globale.

În contextul de mai sus, planul de motivare (în continuare „Stock Option Plan” sau „SOP”) prin care se acordă angajaților, administratorilor și/sau directorilor societății și ai persoanelor juridice afiliate ei (în continuare „persoane cheie”), așa cum sunt menționate mai sus, dreptul de a primi cu titlu gratuit un număr determinat de acțiuni, reprezintă un instrument prin care se dorește alinierea intereselor persoanelor cheie cu interesele managementului și ale acționarilor pentru o dezvoltare sustenabilă și durabilă a companiei. Consiliul de Administrație al societății propune spre aprobarea AGEA un plan de motivare (Stock Option Plan) pentru perioada 2023 – 2025, începând cu data hotărârii AGEA și până la data exercitării opțiunilor acordate în funcție de rezultate financiare aferente anului 2024.

Implementarea unui program de tip ”Stock Option Plan” prin introducerea instrumentelor de remunerare în capitaluri proprii prezintă avantajul unor cheltuieli operaționale mai reduse, inclusiv în ceea ce privește costurile cu impozitele și taxele. Codul Fiscal reglementează un tratament fiscal favorabil distribuirii de acțiuni prin programe „Stock Option Plan”.

PROPUNERE STOCK OPTION PLAN

1. TERMENI ȘI EXPRESII

Acțiunea	valoare mobilă emisă de Connections Consult SA.
Criterii de performanță	un cumul de factori pe care Persoana Eligibilă trebuie să îi îndeplinească pentru a primi o Opțiune.
Data acordării	data la care o Opțiune este acordată conform specificațiilor din prezentul Plan.
Data exercitării	data la care o Opțiune este exercitată în condițiile prevăzute în prezentul Plan.
Data livrării	data la care acțiunile pentru care s-a exercitat Opțiunea în temeiul Planului vor fi transferate către Proprietarul Opțiunii

	prin transfer direct realizat în registrul acționarilor Societății, ținut de Depozitarul Central, în termenul și conform prevederilor legale în vigoare.
Opțiunea	reprezintă dreptul, dar nu și obligația Persoanei Eligibile de a achiziționa la un preț preferențial sau de a primi cu titlu gratuit un număr determinat de acțiuni emise de Connections Consult S.A. în perioada prevăzută în prezentul document.
Persoană Eligibilă	persoana fizică ce este obligată să presteze muncă, atât la nivel executiv (inclusiv, fără a se limita la, directorii Societății) cât și la nivel neexecutiv, în schimbul unei remunerații, pentru și/sau sub autoritatea Connections Consult S.A. și/sau persoanelor juridice afiliate, selectată de Consiliul de administrație ce urmează a fi evaluate în funcție de criteriile de performanță în vederea acordării opțiunilor pe acțiuni. Nu este eligibil, președintele Consiliului de Administrație.
Planul	prezentul program, inițiat în cadrul Societății prin care se acordă angajaților, administratorilor și/sau directorilor acesteia sau ai persoanelor juridice afiliate ei, prevăzute la pct. 26 lit. c) și d) din Codul fiscal, dreptul de a primi cu titlu gratuit un număr determinat de acțiuni emise de Societate.
Prețul de exercitare	prețul la care fiecare Acțiune, care face obiectul unei Opțiuni, poate fi dobândită pe baza exercitării respectivei Opțiuni este egal cu zero.
Proprietarul Opțiunii	Persoana Eligibilă care a îndeplinit criteriile de performanță prevăzute în acest Plan pentru a i se acorda o Opțiune.
Societate	Connections Consult SA, cu sediul social în Str. Buzesti nr. 75-77, et. 14, sector 1, BUCUREȘTI, BUCUREȘTI, România, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/ 11864/2005, având Cod de identificare fiscală RO17753763.

Pe parcursul prezentului document, cuvintele la singular includ pluralul și viceversa, iar cuvintele de genul masculin includ genul feminin și viceversa.

2. ADMINISTRAREA PLANULUI

Planul este administrat de către Consiliul de Administrație al Societății, care, în temeiul Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. [____] din [24.04.2023], este autorizat de către acționari să adopte toate măsurile și să emită, în conformitate cu normele și reglementările aplicabile, toate deciziile necesare pentru gestionarea și implementarea

Planului, inclusiv, dar fără a se limita, pentru corectarea, completarea sau lămurirea oricăror deficiențe, omisiuni sau inadvertențe în legătură cu Planul, pentru interpretarea Planului, pentru alegerea modalității de realizare a stocului de acțiuni ce fac obiectul Planului și pentru aprobarea modelului convențiilor ce vor fi încheiate cu Persoanele Eligibile.

3. DURATA PLANULUI

Planul intră în vigoare la data adoptării sale de către adunarea generală extraordinară a acționarilor, are o durată de doi ani și va rămâne în vigoare până la ultima dată de expirare a dreptului de exercitare a Opțiunii acordate în cadrul Planului.

4. ACORDAREA OPȚIUNII

a) Data acordării opțiunii

Opțiunea se acordă:

- la data de 15.06.2023, Persoanelor Eligibile ce îndeplinesc criteriile de performanță calculate în raport de rezultatele financiare și operaționale anului 2022,
- la data de 15.06.2024, Persoanelor Eligibile ce îndeplinesc criteriile de performanță calculate în raport de rezultatele financiare și operaționale anului 2023.

b) Criterii de performanță

Consiliul de administrație la evaluarea Persoanelor Eligibile în vederea acordării Opțiunii va avea în vedere următoarele criterii de performanță, fără ca enumerarea să fie obligatorie sau limitativă: vechimea în companie, poziția în cadrul societății, performanța individuală, nivelul salarial.

c) Modalitatea de acordare

În scopul acordării drepturilor rezultate din Plan, Consiliul de administrație va emite, până la data acordării, o decizie de stabilire a numărului de opțiuni alocate fiecărei Persoane Eligibile și a oricăror altor detalii necesare în vederea derulării și implementării Planului.

Consiliul de administrație este împuternicit de Adunarea acționarilor ce a aprobat prezentul Plan, ca, la discreția sa absolută, să poată modifica sau renunța la orice criteriu de performanță, sub rezerva ca criteriul de performanță modificat să fie considerat în opinia rezonabilă a sa mai relevant, să nu fie, în mod semnificativ, mai dificil de îndeplinit sau mai ușor de atins decât cel inițial.

Nicio sumă nu va fi plătită de o Persoană Eligibilă pentru acordarea unei Opțiuni.

Fiecare acordare de Opțiune va fi evidențiată într-o convenție ce va conține dispoziții, care nu sunt incompatibile cu Planul, cu următorul conținut minimal: numărul acțiunilor asupra cărora este acordată Opțiunea, prețul de exercitare și asumarea de către Persoana Eligibilă

că nu va vinde acțiunile o anumită perioadă după Data livrării. Termenii și condițiile opțiunilor și acordurile de opțiune respective nu trebuie să fie identice pentru toate persoanele eligibile. În cadrul fiecărei convenții de opțiune va fi specificat efectul încetării contractului de muncă sau a raportului care a stat la baza selectării Societății.

5. STOCUL DE ACȚIUNI

Societatea poate acorda Opțiuni în limita maximă a 3% din capitalul social (respectiv 360.000 acțiuni) ajustat cu operațiunile corporative (majorări sau reduceri ale capitalului social), fiind la discreția absolută a Consiliului de administrație stabilirea procentului aferent fiecărui an.

Numărul total de Opțiuni acordate va fi stabilit prin decizie a Consiliului de administrație și va fi limitat la un număr de acțiuni ce vor putea fi achiziționate de către societate.

Stocul de acțiuni ce urmează a fi livrate în urma exercitării Opțiunii de către fiecare dintre Persoanele Eligibile va fi constituit, la propunerea Consiliului de administrație, prin (1) răscumpărarea acțiunilor proprii ale Societății și/sau (2) prin majorarea capitalului social (a) cu aporturi în numerar și/sau (b) prin compensarea unor creanțe certe, lichide și exigibile asupra Societății cu acțiuni ale acesteia (conversia datoriilor certe, lichide și exigibile ale Societății în acțiuni ale acesteia) (c) din profitul de nerepartizat în beneficiul tuturor acționarilor cu posibilitatea ca acționarii care figurează în registrul acționarilor la data de înregistrare să poată lăsa la dispoziția societății acțiunile care li se cuvin în cadrul majorării capitalului social contra unei sume de bani ce urmează a fi decisă la momentul respectiv.

6. EXERCITAREA OPȚIUNII

a) Data și modalitatea exercitării opțiunii

Dacă sunt îndeplinite condițiile de exercitare, Opțiunea se consideră exercitată fără nicio altă formalitate din partea Proprietarului Opțiunii:

- la data de 16.06.2024 pentru Opțiunile acordate la 15.06.2023
- la data de 16.06.2025 pentru Opțiunile acordate la 15.06.2024,

Astfel, la datele menționate în paragraful anterior, Consiliul de administrație va verifica dacă Proprietarii de Opțiuni îndeplinesc condițiile de exercitare și va emite o decizie în acest scop.

b) Condițiile de exercitare a Opțiunii

Consiliul de administrație va considera că Proprietarul Opțiunii și-a exercitat Opțiunea numai dacă acesta mai este în relație contractuală cu Societatea inclusiv la momentul exercitării Opțiunii, cu excepția încetării contractului individual de muncă ori de mandat pentru cauză de moarte.

Consiliul de administrație va considera că Proprietarul Opțiunii nu este îndreptățit a fi considerat că și-a exercitat Opțiunea dacă la datele prevăzute la lit. a) de mai sus:

- a) împotriva sa se derulează o procedură disciplinară sau de altă natură inițiată de Societate; ori
- b) acesta se află în perioada de preaviz;
- c) conduita sa face obiectul unei cercetări ce poate avea ca rezultat inițierea unei proceduri disciplinare sau de altă natură de către Societate împotriva sa; ori
- d) dacă există o încălcare a contractului individual de muncă sau de mandat (management) al Proprietarului Opțiunii care reprezintă o cauză potențială serioasă de încetare a contractului cu societatea.

Societatea nu va împiedica în mod injust o exercitare valabilă a Opțiunii prin aplicarea necorespunzătoare a prevederilor anterioare.

c) Modalitatea de livrare a Opțiunii

Acțiunile pentru care Consiliul de administrație a stabilit că s-a exercitat Opțiunea în temeiul Planului vor fi transferate către Proprietarii de Opțiuni prin transfer direct realizat în registrul acționarilor Societății de Depozitarul Central, în termenul și conform prevederilor legale în vigoare.

Data livrării depinde de disponibilitatea acțiunilor care vor fi transferate Proprietarului Opțiunii, ce la rândul ei este determinată de adoptarea de către acționari a uneia dintre metodele de constituire prevăzute la pct 5 mai sus.

7. DISPOZIȚII FINALE

Planul și orice dispută sau pretenție care rezultă din sau în legătură cu acesta sau obiectul ori formarea acestuia (inclusiv disputele sau pretențiile necontractuale) vor fi guvernate de și interpretate în conformitate cu legile din România.

Prezentul Plan a fost aprobat prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. [__] din data nr. [24.04.2023].