



TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

Sediul: Romania, Mangalia, str.Lavrion nr.29, jud.Constanta Tel:+40-241-752-452 Fax:+40-241-755-559
Nr. Inregistrare Registrul Comertului Constanta: J13/696/1991, CIF: RO2980547,
Cont IBAN: RO71 RNCB 0117 0151 6314 0001, Banca Comerciala Romana – Agentia Mangalia
Capital social subscris si varsat : 57.894.993,9 lei

Societate administrata in sistem dualist

www.thrmareaneagra.ro

Material aferent pct. 1-3 aferente ordinii de zi a Adunarii Generale a Actionarilor din data de 22-23.10.2019

Aprobarea derularii unui program de rascumparare a actiunilor proprii de catre THR Marea Neagra S.A. reprezinta primul pas dintr-un mecanism mai amplu, care vizeaza implementarea unui Program de tip „Stock Option Plan” aplicabil la nivelul societatii, menit să contribuie la cresterea nivelului de eficientă a proceselor de administrare a acesteia, prin mărirea gradului de cointeresare/fidelizare a persoanelor ce asigură conducerea administrativă si executivă a respectivilor emitenti, precum si a personalului de executie competent si responsabil.

Scopul implementarii unui asemenea Program este, în cele din urmă, cresterea valorii THR Marea Neagra S.A., cu implicatii directe în aprecierea preturilor de piață a actiunilor societatii si astfel, in remunerarea mai bună a investitorilor.

In conformitate cu prevederile art. 103¹ din Legea nr. 31/1990 societăților, republicată, cu modificările și completările ulterioare, răscumpărarea acțiunilor poate avea loc în următoarele 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 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”.*



TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

Sediul: Romania, Mangalia, str.Lavrion nr.29, jud.Constanta Tel:+40-241-752-452 Fax:+40-241-755-559
Nr. Inregistrare Registrul Comertului Constanta: J13/696/1991, CIF: RO2980547,
Cont IBAN: RO71 RNCB 0117 0151 6314 0001, Banca Comerciala Romana – Agentia Mangalia
Capital social subscris si varsat : 57.894.993,9 lei

Societate administrata in sistem dualist

www.thrmareaneagra.ro

În plus față de dispozițiile de drept national, Regulamentul (UE) nr. 596/2014 al Parlamentului European si al Consiliului din 16 aprilie 2014 privind abuzul de piață (regulamentul privind abuzul de piață) prevede că pentru a beneficia de derogările conferite programelor de răscumpărare pe respectivul regulament, un program de răscumpărare trebuie să aibă ca unic scop, printre altele, **respectarea obligatiilor provenite din programele de optiuni pe actiuni sau din alte tipuri de repartizare de actiuni către angajati sau membri ai organelor de administratie, de conducere sau de supraveghere ale emitentului sau ai unei societăți asociate.**

Din dorinta cresterii gradului de cointeresare/fidelizare a persoanelor ce asigură conducerea administrativă si executivă a respectivilor emitenti, dar si a personalului de executie competent si responsabil, prezentăm propunerile de:

1. Aprobare a derularii unui program de rascumparare a actiunilor proprii de catre societate, in conformitate cu dispozițiile legale aplicabile, in urmatoarele conditii:
 - i. dimensiunea programului – maxim 5.789.499 actiuni cu valoare nominala de 0,10 lei/actiune, reprezentand 1,00% din capitalul social;
 - ii. pretul de dobandire a actiunilor: pretul minim va fi egal cu pretul de piata al actiunilor societatii de la Bursa de Valori Bucuresti din momentul efectuării achizitiei, iar pretul maxim va fi 0,15 lei/actiune;
 - iii. durata programului: perioada de maxim 9 luni de la data publicarii hotararii A.G.E.A in Monitorul Oficial al Romaniei, partea a IV-a;
 - iv. plata actiunilor rascumparate – din rezervele disponibile (cu exceptia rezervelor legale) inscrise in ultimele situatii financiare anuale aprobate;
 - v. destinatia programului – distribuirea actiunilor rascumparate, cu titlu gratuit, membrilor Consiliului de Supraveghere, membrilor



TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

Sediul: Romania, Mangalia, str.Lavrion nr.29, jud.Constanta Tel:+40-241-752-452 Fax:+40-241-755-559
Nr. Inregistrare Registrul Comertului Constanta: J13/696/1991, CIF: RO2980547,
Cont IBAN: RO71 RNCB 0117 0151 6314 0001, Banca Comerciala Romana – Agentia Mangalia
Capital social subscris si varsat : 57.894.993,9 lei

Societate administrata in sistem dualist

www.thrmareaneagra.ro

Directoratului si angajatilor societatii, in vederea eficientizarii si fidelizarii activitatii acestora, in cadrul unui program „Stock Option Plan”;

2. Imputernicirea Consiliului de Supraveghere si a Directoratului societatii pentru ducerea la indeplinire a programului de rascumparare.
3. Mandatarea Consiliului de Supraveghere si a Directoratului societatii sa adopte toate masurile necesare pentru ducerea la indeplinire a hotararii in limitele legale si statutare prin parcurgerea tuturor etapelor si formalitatilor pentru implementarea „stock option plan”, identificarea criteriilor de alocare, determinarea numarului de actiuni ce urmeaza a fi distribuite efectiv, perioada de exercitare a drepturilor, identificarea beneficiarilor, intocmirea si publicarea documentelor de informare in conditiile legii, cu inserarea clauzei de interdictie de instrainare a actiunilor dobandite in cadrul „stock option plan” timp de 12 luni de la data dobandirii.

DIRECTORATUL THR MAREA NEAGRA S.A.