SIF BANAT-CRIȘANA

ADRESA CALEA VICTORIEI 35A, ARAD 310158 • **TELEFON** 0257 304 438 • **FAX** 0257 250 165 • **EMAIL** SIFBC@SIF1.RO • **INTERNET** WWW.SIF1.RO

Către,

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

SECTORUL INSTRUMENTE ȘI INVESTIȚII FINANCIARE

BURSA DE VALORI BUCUREȘTI – Piața reglementată

RAPORT CURENT

conform Regulamentului nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare și Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață

Data raportului: 21.05.2018

Societatea emitentă **Societatea de Investiții Financiare Banat-Crișana SA (SIF Banat-Crișana)** | Sediul social **Calea Victoriei nr. 35 A, Arad 310158** | Tel **+40257 304 438** | Fax **+40257 250 165** | Web **www.sif1.ro** | Email **sifbc@sif1.ro** | CIF **RO2761040** | Nr. ORC **J02 / 1898 / 02.09.1992** | Nr. Registru ASF AFIAA **PJR07.1AFIAA/020007/09.03.2018** | Nr. Registru ASF SIIRS **PJR09SIIR/020002/02.02.2006** | Codul de identificare a entității juridice (LEI) **254900GAQ2XT8DPA7274** | Capital social **52.000.000 lei** | Piața reglementată **BVB** - categoria Premium **(simbol: SIF1)**

Eveniment important de raportat:

Oferirea de opțiuni de a achiziționa acțiuni SIF1 către administratorii și directorii SIF Banat-Crișana

Urmare a hotărârii AGEA din data de 26 aprilie 2018 prin care:

- a fost aprobată răscumpărarea a cel mult 1.400.000 de acțiuni în cadrul Programului II pentru distribuirea cu titlu gratuit către membrii conducerii Societății (administratori, directori), în scopul fidelizării acestora, precum și al recompensării pentru activitatea desfășurată în cadrul Societății, conform criteriilor de performanță ce urmează a fi stabilite de Consiliul de Administrație;

- a fost aprobată utilizarea acțiunilor achiziționate în cadrul Programului II de răscumpărare a acțiunilor proprii în vederea distribuirii cu titlu gratuit către membrii conducerii Societății (administratori, directori), în cadrul unui Plan de tip „Stock Option Plan", cu respectarea legislației în vigoare;

- Consiliului de Administrație al Societății a fost împuternicit să adopte toate măsurile necesare și să îndeplinească toate formalitățile cerute pentru aprobarea și implementarea Planului de tip „Stock Option Plan",

Consiliul de Administrație al SIF Banat-Crișana a aprobat "*Planul de plată pe bază de acțiuni*" ("Stock Option Plan"), prin care au fost oferite către administratorii și directorii Societății un număr de 1.400.000 de acțiuni SIF1.

Acțiunile care fac obiectul ofertei urmează a fi răscumpărate de către SIF Banat-Crișana, în conformitate cu hotărârea AGEA din data de 26 aprilie 2018.

Intrarea în drepturi (transferul acțiunilor) se va face la momentul îndeplinirii condițiilor din "*Planul de plată pe bază de acțiuni*" și a exercitării de către fiecare beneficiar a opțiunii, după împlinirea unui termen de 12 luni de la semnarea acordurilor de plată.

Atașat "Documentul de informare" întocmit conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006 (anexa nr. 21).

Bogdan-Alexandru Drăgoi
Președinte, Director General

Document de informare cu privire la oferirea sau alocarea de acțiuni către administratorii și directorii SIF Banat-Crișana

(Document de informare conform Anexei nr. 21 la Regulamentul CNVM nr. 1/2006)

1. Persoane responsabile

1.1. Numele și funcția persoanelor fizice sau denumirea și sediul persoanelor juridice responsabile pentru informațiile incluse în documentul de prezentare.

SOCIETATEA DE INVESTIŢII FINANCIARE BANAT-CRIŞANA SA, (în continuare **„SIF Banat-Crișana”**), cu sediul în Arad, Calea Victoriei nr.35 A, jud. Arad, înregistrată la ORC de pe lângă Tribunalul Arad sub nr. J02/1898/1992, având codul unic de înregistrare 2761040, nr. Registru ASF PJR07.1AFIAA / 020007 / 09.03.2018, capitalul social subscris și vărsat de 52.000.000 lei, reprezentată de Bogdan-Alexandru Drăgoi, Președinte-Director General.

1.2. Declarații ale persoanelor responsabile menționate la punctul 1.1. din care să reiasă că informațiile incluse în documentul de prezentare sunt, după cunoștințele lor, în conformitate cu realitatea.

SIF Banat-Crișana, reprezentată de Bogdan-Alexandru Drăgoi, Președinte-Director General, declară și confirmă că, după cunoștințele sale, informațiile furnizate și conținutul prezentului document sunt în conformitate cu realitatea și că nu conțin mențiuni sau declarații neadevărate de natură să afecteze semnificativ conținutul documentului.

2. Informații despre emitent

2.1. Denumirea, sediul, codul fiscal şi numărul de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului.

Denumire - SOCIETATEA DE INVESTIŢII FINANCIARE BANAT-CRIŞANA SA;
Sediul - Arad, Calea Victoriei nr.35 A, jud. Arad;
Forma juridică – societate pe acțiuni cu capital privat;
Tip societate – Societate de investiții financiare încadrată în categoria Administrator de Fonduri de Investiții Alternative (AFIA) autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară
Codul fiscal – 2761040;
Numărul de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului - J02/1898/1992;
Număr înregistrare în Registrul ASF - PJR07.1AFIAA / 020007 / 09.03.2018

2.2. Capitalul social

Valoarea capitalului subscris și vărsat - 52.000.000 lei;
- Numărul de acțiuni emis – 520.000.000 acțiuni emise;
- Valoarea nominală a unei acțiuni – 0,10 lei.

3. Informații cu privire la oferirea sau alocarea de valori mobiliare către administratorii și directorii SIF Banat-Crișana

3.1. Actele decizionale prin care s-a hotărât oferirea sau alocarea de valori mobiliare către administratorii și directorii SIF Banat-Crișana

Oferirea de acțiuni SIF1 către membrii structurii de conducere (administratori și directori) a SIF Banat-Crișana are la bază:

a. Hotărârea adunării generale extraordinare a acționarilor din 26 aprilie 2018[1] prin care a fost aprobată derularea unui program de răscumpărare a acțiunilor proprii de către Societate (Programul II), în vederea distribuirii cu titlu gratuit către membrii conducerii Societății (administratori, directori), în scopul fidelizării acestora, precum și al recompensării pentru activitatea desfășurată în cadrul Societății;

Numărul maxim de acțiuni care urmează a fi răscumpărate în vederea distribuirii cu titlu gratuit către membrii conducerii Societății este de 1.400.000 acțiuni.

Consiliul de Administrație a fost împuternicit să adopte toate măsurile necesare și să îndeplinească toate formalitățile cerute pentru implementarea Programului de răscumpărare a acțiunilor proprii.

b. Hotărârea adunării generale extraordinare a acționarilor din 26 aprilie 2018[1] prin care a fost aprobată utilizarea acțiunilor achiziționate în cadrul Programului II de răscumpărare a acțiunilor proprii în vederea distribuirii cu titlu gratuit către membrii conducerii Societății (administratori, directori), în cadrul unui Plan de tip „Stock Option Plan", cu respectarea legislației în vigoare.

Consiliul de Administrație al societății a fost împuternicit să adopte toate măsurile necesare și să îndeplinească toate formalitățile cerute pentru aprobarea și implementarea Planului de tip „Stock Option Plan".

c. Hotărârea consiliului de administrație al SIF Banat-Crișana SA nr. 1 din 15.05.2018 prin care a fost aprobată oferirea cu titlu gratuit a unui număr de 1.400.000 de acțiuni către membrii structurii de conducere (administratori, directori), în cadrul unui Plan de tip „Stock Option Plan" (denumit în continuare "SOP" sau "Planul").

Prin hotărârea Consiliului de administrație nr. 1/15.05.2018 a fost aprobată lista beneficiarilor eligibili.

[1] http://www.sif1.ro/wp-content/rapoarte-curente/2018/2018-04-26-Hotarare-AGEA-26-aprilie-2018.pdf

Prețul de exercitare de către Beneficiari a dreptului de opțiune asupra acțiunilor este de zero lei /acțiune.

Prețul de piață al acțiunii SIF1 este de 2,55 lei – preț de închidere din ziua precedentă aprobării Planului.

Beneficiarii programului pot să-și exercite dreptul de opțiune la expirarea unui termen de 12 luni de la încheierea acordului scris cu Societatea, prin care se acordă Beneficiarilor dreptul de a primi cu titlu gratuit acțiuni emise de SIF Banat-Crișana, sub rezerva îndeplinirii criteriilor necesare pentru intrarea în drepturi, aprobate prin hotărârea Consiliului de administrație și menționate în cuprinsul Planului și în cuprinsul Acordurilor de plată pe bază de acțiuni încheiate cu fiecare beneficiar în parte. Beneficiarii pot exercita dreptul de opțiune într-un termen de 3 luni de la data împlinirii termenului de 12 luni anterior menționat.

A fost aprobată împuternicirea Președintelui/Vicepreședintelui CA pentru semnarea din partea Societății a Acordului de plată pe baza de acțiuni încheiat între Societate și Beneficiari.

***3.2. Descrierea majorării capitalului social* – Nu este cazul**

3.3. Descrierea operațiunii: motivul oferirii de acțiuni, numărul total de valori mobiliare oferite, numărul de valori mobiliare oferite individual pe categorii de investitori.

Motivul oferirii de acțiuni
În conformitate cu materialele informative care au stat la baza adoptării hotărârilor AGEA din data de 26 aprilie 2018, motivele acordării către membri consiliului de administrație și directorii societății a acțiunilor răscumpărate constau în fidelizarea managementului prin introducerea instrumentelor de remunerare în capitaluri proprii, urmărind co-interesarea conducerii pentru creșterea eficienței actului de administrare.

Implementarea unui program de tip ”Stock Option Plan” prezintă avantajul unor cheltuieli operaționale mai reduse și al optimizării fiscale, permisă de prevederile Codului fiscal în vigoare. Codul Fiscal reglementează un tratament fiscal favorabil distribuirii de acțiuni prin programe Stock Option Plan.

Pentru veniturile obținute din aceste operațiuni societatea și beneficiarii sunt exceptați de la plata impozitului pe venitul asimilat salariilor (art. 76 Cod Fiscal) și de la plata contribuțiilor de asigurări sociale (art. 142 Cod Fiscal). Pentru a beneficia de facilitățile fiscale, perioada minimă după care dobânditorii acțiunilor în cadrul planului Stock Option Plan pot să-și exercite opțiunea de a primi acțiuni gratuite nu poate fi mai mică de 12 luni.

Numărul total de valori mobiliare oferite și numărul de valori mobiliare oferite individual pe categorii de investitori
Numărul de acțiuni oferite este de 1.400.000 de acțiuni simbol SIF1, în conformitate cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății din data de 26 aprilie

2018, sub condiția încadrării în limitele de cheltuieli prevăzute în Bugetul de Venituri și Cheltuieli aprobat de către AGA.

Acțiunile sunt oferite membrilor consiliului de administrație și directorilor societății stabilirea și cuantificarea întinderii dreptului fiecărui beneficiar fiind aprobate de Consiliul de administrație al Societății. Dreptul acordat Beneficiarilor este netransferabil prin acte între vii.

Numărul de acțiuni oferite Beneficiarilor este determinat de către Consiliul de Administrație, pe baza propunerilor formulate de Comitetul de Remunerare și Nominalizare, cu respectarea următoarelor condiții:

- numărul maxim de acțiuni nu poate depăși 1.400.000, conform hotărârii Adunării Generale Extraordinare din data de 26.04.2018 prin care a fost aprobat Programul II de răscumpărare de acțiuni proprii;
- încadrarea în limitele de cheltuieli prevăzute pentru Stock Option Plan în Bugetul de Venituri și Cheltuieli aprobat de adunarea generală a acționarilor;
- încadrarea în limitele generale ale remunerațiilor suplimentare ale administratorilor, aprobate de adunarea generală a acționarilor din data de 26.04.2018;

Acordarea dreptului de a primi acțiuni cu titlu gratuit are caracter irevocabil și se realizează prin încheierea de către Societate cu fiecare Beneficiar în parte a unui acord de plată pe bază de acțiuni, în forma aprobată de către Consiliul de administrație.

Acordul de plată pe bază de acțiuni conferă Beneficiarului dreptul și nu obligația ca la momentul îndeplinirii condițiilor să solicite intrarea în drepturi. Beneficiarul poate renunța în mod expres sau tacit la exercitarea dreptului astfel constituit, după libera sa alegere și fără nicio obligație sau consecință materială sau de altă natură.

Transferul dreptului de proprietate asupra acțiunilor de la societate către Beneficiari se va face ulterior îndeplinirii tuturor condițiilor necesare pentru transfer, după transmiterea prezentului document și documentelor aferente transferului, către Depozitarul Central, conform legislației în vigoare.

3.4. Descrierea tipului și clasei de valori mobiliare ce sunt oferite sau alocate.

Acțiunile oferite sunt de aceeași clasă, respectiv comune, nominative, indivizibile, de valori egale dematerializate și emise la valoarea nominală de 0,10 lei/acțiune.

3.5. Perioada pentru subscrierea acțiunilor

Beneficiarii programului pot să își exercite dreptul de a dobândi acțiunile oferite la expirarea unui termen de 12 luni de la încheierea acordului de plată cu Societatea.

Beneficiarii pot exercita dreptul de a dobândi acțiunile în termen de 3 luni de la data expirării termenului de 12 luni anterior precizat, sub sancțiunea stingerii dreptului de exercitare a opțiunii.

Neexercitarea dreptului de opțiune în interiorul termenului convenit conduce la stingerea dreptului de exercitare a opțiunii. SIF Banat-Crișana se obligă ca, la momentul exercitării opțiunii de către Beneficiar, să aibă în proprietate acțiunile necesare transferului. În vederea respectării acestei obligații, Societatea va răscumpăra numărul necesar de acțiuni într-un termen de cel mult 12 luni de la data aprobării Planului.

Beneficiarii vor intra în drepturile ce decurg din Planul de tip „Stock Option Plan" la momentul îndeplinirii condițiilor prevăzute în cuprinsul Planului și a Acordului de plată. Societatea, prin Consiliul de administrație, are dreptul de a constata îndeplinirea criteriilor necesare pentru intrarea în drepturi și de a determina în concret numărul de acțiuni ce urmează a fi transferate.

3.6. Prețul de subscriere.

Acțiunile sunt oferite cu titlu gratuit, în conformitate cu hotărârea AGEA din data de 26 aprilie 2018. Valoarea fiscală a acțiunilor dobândite cu titlu gratuit în baza Planului de tip „Stock Option Plan" și a Acordului de plată pe bază de acțiuni este egală cu zero, conform prevederilor art. 76 din Codul Fiscal.

Ca efect al exercitării dreptului de a primi acțiunile cu titlu gratuit, Beneficiarii care își exercită opțiunea în conformitate cu prevederile Planului și a Acordului de plată vor primi acțiunile alocate la un preț de zero lei/acțiune. Beneficiarii care nu își exercită dreptul de opțiune în termenul stabilit prin Acord, pierd dreptul de exercitare al acesteia.

Prețul de piață al acțiunii SIF1 la data oferirii/alocării acestora în cadrul programului de tip Stock Option Plan este de 2,55 lei, prețul de închidere din ziua precedentă aprobării Planului.

3.7. Intermediarul care a ajutat emitentul la întocmirea documentului de prezentare și prin intermediul căruia se vor realiza subscrierile. – Nu este cazul.

3.8. Orice alte informații considerate importante de către emitent sau de către A.S.F.

Conform Codului Fiscal (Legea 227/2015), „stock option plan" reprezintă un „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."

În sensul punctului 40 „titlu de participare" înseamnă „orice acțiune sau altă parte socială într-o societate în nume colectiv, societate în comandită simplă, societate pe acțiuni, societate în comandită pe acțiuni, societate cu răspundere limitată sau într-o altă persoană juridică ori la un fond deschis de investiții".

De asemenea, este prevăzut că „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).

Avantajele acordate sub forma opțiunilor în cadrului unui "Stock Option Plan" nu sunt considerate venituri impozabile, la momentul acordării opțiunii și la momentul exercitării opțiunii de către beneficiar, conform dispozițiilor art. 76 alin. 4 lit. r) din Codul fiscal, fiind exceptate și de la plata contribuțiilor de asigurări sociale, în conformitate cu prevederile art. 142 Cod Fiscal.

Această prevedere trebuie coroborată cu dispozițiile art. 94 din Codul Fiscal, privind determinarea câștigului/pierderii din transferul titlurilor de valoare, întrucât veniturile din investiții înregistrate de persoanele eligibile ca urmare a vânzării ulterioare a participațiilor achiziționate în cadrul programelor de "Stock Option Plan" fac obiectul impozitului pe venit.

Valorile mobiliare acordate în cadrul unui program Stock Option Plan devin impozabile doar la momentul la care beneficiarul decide să vândă aceste valori[2].

Prezentul Document a fost elaborat în conformitate cu prevederile art. 16 alin (3) lit. b) punctul 5 și art. 155 alin (2) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, coroborate cu prevederile art. 15 alin (3) punctul 5 din Regulamentul CNVM nr. 1/2006, care prevăd că întocmirea și publicarea unui prospect nu este obligatorie pentru Societate, cu condiția să fie făcut disponibil un document ce va avea conținutul minim prevăzut în anexa nr. 21 din Regulamentul CNVM nr. 1/2006.

Președinte, Director General,
Bogdan Alexandru Drăgoi

[2] Potrivit Codului fiscal (art. 94 alin. 3) *în cazul tranzacțiilor cu acțiuni dobândite la preț preferențial sau gratuit, în cadrul sistemului stock options plan, câștigul se determină ca diferență între prețul de vânzare și valoarea fiscală a acestora reprezentată de prețul de achiziție preferențial care include costurile aferente tranzacției. Pentru cele dobândite cu titlu gratuit valoarea fiscală este considerată egală cu zero.*