

Nota explicativa asupra punctelor de pe ordinea de zi a Adunarilor Generale ale Actionarilor Electromontaj S.A. din 30/31 august 2021

- **Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor (AGOA)**

Avand in vedere participatia detinuta de Electromontaj S.A. la Emfor Montaj S.A., prevederile legale privitoare la intocmirea situatiilor financiare consolidate atunci cand prin consolidare rezultatul obtinut depaseste un anumit prag de semnificatie, tinand cont de valoarea profitului anual obtinut de Emfor Montaj S.A. in decursul anului fiscal 2020, solicitarea directorilor executivi raportata la prevederile legale incidente, precum si recomandarea auditorului financiar PKF FINCONTA S.R.L., in urma unor dezbateri consistente, Consiliul de Administratie a decis elaborarea si avizarea situatiilor financiare consolidate, prin cumularea rezultatelor financiare ale Electromotaj S.A. si ale subsidiarelor acesteia.

- **Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor (AGEA)**

Referitor la operatiunea de rascumparare a actiunilor proprii:

In cadrul AGEA nr. 46 / 15.05.2020, in temeiul solicitarilor provenite de la actionarii minoritari ai Societatii, Consiliul de Administratie a propus AGEA aprobarea unui program de rascumparare a actiunilor proprii ale Societatii.

Programul, aprobat pentru o perioada de 18 luni, s-a derulat cu achizitionarea unui numar de 6.736 actiuni (pana la data de 10 august 2021), in conditiile stabilite de AGEA. Un numar de 6.400 de actiuni din totalul de 209.400 de actiuni sunt in procedura de anulare la ORCTB la data elaborarii prezentului material, iar Societatea are in nume propriu o detinere de 336 de actiuni, astfel ca, la data Adunarii Generale a Actionarilor este posibil sa fie operata diminuarea numarului de actiuni la valoarea de 203.000.

Din analiza operatiunii de rascumparare de actiuni efectuata de Consiliul de Administratie s-a observat ca interesul actionarilor minoritari pentru vanzarea propriilor actiuni a ramas semnificativ, insa ritmul achizitiilor din programul de rascumparare derulat de companie a scazut fata de cel de la inceputul operatiunii, astfel incat analiza circumstantiala a cauzelor a generat decizia de majorare a pretului oferit de companie. Mentionam ca intervalul de pret aprobat de AGEA a fost de 100-300 lei / actiune, iar in faza finala a operatiunii toate Contractele de vanzare au fost incheiate la pretul de 300 lei / actiune.

In acest context, Consiliul de Administratie opineaza ca este necesara o crestere a pretului oferit pentru fiecare actiune de catre Societate sa fie majorat in intervalul 300-400 lei / actiune.

Consiliul de Administratie considera, astfel, ca se impune incetarea sau modificarea vechiului program de rascumparare si, eventual, initierea altui program nou, in noile coordonate propuse in Convocator. Avand in vedere ca se impunea si prelungirea perioadei de rascumparare, deoarece vechiul program mai putea dura doar pentru o perioada de aproximativ de 5 luni, Consiliul de Administratie a decis ca aceste modificari sa fie efectuate nu prin modificarea vechiului program, ci prin inchiderea acestuia si initierea unui nou program, care sa contina modificarile avute in vedere.

Mecanismul efectiv de achiziție, referitor la plata pretului convenit vânzătorilor sau la prioritatea de alocare în cadrul programului va fi elaborat de către Consiliul de Administrație, motiv pentru care a fost solicitată delegarea de competențe din partea AGEA.

Referitor la modificarea Regulamentului Consiliului de Administrație:

Pe lângă modificările de formă necesare în documentul în speta, principalele modificări de conținut sunt următoarele:

i) având în vedere caracterul operational al Regulamentului Consiliului de Administrație, se propune ca acesta să poată fi modificat de către Consiliul de Administrație și să nu mai fie necesară aprobarea AGOA. Nevoia anumitor modificări din cuprinsul Regulamentului a apărut la scurt timp de la aprobarea acestuia și a continuat, însă Consiliul de Administrație nu a considerat economică convocarea Adunării Generale a Acționarilor. Pentru a veni în întâmpinarea nevoii de ajustare imediată la interesele operationale ale Societății, a fost propusă modificarea punctului 1.2., astfel încât următoarele actualizări/modificări ale acestuia să poată fi efectuate de către Consiliul de Administrație.

ii) cea mai importantă modificare ca frecvență dar și ca importanță este introducerea în schema organizațională a funcției de Director - General Adjunct și actualizarea corespunzătoare a prezentului Regulament. Directorul General Adjunct va avea aceleași atribuțiuni cu Directorul General, având obligația de a-l suplini pe acesta în toate deciziile, dar și de a-l înlocui în absență.

iii) inserarea posibilității ca Consiliul de Administrație să poată introduce garanții și în relația cu alte persoane/colaboratori, alții decât directorii societății.

iv) au fost modificate anumite aspecte neclare din cuprinsul Regulamentului, ca urmare a unor diferențe de interpretare apărute între diverse structuri ale Companiei, astfel încât au fost necesare completări / clarificări ale unor pasaje.

Mențiuni:

În privința dreptului acționarilor prevăzut la Art.117² (3) din Legea 31/1990, Consiliul de Administrație face apel la acționarii societății, cu scopul ca aceștia să nu abuzeze de dreptul conferit de lege, iar întrebările privitoare la activitatea societății să fie transmise în mod rezonabil într-un termen care să ofere conducerii executive timpul necesar, proporțional cu volumul și consistența întrebărilor, pentru a formula răspunsurile calificate necesare.

Reamintim acționarilor ca la Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 25 mai 2021, de aprobare a situațiilor financiare aferente anului 2021, acționarii Valeriu Ruxandra Maria și Sabau Traian / Huian Eleonora, au transmis Societății două seturi cu mai multe zeci de întrebări cu 48 de ore înainte de începerea ședinței.

În scopul de mai sus, recomandăm acționarilor de bună credință ca întrebările să fie transmise Societății pe măsura ce sunt formulate, indiferent dacă acționarul în speta va mai formula și alte întrebări suplimentare, astfel încât Societatea să formuleze răspunsurile adecvate, având în vedere respectarea principiilor de transparență pe care Consiliul de Administrație dorește să le implementeze în relația cu acționarii Societății.