



**MATERIAL PENTRU PUNCTUL 7 DE PE ORDINEA DE ZI A
ADUNARII GENERALE ORDINARE A ACTIONARILOR DIN DATA DE 26.04.2021/27.04.2021**

Consiliul de Administratie al Germina Agribusiness S.A. propune spre aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor convocata pentru data de 26/27.04.2021:

**Nota de fundamentare privind
Politica de remunerare a conducatorilor Societatii intocmita in conformitate cu prevederile
art. 92¹ din Legea nr. 24/2017
privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata**

I. Propunerea supusa votului actionarilor

Conform punctului 7 de pe ordinea de zi a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor:

7. Aprobarea Politicii de remunerare a conducatorilor Societatii intocmita in conformitate cu prevederile art. 92¹ din Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata

Germina Agribusiness S.A. (denumita in continuare „**Societatea**”) este persoana juridica romana, societate pe actiuni listata pe B.V.B., categoria AeRO Standard, actiunile Societatii fiind tranzactionabile sub simbolul SEOM.

Consiliul de Administratie supune analizei si aprobarii Adunarii Generale Ordinare a actionarilor Societatii, in conformitate cu principiile de guvernanta corporativa pentru AeRO si cu prevederile Legii nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, cu modificarile si completarile ulterioare („**Legea nr. 24/2017**”), Politica de remunerare a membrilor structurii de administrare si conducere intocmita in conformitate cu prevederile art. 92¹ din Legea nr. 24/2017 introduse prin Legea nr. 158/2020 pentru modificarea, completarea si abrogarea unor acte normative, precum si pentru stabilirea unor masuri de punere in aplicare a Regulamentului (UE) 2017/2.402 al Parlamentului European si al Consiliului din 12 decembrie 2017 de stabilire a unui cadru general privind securitizarea si de creare a unui cadru specific pentru o securitizare simpla, transparenta si standardizata si de modificare a Directivelor 2009/65/CE, 2009/138/CE si 2011/61/UE, precum si a Regulamentelor (CE) nr. 1.060/2009 si (UE) nr. 648/2012.

POLITICA DE REMUNERARE PRIVIND CONDUCATORII SOCIETATII

1. Preambul

Remuneratiile constau in toate formele de plati sau indemnizatii, in orice suma, inclusiv dobanda aferenta acesteia, achitate de catre Societate conducatorilor Germina Agribusiness S.A., in schimbul serviciilor profesionale prestate de catre aceste persoane.

Platile sau indemnizatiile auxiliare care fac parte din politica de ansamblu a Societatii, generala si nediscretionara (de exemplu tichete de masa, contributia societatii la pilonul de pensii, acces la telefonie mobila, abonamente servicii medicale, prime de sarbatori si alte asemenea) sunt excluse din aceasta definitie a remuneratiilor.

Politica de remunerare privind conducatorii Societatii reflecta principiile aplicabile remuneratiilor:

- (i) membrilor Consiliului de Administratie al Societatii;
- (ii) directorilor Societatii: Directorul general si directorii.





2. Scopul si principiile Politicii de remunerare

Scopul Politicii de remunerare este acela de a stabili principiile si cadrul de remunerare a administratorilor si directorilor Societatii, ce urmeaza a fi aplicate in cursul desfasurarii activitatii acestora in companie.

Politica de remunerare trebuie sa fie adecvata atragerii, recrutarii, pastrarii si motivarii de persoane abile, oneste si cu experienta vasta intr-un spectru larg de activitati in calitate de membrii ai organelor de administrare si de conducere ale Societatii, in vederea asigurarii unei strategii complexe si de crestere a activitatii si, corespunzator, a asigurarii unor randamente crescute pentru actionari.

Toate remuneratiile care vor fi aprobate in conformitate cu principiile prevazute de aceasta Politica de remunerare, trebuie sa fie aliniate cu cele mai bune practici de piata, dar si cu strategia, obiectivele, valorile Societatii, interesele actionarilor si performanta activitatii.

Principiile care stau la baza oricarei decizii privind remunerarea sunt urmatoarele:

- competitivitatea pietei si cele mai bune practici;
- prevenirea situatiilor de conflict de interese;
- implicarea adecvata a actionarilor in stabilirea Politicii de remunerare si in monitorizarea implementarii acesteia;
- sustenabilitate pe termen lung, in functie de performanta operationala a Societatii si a persoanei in cauza;
- remunerarea bazata pe competenta, performanta si responsabilitati;
- motivarea si recompensarea;
- proportionalitatea si adecvarea cu dimensiunea, organizarea interna, natura si complexitatea activitatii Societatii;
- conformarea cu cerintele legale aplicabile si recomandarile B.V.B. de guvernanta corporativa.

In situatiile in care conducatorii detin si actiuni emise de Societate, plata drepturilor acestora izvorate din calitatea de actionar nu sunt considerate remuneratie si nu se supun regulilor referitoare la remunerarea conducatorilor.

3. Roluri si responsabilitati

Organul de conducere al societății, care decide asupra activității acesteia și asigură politica ei economică și comercială, este Adunarea Generală a Acționarilor (Ordinara si Extraordinara).

Adunarea Generală Ordinara a Acționarilor are următoarele atribuții:

- să discute, să aprobe sau să modifice situațiile financiare anuale, pe baza rapoartelor prezentate de Consiliul de Administrație;
- să aleagă și să revoce membrii Consiliului de Administrație;
- să fixeze remunerația cuvenită pentru exercițiul în curs membrilor Consiliului de Administrație.

Administrarea Societatii se realizeaza de catre Consiliul de Administrație, compus din 3 administratori aleși de Adunarea Generală Ordinara a Acționarilor pe o perioadă de 4 ani.

Consiliul de Administratie are urmatoarele responsabilitati legate de remunerare:

- aproba si revizuieste Politica de remunerare pentru a asigura coerenta acesteia cu consideratiile privind guvernanta corporativa si cu cerintele legale;
- aproba remunerarea Directorului General si a celorlalti directori .





Structura de remunerare este definita separat pentru Consiliul de Administratie si pentru conducerea executiva.

4. Remunerarea membrilor Consiliului de Administratie al Societatii

Valoarea remuneratiei membrilor Consiliului de Administratie este aprobata anual de catre Adunarea Generala Ordinara a actionarilor GERMINA AGRIBUSINESS S.A., pentru activitatea din exercitiul financiar in curs.

Adunarea Generala Ordinara a actionarilor Societatii aproba anual, de asemenea, limitele generale pentru orice remuneratie suplimentara, daca este cazul.

Membrii Consiliului de Administratie au dreptul sa primeasca o remuneratie suplimentara, stabilita de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor in momentul in care societatea raporteaza profit brut.

Remunerarea membrilor Consiliului de Administratie consta intr-o remuneratie lunara fixa stabilita in valoare neta printr-o hotarare expresa a Adunarii Generale Ordinare a actionarilor Societatii.

Remuneratia administratorilor nu cuprinde o componenta variabila si nu este diferentiata de la un administrator la altul in raport de functia in cadrul organului de administrare.

Nu sunt considerate remuneratii in sensul prezentei politici cheltuielile decontate de Societate si efectuate de administratori in interesul si in scopul exercitarii mandatului de administrator.

Nu sunt prevazute drepturi speciale de pensii si/sau alte beneficii pentru cazul pensionarii anticipate.

Societatea plateste pentru administratori o polita de asigurare de raspundere profesionala de care beneficiaza Societatea, pentru limita de asigurare stabilita anual de Adunarea Generala a actionarilor.

5. Remunerarea Directorului general si a directorilor

Remunerarea Directorului General si a directorilor consta intr-o remuneratie lunara fixa, determinata pe baza serviciilor prestate si a responsabilitatii pozitiei, care se stabileste de catre Consiliul de Administratie in limitele bugetare aprobate de Adunarea Generala Ordinara a actionarilor Societatii.

Consiliul de administratie va asigura proportionalitatea remuneratiilor acordate cu responsabilitatile specifice functiilor de conducere, astfel incat sa se asigure o remunerare adecvata si responsabila, care sa asigure cresterea performantelor, in vederea cresterii valorii societatii, in beneficiul actionarilor sai.

Conducerea executiva poate sa primeasca anual bonusuri de performanta (bonusuri in bani, de regula), fixe sau variabile, determinate in corelatie directa cu performanta financiara anuala (de regula prin raportare la profitul brut al Societatii) si alte criterii financiare si nefinanciare, cantitative si calitative, relevante pentru activitatea Societatii, dar si pentru asigurarea continuitatii conducerii Societatii.

Acordarea bonusurilor de performanta se face anual prin hotararea Consiliului de Administratie strict in limitele liniilor bugetare aprobate de Adunarea Generala Ordinara a actionarilor Societatii.





Intre componenta fixa si cea variabila a remuneratiei totale exista un echilibru adecvat si componenta fixa reprezinta un procent suficient de mare din totalul remuneratiei pentru a permite aplicarea unei politici cat se poate de flexibile privind componentele variabile ale remuneratiei, care sa includa posibilitatea de a nu plati nicio componenta variabila a remuneratiei.

Nu sunt considerate remuneratii in sensul prezentei politici cheltuielile decontate de Societate si efectuate de directori in interesul si in scopul exercitarii mandatului de director.

Nu sunt prevazute drepturi speciale de pensii si/sau alte beneficii pentru cazul pensionarii anticipate.

Societatea plateste pentru Directorul general o polita de asigurare de raspundere profesionala de care beneficiaza Societatea, pentru limita de asigurare stabilita de Consiliul de Administratie.

6. Elemente privind contractele incheiate cu administratorii si directorii. Compensatii

Pentru administratori se foloseste Contract de administrare; contractul cadru se aproba de catre Adunarea Generala Ordinara a actionarilor Societatii.

Contractul de administrare se incheie pe o durata de 4 (patru) ani, conform duratei mandatului stabilita prin Actul constitutiv al Societatii. Prin exceptie, contractul administratorilor selectati in urma vacantarii unei pozitii de membru in Consiliu se va incheia doar pe durata ramasa din mandatul predecesorului acestuia.

Adunarea Generala a actionarilor poate revoca mandatul administratorului pentru neindeplinirea atributiilor conform actelor constitutive si hotararilor Adunarii Generale a actionarilor, cu efect imediat.

Societatea are dreptul sa efectueze o evaluare a administrarii dupa incheierea fiecarui exercitiu financiar (dupa prezentarea situatiilor financiare anuale). In cazul in care se constata realizarea a mai putin de 80% din valorile bugetate aferente acestei perioade pentru profitul din exploatare, EBITDA sau profitul brut din activitatea curenta - Societatea va putea cere revocarea administratorilor. Aceste nerealizari la an constituie justa cauza de revocare a administratorilor.

Contractul de mandat va stipula o compensare pentru revocarea administratorului, fara justa cauza, egala cu echivalentul a 2 remuneratii lunare nete. Plata acestei compensatii se face in termen de 30 de zile de la data incetarii contractului.

Pentru Directorul general si directorii numiti de Consiliul de Administratie se foloseste Contract de mandat („management”), care se aproba de catre Consiliul de Administratie al Societatii.

Contractul de management al Directorului General care este Presedinte al Consiliului de Administratie se incheie pe o durata egala cu durata mandatului de Presedinte al Consiliului de Administratie.

Consiliul de Administratie al Societatii poate revoca mandatul Directorului General cu preaviz de 30 de zile calendaristice.

Contractul de management prevede o compensatie pentru revocarea Directorului general fara justa cauza egala cu echivalentul a 4 remuneratii lunare. Plata acestei compensatii se face in termen de 30 de zile de la data incetarii contractului.

De asemenea, Contractul de management prevede un termen de preaviz de 30 de zile calendaristice pentru situatia in care Directorul general intentioneaza sa renunte la mandat.





7. Raportari privind remunerarea conducatorilor Societatii

Raportarea anuala a informatiilor privind remunerarea se face prin intermediul situatiilor financiare anuale si a Raportului anual al Consiliului de Administratie, care contine o sectiune in care sunt descrise veniturile totale ale membrilor Consiliului de Administratie si ale conducerii executive aferente exercitiului financiar respectiv, valoarea totala a tuturor bonusurilor sau oricaror compensatii variabile, precum si principiile pentru calcularea veniturilor mentionate.

Consiliul de Administratie va pregati un Raport privind remunerarea conducatorilor Societatii pentru anul de raportare, avand continutul prescris de lege, pe care il va supune aprobarii Adunarii Generale Ordinare anuale a actionarilor, opinia actionarilor avand un caracter consultativ.

Societatea va explica in urmatorul raport modul in care a fost luat in considerare votul adunarii generale.

8. Dispozitii finale

Politica de remunerare privind conducatorii poate fi revizuita si/sau actualizata ori de cate ori este necesar si, in orice caz, cel putin o data la 4 ani, cu votul Adunarii Generale Ordinare a actionarilor.

Politica de remunerare privind conducatorii si Raportul privind remunerarea conducatorilor Societatii vor fi disponibile pe site-ul Societatii cu respectarea cerintelor stabilite de lege.

Prezenta Politica de remunerare a fost aprobata de Consiliul de Administratie al Societatii la data de 24.03.2021 si va fi supusa aprobarii Adunarii Generale Ordinare a actionarilor Societatii convocata in 26/27.04.2021.

Iuliana Cernat

Presedinte Consiliul de Administratie si
Director General Germina Agribusiness S.A.



