



Politica de remunerare a acționarilor societății TURISM FELIX S.A.

Obiectul politicii de remunerare

Constituită ca parte integrantă a setului de standarde privind Guvernanța Corporativă, politica de remunerare a acționarilor TURISM FELIX S.A. ("Societatea") oferă informații ce pot sta la baza adoptării de către acționari și investitori a deciziilor investiționale în ceea ce privește acțiunile emise de Societate.

Contextul politicii de remunerare

Strategia Societății se axează pe implementarea unei politici echilibrate de remunerare a acționarilor ce vizează atât remunerarea directă (câștig din dividend), cât și remunerarea indirectă (câștig de capital prin îmbunătățirea indicatorilor de profitabilitate, printr-o strategie ce are în vedere menținerea potențialului de dezvoltare viitoare a societății, și/sau câștig de capital finanțat din mixul de răscumpărare a propriilor acțiuni urmat de o reducere a capitalului social).

În strânsă corelare cu nivelul lichidităților existente și cu cerințele de asigurare a resurselor necesare pentru dezvoltarea societății și derularea programelor de investiții, Societatea are în vedere următorul mix de instrumente complementare de remunerare a capitalului investit în acțiunile TUFEE :

- Distribuirea de dividende în numerar ce vizează un randament competitiv prin raportare la prețul mediu de tranzacționare aferent exercițiului financiar pentru care se calculează dividendul;
- Derularea unor programe de răscumpărare de acțiuni TUFEE urmate de anularea acestora și reducerea capitalului social al companiei, sub rezerva aprobării de către acționarii Societății.

Distribuirea de dividende

Prin politica de dividend promovată, TURISM FELIX S.A. urmărește creșterea atractivității acțiunilor emise de societate, prin asigurarea unui echilibru permanent între remunerarea acționarilor Societății și resursele financiare necesare derulării programelor investiționale anuale, conform obiectivelor pe termen mediu/lung.

Repartizarea profitului Societății este supusă anual aprobării adunării generale a acționarilor. Propunerea privind repartizarea profitului/distribuirea de dividende este prezentată acționarilor de către Consiliul de Administrație al Societății.

În scopul creșterii nivelului surselor de finanțare din profitul net care rămâne la nivelul Societății pentru derularea programelor de investiții și asigurarea sustenabilității activității acesteia, în deplin acord cu interesul pe termen lung al acționarilor, Societatea are în vedere distribuirea de dividende în numerar ce vizează o rată de distribuire adecvată, care să asigure un echilibru între nevoile de finanțare ale societății și interesele acționarilor pe termen lung .

În situația în care Societatea identifică o serie de oportunități care ar putea conduce la dezvoltarea sustenabilă, atât din punct de vedere cantitativ cât și calitativ a afacerii, Societatea poate avea în vedere propunerii de repartizare a întregului profit către rezerve legale și/sau alte surse proprii de finanțare, în



S.C. Turism Felix S.A. Băile Felix
417500, Băile Felix, com. Sânmartin, jud. Bihor, România
Nr. Reg. Com.: J05/132/1991
C.U.I.: RO 108526
Capital social subscris și vărsat: 49.130.670,90 lei



Management
System
ISO 9001:2015
www.tuv.com
ID 9105069261

Sediul central: Băile Felix, str. Victoria nr. 22, tel. 0259 318338, fax 0259 318297

e-mail: sctfelix@turismfelix.ro

web: www.felixspa.com

baza hotărârii adunării generale a acționarilor. Argumentele ce vor sta la baza acestei decizii vor fi evidențiate în cadrul propunerii anuale de repartizare a rezultatului exercițiului.

În situația în care adunarea generală a acționarilor aprobă distribuirea de dividende din profitul net realizat de Societate, acționarii îndreptățiți să primească dividende sunt acționarii înregistrați în Registrul Acționarilor ținut de societatea Depozitarul Central S.A. la data de înregistrare, aprobată de aceeași adunare generală care aprobă distribuirea și valoarea dividendelor. Această dată va fi ulterioară cu cel puțin 10 zile lucrătoare datei adunării generale a acționarilor.

Societatea publică în presa și pe website-ul propriu un comunicat cu privire la valoarea dividendului brut pe acțiune, data de la care urmează a se plăti dividendele („data plății”) și modalitățile de plată a acestora. Data plății dividendelor nu va fi stabilită mai târziu de 6 luni de la data adunării generale a acționarilor care a aprobat distribuirea de dividende.

În vederea exercitării posibilității de a beneficia de prevederi fiscale mai favorabile, acționarii pot opta pentru amânarea plății dividendelor pentru o dată ulterioară datei plății, în conformitate cu prevederile legale incidente.

Societatea calculează și reține la sursă impozitul pe dividende datorat de acționari, în cotele prevăzute de legislația în vigoare la data plății, impozit pe care îl declară și virează la bugetul statului.

În conformitate cu prevederile legale, plata dividendelor se realizează prin intermediul Depozitarului Central, al Participanților la sistemul de compensare-decontare și registru (intermediarii, în conformitate cu art. 2 alin. (1) pct. 20 din Legea nr. 24/2017, care au încheiat contract de participare la sistemul Depozitarului Central) și al agentului de plată selectat de Societate. Plata dividendelor se efectuează în baza contractelor ce se încheie în acest sens între Depozitarul Central și Societate, între Depozitarul Central și participanții săi, precum și între Depozitarul Central și agentul de plată.

În cazul acțiunilor evidențiate la data de înregistrare în conturi individuale administrate de către Depozitarul Central, plata dividendelor convenite deținătorilor de acțiuni se realizează de către Depozitarul Central prin intermediul agentului de plată desemnat de Societate, în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

În cazul acțiunilor evidențiate la data de înregistrare în conturi administrate de un intermediar participant la sistemul Depozitarului Central, plata dividendelor convenite deținătorilor de acțiuni se realizează de către Depozitarul Central prin intermediul Depozitarului Central și al participanților respectivi.

Societatea publică în raportul său anual de activitate informații cu privire la implementarea politicii privind distribuirea de dividende, suma dividendelor plătite în ultimii trei ani și dacă este cazul motivele pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor trei ani.

Programe de răscumpărare

Mixul de instrumente complementare de remunerare a acționarilor TURISM FELIX S.A. vizează inclusiv derularea de către Societate a unor operațiuni de răscumpărare a propriilor acțiuni urmate de anularea lor și de reducerea capitalului social al societății, ca mijloc indirect de remunerare a propriilor acționari prin câștigul de capital generat de efectele implementării unei astfel de operațiuni.

Sursa de finanțare a programelor de răscumpărare este reprezentată de rezervele disponibile (cu excepția rezervelor legale) înscrise în ultimele situații financiare anuale aprobate. Detaliile programelor



S.C. Turism Felix S.A. Băile Felix
417500, Băile Felix, com. Sânmartin, jud. Bihor, România
Nr. Reg. Com.: J05/132/1991
C.U.I.: RO 108526
Capital social subscris și vărsat: 49.130.670,90 lei



Management
System
ISO 9001:2015

www.tuv.com
ID 9105069261

Sediul central: Băile Felix, str. Victoria nr. 22, tel. 0259 318338, fax 0259 318297

e-mail: sctfelix@turismfelix.ro

web: www.felixspa.com

de răscumpărare sunt aduse la cunoștința investitorilor conform prevederilor legislative generale și specifice operațiunilor de răscumpărare.

Acțiunile dobândite de TURISM FELIX S.A. în cadrul programelor de răscumpărare nu dau drept de vot în cadrul adunărilor generale ale acționarilor societății și nici drept de a încasa dividende pe perioada deținerii acestora de către Societate.

Eficiența investiției în propriile acțiuni este susținută de efectele de bază ale programelor de răscumpărare, cum ar fi: creșterea prețului acțiunilor și a principalilor indicatori, creșterea lichidității acțiunilor, flexibilitatea oferită acționarilor prin exercitarea opțiunii de a participa la astfel de programe.

Totodată, se are în vedere mixul echitabil între interesul de valorificare pe termen scurt și încurajarea deținerii pe termen lung a acțiunilor emise de TURISM FELIX S.A.

Pe parcursul derulării programelor de răscumpărare se va avea în vedere cea mai bună utilizare a numerarului și asigurarea unui echilibru între lichiditățile existente pentru implementarea mixului de instrumente complementare de remunerare și consolidare a capitalului investit, a programelor investiționale și asigurarea sustenabilității activității societății.

Concluzii generale

Societatea TURISM FELIX S.A. are în vedere implementarea unui mix de instrumente complementare de remunerare și consolidare a capitalului investit, prin asigurarea unui echilibru permanent între remunerarea acționarilor și resursele financiare necesare derulării programelor de investiții, continuarea asigurării sustenabilității activității Societății, flexibilitatea instrumentelor de remunerare a acționarilor cu menținerea capacității financiare a companiei și în conformitate cu practicile altor societăți care activează în sectorul turism, respectiv prin crearea de valoare pe termen lung pentru acționari.