

**Material justificator pentru punctele 1 și 2 de pe ordinea de zi a Adunării Generale
Extraordinare a Acționarilor IMPACT Developer & Contractor SA din data de 29/30 aprilie 2026**

Prezenta notă are ca obiect prezentarea și justificarea punctelor 1 și 2 de pe ordinea de zi a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, referitoare la aprobarea programului de răscumpărare a acțiunilor proprii și implementarea programului de tip Stock Option Plan 2026-2027.

Punctele 1 și 2 de pe ordinea de zi a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor sunt următoarele:

1. *Aprobarea răscumpărării de către Societate a propriilor acțiuni, în cadrul pieței pe care acțiunile sunt listate și/sau prin oferte publice de cumpărare, în conformitate cu prevederile legale aplicabile, în următoarele condiții: (i) maximum **10%** din capitalul social subscris și vărsat la data hotărârii, parțial pentru alocarea către angajați și/sau administratori și/sau directori ai Societății și/sau persoanelor juridice afiliate și parțial în scopul anulării lor și reducerii corespunzătoare a capitalului social al Societății; (ii) la un preț minim egal cu prețul de piață de la BVB din momentul efectuării achiziției și un preț maxim de 6 RON.*

Programul se va desfășura pentru o perioadă de maximum 18 (optsprezece) luni de la data publicării hotărârii AGEA în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a. Tranzacțiile de răscumpărare pot avea drept obiect doar acțiuni plătite integral și vor fi efectuate doar din profitul distribuibil sau din rezerve disponibile ale Societății, așa cum sunt înregistrate în ultimele situații financiare anuale aprobate, cu excepția rezervelor legale. Implementarea acestui program de răscumpărare se va face sub rezerva disponibilității surselor de finanțare necesare.

2. *Aprobarea implementării programului „Stock Option Plan 2026-2027”*

Aprobarea implementării unui program de tip „Stock Option Plan” care are ca obiectiv acordarea de drepturi de opțiune pentru dobândirea de acțiuni cu titlu gratuit de către angajații, membrii conducerii Societății, și/sau persoanelor juridice afiliate, respectiv membrii Consiliului de Administrație și directorii Societății, în scopul menținerii și motivării acestora, precum și cu scopul recompensării lor pentru activitatea desfășurată în cadrul Societății. Programul se va desfășura în următoarele condiții:

*În cadrul programului „Stock Option Plan 2026-2027” vor fi acordate drepturi de opțiune pentru un număr maxim de **200.000** acțiuni, alocate astfel: angajaților – un număr maxim de **65.000** acțiuni, directorilor reprezentanți - un număr maxim de **32.500** acțiuni, angajații persoanelor juridice afiliate un număr maxim de **47.500** acțiuni, și membrilor Consiliului de Administrație – un număr maxim de **55.000** acțiuni.*

- (a) *În cazul drepturilor de opțiune acordate angajaților și directorilor Societății, dreptul de opțiune va putea fi exercitat după o perioadă stabilită prin decizia Consiliului de Administrație de implementare a programului „Stock Option Plan 2026-2027”, fără ca perioada să poată fi mai scurtă de 12 luni.*

- (b) *La programul „Stock Option Plan 2026-2027” vor putea participa angajații și directorii Societății, și/sau persoanelor juridice afiliate, cu respectarea principiului nediscriminării.*
- (c) *La programul „Stock Option Plan 2026-2027” vor participa membrii Consiliului de Administrație, condiționat de aprobarea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor.*
- (d) *Consiliului de Administrație va fi împuternicit să adopte toate măsurile necesare și să îndeplinească toate formalitățile cerute pentru aprobarea și implementarea programului „Stock Option Plan 2026-2027”, cum ar fi, dar fără a se limita la (i) determinarea criteriilor în baza cărora vor fi acordate drepturile de opțiune directorilor și personalului Societății, și/sau persoanelor juridice afiliate (ii) determinarea pozițiilor din organigramă pentru care programul de tip „stock option plan” va fi aplicabil; (iii) perioada dintre data de acordare a dreptului de opțiune și data exercitării dreptului de opțiune, fără ca perioada să poată fi mai scurtă de 12 luni; (iv) condițiile pentru exercitarea dreptului de opțiune și, implicit, pentru dobândirea de acțiuni; (v) termenul înăuntrul căruia titularul dreptului de opțiune trebuie să își exercite dreptul de opțiune, (vi) întocmirea și publicarea documentelor de informare în condițiile legii etc.*
- (e) *Implementarea se va face de către Consiliul de Administrație al Societății, cu respectarea Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, Hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor și/sau cu ajutorul unui consultant specializat.*
- (f) *Implementarea programelor se va realiza cu respectarea obligațiilor legale de întocmire și publicare a documentelor de informare în condițiile legii și ale regulamentelor ASF aplicabile.*

Având în vedere prevederile Legii nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare, ale Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, ale Regulamentului ASF nr. 5/2018, precum și prevederile actului constitutiv al Societății, coroborate cu Politica de remunerare a Societății și cu obiectivele strategice privind retenția și motivarea personalului cheie, Consiliul de Administrație supune aprobării Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor aprobarea unui program de răscumpărare a acțiunilor proprii, precum și implementarea unui program de tip „Stock Option Plan 2026–2027”.

Propunerea acestor măsuri are în vedere implementarea mecanismelor de remunerare variabilă prevăzute în Politica de remunerare a Societății, care consacră utilizarea instrumentelor financiare, inclusiv programe de tip stock option plan, ca modalitate de aliniere a intereselor conducerii și angajaților cu cele ale acționarilor, precum și de stimulare a performanței pe termen mediu și lung. În acest context, programele propuse contribuie la consolidarea unui cadru sustenabil de creare de valoare și la creșterea competitivității Societății pe piața forței de muncă.

În ceea ce privește programul de răscumpărare a acțiunilor proprii, acesta este propus în conformitate cu dispozițiile art. 103¹ din Legea nr. 31/1990, care permit dobândirea de către societate a propriilor acțiuni în condițiile stabilite de adunarea generală extraordinară a acționarilor, respectiv în limita unui procent de maximum 10% din capitalul social subscris și vărsat, pe o perioadă

care nu poate depăși 18 luni de la data publicării hotărârii și la un preț determinat în raport cu condițiile de piață.

Programul de răscumpărare are în vedere atât optimizarea structurii capitalului, cât și asigurarea cadrului necesar implementării componentelor de remunerare variabilă în acțiuni, prevăzute în Politica de remunerare. Astfel, acțiunile răscumpărate vor putea fi utilizate, parțial, pentru alocarea către angajați, administratori și directori, precum și către alte persoane eligibile, în cadrul programelor de tip SOP, și, parțial, pentru anularea acestora și reducerea corespunzătoare a capitalului social, în funcție de deciziile Societății și de condițiile de piață.

Implementarea programului de răscumpărare se va realiza în conformitate cu prevederile legale, și va fi condiționată de disponibilitatea surselor de finanțare, fără a afecta stabilitatea financiară a acesteia. Prin această abordare, Societatea urmărește menținerea unui echilibru între remunerarea acționarilor, investițiile viitoare și mecanismele de stimulare a performanței.

În ceea ce privește implementarea programului de tip „Stock Option Plan 2026–2027”, acesta reprezintă un instrument de remunerare variabilă prevăzut și susținut de Politica de remunerare a Societății, fiind conceput pentru a corela recompensele acordate cu performanța și cu evoluția valorii de piață a Societății. Programul contribuie la retenția și motivarea personalului cheie, precum și la alinierea intereselor acestuia cu cele ale acționarilor.

Programul SOP va permite acordarea de drepturi de opțiune pentru dobândirea de acțiuni către membrii conducerii executive, membrii Consiliului de Administrație, angajați și alte persoane eligibile, inclusiv persoane juridice afiliate, în condițiile stabilite de Consiliul de Administrație, la recomandarea Comitetului de Remunerare.

Acordarea și exercitarea acestor drepturi vor fi condiționate de îndeplinirea unor criterii de performanță și de respectarea unei perioade minime de vesting, care nu va putea fi mai mică de 12 luni, în linie cu principiile prevăzute în Politica de remunerare.

Totodată, alocarea instrumentelor în cadrul programului SOP va fi realizată cu respectarea criteriilor de performanță și a politicilor interne ale Societății, fiind supusă analizei și aprobării Consiliului de Administrație, la recomandarea Comitetului de Remunerare, în conformitate cu cadrul de guvernare corporativă aplicabil.

În ansamblu, Consiliul de Administrație apreciază că aprobarea programului de răscumpărare și a programului „Stock Option Plan 2026–2027” este în concordanță cu Politica de remunerare a Societății și contribuie la consolidarea cadrului de guvernare corporativă, la creșterea performanței operaționale și la crearea de valoare pentru acționari pe termen mediu și lung.