



GOLDRING

THE  
SOUND  
OF MONEY

# Stock-Option-Plan

*plan de motivare, remunerare și loializare pe termen lung a persoanelor cheie dintr-o companie cărora li se acordă condiționat opțiunea de a participa la capitalul social al companiei prin achiziționarea de acțiuni la un preț preferențial sau prin acordarea de acțiuni cu titlu gratuit.*



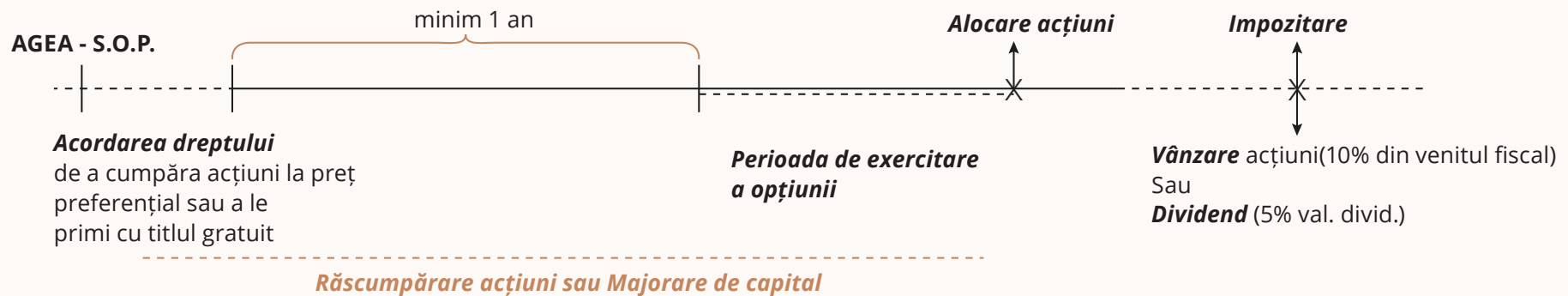
## Conform FW Cook, 2018 Top 250 Report:

În 2018 primele cele mai mari 250 companii (market capitalisation) din ratingul Standard and Poor's, 94% au implementat programe de motivare pe termen lung a persoanelor cheie prin participarea condiționată a acestora la capitalul social.

## Stock Option — un plan de stimulare a angajaților

Plan, prin care angajaților li se acordă dreptul ca, la un moment viitor, să primească acțiuni cu titlu gratuit, respectiv, să cumpere acțiuni ale companiei la un preț determinat la momentul acordării acestuia. Exercițarea dreptului este condiționată de continuitatea relației cu angajatorul, dar compania poate impune și criterii de performanță.

# Stock Option Plan (S.O.P.)



## Cadrul legislativ In România:

(Codul Fiscal - legea 227/2015, art. 7, 76, 94, 142 etc; OUG 84/2016), reglementează aspectele fiscale ale Stock-Option-Plan (SOP) care devine un instrument cu potențial important pentru :

- *atragera,*
- *motivarea*
- *păstrarea persoanelor cheie dintr-o companie (conducerea executiva, administratori sau personal inalt calificat).*

## Condiționari:

- *indicatori de performanță individuală și globală*
- *perioada de colaborare cu angajatorul\**

\*Ca un asemenea program sa fie calificat ca S.O.P. și să beneficieze de facilitățile fiscale, legea impune să treacă minim 1 an de la momentul acordării drepturilor până la momentul exercitării lor.

Deși este aplicabil oricărei persoane juridice, impactul și eficiența se maximizează în cazul societăților ale căror acțiuni sunt listate la bursă.

# Avantaje

## Pentru angajator

- avantaj de cash - lichiditate pentru companie - un instrument cu impact imediat care, însă, nu solicită cash la momentul aplicării lui (cheltuială amânată)
- avantaj fiscal de 47% dacă angajatorul se raportează la valoarea netă a stimulentei intenționat, comparativ cu acordarea unui bonus asimilat veniturilor din salarii
- stimulează angajamentul față de companie și motivația personalului cheie pe termen mediu și lung mai eficient decât instrumentele de motivare în cash. Un avantaj competitiv pentru firmele mici care concurează cu corporații mari pentru personal înalt calificat
- împarte riscurile și costurile de oportunitate potențiale cu personalul cheie
- plus de lichiditate pentru acțiunile societății pe piața de capital
- angajatorul nu are obligații de reținere a obligațiilor fiscale ale beneficiarului

# Limitări

## Pentru angajator

- cheltuială considerată nedeductibilă până la momentul impozitării la nivelul angajatului. Pentru ca acest moment este dificil de identificat, pentru multe companii, această cheltuială rămâne nedeductibilă.
- costuri aferente operațiunilor de răscumpărare / emisiune de acțiuni în vederea acordării lor beneficiarilor

## Pentru beneficiar:

### • AVANTAJ FISCAL IMPORTANT – SE IMPOZITEAZĂ

**DOAR** venitul obținut din vânzarea acțiunilor (calculat ca diferență dintre prețul de vânzare și cel de cumpărare care poate fi „0” dacă au fost acordate cu titlu gratuit,

**DOAR** la momentul vânzării acestora și

**DOAR** cu 10%. Beneficiarii care realizează mai mult de 12 salarii minime brute pe an din venituri din activități independente, vor plăti și CASS (10%)

**avantaj fiscal de până la 37%**

- suplimentarea veniturilor salariale fixe cu procent din profiturile viitoare ale companiei
- modalitate de acumulare pe termen mediu și lung

## Pentru beneficiar:

- avantajul este incert, condiționat de piață și evoluția companiei, dar și de relația contractuală cu angajatorul
- satisfacerea cerințelor fiscale cad în sarcina sa, nu a angajatorului

## Serviciile GOLDRING includ:

- evaluarea oportunității lansării unui S.O.P
- consultanță cu privire la elementele de conținut ale S.O.P.
- consultanță cu privire la demersurile necesare implementării S.O.P.
- consultanță pentru evaluarea oportunității de listare și intermedierea procesului de listare pentru societăți nelistate sau
- intermedierea operațiunilor de răscumpărare / majorare de capital social cu sau fără acordarea de drepturi de preferință pentru Emitenți
- asistență în întocmirea dosarelor pentru înregistrarea operațiunii la instituțiile pieței de capital și reprezentarea societății în relațiile cu acestea (BVB, ASF, Depozitarul Central)

## De ce noi?

- avem peste 20 de ani de experiență pe piața de capital
- avem o echipă de specialiști și colaboratori cu experiență și viziune
- consultantul dvs. răspunde cu sollicitudine, promptitudine, diligență și profesionalism solicitărilor dvs.
- calitatea și performanța serviciilor noastre au fost confirmate: pentru anul 2017, GOLDRING a fost premiată ca „Intermediarul companiilor antreprenoriale românești”



# Contact

## GOLDRING S.A, S.S.I.F

Decizie ASF: 2734/08.08.2003  
Reg. Com: J 26/440/1998

CUI: RO10679295  
Capital social: 1.823.000 lei

Nr. Registru ASF: PJR01SSIF/260045  
Atestat ASF: 372/29.05.2006

Str. Tudor Vladimirescu, Nr. 56A,  
Tg. Mureș, Mureș, 540014

Tel: +40 265 269 195  
Tel/Fax: +40 365 801 839  
Mobil: +40 723 715 750

Email: [office@goldring.ro](mailto:office@goldring.ro)  
Web: [www.goldring.ro](http://www.goldring.ro)