

NOTĂ EXPLICATIVĂ

Cu privire la punctul 1 al ordinii de zi a AGEA convocată pentru data de 31.08.2020/01.09.2020

După cum a fost anunțat de TERAPLAST S.A. ("**TeraPlast**") prin raportul curent din 24.07.2020 publicat la Bursa de Valori București, Consiliul de Administrație al TeraPlast a semnat în data de 24.07.2020 un acord cu KINGSPAN HOLDING NETHERLANDS BV, o companie olandeză ("**Cumpărătorul**") privind vânzarea de către TeraPlast către Cumpărător a participațiilor sale deținute în capitalul social al următoarelor sale filiale ("**Tranzacția**"): Terasteel SA ("**TeraSteel România**"), Terasteel doo Serbia ("**TeraSteel Serbia**") și Wetterbest SA ("**Wetterbest**"), aceste filiale fiind active în construirea panourilor sandwich și a structurilor și accesoriilor metalice și respectiv a plăcilor de acoperiș și a accesoriilor, foile ondulate și trapezoidale, acoperișuri subțiri etc.

Ca efect al Tranzacției, Cumpărătorul ar urma să devină indirect și acționarul/asociatul unic al Cortina WTB S.R.L. ("**Cortina**") și Terasteel Slovakia SRO ("**TeraSteel Slovacia**"), având în vedere că Wetterbest este asociatul unic al Cortina și că TeraSteel România este acționar unic al TeraSteel Slovacia.

Acordul încheiat între TeraPlast și Cumpărător este supus unor condiții suspensive obișnuite de implementare, inclusiv, dar fără a fi limitat la aprobarea de la autoritățile de concurență competente și la absența unor modificări adverse semnificative, astfel cum au fost convenite contractual de către părți.

Acordul a fost încheiat sub condiția suspensivă a obținerii aprobării Tranzacției de către adunarea generală a acționarilor TeraPlast. Astfel, pentru ca acordul să producă efecte, Consiliul de Administrație a convocat Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor pentru data de 31.08.2020/01.09.2020, pentru ca acționarii TeraPlast să-și poată exprima votul asupra Tranzacției.

De aceea, finalizarea acestei Tranzacții este supusă aprobării acționarilor TeraPlast și va fi condiționată și de îndeplinirea altor condiții suspensive.

Consiliul de Administrație consideră că Tranzacția este benefică pentru acționarii TeraPlast și recomandă un vot pozitiv.

Prețul total (**Preț Total**) care va fi primit de TeraPlast de la Cumpărător pentru acțiunile deținute direct și indirect de TeraPlast în TeraSteel România, TerraSteel Serbia, Wetterbest, Cortina și TeraSteel Slovacia va fi determinat pe baza prețului de bază de 410.000.000 RON care va fi ajustat în jos în funcție de numărul de acțiuni suplimentare Terasteel care nu vor fi achiziționate de Societate și nu vor fi vândute către Cumpărător la finalizarea Tranzacției, pe baza formulei următoare:

- prețul de bază, plus capitalul de lucru efectiv, minus capitalul de lucru țintă, plus numerarul efectiv, minus îndatorare.

Cumpărătorul va plăti TeraPlast prețul prin transfer bancar. Nu se vor efectua plăți în acțiuni sau în alte instrumente financiare emise de Cumpărător.

Din cauza condițiilor suspensive ale acordului dintre TeraPlast și Cumpărător și având în vedere că Prețul Total final se bazează pe un mecanism variabil și care va fi stabilit la o dată viitoare, nu există certitudini sau garanții că acordul și Tranzacția vor fi implementate sau că vor fi implementate la prețul ilustrat mai sus.

De asemenea, menționăm că vânzarea acțiunilor/parților sociale descrise mai sus nu va determina o modificare a structurii acționarilor TeraPlast.

31.07.2020