

RAPORT DE REMUNERARE

Stimați acționari,

Principalul obiectiv al Grupului TeraPlast în ceea ce privește remunerarea este acela de a respecta principiul echității, luând în considerare strategia de afaceri, cultura și valorile organizației, interesele pe termen lung ale companiei și ale acționarilor.

Prezentul Raport de Remunerare a fost elaborat de către Consiliul de Administrație și Comitetul de Nominalizare și Remunerare, respectând Politica de Remunerare a Grupului Teraplast. Politica de remunerare valabilă pentru perioada 2020-2022 este disponibilă pe website-ul Societății (www.teraplast.ro). De asemenea, aceasta este revizuită anual pentru a asigura caracterul adecvat al acesteia în promovarea creșterii durabile a Grupului TeraPlast.

Obiectivul raportului de remunerare este de a oferi o imagine de ansamblu a remunerațiilor, inclusiv a tuturor beneficiilor, indiferent de formă, acordate sau datorate pe parcursul ultimelor cinci exerciții financiare, conducătorilor actuali ai Societății, în mod individual, în conformitate cu Politica de Remunerare.

Remunerația Directorilor Neexecutivi

Planul de remunerare cuprinde doua componente:

1. Remuneratie fixă - indemnizație netă de 2.000 euro/lună (total valoare brută acordată în 2022: 1.010.460 RON). Remunerația fixă a membrilor Consiliului de Administrație este stabilită prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor, anual.
2. Remuneratie variabilă - poate fi acordată diferențiat în funcție de activitatea în comitete și comisii consultative și pe baza unor criterii stabilite de către Consiliul de Administrație. Partea variabila nu poate depăși 200% din indemnizația anuală fixă conform deciziei Adunării Generale a Acționarilor.

De asemenea, administratorii beneficiază de asigurare de răspundere civilă.

În perioada 2018-2020, pachetul de remunerare pentru administratorii neexecutivi a inclus doar componenta fixă a indemnizației lunare. Începând cu anul 2021, în conformitate cu Politica de Remunerare, s-a inclus o componenta variabilă, un beneficiu sub formă de acțiuni, parte integrantă a Stock Option Plan al Societății Teraplast SA.

Valoarea remunerației sub formă de acțiuni s-a stabilit astfel: prețului/acțiune de la data alocării înmulțit cu numărul de acțiuni atribuite.

Începând cu luna aprilie 2021 salariul net lunar al membrilor Consiliului de Administrație a crescut de la 4.939 lei la 9.852 lei.

Nu a fost utilizat integral plafonul de maxim 200% aprobat de AGA pentru remuneratia variabila a directorilor neexecutivi.

Începând cu anul 2022 administratorii beneficiază de asigurare de sănătate, prezentată în valoarea brută în cele ce urmează la categoria "Alte beneficii".

Remunerația individuală a membrilor Consiliului de Administrație:

Nume	Funcția	Data început	An	Remunerație fixă	Remunerație fixă	Alte beneficii**	Total remunerație anuală (brut)	Proporție fix/variabil
Dorel Goia	Președinte Consiliul de Administrație	01.07.2008	2022	9.852	202.092	43.299	245.391	100% / 0%
			2021	9.852	176.898	-	176.898	100% / 0%
			2020	4.939	101.316	-	101.316	100% / 0%
			2019	4.939	101.316	-	101.316	100% / 0%
			2018	4.939	101.315	-	101.315	100% / 0%

Nume	Funcția	Data început	An	Remunerație fixă (net lunar)	Remunerație fixă (brut)	Remunerație în acțiuni	Alte beneficii**	Total remunerație anuală (brut)	Proporție fix/variabil
Magda Eugenia Palfi	Membru Neexecutiv	01.07.2008	2022	9.852	202.092	69.952	10.040	282.084	75% / 25%
			2021	9.852	176.898	107.800	-	284.698	62% / 38%
			2020	4.939	101.316	-	-	101.316	100% / 0%
			2019	4.939	101.316	-	-	101.316	100% / 0%
			2018	4.939	101.315	-	-	101.315	100% / 0%

Nume	Funcția	Data început	An	Remunerație fixă (net lunar)	Remunerație fixă (brut)	Remunerație în acțiuni	Alte beneficii**	Total remunerație anuală (brut)	Proporție fix/variabil
Vlad Nicolae Neacșu	Membru Neexecutiv	14.09.2020	2022	9.852	202.092	189.870	8.526	400.488	53% / 47%
			2021	9.852	176.898	303.800	-	480.698	37% / 63%
			2020	4.939	33.772	-	-	33.772	100% / 0%

Nume	Funcția	Data început	An	Remunerație fixă (net lunar)	Remunerație fixă (brut)	Remunerație în acțiuni	Alte beneficii**	Total remunerație anuală (brut)	Proporție fix/variabil
Lucian Claudiu Anghel	Membru Neexecutiv	20.01.2021	2022	9.852	202.092	189.870	7.703	399.665	52% / 48%
			2021	9.852	176.898	303.800	-	480.698	37% / 63%

* Remunerația fixă netă lunară este fără bonusuri și alte beneficii.

** Alte beneficii reprezintă beneficii în natură sub formă de asigurare de sănătate.

Numărul de acțiuni atribuite membrilor Consiliului de administrație:

Directori Neexecutivi	Funcția	An	Număr de acțiuni atribuite	Preț la data alocării	Valoare acțiuni
Palfi Magda Eugenia	Membru CA	2022	116.587	0,600	69.952
		2021	110.000	0,980	107.800
Neacșu Vlad Nicolae	Membru CA	2022	316.450	0,600	189.870
		2021	310.000	0,980	303.800
Anghel Lucian Claudiu	Membru CA	2022	316.450	0,600	189.870
		2021	310.000	0,980	303.800

Pentru anul 2022 acțiunile din cadrul SOP vor intra în contul membrilor CA la începutul anului 2024.

Capitalizarea bursieră și activitatea membrilor în diferite comitete consultative sunt principalii indicatori al performanței membrilor.

Consiliul de Administrație se întrunește lunar, respectiv ori de câte ori este nevoie prin consultare online, în timp ce Comitetul de Nominalizare și Remunerare și Comitetul de Audit se întrunesc de câte ori este necesar, cel puțin de trei ori pe an. În cursul anului 2022 au avut loc 11 ședințe ale Consiliului de Administrație și au mai fost organizate și alte consultări online în funcție de necesitate. Comitetul de Audit s-a întrunit în 5 ședințe și Comitetul de Remunerare s-a întrunit în 6 ședințe.

Vlad Neacșu este președintele Comitetului de Audit și membru în Comitetul de Remunerare.

Lucian Claudiu Anghel este președintele Comitetului de Remunerare și membru al Comitetului de Audit.

Magda Palfi este membra a ambelor comitete, iar Dorel Goia este membru al Comitetului de Remunerare.

Remunerația Directorilor Executivi

Planul de remunerație cuprinde 3 componente:

1. Partea fixă, reprezentată de indemnizația conform contractului de mandat sau salariul agreat în contractul de muncă.
2. Bonus anual de performanță, acordat conform unor indicatori de performanță.
3. Bonus în acțiuni TeraPlast, care nu este limitat ca valoare. Valoarea se stabilește prin evaluarea rezultatelor pe ultimii 3 ani.

Cuantumul bonusurilor se stabilește raportat la îndeplinirea bugetului și o suplimentare în caz de depășire a bugetului de EBITDA.

Acțiunile intră în proprietatea beneficiarilor după un an de la acordare. În această perioadă de un an, se pot aplica rețineri ca urmare a unor evenimente nefavorabile generate de tranzacții efectuate în perioada de evaluare, a căror efect s-a materializat în perioada de un an dintre acordare și transferul dreptului de proprietate.

Alte beneficii includ cazarea în orașul Bistrița, respectiv cheltuielile generate de autoturismul de serviciu.

Indicatori cheie de performanță

Calculul bonusului se face în funcție de indicatorii cheie de performanță ai Grupului:

- Rata de creștere a cifrei de afaceri
- Rata de creștere EBITDA
- Gradul de realizare a bugetului
- Numerarul operațional, după scăderea plăților pentru investiții (Free cash flow)
- Randamentul investițiilor (Internal Rate of Return)
- Realizarea obiectivelor de M&A
- Managementul proiectelor strategice: intrarea pe piețe noi, investiții semnificative, dezvoltarea de produse noi, îmbunătățiri semnificative ale proceselor

Ponderea indicatorilor de performanță se stabilește anual în funcție de obiectivele Grupului.

Remunerația Directorilor Executivi

Nume	Funcția	Data început	An	Remunerații fixe (net lunar)	Remunerație fixă anuală brută	Remunerații variabile brută	Remunerație în acțiuni	Alte beneficii*	Total remunerație	Proporție fix/variabil
Alexandru Stănean	Director General	02.07.2018	2022	42.504	881.346	-	139.978	8.737	1.030.061	86% / 14%
			2021	42.504	849.206	-	441.000	-	1.290.206	66% / 34%
			2020	37.591	775.388	-	421.400	-	1.196.788	65% / 35%
			2019	37.591	781.679	205.444	-	-	987.123	79% / 21%
			2018	37.591	539.955	-	-	-	539.955	100% / 0%
Ioana Maria Birta	Director Financiar	09.05.2017	2022	28.543	575.068	-	86.276	8.737	670.081	87% / 13%
			2021	28.619	527.567	-	147.000	-	674.567	78% / 22%
			2020	28.518	578.743	34.185	357.329	-	970.257	60% / 40%
			2019	29.019	587.797	166.965	-	-	754.762	78% / 22%
			2018	21.935	489.392	-	80.446	-	569.838	86% / 14%

* Alte beneficii reprezintă beneficii în natură sub formă de asigurare de sănătate.

În plus față de componentele remunerației fixe și variabile, membrii executivi primesc mașină de serviciu și cazare. Pentru anul 2022, au fost plătite următoarele sume pentru mașină de serviciu și cazare: pentru Alexandru Stănean 120.364 lei și pentru Ioana Birta 78.359 lei.

Costurile cu cursuri și training-uri în cursul anului 2022 au fost de câte 10.000 euro pentru fiecare director executiv.

Remunerația variabilă și cea în acțiuni este alocată perioadei de evaluare a performanței, potrivit contabilității de angajamente.

În perioada 2018-2022 remunerația totală a Directorului General, Alexandru Stănean, include remunerația pentru următoarele roluri în cadrul Grupului:

- Director General Teraplast S.A.: 02 iulie 2018 – prezent
- Administrator/Membru în Consiliul de Administrație:
 - Teraplast S.A.: 02 iulie 2018 – prezent;
 - Teraglass Bistrita S.R.L.: 02 iulie 2018 – prezent;
 - Teraplast Recycling S.A.: 01 martie 2019 – prezent;
 - Teraplast Logistic S.R.L.: 02 iulie 2018 – 01 martie 2019 (la data de 01 martie 2019 denumirea societății Teraplast Logistic SRL s-a modificat în Teraplast Recycling, respectiv s-a schimbat forma juridică din S.R.L. în S.A.);
 - Politub S.A. (societate absorbită de Teraplast Recycling S.A.): 28 iunie 2018 – 27 martie 2020
 - Wetterbest S.A.: 01 noiembrie 2019 – 26 februarie 2021;

De asemenea, Alexandru Stănean este administrator neexecutiv al societății ACI Cluj SA, parte afiliată Grupului Teraplast, rol pentru care este remunerat separat.

În perioada 2018-2022, remunerația totală a Directorului Financiar, Ioana Maria Birta, include remunerația pentru următoarele roluri în cadrul Grupului:

- Director Financiar:
 - Teraplast S.A.: 14 iunie 2017 – prezent;
 - Teraglass Bistrita S.R.L.: 16 iunie 2017 – prezent;
 - Terasteel S.A.: 31 ianuarie 2018 – 26 februarie 2021;
- Administrator/Membru în Consiliul de Administrație:
 - Politub S.A.: 12 octombrie 2017 – 27 martie 2020;
 - Teraplast Recycling S.A.: 01 martie 2019 – prezent;
 - Terabio Pack S.R.L. (fosta Teraplast Folii Biodegradabile S.R.L.): 20 august 2020 – prezent;
 - Somplast SA: 22 aprilie 2021 – prezent;
 - Terasteel DOO Serbia: 13 septembrie 2017 – 26 februarie 2021;

Numărul de acțiuni atribuite Directorilor Executivi

Directorii Executivi	Funcția	An	Număr de acțiuni atribuite	Preț la data alocării	Valoare acțiuni
Stănean Alexandru	Director General	2022	233.297	0,60	139.978
		2021	450.000	0,98	441.000
		2020	771.795	0,55	421.400
		2019	-	-	-
		2018	-	-	-
		2017	-	-	-
Birta Maria Ioana	Director Financiar	2022	143.793	0,60	86.276
		2021	150.000	0,98	147.000
		2020	654.449	0,55	357.329
		2019	-	-	-
		2018	201.114	0,40	80.446
		2017	100.000	0,40	40.000

Cele mai importante evenimente în perioada 2018-2022, au presupus o implicare semnificativă din partea echipei de conducere și au influențat atât performanțele Grupului, precum și componenta variabilă a pachetului de remunerare:

2022

- ✓ Anul 2022 a fost al doilea cel mai bun an din istoria Grupului TeraPlast.
- ✓ Finalizarea celui mai ambițios plan de investiții din istoria Grupului (219 mil. lei în perioada 2021-2022), devenind astfel cel mai mare procesator de polimeri din Europa Centrală și de Est.
- ✓ Extinderea prezenței regionale prin deschiderea depozitului din Ungaria și creșterea portofoliului de clienți externi pentru Ambalaje flexibile.
- ✓ Planificarea de investiții pentru anul 2023 în valoare totală de 102 mil lei.

2021

- ✓ Avansarea în FTSE Russell (la Small Cap & All Cap) și includere în CECE MidCap al Bursei de la Viena;
- ✓ Finalizarea vânzării liniei de business de profile de tâmplărie al Grupului, care include și compania TeraPlast Ungaria;
- ✓ Achiziția și operaționalizarea liniei de producție de folii din polietilenă a Brikston Construction Solutions;
- ✓ Operaționalizarea unor proiecte majore de investiții de peste 160 milioane RON, printre care extinderea capacităților de producție ale segmentului Instalații, Reciclare, respectiv noua unitate de producție ambalaje biodegradabile;
- ✓ Planificarea unei noi investiții de peste 53 milioane RON într-o fabrică nouă pentru producția foliei stretch;
- ✓ Am devenit membri TEPPFA (Asociația Europeană a producătorilor de țevi și fittinguri din materiale plastice) și Semnatar UN Global Compact (cea mai mare inițiativă globală de sustenabilitate, a ONU - raport în aprilie)

2020

- ✓ Punerea în funcțiune a parcului de 7.000 de panouri fotovoltaice care asigură circa 11% din energia electrică necesară în Parcul Industrial din Sărățel;
- ✓ Încheierea acordului de vânzare a diviziei Steel - Wetterbest, TeraSteel România și Serbia – către Kingspan Grup, în luna iulie 2020;
- ✓ Achiziția, în decembrie 2020, a 70% din acțiunile Somplast – producător de ambalaje flexibile din Năsăud;

2019

- ✓ TeraPlast Recycling și-a început activitatea în calitate de companie independentă 2018, în urma transferului liniei de business din Teraplast SA;
- ✓ Consolidarea business-ului de sisteme pentru acoperișuri, Grupul TeraPlast a ajuns la o deținere de 99% în Wetterbest;
- ✓ Implementarea a trei proiecte de investiții de peste 70 milioane de RON pentru extingerea capacităților de producție pentru liniile de business Instalații, Confecții tâmplărie și Țiglă Metalică;

2018

- ✓ Consolidarea și integrarea business-ului de sisteme pentru acoperișuri, Grupul TeraPlast a ajuns la o deținere de 99% în Wetterbest;
- ✓ Operaționalizarea investiției în divizia de reciclare a grupului, implementată la finalul anului 2017;

Pe întreaga perioadă în discuție digitalizarea a fost o prioritate pentru Conducerea Grupului, fiind un proces continuu. Automatizarea, cultura paperless și flexibilitatea muncii remote sunt parte din cultura organizațională a Grupului.

Am implementat o serie largă de soluții, de automatizare, securitate cibernetică și inteligență artificială. Avem activități repetitive preluate de boți și astfel degrevăm oameni pentru a fi mult mai creativi.

Din 2019 folosim robotizarea procesului de credit scoring al clienților cu soft UiPath. Am avut în fiecare an succesiuni de taskuri simple și repetitive pe care le-am automatizat cu RPA.

În 2019 am implementat semnătura electronică, iar în 2021 am implementat semnarea și arhivarea electronică a contractelor.

În anul 2021 am finalizat implementarea la TeraPlast a celei mai noi versiuni SAP, S4HANA, parte dintr-un proiect complex de tranziție la cea mai nouă versiune de ERP a tuturor societăților din grup.

Performanța Grupului și Remunerația medie a angajaților Societății Teraplast SA

În anul 2022, Grupul Teraplast s-a adaptat continuu la provocările mediului de afaceri precum și la schimbările generate de contextul global, reușind să performeze ca al doilea cel mai bun an din istoria Grupului. Rezultatele bune au fost posibile prin abordarea rapidă, hotărâtă și judicioasă adoptată de către Conducerea Grupului, susținută de dedicarea atât a angajaților cât și a partenerilor de afaceri.

Evoluția principalilor indicatori financiari în 2022 a fost influențată de provocările aduse de un context economic mondial și regional fără precedent. Dinamica piețelor de materii prime s-a schimbat radical ca efect colateral al războiului din Ucraina. Cifra de afaceri a crescut în 2022 cu 16%, pe când EBITDA a avut o scădere de -29% față de anul precedent.

Analizând evoluția ultimilor cinci ani financiari, așa cum reiese din următorul tabel, angajamentul și obiectivele ambițioase ale Conducerii au condus la triplarea cifra de afaceri (2022: 711,1 milioane RON, 2018: 265,5 milioane RON), respectiv la triplarea indicatorului EBITDA care a atins pragul de 52,7 milioane de RON în 2022 (2018: 20,4 milioane RON).

sume în milioane RON	2018	2019	2020	2021	2022
Cifra de afaceri	265,5	342,8	396,2	615,1	711,1
EBITDA	20,4	34,1	54,5	74,2	52,7
% EBITDA	7,7%	9,9%	13,7%	12,1%	7,4%

% variația anuală

% Cifra de afaceri YoY	38%	29%	16%	55%	16%
% EBITDA YoY	9%	67%	60%	36%	-29%

% CAGR 2018-2022

% Cifra de afaceri	-	-	-	-	22%
% EBITDA	-	-	-	-	21%

Tabelul de mai sus, include rezultatele Grupului în perioada 2018-2022 din business-urile care își continuă activitatea în cadrul Grupului.

Creșterea medie anuală a EBITDA a fost de 21%, iar remunerația conducătorilor a crescut în medie cu 3% pentru Directorii Executivi, respectiv 35% pentru Directorii Neexecutivi.

% variația anuală	2019 vs.2018	2020 vs.2019	2021 vs.2020	2022 vs.2021	CAGR 2019-2022
Remunerația Directorilor					
Consiliul de Administrație	8%	17%	212%	-9%	35%
Directorii Executivi	-9%	71%	-21%	-17%	3%
Remunerația medie a angajaților Societății					
Salariul mediu brut	8%	10%	11%	6%	7%

Lucian Anghel, Președintele Comitetului de Remunerare

Alexandru Stanean, Director General

Ioana Birta, Director Financiar