



---

COPERTĂ DE PROTECȚIE

---





# TeraPlast®

## TERAPLAST S.A.

*(societate pe acțiuni înființată în conformitate cu legile din România, cu sediul social situat în Sat Sărățel, Calea Teraplast, nr. 1, Comuna Șieu-Măgheruș, Bistrița-Năsăud, România, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Bistrița Năsăud sub nr. J06/735/1992 (EUID): ROONRC. J06/735/1992, cod unic de înregistrare 3094980)*

Prospect privind emisiunea de până la 222.200.000 de acțiuni ordinare oferite cu o valoare nominală de 0,10 RON fiecare („Acțiunile Noi”)

Prețul de exercitare a drepturilor de preferință este de maximum 145 RON per Acțiune Nouă („Prețul Maxim de Subscriere”)

Perioada de exercitare a drepturilor de preferință: 12.08.2024 - 10.09.2024

Aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”) prin decizia nr. 811 din 07.08.2024



INTERMEDIAR:

SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A.



**CITIȚI PROSPECTUL DE OFERTA CU ATENȚIE ÎNAINTE DE A SUBSCRIE!**

**APROBAREA PROSPECTULUI DE OFERTĂ PUBLICĂ NU ARE VALOARE DE GARANȚIE ȘI NICI NU REPREZINTĂ O ALTĂ FORMĂ DE APRECIERE A ASF CU PRIVIRE LA OPORTUNITATEA, AVANTAJELE SAU DEZAVANTAJELE, PROFITUL ORI RISCURILE PE CARE LE-AR PUTEA PREZENTA TRANZACȚIILE DE ÎNCHEIAT PRIN ACCEPTAREA OFERTEI PUBLICE OBIECT AL DECIZIEI DE APROBARE; DECIZIA DE APROBARE CERTIFICĂ NUMAI REGULARITATEA PROSPECTULUI ÎN PRIVINȚA EXIGENȚELOR LEGII ȘI ALE NORMELOR ADOPTATE ÎN APLICAREA ACESTEIA.**

## NOTĂ CĂTRE INVESTITORI

În conformitate cu prevederile art. 2 și 12, coroborate cu prevederile conținute în Anexele 1 și 11 din Regulamentul Delegat (UE) 2019/980 al Comisiei din 14 martie 2019 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește formatul, conținutul, verificarea și aprobarea prospectului care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 809/2004 al Comisiei („Regulamentul Delegat 2019/980”), Emitentul declară următoarele:

- (a) Prezentul prospect („Prospectul”) a fost aprobat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară din România („ASF”), care este autoritatea română competentă în sensul Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 iunie 2017 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, și de abrogare a Directivei 2003/71/CE („Regulamentul privind Prospectul”);
- (b) ASF a aprobat prezentul Prospect doar din punctul de vedere al îndeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse de Regulamentul privind Prospectul;
- (c) O astfel de aprobare nu ar trebui să fie considerată drept o aprobare a Emitentului care face obiectul acestui Prospect;
- (d) O astfel de aprobare nu ar trebui să fie considerată drept o aprobare a calității valorilor mobiliare care fac obiectul acestui Prospect; și
- (e) Investitorii ar trebui să evalueze ei înșiși în ce măsură investiția în valorile mobiliare care fac obiectul acestui Prospect este adecvată.

Prospectul va fi pus la dispoziția publicului în conformitate cu legea română.

Acest Prospect privește o ofertă („Oferta”) inițiată de Teraplast S.A., o societate pe acțiuni înființată în conformitate cu legile din România, cu sediul social situat în în Sat Sărățel, Calea Teraplast, nr. 1, Comuna Șieu-Măgheruș, Bistrița-Năsăud, România, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Bistrița Năsăud, nr. J06/735/1992, (EUID): ROONRC. J06/735/1992, cod unic de înregistrare 3094980 (denumită în continuare „Emitentul”) cu privire la subscrierea unui număr de până la 222.200.000 acțiuni noi ordinare, nominative și dematerializate având o valoare de 0,1 RON fiecare („Acțiunile Noi”) („Oferta”), precum și admiterea Acțiunilor Noi la tranzacționare pe Piața Reglementată la Vedere administrată de Bursa de Valori București. ASF nu își va asuma nicio răspundere cu privire la soliditatea economică și financiară a tranzacției sau cu privire la calitatea sau solvabilitatea Emitentului. Oferta este corespunzătoare unei majorări de capital social prin aport în numerar, aprobată de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Emitentului ce a avut loc la data de 27 iunie 2024 și prin decizia consiliului de administrație al Emitentului („Consiliul de Administrație”) nr. 19 din data de 05.07.2024 („Majorarea Capitalului Social”).

Acțiunile Noi vor fi oferite în cadrul etapei de exercitare a drepturilor de preferință către acționarii înregistrați în Registrul Acționarilor ținut de către Depozitarul Central S.A. („Deținătorii de Drepturi de Preferință”), cu data de înregistrare de 16 iulie 2024 („Data de Înregistrare”). Numărul total al drepturilor de preferință emise în legătură cu Majorarea Capitalului Social va fi egal cu numărul de acțiuni emise de Emitent, înregistrate în Registrul Acționarilor Emitentului ținut de către Depozitarul Central S.A. la Data de Înregistrare, i.e., 2.179.000.358 drepturi de preferință. Un Deținător de Drepturi de Preferință poate achiziționa un număr maxim de Acțiuni Noi calculat ca raport dintre numărul de Drepturi de Preferință deținute și numărul de Drepturi de Preferință necesare pentru subscrierea unei Acțiuni Noi. În consecință, pentru subscrierea unei singure Acțiuni Noi, un număr de 9.806482259225923 drepturi de preferință sunt necesare pentru subscrierea unei acțiuni nou-emise („Rata de Subscriere”). În cazul în care numărul maxim de Acțiuni Noi care pot fi subscrise în cursul Perioadei de Subscriere (astfel cum rezultă din calculul de mai sus) nu este un număr întreg, numărul maxim de Acțiuni Noi care vor putea fi subscrise de fapt, va fi obținut prin rotunjirea la numărul întreg inferior. Pentru evitarea oricărei neînțelegeri, utilizarea termenului de „Ofertă” în prezentul Prospect se face în mod exclusiv prin referire la Acțiunile Noi care vor fi oferite în cadrul etapei de exercitare a drepturilor de preferință către Deținătorii de Drepturi de Preferință.

Acțiunile Noi rămase nesubscrise după perioada de exercitare a drepturilor de preferință vor fi oferite spre subscriere în cadrul unui plasament privat adresat către anumite persoane din Uniunea Europeană în baza excepțiilor permise de



la publicarea unui prospect, inclusiv cele preavizate la articolul 1 alineat (4), literele (a) - (d) din Regulamentul (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 iunie 2017 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, și de abrogare a Directivei 2003/71/CE („Regulamentul privind Prospectul”) și/sau investitori cărora le pot fi adresate și direcționate asemenea plasamente private în mod legal, în conformitate cu excepțiile de la Regulamentul S („Regulamentul S”) din Legea Privind Valorile Mobiliare din 1933 din Statele Unite ale Americii („Legea privind Valorile Mobiliare”) și fără să existe o obligație de conformare cu orice alte formalități conform vreunei legi aplicabile, în măsura în care și doar dacă o investiție în Acțiunile Noi nu constituie o încălcare a oricărei legi aplicabile de către un asemenea investitor („Plasamentul Privat”). **Plasamentul Privat nu face obiectul prezentului Prospect.**

Informațiile cuprinse în prezentul Prospect de ofertă prezintă situația Emitentului la data prezentă. În limita documentelor și informațiilor selectate și puse la dispoziție de către Emitent, cu excepția situațiilor în care se menționează expres o altă dată. Informațiile din acest Prospect de ofertă au un caracter exclusiv informativ și nu vor fi interpretate ca fiind opinie legală, financiară sau fiscală. Emitentul își asumă răspunderea pentru conținutul său și confirmă realitatea, exactitatea și acuratețea informațiilor conținute. De asemenea, Emitentul confirmă că informațiile cuprinse în Prospectul de ofertă sunt conforme cu realitatea și nu conțin omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul Prospectului. Informațiile cuprinse în acest Prospect de ofertă au fost furnizate de Emitent sau provin din surse publice, conform indicației din Prospect. Nicio altă persoană fizică sau juridică, în afara Intermediarului și a Emitentului nu a fost autorizată să furnizeze informații sau documente referitoare la Oferta, altele decât cele cuprinse în acest Prospect de Ofertă și în documentele încorporate prin referință în acesta. Orice informații sau documente furnizate în afara Prospectului de Ofertă sau a documentelor astfel încorporate nu trebuie luate în considerare ca fiind autorizate de către Emitent. Nimic din conținutul acestui Prospect de Ofertă nu va fi interpretat ca o recomandare de a investi sau o opinie a Intermediarilor asupra situației Emitentului sau ca o consiliere de natură juridică, fiscală, financiară sau consultanță profesională de afaceri.

Acțiunile Noi care rămân nesubscrise după Ofertă și după Plasamentul Privat vor fi anulate prin Decizia Consiliului de Administrație prin care se constată rezultatele finale ale Majorării Capitalului Social.

Prețul de subscriere al Acțiunilor Noi oferite în cadrul etapei de exercitare a drepturilor de preferință va fi egal cu 0,45 RON per Acțiune Nouă și este un preț maxim („Prețul Maxim de Subscriere”). Prețul Final la care vor fi vândute acțiunile în cadrul exercitării dreptului de preferință (Prețul Final pentru Acționarii Îndreptățiți) va fi egal cu cel mai mic decât prețul de ofertă din cadrul Plasamentului Privat. Prețul final pentru Acționarii Îndreptățiți va fi aprobat de Consiliul de Administrație și publicat în ziua lucrătoare următoare datei de închidere a Plasamentului Privat. Dacă Prețul Final pentru Acționarii Îndreptățiți este mai mic decât Prețul Maxim, diferența netă de orice costuri va fi returnată Acționarilor Îndreptățiți care au subscris în mod valid în Perioada de Preferință în termen de 5 Zile Lucrătoare de la închiderea plasamentului privat. Sumele vor fi rambursate fără dobândă și nete de orice comisioane de transfer bancar și orice comisioane ale instituțiilor relevante ale pieței. Acțiunile nesubscrise în Perioada de Preferință vor fi oferite în cadrul unui Plasament Privat, care se va desfășura pe o perioadă de maxim 4 zile lucrătoare și va începe în a doua zi lucrătoare de la data de închidere a Perioadei de Preferință. Prețul de subscriere în cadrul plasamentului privat va fi determinat printr-un proces de bookbuilding, bazat pe interesul investitorilor. Prețul final pentru acțiunile nou emise în cadrul Plasamentului Privat și Prețul Final pentru Acționarii Îndreptățiți vor fi aprobate de Consiliul de Administrație și publicate în ziua lucrătoare următoare datei de închidere a Plasamentului Privat.

Subscrierile pentru Acțiunile Noi în cadrul perioadei de exercitare a drepturilor de preferință pot fi făcute în perioada

12.08.2024 - 10.09.2024.

Acțiunile Emitentului sunt admise la tranzacționare pe Piața Reglementată la Vedere a Bursii de Valori București („BVB”) sub simbolul „TRP”, cod ISIN ROTRPLACNOR7.

După închiderea Ofertei și înregistrarea Majorării de Capital Social la Oficiul Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul Bistrița Năsăud, ASF și Depozitarul Central, Acțiunile Noi, emise în cadrul Majorării Capitalului Social, vor fi tranzacționate pe Piața Reglementată a BVB, care este o piață reglementată în sensul Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Directivei 2002/92/CE și a Directivei 2011/61/UE, cu modificările ulterioare. Drepturile de preferință nu vor fi admise la tranzacționare și, respectiv, nu vor fi tranzacționate.

Intermediarul acționează în mod exclusiv pentru Emitent și nimeni altcineva în legătură cu Oferta. Intermediarul nu va considera nicio altă persoană (destinatar sau nu al acestui Prospect) drept clientul său în legătură cu Oferta și nu va



fi responsabil față de nicio persoană, cu excepția Emitentului, de a oferi protecția ce le este conferită clienților acestuia sau de a oferi consultanță cu privire la Ofertă sau orice tranzacție sau aranjament la care se face referire în acest Prospect. Intermediarul și fiecare dintre persoanele afiliate acestuia nu recunoaște nicio răspundere, delictuală, contractuală sau de alt fel, în cel mai extins mod permis de lege pe care ar putea să o aibă altfel în legătură cu Prospectul sau orice asemenea declarație. Nicio declarație sau garanție expresă sau implicată nu este făcută de Intermediar sau oricare dintre persoanele afiliate acestuia în ce privește corectitudinea, caracterul complet, verificarea sau caracterul suficient al informației din acest Prospect și nimic din acest Prospect nu va constitui temeiul unei promisiuni sau declarații în acest sens, fie cu privire la trecut sau la viitor. Intermediarul nu a verificat separat informațiile incluse în Prospect și, în măsura permisă de legislația aplicabilă, nu își asumă nicio responsabilitate pentru conținutul acestui Prospect sau pentru alte declarații făcute prin acesta în legătură cu Emitentul și/sau valorile mobiliare emise de către acesta.

Acest Prospect nu constituie și nici nu este parte a unei oferte sau invitații de a vinde sau de a emite sau orice solicitare de ofertă de cumpărare, orice valori mobiliare cu excepția valorilor mobiliare la care face referire sau orice ofertă sau invitație de a vinde sau de a emite sau orice propunere sau ofertă de a cumpăra asemenea valori mobiliare de către orice persoană în orice circumstanțe în care o asemenea ofertă sau propunere ar fi ilegală.

Emitentul și Intermediarul nu au nicio responsabilitate cu privire la actualizarea sau completarea informațiilor în cazul oricărei schimbări care poate apărea în situația Emitentului, cu excepția situațiilor menționate în mod expres în cadrul legal aplicabil.

Investitorii trebuie să ia decizii bazate pe propria lor analiză a situației Emitentului, luând în considerare riscurile evidențiate în prezentul Prospect, dar fără a se limita la acestea. Fiecare investitor va trebui să își consulte consultanții juridici, financiari, fiscali sau alți consilieri în legătură cu aspectele juridice, de impozitare, de afaceri, financiare sau în legătură cu aspectele implicate de subscrierea, cumpărarea, păstrarea sau transferul acțiunilor. Intermediarul și Emitentul nu își asumă nicio responsabilitate cu privire la aceste aspecte.

Intermediarul acționează exclusiv pentru Emitent în legătură cu oferta și nu va fi responsabil legal sau contractual față de alte persoane.

#### **Notă adresată investitorilor străini**

Acțiunile Noi nu au fost și nu vor fi înregistrate potrivit Legii privind Valorile Mobiliare. Acțiunile Noi nu pot fi oferite sau vândute în Statele Unite ale Americii, altfel decât în temeiul unei scutiri de la, sau în cadrul unei tranzacții care nu face obiectul, cerințelor de înregistrare din Legea privind Valorile Mobiliare cerințelor de înregistrare din Legea privind Valorile Mobiliare și din orice altă reglementare privind valorile mobiliare al oricărui stat al Statelor Unite ale Americii. Nicio acțiune nu a fost întreprinsă pentru a permite o ofertă publică având drept obiect Acțiunile Noi în conformitate cu legislația privind valorile mobiliare din orice jurisdicție (altă decât România), inclusiv, dar fără a se limita la, Australia, Canada sau Japonia. Acest Prospect nu constituie o ofertă sau propunere de ofertă de a cumpăra orice Acțiuni Noi către orice persoană în orice jurisdicție în care o asemenea ofertă sau propunere ar fi ilegală.

Acțiunile Noi nu au fost și nici nu vor fi înregistrate în conformitate cu legile privind valorile mobiliare din Australia, Canada sau Japonia. Cu anumite excepții, Acțiunile Noi nu pot fi oferite sau vândute în orice jurisdicție sau către sau pe seama sau în beneficiul oricărei persoane rezidente sau având cetățenia Australiei, Canadei sau Japoniei. Acțiunile Noi nu au fost recomandate de către nicio comisie federală sau statală din Statele Unite ale Americii sau o altă autoritate de reglementare. În plus, autoritățile sus-menționate nu au confirmat corectitudinea sau caracterul conform al acestui Prospect. Orice declarație în sens contrar reprezintă o infracțiune în Statele Unite ale Americii.

Distribuirea acestui Prospect și oferta și vânzarea de Acțiuni Noi în anumite jurisdicții poate fi restricționată de lege. Nicio acțiune nu a fost și nu va fi întreprinsă de către Emitent sau de către Intermediar pentru a permite o ofertă publică a Acțiunilor Noi în conformitate cu legile privind valorile mobiliare din alte jurisdicții. Exceptând în România, nicio acțiune nu a fost și nu va fi întreprinsă pentru a permite deținerea sau distribuirea acestui Prospect (sau a oricărui alt material de ofertă sau comunicat cu caracter publicitar cu privire la Acțiunile Noi) în orice jurisdicție unde este necesară întreprinderea unei acțiuni în acest sens sau unde este restricționată de lege o asemenea acțiune. Prin urmare, nici acest Prospect și niciun comunicat cu caracter publicitar și niciun alt material de ofertă nu poate fi distribuit sau publicat în orice jurisdicție decât în circumstanțe care ar duce la conformarea cu orice legi sau regulamente aplicabile. Persoanele în posesia cărora intră acest Prospect trebuie să se informeze cu privire la și să respecte aceste restricții. Orice nerespectare a acestor restricții poate avea drept rezultat încălcarea legilor aplicabile în aceste jurisdicții.





**Notă adresată investitorilor din România**

Acest Prospect poate fi distribuit către public și Acțiunile Noi pot fi oferite spre vânzare sau cumpărare în România doar în conformitate cu Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Legea 297/2004 privind piața de capital (cu modificările ulterioare), Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață (cu modificările ulterioare), Regulamentul privind Prospectul și cu Regulamentul Delegat 2019/980.



## INFORMAȚII IMPORTANTE DESPRE ACEST PROSPECT

Acest document conține un prospect („**Prospectul**”) în sensul articolului 3 din Regulamentul (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 iunie 2017 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, și de abrogare a Directivei 2003/71/CE, inclusiv toate măsurile de implementare relevante („**Regulamentul privind Prospectul**”) și, respectiv, în conformitate cu prevederile din Regulamentul Delegat (UE) 2019/980 al Comisiei din 14 martie 2019 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește formatul, conținutul, verificarea și aprobarea prospectului care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 809/2004 al Comisiei („**Regulamentul Delegat 2019/980**”).

Prospectul a fost publicat și este pus la dispoziția publicului la sediul Emitentului, pe pagina web a Emitentului la [www.teraplast.ro](http://www.teraplast.ro) (<https://investitori.teraplast.ro/>), pe pagina web a Bursei de Valori București la [www.bvbr.ro](http://www.bvbr.ro) și pe pagina web a Intermediarului la [www.brk.ro](http://www.brk.ro). Se are în vedere ca informațiile cu privire la Prețul Final de Subscriere și alte informații de acest tip să fie publicate pe aceste pagini web. Investitori potențiali sunt sfătuiți să acceseze aceste informații înainte de a lua o decizie de a investi.

Informațiile din acest Prospect sunt exacte numai la data menționată pe prima pagină a acestui Prospect, respectiv la data aprobării prezentului Prospect, în limita documentelor și informațiilor selectate și pune la dispoziție de către Emitent, cu excepția situațiilor în care se menționează expres o altă dată sau o altă sursă a informațiilor. Este posibil ca ulterior datei de aprobare a Prospectului să fi intervenit modificări în activitatea și situația financiară a Emitentului.

### Informații financiare

Cu excepția cazului în care este indicat altfel, informațiile financiare din acest Prospect, referitoare la Emitent, au fost extrase din situațiile financiare consolidate auditate întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, cu modificările ulterioare, la data de și pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2023, 2022 și 2021, care au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („**IFRS**”) adoptate de Uniunea Europeană (emise de Comitetul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate) însoțite de raportul auditorului independent (denumite în continuare împreună „**Situațiile Financiare Anuale**”), cât și din situațiile financiare consolidate interimare simplificate pentru perioada încheiată la 31 martie 2024 („**Situațiile Financiare Interimare**”), întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, cu modificările ulterioare. Auditorul independent nu a auditat sau revizuit Situațiile Financiare Interimare din Prospect și, drept urmare, nu și-a exprimat o opinie sau o concluzie asupra acestora.

Anul financiar al Emitentului se încheie la 31 decembrie, iar trimerile la orice an din acest Prospect sunt trimiteri la perioada de 12 luni încheiată la data de 31 decembrie a aceluși an.

Moneda de prezentare și funcțională a Emitentului este RON. În consecință, Situațiile Financiare sunt prezentate în RON, dacă nu este indicat altfel.

### Prezentarea monedei

Cu excepția cazului în care se indică altfel, toate trimerile din acest document la „RON”, „Leu românesc”, „Leu” (singular) sau „Lei” (plural) reprezintă trimiteri la moneda legală aflată în circulație în România. Toate trimerile la euro, „euro”, „EUR”, „eurocenți” sau „€” reprezintă trimiteri la moneda introdusă la începutul celei de a treia etape a Uniunii Economice și Monetare Europene, în conformitate cu Tratatul privind înființarea Comunității Europene, cu modificările ulterioare. Toate trimerile la „dolari americani” sau „US\$”, „dolari” reprezintă trimiteri la moneda legală aflată în circulație în Statele Unite ale Americii.

Nu există vreo garanție cu privire la faptul că vreo sumă exprimată într-o anumită monedă în prezentul Prospect ar fi putut sau nu să fie convertită în oricare dintre celelalte monede prezentate în prezentul Prospect, la orice curs de schimb. Există piețe limitate pentru Leul românesc în afara României. Disponibilitatea limitată a Leului românesc poate duce la volatilitatea cursurilor de schimb.

Tabelul ce urmează indică cursul de schimb de la sfârșitul perioadei de referință, cursul de schimb cel mai ridicat, cel mai scăzut și mediu, pentru perioadele și datele indicate, al Leului românesc față de EUR și dolarul american, în

fiecare caz conform cursului de schimb publicat de către Banca Națională a României pentru perioadele relevante pe pagina de web [www.bnr.ro](http://www.bnr.ro).

Cursul mediu de schimb prin raportare la RON

Anul	Euro			La sfârșitul perioadei
	Cel mai ridicat	Cel mai scăzut	Media	
2021 .....	4,9495	4,8691	4,9208	4,9481
2022 .....	4,9492	4,8215	4,9315	4,9474
2023 .....	4,9783	4,8858	4,9465	4,9746

Sursa: Banca Națională a României.

Anul	Dolarul american			La sfârșitul perioadei
	Cel mai ridicat	Cel mai scăzut	Media	
2021 .....	4,4127	3,9468	4,1604	4,3707
2022 .....	5,1794	4,3131	4,6885	4,6346
2023 .....	4,7430	4,3915	4,5743	4,4058

Sursa: Banca Națională a României.



### Rotunjiri

Anumite informații care apar în prezentul Prospect, inclusiv de natură financiară, statistică și operațională au fost rotunjite. În consecință, ca urmare a rotunjirilor, este posibil ca totalurile prezentate în acest Prospect să varieze față de suma aritmetică a respectivelor numere. Procentele reflectate în tabele au fost rotunjite și, prin urmare, este posibil ca adunarea acestora să nu ducă la un rezultat de 100%. Calculele, variațiile și alte procentaje pot fi ușor diferite față de calculele efective din cauza rotunjirii informației financiare, statistice sau operaționale care stă la baza acestora.

### Informații economice, privind piața și industria

Informațiile cu privire la tendințele macroeconomice, poziția de pe piață și alte date din industrie referitoare la activitatea Emitentului și a filialelor acestuia, respectiv a grupului din care face parte, cuprinse în prezentul Prospect, au fost extrase din surse oficiale și din publicații din industrie, date compilate de organizațiile profesionale și analiști, informații provenind din alte surse externe și din cunoștințele Emitentului privind piața. Sursele acestor informații, date și statistici includ publicații independente din industrie, studii de piață, sondaje interne, rapoarte și estimări și alte informații disponibile publicului. Aceste informații pot suferi modificări și nu pot fi verificate cu certitudine completă din cauza limitărilor privind disponibilitatea și certitudinea informațiilor brute și a altor limitări și incertitudini inerente oricărui studiu statistic.

Cu toate că Emitentul consideră că informația provenită de la terțe părți și inclusă în acest document este corectă, informațiile respective nu au fost verificate în mod independent și nici Emitentul, nici Intermediarul, nu fac nicio declarație și nici nu garantează corectitudinea sau caracterul complet al informației respective, astfel cum este inclusă în acest Prospect. Emitentul confirmă că informațiile din acest Prospect provenite de la terțe părți au fost reproduse cu acuratețe și, în măsura în care are cunoștință și poate evalua acest aspect din datele publicate de către aceste terțe părți, nu au fost omise fapte care ar determina ca informațiile reproduse să fie incorecte sau să inducă în eroare.

Acolo unde informația provenită din surse externe este inclusă în acest Prospect, sursa acesteia a fost identificată.

### Comunicarea actelor de procedură și executarea obligațiilor civile

Emitentul este înființat în conformitate cu și se supune legilor din România. Toți membrii Consiliului de Administrație ai Emitentului sunt rezidenți în România, iar entitățile la care se face referire în prezentul Prospect sunt organizate conform legilor din România. Toate sau o parte substanțială din activele respectivelor persoane și entități sunt situate în România.

Legea română permite introducerea unei acțiuni în fața unei instanțe competente din România în vederea recunoașterii și executării unei hotărâri definitive *in personam* pronunțată de o instanță dintr-un stat membru al UE, dacă condițiile relevante stabilite în Regulamentul CE nr. 1215/2012 privind competența judiciară, recunoașterea și executarea hotărârilor în materie civilă și comercială, sunt îndeplinite. Cu toate acestea, există posibilitatea ca alte condiții să fie



aplicabile cu privire la probleme particulare impuse de legislația română specială sau de convențiile internaționale. Norme similare referitoare la recunoașterea și executarea hotărârilor judecătorești pronunțate de instanțe străine se aplică hotărârilor judecătorești pronunțate în state non-membre UE care sunt parte la Convenția de la Lugano din 2007 referitoare la competența judiciară, recunoașterea și executarea hotărârilor în materie civilă și comercială.

Hotărârile pronunțate de instanțele altor state membre din afara UE care nu sunt parte la Convenția de la Lugano din 2007 sunt supuse unor cerințe diferite și astfel punerea în aplicare a acestor hotărâri ar putea fi mai dificilă. Sub rezerva legislației interne speciale (inclusiv convențiile internaționale ratificate) care reglementează recunoașterea și executarea hotărârilor străine cu privire la anumite aspecte, legea română permite introducerea unei acțiuni în fața unei instanțe competente din România pentru recunoașterea unei hotărâri *in personam* pronunțată de către o instanță a unui stat din afara UE, dacă sunt îndeplinite condițiile relevante în ceea ce privește recunoașterea hotărârilor străine stabilite în temeiul Codului de procedură civilă român. În plus, recunoașterea și executarea hotărârilor străine în chestiuni legate de drept administrativ, vamal, penal sau alte ramuri ale dreptului public sunt supuse legislației speciale și este posibil să fie necesară îndeplinirea anumitor condiții suplimentare.

### Definiții și glosar

Anumiți termeni folosiți în acest document, inclusiv toți termenii cu majusculă și anumiți termeni tehnici și de altă natură, sunt definiți și explicați în secțiunea „Definiții” din prezentul document.

### Informații care nu au fost incluse în acest document

Informațiile cuprinse în acest Prospect au fost furnizate de Emitent sau provin din surse publice, conform mențiunilor din Prospect. Nicio persoană nu a fost autorizată să dea vreo informație sau să facă vreo declarație, cu excepția celor care sunt conținute în acest document și, dacă au fost date asemenea informații și făcute asemenea declarații, acestea nu trebuie considerate ca fiind autorizate de către Emitent. Intermediar sau oricare dintre afiliații acestora. În niciun fel de circumstanțe, nici transmiterea acestui document și nici vreo vânzare întemeiată pe acesta nu vor însemna implicit că nu a existat nicio modificare în activitatea Emitentului sau a Grupului de la data acestui document sau că informația din acest document este corectă la orice moment ulterior datei acestuia.

### Informații referitoare la declarații anticipative

Acest document conține anumite prognoze, previziuni și declarații anticipative – care sunt declarații referitoare la evenimente viitoare și nu la evenimente trecute (în înțelesul general al termenului și în înțelesul legilor aplicabile valorilor mobiliare) – cu privire la performanța financiară, rezultatele operațiunilor și activităților Emitentului și al anumitor scopuri și obiective ale Emitentului în ce privește aceste aspecte. Anumite declarații, incluzând acelea care privesc: planurile de creștere a performanței financiare a Emitentului, nivelurile așteptate de investiții, perspectivele pentru crearea de plus valoare în viitor care să rezulte din noile investiții de la nivelul Emitentului, perspectivele Emitentului, incluzând intențiile de creștere (organică sau de alt tip), planurile de a explora oportunitățile viitoare de creștere, așteptările privind impactul anumitor reglementări asupra activității Emitentului, asupra viitoarelor cheltuieli de capital, asupra taxării, asupra gradului de îndatorare și asupra intenției Emitentului de a menține stabilitatea financiară, sunt în mod natural anticipative.

Aceste declarații anticipative presupun riscuri, incertitudini, cunoscute sau necunoscute, multe dintre acestea fiind independente de controlul Emitentului și toate fiind întemeiate pe ipotezele curente și estimări cu privire la viitor. Declarațiile anticipative sunt uneori identificate prin folosirea expresiilor anticipative, cum ar fi „crede”, „se preconizează”, „poate”, „va fi”, „ar putea”, „ar trebui”, „riscă”, „se intenționează”, „se estimează”, „se urmărește”, „se plănuește”, „se prezice”, „continuă”, „presupune”, „poziționat” sau „se anticipează” sau formele negative ale acestor expresii, alte variații ale acestora sau expresii similare. Aceste declarații anticipative includ aspecte care nu reprezintă fapte istorice. Acestea apar în mai multe locuri din acest document și includ declarații privind intențiile, considerațiile și așteptările Emitentului cu privire la, printre altele, rezultatele operaționale, situația financiară, lichiditatea, planurile, dezvoltarea, strategiile și politica de dividende ale Emitentului și ale industriei în care își desfășoară activitatea. În mod particular, declarațiile cuprinse în secțiunile intitulată „Rezumat”, „Factori de Risc”, „Descrierea Emitentului” și „Descrierea activității” cu privire la strategia Emitentului și evenimentele sau perspectivele viitoare reprezintă declarații anticipative.

Aceste declarații anticipative și alte declarații prezentate în acest document cu privire la aspecte ce nu reprezintă fapte istorice implică predicții. Nicio asigurare nu poate fi dată că asemenea rezultate vor fi atinse; evenimentele sau rezultatele ulterioare ar putea fi diferite în mod semnificativ, ca urmare a riscurilor și incertitudinilor la care este expus Emitentul. Rezultatele ulterioare pot diferi în mod semnificativ față de cele exprimate în astfel de declarații, depinzând



de o serie de factori, cum ar fi: primirea aprobărilor din partea terțelor persoane și/sau a aprobărilor din partea autorităților; aspecte de ordin operațional; condiții de piață economice și financiare; stabilitate politică și creștere economică; modificări legislative; dezvoltarea și folosirea noilor tehnologii; succesul parteneriatelor; acțiunile concurenților, partenerilor comerciali, creditorilor și a altora; dezastre naturale; războaie și acte de terorism; atacuri cibernetice sau sabotaj. În afară de factorii menționați oriunde în altă parte în prezentul document, cei menționați mai sus sunt factori importanți, deși nu sunt exhaustivi, care pot cauza ca rezultatele ulterioare și evoluțiile să difere în mod substanțial față de cele care sunt exprimate în sau reies implicit din aceste declarații anticipative. Noi riscuri pot apărea în mod periodic și Emitentul nu poate prezice toate asemenea riscuri. Astfel de riscuri și incertitudini ar putea determina ca rezultatele efective să varieze semnificativ de rezultatele viitoare indicate, exprimate sau implicite în astfel de declarații anticipative. Astfel de afirmații anticipative conținute în acest document sunt făcute doar la data prezentului document. Emitentul declină în mod expres orice obligație sau angajament cu privire la actualizarea declarațiilor anticipative conținute în acest document, pentru a reflecta orice modificare în ce privește așteptările acestuia sau orice modificare a evenimentelor, condițiilor sau circumstanțelor pe care se întemeiază asemenea declarații, cu excepția cazului în care o asemenea actualizare este cerută de prevederile legii aplicabile, Regulamentului privind Prospectul sau regulilor de informare și transparență impuse de legislația română sau de reglementările Bursei de Valori București.



## CUPRINS

REZUMAT .....	12
PARTEA 1 PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERȚILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE .....	19
PARTEA A 2-A FACTORI DE RISC .....	21
PARTEA A 3-A DESCRIEREA EMITENTULUI ȘI STRUCTURA ORGANIZATORICĂ .....	32
PARTEA A 4-A DESCRIEREA ACTIVITĂȚII .....	34
PARTEA A 5-A RAPORTĂRI CONFORM CADRULUI DE REGLEMENTARE .....	53
PARTEA A 6-A INFORMAȚII FINANCIARE SELECTATE .....	61
PARTEA A 7-A EXAMINAREA REZULTATELOR ACTIVITĂȚII ȘI A SITUAȚIEI FINANCIARE .....	79
PARTEA 8-A CAPITALIZARE ȘI ÎNDATORARE .....	101
PARTEA 9-A POLITICA PRIVIND DIVIDENDELE .....	103
PARTEA A 10-A PREZENTAREA INDUSTRIEI .....	104
PARTEA A 11-A ORGANELE DE ADMINISTRARE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE ȘI CONDUCEREA SUPERIOARĂ ȘI FUNCȚIONAREA ACESTORA .....	111
PARTEA A 12-A ACȚIONARII PRINCIPALI .....	123
PARTEA A 13-A CADRUL DE REGLEMENTARE .....	125
PARTEA A 14-A MOTIVELE OFERTEI ȘI UTILIZAREA FONDURILOR .....	130
PARTEA A 15-A CALENDARUL PRECONIZAT AL PRINCIPALELOR EVENIMENTE .....	131
PARTEA A 16-A INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CARE URMEAZĂ A FI OFERITE. INFORMAȚII CU PRIVIRE LA OFERTĂ .....	132
PARTEA A 17-A INFORMAȚII SUPLIMENTARE .....	150
PARTEA A 18-A DEFINIȚII ȘI GLOSAR .....	161
PARTEA A 19-A INFORMAȚII FINANCIARE ISTORICE .....	166



## REZUMAT

Acest rezumat conține toate informațiile necesare a fi incluse într-un rezumat pentru acest tip de valori mobiliare și pentru acest tip de emitent. Acest rezumat trebuie citit ca o introducere la Prospect. Orice decizie de a subscrie Acțiuni Noi ar trebui să se bazeze pe o examinare exhaustivă a Prospectului ca întreg.

<b>Secțiunea A - Introducere și atenționări</b>	
<b>Element</b>	
<b>A.1</b>	<p>Acest rezumat trebuie să fie citit ca introducere la Prospect.</p> <p>Orice decizie de a subscrie Acțiunile Noi, trebuie să se bazeze pe o examinare a întregului Prospect de către investitor.</p> <p>Date fiind caracteristicile acțiunilor ca valori mobiliare, o investiție în acțiuni, indiferent de emitent, implică riscul pierderii întregului capital investit în situația falimentului sau insolvenței societății, respectiv a unei părți din acesta în condițiile unei evoluții negative a prețului Acțiunilor Noi pe piața de capital din cauze interne sau externe Emitentului. În cazul în care se intentează o acțiune în fața unei instanțe privind informațiile cuprinse în Prospect, se poate ca investitorul reclamant, în conformitate cu dreptul intern, să trebuiască să suporte cheltuielile de traducere a Prospectului înaintea începerii procedurii judiciare.</p> <p>Răspunderea civilă revine doar persoanelor care au prezentat rezumatul, inclusiv orice traducere a acestuia, dar doar atunci când acesta este înșelător, inexact sau contradictoriu în raport cu celelalte părți ale prezentului Prospect, sau atunci când acesta nu furnizează, în raport cu celelalte părți ale prezentului Prospect, informațiile esențiale pentru a ajuta investitorii să decidă dacă să investească în astfel de valori mobiliare.</p>
<b>A.2</b> Denumirea valorilor mobiliare și numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (ISIN)	<p>Acțiunile Noi sunt acțiuni ordinare, nominative și dematerializate.</p> <p>La data admiterii la tranzacționare pe Bursa de Valori București, Acțiunile Noi vor fi înregistrate cu numărul ISIN ROTRPLACNOR7 și tranzacționate sub simbolul "TRP".</p>
<b>A.3</b> Identitatea și datele de contact ale emitentului, inclusiv identificatorul entității juridice („LEI”)	<p>Emitentul, este o societate pe acțiuni, funcționând în conformitate cu legile din România, cu sediul în Sat Sărățel, Calea Teraplast, nr. 1, Comuna Șieu-Măgheruș, Bistrița-Năsăud, România, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Bistrița Năsăud sub nr. J06/735/1992, (EUID): ROONRC. J06/735/1992, cod unic de înregistrare 3094980</p> <p>Codul LEI al Emitentului este: 254900CX9UNGB7VM0R35</p> <p>Website-ul Emitentului este: <a href="http://www.teraplast.ro">www.teraplast.ro</a></p> <p>Telefon: 0263-238202</p>
<b>A.4</b> Identitatea și datele de contact ale autorității competente care aprobă prospectul și, dacă sunt diferite, ale autorității competente care a aprobat documentul de înregistrare sau documentul de înregistrare universal.	<p>Autoritatea de Supraveghere Financiară din România (“ASF”), cu sediul în Splaiul Independenței nr. 15, sector 5, cod poștal 050092, București, România.</p> <p>Fax: 021.659.60.51</p> <p>Telefon: 021.659.64.36</p>
<b>A.5</b> Data aprobării Prospectului	07.08. 2024
<b>Secțiunea B – Emitent</b>	

Element							
<i>Cine este emitentul valorilor mobiliare?</i>							
<b>B.1</b> Sediul social și forma sa juridică, codul LEI, dreptul în temeiul căreia își desfășoară activitatea și țara în care a fost constituit	Teraplast S.A., este o societate pe acțiuni, funcționând în conformitate cu legile din România, cu sediul în Sat Sărățel, Calea Teraplast, nr. 1, Comuna Șicu-Măgheruș, Bistrița-Năsăud, România, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Bistrița Năsăud sub nr. J06/735/1992, (EUID): ROONRC. J06/735/1992, cod unic de înregistrare 3094980 Codul LEI al Emitentului este: 254900CX9UNGB7VM0R35						
<b>B.2</b> Activitățile sale principale	Domeniul principal de activitate al Teraplast SA este "Fabricarea plăcilor, foliilor, tuburilor și proficilor din material plastic", cod CAEN – 2221.						
<b>B.3</b> Acționarii săi majoritari, inclusiv dacă emitentul este deținut sau controlat, direct sau indirect, și de către cine	La data acestui Prospect, Emitentul a emis 2.179.000.358 acțiuni ordinare, nominative, dematerializate, cu o valoare nominală de 0,10 RON/acțiune. La data Prospectului, Dl. Goia Dorel, deține 1.020.429.614 Acțiuni, reprezentând 46,83% din capitalul social al Emitentului (reprezentând o participare de 46,83% la profitul sau pierderile Emitentului și 46,83% din totalul drepturilor de vot), Fondul de Pensii Administrat Privat NN/NN Pensii S.A.F.P.A.P. S.A. deține 261.832.007 Acțiuni, reprezentând 12,02% din capitalul social al Emitentului (reprezentând o participare de 12,02% la profitul sau pierderile Emitentului și 12,02% din totalul drepturilor de vot), Fondul de Pensii Administrat Privat AZT Viitorul Tău/Allianz PP deține 135.167.485 Acțiuni, reprezentând 6,2% din capitalul social al Emitentului (reprezentând o participare de 6,2% la profitul sau pierderile Emitentului și 6,2% din totalul drepturilor de vot), societatea LCS IMOBILIAR SA deține 78.628.275 Acțiuni, reprezentând 3,6% din capitalul social al Emitentului (reprezentând o participare de 3,6% la profitul sau pierderile Emitentului și 3,6% din totalul drepturilor de vot), iar restul acțiunilor de 682.942.977 reprezentând 31,34% din capitalul social al Emitentului (reprezentând o participare de 31,34% la profitul sau pierderile Emitentului și 31,34% din totalul drepturilor de vot). sunt deținute de alte persoane fizice și juridice.						
<b>B.4</b> Identitatea administratorilor săi principali	Consiliul de administrație al Emitentului este format din următorii membri: Dorel Goia - Președintele Consiliului de Administrație Vasile Pușcaș - Administrator Neexecutiv Independent Lucian Claudiu Anghel - Administrator Neexecutiv Independent Vlad Nicolae Neacșu - Administrator Neexecutiv Independent Alexandru Stâncan - Administrator Executiv și Director General						
<b>B.5</b> Identitatea auditorilor săi statutar	Deloitte Audit S.R.L. are sediul situat în Calea Griviței, nr. 84-98, Clădirea The Mark, etajul 9, sector 1, București, România, este înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J40/6775/1995, având codul unic de înregistrare 7756924, și este membru al Camerei Auditorilor Financiari din România, înregistrată în Registrul Public al Auditorilor Financiari cu numărul 25/2001.						
<i>Care sunt informațiile financiare esențiale referitoare la Emitent?</i>							
<b>B.6</b> Informații financiare selectate							
<b>Situația consolidată a rezultatului global</b>							
Situația consolidată a rezultatului global pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022, 31 decembrie 2021, respectiv, astfel cum au fost extrase din Situațiile Financiare Anuale auditate:							
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>31 Decembrie 2023</th> <th>31 Decembrie 2022</th> <th>31 Decembrie 2021</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2022	31 Decembrie 2021			
31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2022	31 Decembrie 2021					



<b>Venituri Total</b>	<b>672.330.589</b>	<b>711.126.448</b>	<b>615.111.229</b>
<b>Profitul exercițiului financiar</b>	<b>1.138.004</b>	<b>15.373.865</b>	<b>42.291.100</b>
Profit net din operațiuni discontinue - Divizia de produse din oțel & TeraPlast Ungaria	-	-	189.249.012
<b>Rezultatul exercițiului financiar</b>	<b>1.138.004</b>	<b>15.373.865</b>	<b>231.540.112</b>
Atribuibil			
Deținătorilor de capital propriu ai societății mama	1.735.058	16.844.287	237.380.732
Interese care nu controlează	-597.054	-389.060	-358.938
<b>Rezultatul exercițiului financiar</b>	<b>1.138.004</b>	<b>16.455.227</b>	<b>237.021.794</b>
<b>Total rezultat global</b>	<b>1.138.004</b>	<b>16.455.227</b>	<b>237.021.794</b>

Sursa: Situațiile Financiare Anuale

Situația poziției financiare la 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022, 31 decembrie 2021, astfel cum au fost extrase din Situațiile Financiare Anuale auditate:

	<b>31 decembrie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
<b>Total active</b>	754.824.949	661.554.461	879.692.211
<b>Total capital propriu</b>	312.680.694	309.479.173	591.530.924
<b>Total datorii</b>	442.144.255	352.075.288	288.161.287

Sursa: Situațiile Financiare Anuale

Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie la 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022, 31 decembrie 2021, astfel cum au fost extrase din Situațiile Financiare Anuale auditate:

	<b>31 decembrie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Numerar din/ (utilizat în) activitatea de exploatare	38.919.371	30.122.413	-52.795.197
Numerar net (pentru)/ din activități de investiție	-79.214.888	-57.720.289	277.034.746
Numerar net (pentru)/ din activități de finanțare	48.461.597	30.598.976	-233.148.376
<b>Creșterea neta a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie</b>	<b>8.166.080</b>	<b>3.001.100</b>	<b>-8.908.827</b>
Numerar la începutul perioadei financiare	10.713.209	7.712.109	16.620.936
<b>Numerar la sfârșitul perioadei financiare</b>	<b>18.879.289</b>	<b>10.713.209</b>	<b>7.712.109</b>

Sursa: Situațiile Financiare Anuale

#### **B.7 Care sunt principalele riscuri specifice Emitentului?**

##### **RISCURI REFERITOARE LA ACTIVITATEA ȘI DOMENIUL DE ACTIVITATE ALE GRUPULUI**

- Riscul de piață: Condițiile economice negative și concurența intensă pot afecta semnificativ veniturile și profitabilitatea Emitentului prin fluctuația cererii și presiuni asupra prețurilor produselor.
- Riscul de creștere a cheltuielilor ca urmare a creșterii prețurilor la materiile prime: Volatilitatea prețurilor materiilor prime majorează costurile de producție și poate afecta negativ marjele de profit și competitivitatea pe piață.
- Riscul de înrăutățire a rezultatelor operaționale din cauza dependenței de piața construcțiilor: Fluctuațiile în sectorul construcțiilor pot avea consecințe directe asupra cererii pentru produsele Emitentului, afectând performanța financiară.



- Riscul de rezultate operaționale volatile datorită sezonality modelului de business: Sezonality în cererea produselor poate duce la variații semnificative în producție și vânzări, complicând planificarea financiară și operațională.
- Riscul de cheltuieli suplimentare ca urmare a creșterii prețurilor la carburanți: Creșterea prețurilor la carburanți majorează costurile de transport și producție, afectând performanța financiară și competitivitatea pe piață.
- Riscul ca investițiile în produse noi sau creșterea capacității să nu decurgă conform planului: Întârzierile în implementarea proiectelor de investiții pot duce la pierderi financiare și oportunități ratate, afectând performanța și strategia de creștere.
- Riscul de creștere a costurilor ca urmare a necesității tot mai mari de reciclare a produselor în contextul schimbărilor climatice: Necesitatea de reciclare crește costurile operaționale și necesită investiții în tehnologii și procese sustenabile, influențând marjele de profit.
- Riscul de păstrare a personalului calificat: Dificultățile în angajarea, formarea și păstrarea personalului calificat pot afecta performanța operațională și capacitatea de inovare, ducând la întârzieri și scăderea calității produselor.

#### RISURI FINANCIARE

- Riscul fluctuației ratelor dobânzii: Modificările neașteptate ale ratelor dobânzii pot afecta costurile de finanțare, fluxurile de numerar și profitabilitatea Emitentului, crescând riscul de refinanțare în condiții nefavorabile.
- Riscuri privind capitalul: Dezechilibre în structura capitalului pot afecta stabilitatea financiară și capacitatea de a finanța operațiunile curente și viitoare, conducând la dificultăți financiare.
- Riscul de lichiditate: Fluctuațiile semnificative ale fluxurilor de numerar pot afecta capacitatea Emitentului de a-și onora obligațiile financiare și de a-și susține operațiunile zilnice.
- Riscul de credit: Posibilitatea ca debitorii să nu își îndeplinească obligațiile financiare poate duce la pierderi financiare, afectând lichiditatea și performanța financiară a companiei.

#### RISURI LEGATE DE ASPECTE LEGALE, DE REGLEMENTARE ȘI DE LITIGII

- Risc de modificare a cadrului legislativ, care poate duce la plata unor impozite suplimentare: Modificările legislative pot impune impozite suplimentare, afectând profitabilitatea și stabilitatea financiară a companiei.
- Expunerea la modificări ale legislației fiscale și la inspecții din partea autorităților fiscale: Modificările frecvente ale legislației fiscale și inspecțiile fiscale pot genera costuri suplimentare și sancțiuni, afectând poziția financiară.
- Risc de scurgeri de date cu caracter personal și încălcări ale securității datelor cu caracter personal: Breșele de securitate pot duce la sancțiuni, daune reputaționale și pierderi financiare, afectând conformitatea cu reglementările.

#### RISURI REPUTATIONALE

- Riscul reputațional reprezintă posibilitatea de pierdere sau deteriorare a imaginii Emitentului din cauza impactului negativ asupra percepției publicului. Eșecurile operaționale, cum ar fi produsele defecte sau retragerile masive de produse de pe piață, pot afecta grav reputația Emitentului.

#### RISURI MACROECONOMICE SI GEOPOLITICE

- Risc de creștere a inflației în România: Creșterea inflației majorează costurile operaționale, afectând puterea de cumpărare a consumatorilor și performanța financiară a companiei.
- Instabilitatea politică și militară din regiune: Evoluțiile geo-politice și conflictele militare pot duce la întreruperi ale lanțurilor de aprovizionare, dificultăți în accesul la piețe și resurse.

#### Secțiunea C – Valori mobiliare

*Care sunt principalele caracteristici ale valorilor mobiliare?*

C.1 Tipul lor, clasa și codul ISIN	Acțiunile Noi sunt acțiuni ordinare, nominative și dematerializate. Codul ISIN pentru Acțiuni: ROTRPLACNOR7
------------------------------------	--

C.2 Moneda lor, valoarea nominală unitară a acestora, numărul de valori mobiliare emise și scadența valorilor mobiliare	Moneda Acțiunilor Noi este RON, moneda națională a României. Valoarea nominală unitară a Acțiunilor Noi este 0,10 RON, iar numărul Acțiunilor Noi este de până la 222.200.000.
C.3 Drepturile aferente valorilor mobiliare	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Dreptul de a participa și de a vota la adunarea generală a acționarilor (fiecare Acțiune Nouă conferind un (1) drept de vot);</li> <li>• Dreptul la dividende, și anume de a participa la distribuirea profitului net al Emitentului;</li> <li>• Dreptul de preferință;</li> <li>• Dreptul de informare;</li> <li>• Dreptul de a alege și de a fi ales în organele de conducere;</li> <li>• Dreptul de retragere în anumite cazuri și condiții prevăzute de lege;</li> <li>• Dreptul de a participa la distribuirea activelor în caz de lichidare;</li> <li>• Dreptul de a contesta hotărârile adunării generale;</li> <li>• Dreptul la mecanisme sigure de înregistrare și confirmare a proprietății asupra acțiunilor emise de Emitent;</li> <li>• Alte drepturi ale acționarilor;</li> <li>• Obligația de a raporta o participație importantă;</li> <li>• Obligația de a derula o ofertă de preluare obligatorie;</li> </ul>
C.4 Rangul relativ al valorilor mobiliare în structura capitalului emitentului în caz de insolvență, inclusiv	Nu se aplică.
C.5 Eventuale restricții impuse asupra liberei transferabilități a valorilor mobiliare	Acțiunile Noi vor fi liber transferabile în conformitate cu legile și reglementările românești aplicabile. Anumite restricții de transfer pot fi aplicabile în funcție de jurisdicția Investitorului.
C.6 Politica privind dividendele sau distribuirea acestora	<p>Politica respectă cadrul legal și de reglementare al pieței de capital din România și este complementară prevederilor Actului Constitutiv și ale Statutului de Guvernanță Corporativă TeraPlast SA.</p> <p>Consiliul de Administrație nu este obligat să recomande dividende dacă aceasta nu favorizează dezvoltarea companiei și a subsidiarelor sale sau există restricții legale.</p> <p>Politica permite capitalizarea profiturilor reținute prin majorarea capitalului social și distribuirea de acțiuni gratuite.</p> <p>Ca o companie orientată spre dezvoltare, prioritatea este direcționarea profitului net către activitatea investițională, iar acordarea de dividende este secundară, în funcție de poziția financiară și perspectivele companiei.</p>
<i>Unde vor fi tranzacționate valorile mobiliare?</i>	
C.7 Se indică dacă valorile mobiliare fac sau vor face obiectul unei cereri de admitere la tranzacționare pe o piață reglementată sau de tranzacționare într-un MTF, precum și identitatea tuturor piețelor pe care valorile mobiliare sunt sau urmează să fie tranzacționate	După închiderea Ofertei și înregistrarea Majorării de Capital Social la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București, respectiv înregistrarea Acțiunilor noi la ASF și Depozitarul Central S.A., Acțiunile Noi vor fi admise la tranzacționare pe Piața Reglementată la Vedere a Bursei de Valori București, secțiunea Standard.
<i>Există vreo garanție aferentă valorilor mobiliare? - Nu se aplică.</i>	
C.8 Care sunt principalele riscuri specifice valorilor mobiliare?	
<p><b>RISCURI LEGATE DE OFERTĂ ȘI DE ACȚIUNILE NOI OFERITE</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Acțiunile Noi ar putea să nu fie o investiție corespunzătoare pentru toți investitorii. Fiecare potențial investitor în Acțiunile Noi trebuie să stabilească în ce măsură investiția respectivă este una corespunzătoare</li> </ul>	



propriilor sale circumstanțe.

- **Anumiți Acționari vor păstra o participație semnificativă în cadrul Emitentului și vor continua să exercite o influență substanțială asupra Grupului.** Interesele acestora pot fi diferite de cele ale celorlalți acționari sau pot intra în conflict cu acestea.
- **Tranzacționarea la BVB poate fi suspendată.** ASF este autorizată să suspende sau să solicite BVB să suspende de la tranzacționare valorile mobiliare tranzacționate pe BVB, dacă continuarea tranzacționării ar afecta negativ interesele investitorilor, fapt ce ar putea afecta prețul de tranzacționare al valorilor mobiliare și transferul acestora.
- **Acțiunile pot fi afectate de volatilitatea prețului de piață, iar prețul de piață al acestora poate scădea în mod disproporționat, ca urmare a unor evenimente care nu au legătură cu performanța activității Grupului.** Prețul de Subscriere, respectiv Prețul de Ofertă nu indică prețul de piață al Acțiunilor Noi după Admitere. Prețul de piață al Acțiunilor Noi poate fi volatil și poate fi afectat de fluctuații mari. Astfel, prețul de tranzacționare al Acțiunilor Noi ar putea să nu reflecte valoarea de piață reală a Emitentului, iar factorii externi ar putea avea un impact negativ asupra prețului pieței Acțiunilor Noi, care ar putea genera pierderi pentru investitori, indiferent de activitatea Emitentului.

#### Secțiunea D – Oferta și admiterea la tranzacționare

##### D.1 Care sunt condițiile și calendarul pentru a investi în această valoare mobilă?

Acționarii Îndreptățiți pot subscrie Acțiunile Noi prin Intermediar și prin orice alt Participant Eligibil. Oferta constă în oferirea spre subscriere Acțiunilor Îndreptățiți a unui număr de până la 222.200.000 Acțiuni Noi reprezentând acțiuni ordinare, nominative și dematerializate având o valoare nominală de 0,1 RON pe acțiune, în cadrul Majorării de Capital Social.

Pentru subscrierea unei Acțiuni Noi este necesar un număr de 9,806482259225923 Drepturi de Preferință. În cazul în care din calculul matematic rezulta fracțiuni de Acțiuni Noi care pot fi subscribe, numărul maxim de Acțiuni Noi va fi rotunjit la întregul inferior. Drepturile de Preferință nu vor fi tranzacționate.

Oferta se adresează exclusiv Acționarilor Îndreptățiți.

Prețul de subscriere al Acțiunilor Noi oferite în cadrul etapei de exercitare a drepturilor de preferință va fi egal cu maximum 0,15 RON per Acțiune Nouă („Prețul Maxim de Subscriere”).

**Admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată:** După închiderea Ofertei și înregistrarea Majorării de Capital Social la Oficiul Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul București, ASF și Depozitarul Central, Acțiunile Noi emise în cadrul Majorării Capitalului Social vor fi tranzacționate pe Piața Reglementată la Vedere a Bursei de Valori București.

**Quantumul și procentajul diluării imediate rezultate ca urmare a Ofertei:** În cazul în care sunt subscribe toate Acțiunile Noi, capitalul social al Emitentului va fi majorat cu un număr de 222.200.000 acțiuni ordinare, cu o valoare nominală de 0,1 RON fiecare și o valoare nominală totală de 22.220.000 RON, reprezentând o majorare de aproximativ 10,2% față de nivelul capitalului social al Emitentului la data prezentului Prospect. Oferta se desfășoară în conformitate cu exercitarea drepturilor de preferință a Acționarilor Îndreptățiți ai Emitentului înregistrați în Registrul Acționarilor Emitentului la Data de Înregistrare. Prin urmare, dacă toți Acționarii Îndreptățiți înregistrați în Registrul Acționarilor la Data de Înregistrare ar exercita drepturile de preferință, nicio participație a vreunui Acționar Îndreptătit nu ar fi diluată.

**Estimarea costului total al Ofertei, inclusiv costurile estimate percepute de la investitori de către Emitent/ofertant:** Onorariile și cheltuielile care vor fi suportate de Emitent în legătură cu Oferta, includ taxa ASF de 0,1% determinată pe baza subscrierilor realizate în cadrul ofertei publice, precum și comisioanele percepute de către BVB și Depozitarul Central aplicate la valoarea decontată în cadrul ofertei, mai puțin comisionul Intermediarului, care va fi plătit separat. Calendarul Ofertei:

##### Eveniment

Deschiderea Ofertei

Data de închidere a ofertei

##### Data

La data de 02.08.2024

La data de 10.09.2024

Cine este persoana care solicită admiterea la tranzacționare?

D.2 TeraPlast S.A.

De ce a fost elaborat acest prospect?

D.3 În opinia Consiliului de Administrație, Oferta va permite Emitentului să

	obține fonduri pentru finanțarea operațiunilor de M&A pentru extinderea amprentei geografice a business-urilor din portofoliul Grupului TeraPlast, <b>finanțarea de investiții greenfield și a capitalului de lucru</b>
<b>D.4</b> Utilizarea și cuantumul net estimat al veniturilor	Prin vânzarea Acțiunilor Noi în conformitate cu Oferta, se preconizează că Emitentul va încasa, în total, o valoare netă de aproximativ <u>99.990.000</u> RON (presupunând că toate Acțiunile Noi sunt subscribe în cadrul Ofertei). Veniturile obținute din Ofertă vor fi utilizate pentru finanțarea operațiunilor de M&A pentru extinderea amprentei geografice a business-urilor din portofoliul grupului, <b>finanțarea de investiții greenfield și a capitalului de lucru.</b>
<b>D.5</b> Indicația dacă oferta face obiectul unui acord privind un angajament ferm de subscriere, precizând dacă există vreo parte neacoperită	Nu se aplică.
<b>D.6</b> Interese având un impact asupra Ofertei	La data acestui Prospect, Emitentul nu are cunoștință de niciun interes, inclusiv conflict de interese care să fie relevant în cadrul Ofertei.
<b>D.7</b> Cine este ofertantul?	Ofertantul este Emitentul.

**PARTEA 1**  
**PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI**  
**APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE**

**1. Persoane responsabile**

**Emitentul, Teraplast S.A.**, este o societate pe acțiuni, funcționând în conformitate cu legile din România, cu sediul în Sat Sărățel, Calea Teraplast, nr. 1, Comuna Șicu-Măgheruș, Bistrița-Năsăud, România, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Bistrița Năsăud sub nr. J06/735/1992, (EUID): ROONRC. J06/735/1992, cod unic de înregistrare 3094980, declară și acceptă responsabilitatea cu privire la informația conținută în acest Prospect.

Persoanele responsabile din partea Emitentului pentru informațiile cuprinse în prezentul Prospect sunt membrii Consiliului de Administrație și Directorii societății, respectiv:

- (a) Dorel Goia - Președintele Consiliului de Administrație
- (b) Vasile Pușcaș - Administrator Neexecutiv Independent
- (c) Lucian Claudiu Anghel - Administrator Neexecutiv Independent
- (d) Vlad Nicolae Neacșu - Administrator Neexecutiv Independent
- (e) Alexandru Stâncan - Administrator Executiv și Director General
- (f) Maria - Ioana Birta - Director Financiar - expirare mandat 31.07.2024
- (g) Bogdan Lucian Crăciunaș - Director Financiar - începere mandat 29.07.2024



**Intermediarul Ofertei** este **SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A.**, o societate pe acțiuni organizată și funcționând conform legilor din România, înregistrată în Registrul ASF cu nr. PJR01SSIF/120072, înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J12/3038/1994, având codul unic de înregistrare 6738423, cu sediul social situat în Calea Moșilor nr. 119, Cluj-Napoca, județul Cluj („Intermediarul”). Intermediarul nu își asumă răspunderea pentru exactitatea, realitatea și acuratețea informațiilor cuprinse în Prospect sau pentru alte declarații făcute sau pretinse a fi făcute prin intermediul acestuia sau în numele acestuia în legătură cu Emitentul sau Acțiunile Noi.

**2. Declarații ale persoanelor responsabile**

Reprezentantul Emitentului declară că, conform cunoștințelor sale și în urma verificărilor rezonabile, prezentul Prospect oferă informații conforme cu realitatea și nu conține omisiuni care să afecteze semnificativ conținutul acestuia.

Conform cunoștințelor reprezentantului Emitentului, informațiile cuprinse în Prospect sunt corecte la data elaborării acestuia, menționată pe prima pagină, cu excepția cazului în care este specificată o altă dată în mod expres în cadrul prezentului Prospect. Activitatea și situația financiară a Emitentului, precum și informațiile incluse în Prospect pot suferi modificări ulterior acestei date. Cu excepția situațiilor menționate și prevăzute în cadrul legal aplicabil, Emitentul nu își asumă obligația de a actualiza sau revizui informațiile cuprinse în acest Prospect.

**3. Declarații / rapoarte ale experților**

Nu este cazul, cu excepția rapoartelor de audit prezentate în Prospect.

**4. Informații din surse terțe**

Emitentul consideră că informațiile de la terțe părți incluse în acest document sunt corecte, acestea nu au fost verificate independent, și nici Emitentul, nici Intermediarul nu garantează corectitudinea sau completitudinea lor. Emitentul confirmă că informațiile din acest Prospect provenite de la terțe părți au fost reproduse cu acuratețe și, în măsura în care este posibil, nu au fost omise fapte care ar face ca aceste informații să fie incorecte sau să inducă în eroare. Sursa informațiilor externe este identificată în Prospect.

**5. Declarație**

- (a) Prospectul a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară în calitate de autoritate competentă în temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129;
- (b) Autoritatea de Supraveghere Financiară aprobă acest prospect doar din punctul de vedere al îndeplinirii

standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse de Regulamentul (UE) 2017/1129;

(c) o astfel de aprobare nu ar trebui să fie considerată drept o aprobare a emitentului care face obiectul acestui prospect.

**6. Interesele persoanelor fizice și juridice implicate în emisiune/ofertă**

Nu există niciun conflict de interese care ar putea influența semnificativ emisiunea/Oferta.





## PARTEA A 2-A FACTORI DE RISC

*Orice investiție în Acțiunile Noi implică riscuri. Înainte de a investi în Acțiunile Noi, potențialii investitori trebuie să analizeze cu atenție factorii de risc asociați oricărei investiții în Acțiunile Noi, activității Grupului și domeniului în cadrul cărui Grupul și-o desfășoară, precum și toate celelalte informații conținute în acest Prospect inclusiv, în mod particular, factorii de risc descriși mai jos.*

*Potențialii investitori ar trebui să aibă în vedere că riscurile cu privire la Grup, la domeniul în cadrul cărui Grupul își desfășoară activitatea și cele cu privire la Acțiunile Noi, astfel cum sunt prezentate în secțiunea denumită „Rezumat” din prezentul Prospect sunt riscurile pe care Emitentul le consideră drept cele mai de importante pentru analiza efectuată de un potențial investor în contextul deciziei de investiție a acestuia cu privire la Acțiunile Noi. Cu toate acestea, întrucât riscurile la care este expus Grupul sunt în legătură cu evenimente și depind de circumstanțe care se vor materializa sau nu în viitor, potențialii investitori ar trebui să ia în calcul nu doar informația cu privire la riscurile cheie descrise în secțiunea denumită „Rezumat” din prezentul Prospect dar, printre altele, și riscurile și incertitudinile descrise mai jos.*

*Apariția oricăruia dintre următoarele evenimente ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității, a perspectivelor Emitentului, a rezultatelor operațiunilor și a situației financiare a Grupului. Factorii de risc descriși mai jos nu reprezintă o listă exhaustivă sau o explicație a tuturor riscurilor la care ar putea fi expuși investitorii atunci când fac o investiție în Acțiunile Noi și trebuie folosiți doar în scop de îndrumare. Riscurile și incertitudinile suplimentare cu privire la Grup care nu sunt cunoscute în prezent Grupului sau pe care Grupul le consideră în prezent ca fiind lipsite de importanță, pot avea de asemenea, în mod individual sau cumulativ, un efect negativ semnificativ asupra activității Grupului, a rezultatelor operațiunilor și a situației financiare a Grupului și, în situația materializării unui asemenea risc, prețul Acțiunilor Noi ar putea scădea și investitorii ar putea pierde investiția făcută, în totalitate sau în parte. O investiție în Acțiunile Noi implică riscuri financiare complexe și este adecvată numai pentru investitorii care (fie singuri, fie împreună cu un consultant specializat în domeniul financiar sau în alt domeniu) sunt capabili să evalueze riscurile unei astfel de investiții și care dispun de resurse financiare suficiente pentru a putea să suporte pierderile care ar putea rezulta din aceasta. Potențialii investitori ar trebui să analizeze cu atenție dacă o investiție în Acțiunile Noi este potrivită pentru aceștia, ținând seama de informațiile din acest Prospect și de circumstanțele personale ale acestora.*

### RISCURI REFERITOARE LA ACTIVITATEA ȘI DOMENIUL DE ACTIVITATE ALE GRUPULUI

#### Riscul de piață

Condițiile de piață negative pot afecta semnificativ activitatea Emitentului. Concurența crescută, cererea fluctuantă și imposibilitatea de a dezvolta piețe noi sau de a plasa produsele către clienții țintă sunt aspecte care pot determina scăderea veniturilor și a profitabilității. O înlesnire a concurenței poate duce la scăderea prețurilor produselor și, implicit, a marjelor de profit. Schimbările economice sau recesiunile pot reduce cererea pentru produsele Emitentului, afectând astfel volumul vânzărilor.

Cererea pentru produsele Emitentului poate varia semnificativ în funcție de condițiile economice generale, tendințele din industrie și preferințele consumatorilor. În perioadele de recesiune economică, cererea pentru produsele Emitentului, în special cele legate de sectorul construcțiilor și infrastructurii, poate scădea. Aceste fluctuații ale cererii pot duce la supraproducție, stocuri excedentare și reduceri ale veniturilor.

Prețurile materiilor prime utilizate de Emitent, cum ar fi polimerii, sunt supuse unei volatilități pe piețele internaționale. Creșterea prețurilor materiilor prime poate duce la majorarea costurilor de producție, afectând marjele de profit. În același timp, scăderile bruște ale prețurilor pot afecta valoarea stocurilor și pot duce la pierderi financiare.

Emitentul operează într-un mediu competitiv, cu mai mulți jucători locali și internaționali. Concurența poate duce la presiuni asupra prețurilor și marjelor de profit, precum și la necesitatea de a investi continuu în inovație, calitate și eficiență pentru a menține cota de piață. Lipsa de capacitate de a răspunde rapid la acțiunile competitorilor poate duce la pierderi de clienți și venituri.

Emitentul exportă o parte din producția sa în diverse țări. Riscurile asociate cu piețele de export includ fluctuațiile cursurilor de schimb valutar, instabilitatea politică și economică în țările de destinație și schimbările în reglementările comerciale. Aceste riscuri pot afecta competitivitatea produselor Emitentului pe piețele internaționale și pot duce la scăderi ale veniturilor din exporturi.

Modificările reglementărilor locale și internaționale, precum și schimbările în politicile guvernamentale pot afecta semnificativ operațiunile Emitentului. Reglementările stricte privind mediul, sănătatea și siguranța pot impune costuri suplimentare pentru conformare și pot influența negativ profitabilitatea. Politicile comerciale și tarifare pot afecta accesul la piețele internaționale și pot crește costurile de import și export.

Industria în care operează Emitentul este supusă unor schimbări rapide în tehnologie și inovație. Incapacitatea de a adopta noile tehnologii sau de a inova în mod constant poate duce la pierderea avantajului competitiv și la scăderea cotei de piață. Investițiile continue în cercetare și dezvoltare sunt esențiale pentru a rămâne competitiv, dar acestea implică și riscuri financiare semnificative.

Schimbările în preferințele consumatorilor și sentimentul pieței pot influența cererea pentru produsele Emitentului. Tendințele către sustenabilitate și utilizarea materialelor ecologice pot determina necesitatea de a adapta portofoliul de produse și de a investi în procese de producție mai prietenoase cu mediul. Incapacitatea de a răspunde acestor tendințe poate duce la pierderea clienților și la scăderea vânzărilor.

#### **Riscul de creștere a cheltuielilor ca urmare a creșterii prețurilor la materiile prime**

Fluctuațiile prețurilor materiilor prime, cum ar fi polimerii și alte materiale plastice, au un impact direct asupra costurilor operaționale ale Emitentului. În contextul global actual, prețurile materiilor prime sunt influențate de factori precum volatilitatea piețelor internaționale, fluctuațiile prețului petrolului, constrângerile de aprovizionare, tensiunile comerciale și cererea crescută în diverse industrii.

Creșterea prețurilor la materiile prime poate comprima marjele de profitabilitate ale Emitentului. În segmentul de ambalaje flexibile, creșterea prețurilor materiilor prime utilizate pentru producția de folii stretch și ambalaje biodegradabile a afectat negativ marjele EBITDA, în ciuda creșterii cifrei de afaceri.

Capacitatea Emitentului de a rămâne competitiv pe piață poate fi afectată de creșterea costurilor materiilor prime. Într-un mediu în care prețurile produselor finite sunt dictate de cererea și oferta de pe piață, creșterea costurilor de producție poate limita flexibilitatea companiei în stabilirea prețurilor. Acest lucru poate duce la pierderea cotei de piață în favoarea competitorilor care pot beneficia de costuri de producție mai scăzute sau de surse alternative de materii prime.

Riscul creșterii cheltuielilor ca urmare a creșterii prețurilor la materiile prime prezintă o provocare semnificativă pentru Emitent. Creșterea costurilor materiilor prime poate afecta marjele de profitabilitate, competitivitatea pe piață și, în ultimă instanță, performanța financiară a companiei. Capacitatea Emitentului de a gestiona și de a transfera aceste costuri către piață, precum și de a găsi soluții eficiente de aprovizionare, este limitată și nu poate mitiga complet acest risc și impactul negativ asupra competitivității pe termen lung.

#### **Riscul de înrăutățire a rezultatelor operaționale din cauza dependenței de piața construcțiilor**

Dependența Emitentului de piața construcțiilor prezintă un risc pentru rezultatele operaționale. Fluctuațiile în acest sector pot avea consecințe directe asupra cererii pentru produsele Emitentului, afectând astfel performanța financiară.

Piața construcțiilor este influențată de factori economici, politici și sezonieri, care pot determina variații semnificative în cerere. În perioadele de recesiune economică sau de incertitudine politică, investițiile în proiecte de construcții pot scădea, afectând negativ vânzările Emitentului.

Investițiile publice și private în infrastructură joacă un rol crucial în cererea pentru produsele Emitentului. Întârzierile sau anulările proiectelor publice din cauza schimbărilor politice sau a constrângerilor bugetare pot afecta negativ performanța financiară. Similar, fluctuațiile în sectorul privat, determinate de încrederea consumatorilor și disponibilitatea finanțării, pot influența volumul comenzilor.

Piața de construcții este competitivă, iar Emitentul se confruntă cu presiuni din partea altor jucători din industrie. Capacitatea de a menține și de a crește cotele de piață depinde de adaptabilitatea la cerințele pieței și de oferirea unor produse de calitate superioară la prețuri competitive. Concurența poate duce la scăderea marjelor de profit și la necesitatea unor investiții continue în inovație și eficiență.

Segmentul de instalații al Emitentului este strâns legat de proiectele de infrastructură pentru apă și canalizare, distribuția gazelor, irigații și protecția cablurilor. Orice scădere în investițiile în aceste tipuri de infrastructură poate duce la o reducere semnificativă a cererii pentru produsele Emitentului. De asemenea, segmentul de granule, care furnizează materii prime pentru diverse industrii, poate fi afectat de scăderile producției industriale, care utilizează aceste materiale în producție.

Piața construcțiilor este puternic reglementată, iar schimbările legislative pot influența cererea pentru produsele

Emitentului. Noile reglementări privind eficiența energetică sau materialele de construcții pot necesita ajustări în portofoliul de produse al Emitentului, implicând costuri suplimentare și potențiale pierderi de venituri.

#### **Riscul de rezultate operaționale volatile datorită sezonității modelului de business**

Sezonalitatea modelului de business poate duce la volatilitatea rezultatelor operaționale pentru Emitent. Cererea pentru anumite produse poate varia semnificativ în funcție de sezon, afectând astfel producția și vânzările. Sectorul construcțiilor prezintă o activitate mai restrânsă în sezonul rece și implicit o cerere mai scăzută pentru produsele Emitentului. Această volatilitate poate complica planificarea financiară și operațională a companiei.

#### **Impactul Sezonității asupra Segmentelor de Afaceri**

##### **1. Instalații și Granule**

Segmentul de instalații, care include sisteme pentru distribuția apei și gazelor, canalizare și protecția cablurilor, este puternic influențat de sezonalitatea industriei construcțiilor. Activitățile de construcții încetinesc în general în timpul lunilor de iarnă, ceea ce duce la o cerere redusă pentru produsele de instalații ale TeraPlast. Similar, segmentul de granule, care furnizează materii prime pentru diverse procese de producție, experimentează fluctuații aliniate cu ciclurile de producție industrială.

##### **2. Ambalaje Flexibile**

Segmentul de ambalaje flexibile, în special producția de ambalaje biodegradabile și din polietilenă de către TeraBio Pack, prezintă de asemenea sezonabilitate. Cererea pentru materiale de ambalare poate fi mai mare în anumite perioade, cum ar fi sezoanele festive, când cererea pentru bunuri de consum crește. Totuși, acest segment se confruntă cu o volatilitate suplimentară datorată fluctuațiilor prețurilor materiilor prime și schimbărilor de reglementare care afectează industria ambalajelor.

##### **3. Ferestre și Uși (TeraGlass)**

Segmentul de ferestre și uși, gestionat de TeraGlass Bistrița SRL, este afectat de activitățile sezoniere de construcție și renovare. Acest segment vede adesea o cerere crescută în timpul primăverii și verii, corelând cu activitățile de construcție și renovare mai intense în clădirile rezidențiale și comerciale.

#### **Riscul de cheltuieli suplimentare ca urmare a creșterii prețurilor la carburanți**

Emitentul se confruntă cu riscul creșterii cheltuielilor operaționale din cauza fluctuațiilor prețurilor la carburanți. Tranziția către energie verde și criza energetică la nivel european au dus la creșteri semnificative ale prețurilor la carburanți, energie electrică și energie termică. Această volatilitate poate avea un impact direct asupra costurilor de transport și producție, afectând astfel performanța financiară a companiei.

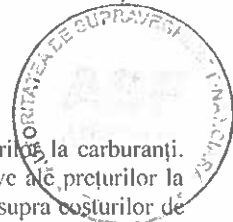
Transportul produselor finite și al materiilor prime reprezintă o componentă esențială a lanțului de aprovizionare al Emitentului. Creșterea prețurilor la carburanți duce inevitabil la majorarea costurilor de transport, fie că este vorba de transportul intern, fie de cel internațional. Aceste costuri suplimentare se pot reflecta în prețul final al produselor, afectând competitivitatea companiei pe piață.

Prețurile mai mari la carburanți afectează nu doar transportul, ci și costurile de producție. Multe procese de fabricație din industria polimerilor și a materialelor plastice sunt energointensive și depind de combustibili fosili. Creșterea costurilor energetice poate duce la majorarea cheltuielilor operaționale și, implicit, la o reducere a marjelor de profit.

Volatilitatea prețurilor la carburanți complică planificarea financiară și bugetarea. Emitentul trebuie să facă față incertitudinilor legate de costurile viitoare ale carburanților, ceea ce poate îngreuna realizarea unor prognoze financiare precise. Această incertitudine poate duce la o gestionare mai precaută a resurselor financiare și la necesitatea creării unor rezerve suplimentare pentru a acoperi fluctuațiile neașteptate ale prețurilor.

Lanțul de aprovizionare al Emitentului poate fi perturbat de creșterea prețurilor la carburanți, mai ales în contextul logisticii internaționale. Costurile mai mari de transport pot duce la întârzieri în livrările de materii prime și produse finite, afectând ritmul producției și capacitatea de a onora comenzile la timp. Aceste perturbări pot influența negativ relațiile cu clienții și reputația companiei.

Pentru a contracara impactul creșterii prețurilor la carburanți, Emitentul trebuie să adopte măsuri de eficientizare a consumului de combustibili. Aceste măsuri pot include optimizarea rutelor de transport, investiții în vehicule mai



eficiente din punct de vedere energetic și adoptarea unor tehnologii mai puțin dependente de combustibili fosili. Cu toate acestea, implementarea acestor măsuri poate necesita investiții inițiale semnificative, adăugând astfel presiune asupra resurselor financiare ale companiei.

Pentru a compensa costurile suplimentare generate de creșterea prețurilor la carburanți, Emitentul poate fi nevoit să ajusteze prețurile produselor sale. Aceasta poate afecta cererea, mai ales în cazul produselor cu prețuri sensibile la fluctuațiile pieței. Creșterea prețurilor poate duce la scăderea competitivității pe piață și la pierderea unor segmente de clienți în favoarea competitorilor care pot menține prețuri mai stabile.

#### **Riscul ca investițiile în produse noi sau creșterea capacității să nu decurgă conform planului**

Emitentul se confruntă cu riscul ca investițiile planificate în dezvoltarea de produse noi sau creșterea capacității de producție să nu decurgă conform așteptărilor. Acest risc poate avea implicații semnificative asupra performanței financiare și strategiei de creștere pe termen lung a companiei.

Unul dintre principalele riscuri asociate cu investițiile în noi produse sau extinderea capacității de producție este posibilitatea întârzierilor în implementare. Factori precum problemele logistice, întârzieri în livrarea echipamentelor, sau dificultăți în obținerea autorizațiilor necesare pot amâna punerea în funcțiune a noilor linii de producție sau lansarea noilor produse. Aceste întârzieri pot duce la pierderi financiare semnificative și la oportunități ratate pe piață.

Investițiile în dezvoltarea de noi produse și creșterea capacității implică, de obicei, costuri semnificative. Există riscul ca aceste proiecte să depășească bugetul inițial din cauza unor costuri neprevăzute, cum ar fi creșterea prețurilor materialelor, costurile suplimentare de muncă sau cheltuieli neanticipate legate de tehnologii. Depășirea bugetului poate afecta negativ profitabilitatea și resursele financiare ale Emitentului.

Există riscul ca noile produse sau capacitățile extinse să nu atingă eficiența operațională sau calitatea preconizată. Probele tehnice și problemele de calibrare pot afecta performanța noilor linii de producție, ceea ce poate duce la costuri suplimentare pentru remedierea problemelor și la întârzieri în livrarea produselor către clienți. În plus, produsele noi pot necesita perioade de ajustare pentru a atinge standardele de calitate dorite, ceea ce poate influența negativ percepția pieței și satisfacția clienților.

Noile produse trebuie să răspundă cerințelor și preferințelor pieței pentru a avea succes. Există riscul ca produsele dezvoltate să nu fie bine primite de piață sau să nu răspundă în mod adecvat nevoilor clienților. Acest lucru poate duce la vânzări sub așteptări și la pierderi financiare. Emitentul trebuie să facă față provocării de a anticipa corect cerințele pieței și de a adapta rapid produsele pentru a satisface aceste cerințe.

Investițiile mari în dezvoltarea de produse noi și creșterea capacității pot avea un impact semnificativ asupra fluxului de numerar al Emitentului. Finanțarea acestor proiecte poate necesita resurse financiare considerabile, iar recuperarea investițiilor poate dura mai mult decât se anticipa inițial. Gestionarea eficientă a fluxului de numerar este crucială pentru a asigura stabilitatea financiară și capacitatea de a continua investițiile strategice.

#### **Riscul ca achizițiile de companii să nu decurgă conform planului**

Achizițiile de companii reprezintă o strategie importantă pentru creșterea și diversificarea afacerilor Emitentului. Cu toate acestea, procesul de achiziție poate fi complex și riscant. Unul dintre principalele riscuri este evaluarea incorectă a valorii companiei țintă, care poate conduce la plăți excesive și la dificultăți în recuperarea investiției. De asemenea, integrarea post-achiziție poate întâmpina numeroase obstacole, cum ar fi rezistența culturii organizaționale, probleme legate de personal și diferențe în procesele operaționale.

#### **Riscul de creștere a costurilor ca urmare a necesității tot mai mari de reciclare a produselor în contextul schimbărilor climatice**

Emitentul se confruntă cu riscul creșterii costurilor operaționale din cauza necesității tot mai mari de reciclare a produselor. Schimbările climatice și politicile de mediu tot mai stricte impun companiilor să adopte practici mai sustenabile, ceea ce poate duce la creșteri semnificative ale costurilor.

Politicile și reglementările de mediu devin din ce în ce mai stringente, impunând standarde mai ridicate de reciclare și gestionare a deșeurilor. Aceste reglementări obligă Emitentul să investească în tehnologii de reciclare avansate și să adopte practici sustenabile. Costurile asociate conformării cu noile reglementări pot include investiții în echipamente de reciclare, dezvoltarea de noi procese de producție și asigurarea conformității cu standardele de mediu.



Integrarea materialelor reciclate în produsele finite poate duce la creșteri ale costurilor de producție. Materialele reciclate pot avea prețuri mai mari sau pot necesita procese suplimentare de prelucrare pentru a atinge calitatea dorită. Acest lucru poate crește costurile unitare de producție și poate reduce marjele de profit. Producția de PVC reciclat sau alte materiale polimerice poate necesita procese adiționale de purificare și testare, implicând costuri suplimentare.

Pentru a sprijini inițiativele de reciclare, Emitentul trebuie să investească în infrastructura necesară colectării, sortării și prelucrării materialelor reciclabile. Aceste investiții includ achiziționarea de echipamente specializate, dezvoltarea unor facilități dedicate și implementarea unor sisteme eficiente de gestionare a deșeurilor. Costurile inițiale ale acestor investiții pot fi semnificative și pot afecta rezultatele financiare pe termen scurt. Creșterea progresivă a țintelor de colectare poate necesita achiziționarea de echipamente specializate și dezvoltarea de noi procese operaționale, ceea ce implică costuri suplimentare.

Gestionarea unui lanț de aprovizionare sustenabil și integrat pentru materialele reciclate poate adăuga complexitate și costuri suplimentare. Emitentul trebuie să stabilească relații de colaborare cu furnizori de materiale reciclate, să asigure calitatea constantă a acestora și să gestioneze logistica colectării și transportului. Toate aceste aspecte pot duce la creșteri ale costurilor operaționale și la necesitatea unor procese suplimentare de control al calității.

Piața materialelor reciclate este caracterizată de fluctuații ale prețurilor și de disponibilitate variabilă. Cererea crescută pentru materiale reciclate, combinată cu oferta limitată, poate duce la creșterea prețurilor acestor materiale. Emitentul trebuie să gestioneze aceste riscuri prin strategii de aprovizionare eficiente și prin diversificarea surselor de materiale reciclate. Instabilitatea pieței poate duce la variații semnificative ale costurilor de producție și poate afecta marjele de profit.

Consumatorii și investitorii devin din ce în ce mai conștienți de impactul asupra mediului al produselor pe care le achiziționează sau în care investesc. Emitentul trebuie să răspundă acestor așteptări prin adoptarea unor practici de reciclare sustenabile și prin comunicarea transparenței în ceea ce privește inițiativele de mediu. Neîndeplinirea acestor așteptări poate duce la pierderea încrederii consumatorilor și investitorilor, afectând negativ reputația și performanța financiară a companiei.

#### **Riscul de păstrare a personalului calificat**

Emitentul poate întâmpina dificultăți în angajarea, integrarea, formarea și păstrarea personalului calificat. Acest risc poate afecta performanța operațională și capacitatea de inovare a companiei. O fluctuație mare a personalului sau o lipsă de specialiști în anumite domenii critice poate duce la întârzieri în proiecte și la scăderea calității produselor sau serviciilor oferite.

Concurența intensă din partea altor companii poate duce la pierderea angajaților valoroși, atrași de oferte mai bune de salarizare, beneficii superioare sau oportunități de dezvoltare profesională mai atractive. Emitentul trebuie să facă față provocării de a oferi pachete competitive pentru a reține personalul esențial.

Pierderea personalului calificat implică nu doar costuri directe legate de recrutarea și formarea noilor angajați, ci și costuri indirecte asociate cu perioada de tranziție până când noii angajați ating nivelul de competență necesar. Aceste costuri pot include scăderi temporare ale productivității, erori operaționale și pierderi de know-how.

Personalul calificat joacă un rol crucial în continuitatea operațiunilor și în realizarea proiectelor strategice. Pierderea angajaților cheie poate duce la întârzieri în implementarea proiectelor, la probleme de calitate și la întreruperi în activitatea de producție. În plus, fluctuația personalului poate afecta negativ moralul echipei și coeziunea organizațională.

Motivarea și angajamentul angajaților sunt esențiale pentru păstrarea personalului calificat. Factori precum cultura organizațională, oportunitățile de dezvoltare profesională, recunoașterea și recompensarea performanței, echilibrul între viața profesională și personală și condițiile de muncă contribuie la satisfacția angajaților și la loialitatea acestora față de companie. Emitentul trebuie să asigure un mediu de lucru pozitiv și să investească în dezvoltarea profesională a angajaților pentru a reduce rata de plecare.

Schimbările demografice, cum ar fi îmbătrânirea populației active și schimbarea preferințelor generaționale, pot afecta disponibilitatea forței de muncă calificată. Emitentul trebuie să se adapteze acestor schimbări prin strategii eficiente de atragere și retenție a talentelor din diverse grupuri demografice, asigurându-se că oferă un mediu de lucru atractiv pentru toate categoriile de angajați.

### **Riscul de atacuri cibernetice**

Emitentul este expus riscului de atacuri cibernetice care pot compromite datele sensibile, perturba operațiunile și afecta reputația companiei. Un atac ransomware poate duce la pierderi financiare semnificative și la întreruperea activității până la rezolvarea problemelor de securitate.

### **Riscul de greve și întreruperea activității**

Emitentul se poate confrunta cu riscul de greve și întreruperi ale activității, care pot avea un impact asupra operațiunilor și performanței financiare ale companiei. Acest risc include potențialele greve ale angajaților, dar și perturbările cauzate de grevele furnizorilor sau ale partenerilor de distribuție.

Grevele angajaților pot duce la întreruperi ale activităților de producție și operaționale. Nemulțumirile legate de condițiile de muncă, salarii, beneficii sau alte aspecte ale relațiilor de muncă pot declanșa acțiuni colective de protest.

Furnizorii Emitentului joacă un rol crucial în lanțul de aprovizionare. Orice întrerupere a activității acestora din cauza grevelor poate afecta capacitatea Emitentului de a-și menține fluxul constant de materii prime și materiale necesare pentru producție. Aceste întreruperi pot duce la întâzieri în producție, creșterea costurilor și dificultăți în onorarea comenzilor clienților.

Grevele și întreruperile de activitate pot avea un impact direct asupra productivității. Întreruperile temporare ale operațiunilor pot duce la pierderi de producție, la diminuarea eficienței și la scăderea capacității de a răspunde cererii pieței. Aceste perturbări pot afecta negativ performanța financiară și pot duce la costuri suplimentare pentru reluarea activităților.

Relațiile cu sindicatele și negocierile colective sunt factori critici în gestionarea riscului de greve. Emitentul trebuie să mențină un dialog constant și deschis cu reprezentanții angajaților și să abordeze proactiv nemulțumirile acestora. Negocierile colective eficiente și acordurile de muncă echitabile pot contribui la prevenirea conflictelor de muncă și la menținerea unui climat de muncă stabil.

### **Riscul de cutremur**

Activitatea Emitentului poate fi afectată de riscul de cutremur, pentru facilitățile de producție și infrastructura situate în zone seismice. Un cutremur major poate provoca daune semnificative clădirilor, echipamentelor și stocurilor, afectând astfel capacitatea de producție și livrare.

## **RISCURI FINANCIARE**

### **Riscul fluctuației ratelor dobânzii**

Entitățile din cadrul Grupului împrumută fonduri atât la dobânzi fixe, cât și la dobânzi variabile și expunându-se astfel riscului de fluctuație a ratelor dobânzii de piață. Modificările neașteptate ale ratelor dobânzii pot afecta costurile de finanțare și pot influența negativ performanța financiară a Emitentului. O creștere bruscă a ratelor dobânzii variabile poate duce la creșterea costurilor de finanțare pentru datoriile existente, în timp ce ratele dobânzii fixe pot deveni dezavantajoase într-un context de scădere a ratelor de piață.

Creșterea ratelor dobânzii poate afecta negativ fluxurile de numerar ale Emitentului prin majorarea plăților de dobândă. Acest lucru poate reduce disponibilitățile de numerar pentru alte investiții sau cheltuieli operaționale, afectând capacitatea companiei de a-și susține creșterea și de a răspunde la oportunități sau amenințări pe piață.

Emitentul poate fi expus riscului de refinanțare în condiții nefavorabile dacă ratele dobânzii cresc semnificativ. Datoriile care ajung la maturitate trebuie refinanțate la noile rate de dobândă, care pot fi mai mari decât cele inițiale. Acest risc poate duce la creșterea costurilor de finanțare și la dificultăți în gestionarea datoriei pe termen lung.

Creșterea ratelor dobânzii poate reduce marjele de profit prin majorarea costurilor de finanțare. Marjele de profit mai mici pot afecta capacitatea companiei de a reinvesti în afacere și de a distribui dividende către acționari.

Fluctuațiile ratelor dobânzii sunt adesea asociate cu volatilitatea piețelor financiare. Schimbările rapide ale ratelor dobânzii pot crea incertitudine și pot afecta valorile de piață ale activelor și pasivelor financiare ale Emitentului. Volatilitatea poate complica gestionarea riscurilor financiare și poate necesita ajustări frecvente ale strategiilor de gestionare a datoriei.

Schimbările în politica monetară și fiscală la nivel global pot avea, de asemenea, un impact asupra economiei





României. Creșterea ratelor dobânzilor de către băncile centrale majore, cum ar fi Federal Reserve din SUA și Banca Centrală Europeană, poate duce la majorarea costurilor de împrumut pentru Emitent și poate afecta accesul la finanțare. Politicile fiscale restrictive adoptate de guvernele din economiile dezvoltate pot reduce cererea globală și pot afecta negativ economia României.

### **Riscuri privind capitalul**

Emitentul își gestionează capitalul pentru a se asigura că entitățile din cadrul Grupului își vor putea continua activitatea concomitent cu maximizarea veniturilor pentru acționari, prin optimizarea soldului de datorii și de capital propriu. Acest proces implică un risc semnificativ, deoarece orice dezechilibru în structura capitalului poate afecta stabilitatea financiară și capacitatea de a finanța operațiunile curente și viitoare. Riscul de capital poate apărea în cazul în care Emitentul nu reușește să mențină un nivel optim de capital, fie prin subcapitalizare, fie prin supra-îndatorare, ceea ce poate duce la dificultăți financiare sau la incapacitatea de a investi în oportunități de creștere.

### **Riscul de lichiditate**

Emitentul se confruntă cu riscul de lichiditate, care poate afecta capacitatea companiei de a-și onora obligațiile financiare și de a-și susține operațiunile zilnice. Gestionarea eficientă a lichidității și a fluxurilor de numerar este esențială pentru menținerea stabilității financiare și a continuității afacerii.

Fluxurile de numerar ale Emitentului pot fi supuse unor fluctuații semnificative din cauza sezonității cererii, termenelor de plată ale clienților și furnizorilor, precum și variațiilor în costurile de producție. Aceste fluctuații pot duce la perioade în care disponibilitățile de numerar sunt insuficiente pentru a acoperi cheltuielile curente și obligațiile financiare.

Una dintre principalele provocări legate de cash-flow este colectarea creanțelor de la clienți. Termenele lungi de plată sau întârzierile în efectuarea plăților pot afecta negativ fluxurile de numerar ale Emitentului. Dificultățile în colectarea creanțelor pot duce la necesitatea de a apela la finanțare externă pe termen scurt pentru a acoperi nevoile de lichiditate, ceea ce poate crește costurile financiare ale companiei.

Emitentul poate fi nevoit să se bazeze pe finanțarea externă pentru a-și susține operațiunile și investițiile. Accesul la finanțare poate fi influențat de condițiile pieței financiare și ratingul de credit al companiei. În perioadele de incertitudine economică sau de restrângere a creditului, obținerea finanțării poate deveni dificilă și costisitoare, afectând capacitatea Emitentului de a-și menține lichiditatea.

Gestionarea eficientă a stocurilor este esențială pentru menținerea unui cash flow pozitiv. Stocurile excesive pot bloca resurse financiare semnificative, în timp ce stocurile insuficiente pot duce la pierderea oportunităților de vânzare și la întreruperi în producție. Emitentul trebuie să echilibreze nivelurile de stocuri pentru a optimiza fluxurile de numerar și a asigura continuitatea operațiunilor.

Emitentul are obligații financiare constante, cum ar fi plata salariilor, a furnizorilor și a datorilor. În perioadele de stres financiar, capacitatea de a onora aceste obligații poate fi impactată. Neîndeplinirea obligațiilor financiare poate duce la penalități, deteriorarea relațiilor cu partenerii de afaceri și afectarea reputației companiei.

Veniturile Emitentului pot fi supuse volatilității din cauza schimbărilor în cererea pieței, a concurenței și a condițiilor economice generale. Veniturile fluctuante pot face dificilă planificarea și gestionarea fluxurilor de numerar, afectând capacitatea de a investi în creșterea afacerii și de a răspunde prompt la oportunități sau amenințări.

### **Riscul de credit**

Emitentul se confruntă cu riscul de credit, care reprezintă posibilitatea ca debitorii să nu își îndeplinească obligațiile financiare, ceea ce poate duce la pierderi financiare semnificative. Acest risc poate afecta lichiditatea, fluxurile de numerar și performanța financiară generală a companiei.

Principalele riscuri de credit pentru Emitent sunt legate de neîndeplinirea obligațiilor de plată de către clienți. Întârzierile sau neplata facturilor de către clienți pot afecta fluxurile de numerar și pot duce la pierderi directe. Acest risc este relevant în perioade de recesiune economică sau în cazul în care Emitentul are o expunere semnificativă la clienți din industrii vulnerabile.

Emitentul trebuie să aibă politici și proceduri eficiente pentru evaluarea și monitorizarea riscului de credit al clienților. Acestea includ evaluarea capacității de plată a clienților înainte de acordarea creditului comercial, monitorizarea continuă a situației financiare a clienților și ajustarea limitelor de credit în funcție de riscul perceput.

Emitentul poate utiliza diverse instrumente pentru a mitiga riscul de credit, cum ar fi asigurarea creditului comercial, solicitarea de garanții sau utilizarea scrisorilor de credit. Aceste instrumente pot oferi o protecție suplimentară împotriva neîndeplinirii obligațiilor de plată de către clienți și pot reduce impactul negativ asupra fluxurilor de numerar.

Neplata facturilor de către clienți poate afecta negativ fluxurile de numerar și lichiditatea Emitentului. Acest lucru poate duce la dificultăți în onorarea propriilor obligații financiare, cum ar fi plata furnizorilor, a salariilor și a datoriilor. Gestionarea eficientă a riscului de credit este crucială pentru menținerea unui flux de numerar sănătos și pentru asigurarea continuității operațiunilor.

Condițiile economice generale pot influența riscul de credit al Emitentului. În perioade de recesiune economică, riscul de neplată al clienților poate crește semnificativ, afectând stabilitatea financiară a companiei. De asemenea, riscul sistemic, cum ar fi o criză financiară globală, poate duce la o creștere bruscă a neplății facturilor și la pierderi financiare considerabile.

#### **Riscul de pierderi din diferențe de curs valutar**

Emitentul este expus riscului de pierderi financiare datorită fluctuațiilor cursurilor valutare. Acest risc apare în cazul tranzacțiilor internaționale, unde variațiile cursurilor de schimb pot afecta valoarea creanțelor și datoriilor denominate în valute străine. Fluctuațiile nefavorabile ale cursurilor de schimb pot duce la pierderi, afectând profitabilitatea Emitentului.

Volatilitatea piețelor valutare poate complica și planificarea financiară și bugetarea. Incertitudinea legată de cursurile de schimb viitoare face dificilă previzionarea exactă a veniturilor și cheltuielilor, ceea ce poate duce la riscuri suplimentare în gestionarea resurselor financiare.

### **RISCURI LEGATE DE ASPECTE LEGALE, DE REGLEMENTARE ȘI DE LITIGII**

#### **Risc de modificare a cadrului legislativ, care poate duce la plata unor impozite suplimentare**

Modificările legislative reprezintă un risc semnificativ pentru Emitent, întrucât pot conduce la impunerea unor impozite suplimentare, precum impozitul pe cifra de afaceri. Acest risc poate afecta în mod direct profitabilitatea și stabilitatea financiară a companiei. Legislația fiscală este susceptibilă la modificări frecvente, determinate de contextul economic, politic sau social. Astfel de schimbări pot impune noi obligații fiscale, care să crească povara fiscală pentru Emitent.

Impactul potențial al unor astfel de modificări poate fi substanțial, afectând nu doar rezultatele financiare, ci și strategia de afaceri pe termen lung. Implementarea noilor reglementări poate necesita ajustări semnificative ale sistemelor interne de contabilitate și raportare, precum și a politicilor fiscale ale companiei. În plus, aceste modificări pot genera costuri suplimentare pentru conformare, inclusiv pentru consultanță juridică și fiscală, precum și pentru actualizarea infrastructurii IT și a procedurilor de control intern.

#### **Expunerea la modificări ale legislației fiscale și la inspecții din partea autorităților fiscale**

Modificările legislației fiscale și inspecțiile din partea autorităților fiscale reprezintă riscuri semnificative pentru Emitent. Legislația fiscală este supusă unor modificări frecvente, determinate de contextul economic și politic. Aceste schimbări pot introduce noi obligații fiscale sau pot modifica tratamentele fiscale aplicabile anumitor tranzacții sau activități.

Inspecțiile fiscale pot dezvălui neconformități sau erori în aplicarea reglementărilor fiscale, ceea ce poate duce la recalcularea obligațiilor fiscale, impunerea de penalități și dobânzi de întârziere. Aceste sancțiuni pot afecta poziția financiară a Emitentului și pot genera costuri suplimentare.

O inspecție fiscală care identifică erori în raportarea TVA sau în aplicarea deducerilor fiscale, ceea ce poate duce la obligația de a plăti sume suplimentare, împreună cu penalități și dobânzi de întârziere.

#### **Scurgeri de date cu caracter personal și încălcări ale securității datelor cu caracter personal**

Orice breșă de securitate poate avea consecințe juridice și financiare, inclusiv sancțiuni impuse de autoritățile de reglementare, daune reputaționale și pierderi financiare directe.

Emitentul este obligat să implementeze măsuri adecvate pentru protecția datelor cu caracter personal, conform



reglementărilor naționale și europene, precum GDPR. Nerespectarea acestor cerințe poate duce la investigații și sancțiuni din partea autorităților de protecție a datelor, precum și la procese judiciare inițiate de persoanele afectate.

O breșă de securitate care expune datele personale ale clienților sau angajaților, ar putea genera costuri semnificative pentru remedierea situației, notificarea persoanelor afectate și gestionarea consecințelor legale și reputaționale.

### **RISCURI REPUTATIONALE**

Riscul reputațional reprezintă posibilitatea de pierdere sau deteriorare a imaginii Emitentului din cauza impactului negativ asupra percepției publicului. Eșecurile operaționale, cum ar fi produsele defecte sau retragerile masive de produse de pe piață, pot afecta grav reputația Emitentului.

Litigiile și disputele juridice pot, să afecteze reputația Emitentului. Procesele îndelungate și publicitatea negativă asociată acestora poate duce la pierderea încrederii din partea partenerilor de afaceri și a investitorilor.

Întârzierile în livrarea produselor sau gestionarea defectuoasă a reclamațiilor clienților pot conduce la recenzii negative și la scăderea satisfacției clienților.

Pierderea reputației poate duce la scăderea veniturilor și a profitabilității, dificultăți în atragerea și reținerea talentelor, precum și la costuri suplimentare pentru remedierea imaginii. Emitentul poate fi nevoit să investească semnificativ în campanii de relații publice și în strategii de rebranding pentru a recâștiga încrederea publicului.

### **RISCURI MACROECONOMICE SI GEOPOLITICE**

#### **Creșterea inflației în România**

Creșterea inflației în România reprezintă un risc semnificativ pentru Emitent, afectând direct costurile operaționale, puterea de cumpărare a consumatorilor și, implicit, performanța financiară a companiei.

Prețurile mai mari ale materiilor prime, energiei și altor inputuri necesare pentru producție pot reduce marjele de profit ale Emitentului. Inflația poate duce la majorarea costurilor pentru polimeri, PVC și alte materiale plastice esențiale pentru produsele companiei.

Salariile angajaților sunt, de asemenea, afectate de inflație. Emitentul poate fi nevoit să acorde majorări salariale pentru a compensa pierderea puterii de cumpărare a angajaților care poate duce la creșterea cheltuielilor cu personalul și la presiuni suplimentare asupra marjelor de profit.

Inflația poate influența costul finanțării pentru Emitent. Într-un mediu inflaționist, băncile centrale, cum ar fi Banca Națională a României, pot crește ratele dobânzilor pentru a controla inflația. Ratele mai ridicate ale dobânzilor pot duce la creșterea costurilor de împrumut pentru Emitent, afectând capacitatea companiei de a finanța proiecte de investiții și de a-și susține operațiunile curente.

Inflația poate avea și un impact indirect asupra relațiilor comerciale internaționale. Creșterea prețurilor în România poate afecta competitivitatea produselor Emitentului pe piețele externe, în special dacă inflația din România depășește inflația din țările de destinație. Acest lucru poate duce la pierderea cotei de piață și la scăderea veniturilor.

#### **Instabilitatea politică și militară din regiune**

Instabilitatea politică și militară din regiune poate avea consecințe negative asupra activității Emitentului. Evoluțiile geo-politice și conflictele militare pot duce la întreruperi ale lanțurilor de aprovizionare, dificultăți în accesul la piețe și resurse. În contextul României, riscurile asociate instabilității politice și militare pot include schimbări frecvente ale guvernului, politici economice imprevizibile, conflicte militare regionale și tensiuni geopolitice.

Instabilitatea politică poate duce la schimbări bruște ale reglementărilor și politicilor guvernamentale care pot afecta mediul de afaceri. Modificările fiscale, schimbările în legislația muncii, sau noile reglementări de mediu pot impune costuri suplimentare pentru conformare și pot afecta profitabilitatea Emitentului. Incertitudinea politică poate descuraja investițiile pe termen lung și poate afecta planificarea strategică a companiei.

În perioade de instabilitate politică și militară, riscul perceput de investitori poate crește, afectând accesul la capital și costul finanțării. Ratele mai ridicate ale dobânzilor și condițiile mai stricte de creditare pot îngreuna obținerea finanțării necesare pentru proiectele de investiții și pentru susținerea operațiunilor curente. Aceasta poate limita creșterea și dezvoltarea Emitentului și poate afecta capacitatea de a răspunde rapid la oportunitățile de piață.

Instabilitatea politică și militară poate avea un impact negativ și asupra cererii pentru produsele și serviciile Emitentului. În perioade de criză, consumatorii și întreprinderile pot reduce cheltuielile și investițiile, afectând astfel vânzările și veniturile Emitentului. De asemenea, pot apărea dificultăți în menținerea relațiilor cu clienții și partenerii

de afaceri din cauza incertitudinii și a riscurilor crescute percepute.

#### **Vulnerabilitatea economiei României la fluctuațiile economiei globale**

Economia României prezintă un grad mai mare de vulnerabilitate față de fluctuațiile economiei globale în comparație cu economiile dezvoltate. Evoluțiile economice negative la nivel global pot avea un impact disproporționat asupra economiei naționale și, implicit, asupra activității Emitentului. Modificările în cererea globală și volatilitatea piețelor financiare internaționale pot afecta negativ performanța financiară a companiei.

O recesiune globală ar putea duce la o scădere a exporturilor, la o reducere a investițiilor străine și la o instabilitate financiară accentuată, având potențialul de a impacta negativ activitatea Emitentului. Vulnerabilitatea economiei locale poate spori incertitudinile și riscurile asociate cu planificarea strategică și operațională pe termen lung.

Volatilitatea prețurilor materiilor prime pe piețele internaționale poate, de asemenea, influența negativ economia României și, implicit, Emitentul. Creșterile bruște ale prețurilor la materii prime esențiale, cum ar fi petrolul, gazele naturale sau metalele, pot duce la majorarea costurilor de producție. Acest lucru poate eroda marjele de profit ale Emitentului și poate afecta competitivitatea produselor pe piețele interne și externe.

Schimbările în politicile comerciale globale, cum ar fi introducerea de tarife vamale, sancțiuni economice sau acorduri comerciale noi, pot avea un impact semnificativ asupra economiei României. Aceste schimbări pot afecta fluxurile comerciale, pot crește costurile de import și export și pot crea incertitudine pentru afacerile internaționale. Emitentul, poate fi afectat de aceste perturbări, întâmpinând dificultăți în aprovizionarea cu materii prime.

Fluxurile de capital și investițiile străine directe sunt, de asemenea, influențate de condițiile economice globale. În perioade de incertitudine economică sau de crize financiare internaționale, investitorii pot deveni mai precauți și pot reduce investițiile în economiile emergente, inclusiv în România. Scăderea investițiilor străine directe poate limita accesul Emitentului la finanțare și poate afecta proiectele de expansiune și modernizare.

#### **Scăderea ratingurilor de credit ale României**

Orice scădere a ratingurilor de credit ale României de către o agenție internațională de rating poate avea un impact negativ asupra acțiunilor Emitentului. Scăderea ratingurilor de credit ale României reprezintă un risc pentru Emitent, având potențialul de a afecta negativ costurile de finanțare, accesul la capital și percepția investitorilor asupra stabilității economice a țării. Ratingurile de credit sunt evaluate de agenții internaționale precum Standard & Poor's, Moody's și Fitch, și reflectă capacitatea unui stat de a-și onora obligațiile financiare. O reducere a ratingului de credit indică un risc mai mare asociat cu împrumuturile acordate guvernului român și entităților din țară, inclusiv companiilor. Investitorii și creditorii vor cere rate ale dobânzii mai mari pentru a compensa riscul crescut, ceea ce poate duce la creșterea costurilor de împrumut pentru Emitent. Aceasta poate afecta planurile de investiții și extinderea afacerilor, reducând marjele de profit și limitând capacitatea companiei de a-și dezvolta operațiunile.

Accesul la capital poate fi, de asemenea, afectat de scăderea ratingurilor de credit. Investitorii internaționali pot deveni mai reticenți în a investi în România sau în companiile românești, ceea ce poate duce la reducerea fluxurilor de capital străin. Emitentul poate întâmpina dificultăți în atragerea de investiții noi sau în refinanțarea datoriilor existente, afectând astfel stabilitatea financiară și capacitatea de a finanța proiecte strategice.

Scăderea ratingurilor de credit poate influența negativ și percepția investitorilor asupra stabilității economice a României. O evaluare negativă poate genera îngrijorări legate de capacitatea țării de a-și gestiona finanțele publice și de a asigura creșterea economică sustenabilă. Acest lucru poate duce la o creștere a aversunii la risc din partea investitorilor, afectând cotațiile bursiere și valoarea acțiunilor Emitentului. De asemenea, scăderea ratingului de credit poate duce la deprecierea monedei naționale, ceea ce poate afecta costurile importurilor și poate genera presiuni inflaționiste.

Pentru Emitent, scăderea ratingurilor de credit ale României poate crea un mediu economic mai incert și mai volatil. Aceasta poate duce la creșterea primei de risc asociate cu investițiile în România, afectând negativ toate aspectele operaționale și financiare ale companiei.

### **RISCURI LEGATE DE OFERTĂ ȘI DE ACȚIUNILE NOI OFERITE**

#### **Influența semnificativă a anumitor acționari**

Anumiți acționari vor păstra o participație semnificativă în cadrul Emitentului și vor continua să exercite o influență substanțială asupra Grupului, ca urmare a Ofertei. Acest lucru poate duce la situații în care interesele acestor acționari pot fi diferite de cele ale celorlalți acționari sau pot intra în conflict cu acestea. Influența disproporționată a unui grup de acționari majoritari poate afecta deciziile strategice și operaționale ale Emitentului, inclusiv politica de dividende,

deciziile de finanțare și strategia de expansiune. În astfel de cazuri, acționarii minoritari ar putea să nu aibă suficientă putere pentru a influența deciziile luate de conducerea Emitentului, ceea ce poate duce la nemulțumiri și conflicte de interese.

#### **Riscul anulării majorării de capital social și/sau a ofertei**

Riscul unei posibile anulări a Majorării de Capital Social și/sau a Ofertei reprezintă o preocupare majoră pentru Emitent și investitori. Anularea acestor operațiuni poate fi cauzată de diverse motive, inclusiv probleme juridice, reglementări sau decizii ale autorităților de reglementare. Anularea ar putea duce la pierderea oportunităților de finanțare și la o scădere a încrederii investitorilor în Emitent. De asemenea, aceasta ar putea avea un impact negativ asupra prețului acțiunilor și asupra stabilității financiare a companiei, afectând capacitatea de a atrage capital suplimentar în viitor.

#### **Inadecvarea acțiunilor noi ca investiție pentru toți investitorii**

Acțiunile Noi ar putea să nu fie o investiție corespunzătoare pentru toți investitorii. Diferențele în obiectivele de investiții, apetitul pentru risc și orizontul de timp al investitorilor pot determina ca acțiunile să nu fie potrivite pentru anumite categorii de investitori. De exemplu, investitorii cu un profil de risc conservator ar putea considera acțiunile Emitentului prea volatile sau riscante. Această inadecvare poate duce la vânzări masive de acțiuni, afectând negativ prețul de piață și lichiditatea acestora.

#### **Suspendarea tranzacționării pe Bursa de Valori București**

Tranzacționarea pe Bursa de Valori București poate fi suspendată din diverse motive, inclusiv nerespectarea reglementărilor bursiere, probleme tehnice sau decizii ale autorităților de reglementare. Suspendarea tranzacționării poate avea un impact semnificativ asupra lichidității acțiunilor și asupra capacității investitorilor de a-și monetiza investițiile. De asemenea, aceasta poate afecta negativ percepția pieței asupra Emitentului, generând incertitudine și volatilitate crescută.

#### **Volatilitatea prețului de piață al acțiunilor**

Acțiunile Emitentului pot fi afectate de volatilitatea prețului de piață, iar prețul acestora poate scădea în mod disproporționat, ca urmare a unor evenimente care nu au legătură cu performanța activității Grupului. Factori externi, precum condițiile economice globale, modificările legislative sau evenimente geopolitice, pot influența negativ prețul acțiunilor, indiferent de performanța operațională a Emitentului. Această volatilitate poate descuraja investițiile pe termen lung și poate afecta capacitatea Emitentului de a atrage capital suplimentar prin emiterea de acțiuni noi.

#### **Diluarea participațiilor acționarilor existenți**

Emisiunea de acțiuni suplimentare ale Emitentului, orice plan de stimulente, opțiuni de achiziție sau de reducere a gradului de îndatorare pot dilua participațiile acționarilor existenți. Diluarea acționarilor poate reduce valoarea relativă a participațiilor deținute și poate afecta drepturile de vot și distribuțiile de dividende ale acestora. De asemenea, emisiunea de acțiuni suplimentare poate semnala pieței că Emitentul are nevoie de finanțare suplimentară, ceea ce poate fi perceput negativ de investitori și poate duce la scăderea prețului acțiunilor.

#### **Limitarea capacității Emitentului de a plăti dividende**

Capacitatea Emitentului de a plăti dividende acționarilor poate fi limitată din diverse motive, inclusiv constrângeri financiare, necesitatea de a reinvesti profiturile pentru creștere și dezvoltare sau decizii strategice ale Adunării Generale a Acționarilor (AGA). De asemenea, AGA ar putea decide să nu distribuie dividende pe viitor, ceea ce poate afecta atractivitatea acțiunilor Emitentului pentru investitorii care urmăresc randamente din dividende. Limitarea sau absența plății dividendelor poate reduce interesul investitorilor pentru acțiunile Emitentului și poate afecta negativ prețul de piață al acestora.



**PARTEA A 3-A**  
**DESCRIEREA EMITENTULUI ȘI STRUCTURA ORGANIZATORICĂ**

**Date de identificare**

**Denumirea legală și denumirea comercială a emitentului**

Teraplast S.A.

**Locul de înregistrare a emitentului, numărul său de înregistrare și identificatorul entității juridice (LEI)**

Emitentul este o societate pe acțiuni înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Bistrița Năsăud sub nr. J06/735/1992, cod unic de înregistrare 3094980, cod LEI 254900CX9UNGB7VM0R35.

**Data de constituire și durata existenței emitentului, cu excepția cazului în care perioada este nedeterminată**

Data de constituire a Emitentului este 01.07.1992.

**Sediul și forma juridică a emitentului, legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea emitentul, țara de înregistrare, adresa, numărul de telefon al sediului social (sau al sediului principal, dacă este diferit de sediul social) și site-ul emitentului, dacă este cazul, împreună cu o declarație de declinare a responsabilității din care să reiasă că informațiile de pe site nu fac parte din prospect, cu excepția cazului în care aceste informații sunt incluse, prin trimitere, în prospect.**

Emitentul este persoană juridică română sub forma unei societăți pe acțiuni și care funcționează conform legilor din România, cu sediul social în Sat Sărățel, Calea Teraplast. nr. 1, Comuna Șieu-Măgheruș, Bistrița-Năsăud. România, număr contact 0263-238202, adresa de e-mail [investor.relations@teraplast.ro](mailto:investor.relations@teraplast.ro), website [www.teraplast.ro](http://www.teraplast.ro), număr de ordine la Registrul Comerțului J06/735/1992, cod unic de înregistrare 3094980.

Emitentul își desfășoară activitatea în temeiul legislației române aplicabile, inclusiv (dar fără a se limita la) în temeiul Legii Societăților, Legii privind Emitenții și Regulamentului nr. 5/2018, cu modificările și completările ulterioare.

Emitentul declară că informațiile de pe site nu fac parte din prospect, cu excepția cazului în care aceste informații sunt incluse, prin trimitere, în prospect.

**Dacă emitentul face parte dintr-un grup, o scurtă descriere a grupului și a poziției emitentului în cadrul acestuia. Aceasta poate lua forma unei organigrame sau poate fi însoțită de o astfel de organigramă, în cazul în care acest lucru contribuie la clarificarea structurii.**

Grupul TeraPlast este compus din compania TeraPlast SA, listată la Bursa de Valori București din anul 2008 și subsidiarele sale prezentate mai jos, care intră în perimetrul de consolidare la data prezentului prospect.

**Structura Grupului Teraplast SA**

Nr crt	Firme Group	Tara	Deținere	Procent	Tip deținere Teraplast
1	Teraglass Bistrita SRL	Romania	Teraplast SA	100%	directa
2	Teraplast Recycling SA	Romania	Teraplast SA	99,95%	directa
3	Somplast SA	Romania	Teraplast SA	70,8%	directa
4	Terabio Pack SRL	Romania	Teraplast SA	100%	directa
5	Teragreen Compound SRL	Romania	Teraplast Recycling SA	100%	indirecta
6	Teraverde Carbon SRL	Romania	Teraplast SA	100%	directa
7	Teraplast Magyarorszag KFT	Ungaria	Teraplast SA	100%	directa
8	Palplast SRL	Republica Moldova	Teraplast SA	51%	directa
9	WF Kunststoff Handels GmbH	Austria	Teraplast SA	100%	directa
10	Wolfgang Freiler GmbH & Co KG	Austria	Teraplast SA	100%	directa
11	Itraco GmbH	Austria	Teraplast SA	100%	directa

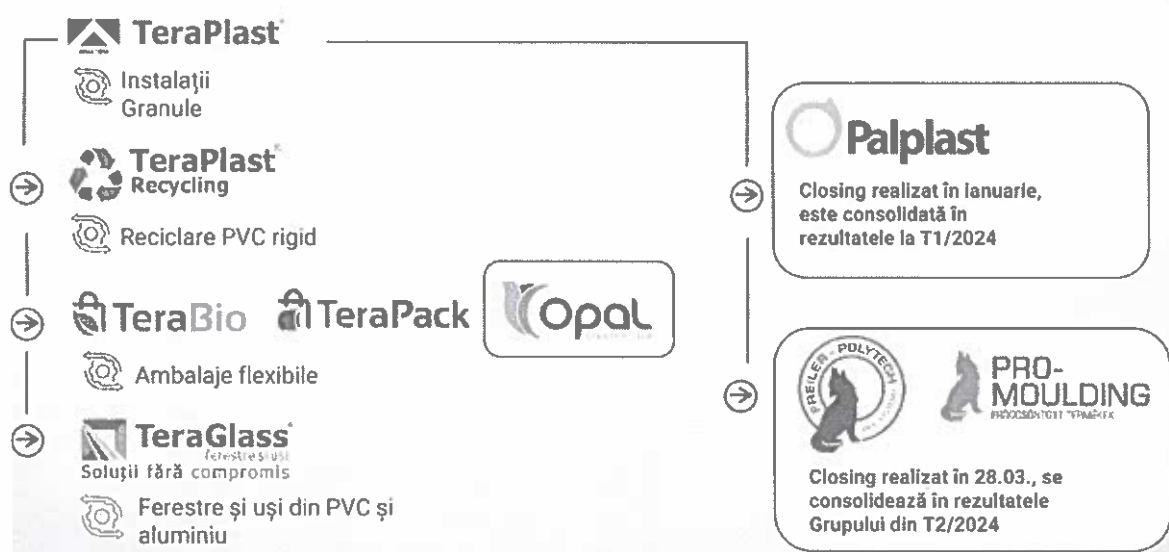


12	Polytech Industrie Kft	Ungaria	Wolfgang Freiler GmbH & Co KG	100%	indirecta
13	Sörgyári Ipari Park Kft	Ungaria	Polytech Industrie Kft	80%	indirecta
14	Pro-Moulding Kft	Ungaria	Itraco GmbH	100%	indirecta

Sursa: Teraplast SA

O listă a filialelor importante ale emitentului, inclusiv denumirea lor, țara lor de înregistrare, cota participațiilor lor în capitalurile proprii și, dacă este diferit, procentul din drepturile de vot deținute de emitent.

Informațiile au fost prezentate la punctul precedent.



Sursa: Teraplast SA



**PARTEA A 4-A  
DESCRIEREA ACTIVITĂȚII**

*Investitorii ar trebui să citească această Parte a 4-a împreună cu informația mai detaliată inclusă în acest Prospect, inclusiv informația de natură financiară.*

**PREZENTARE GENERALĂ**

**Activitățile principale**

TeraPlast este compania-mamă a Grupului TeraPlast - cel mai mare procesator de polimeri din Europa de Sud-Est. Domeniul principal de activitate al Teraplast SA este "Fabricarea plăcilor, foliilor, tuburilor și profilelor din material plastic", cod CAEN – 2221.

**O descriere a naturii operațiunilor efectuate de către emitent și a principalelor sale activități, inclusiv a factorilor-cheie aferenți acestora, cu menționarea principalelor categorii de produse vândute și/sau servicii furnizate în fiecare exercițiu din perioada vizată de informațiile financiare istorice**

Portofoliul de produse al Grupului TeraPlast este structurat pe mai multe linii de business: instalații, granule, ferestre și uși, reciclare PVC rigid și ambalaje flexibile. La rândul lor, liniile de business sunt organizate pe categorii de produse, precum este reprezentat în figura următoare.

LINIE DE BUSINESS	CATEGORII DE PRODUSE
Instalații	Sisteme complete pentru:
	• canalizări interioare
	• canalizări exterioare
	• transport și distribuție apă și gaze naturale
	• management al apelor pluviale
	• protecție cabluri electrice și de comunicații
	• încălzire prin pardoseală
Granule	Granule PVC plastifiate
	Granule PVC rigide
	Granule HFFR
Ferestre și uși	Ferestre și uși PVC
	Ferestre și uși aluminiu
	Uși de garaj
	Pereți cortină
Reciclare	PVC reciclat micronizat
	PVC reciclat regranulat
Ambalaje flexibile	Ambalaje biodegradabile și compostabile
	Ambalaje din polietilenă
	Folie stretch - din 2023



*Sursa: Teraplast SA*

În raportările financiare, liniile de business sunt organizate în 4 segmente: Instalații și Reciclare, Granule și Reciclare,

Ferestre și uși, Ambalaje flexibile. Din perspectiva companiilor care compun Grupul TeraPlast, portofoliul de instalații și cel de granule își desfășoară activitatea în TeraPlast SA. De la 1 ianuarie 2024 segmentul de instalații a consolidat și activitatea companiei Palplast, iar de la 1 aprilie 2024 se vor consolida în cadrul segmentului și companiile grupului Freiler. TeraGlass gestionează portofoliul de ferestre și uși, TeraPlast Recycling cel de reciclare PVC rigid, iar TeraBio Pack ambalajele flexibile.

**Se indică toate produsele și/sau serviciile noi semnificative lansate pe piață și, în măsura în care dezvoltarea noilor produse sau servicii a fost făcută publică, stadiul lor de dezvoltare**

#### **Brandul Opal – folie stretch – TERAPLAST RECYCLING SA**

La finalul trimestrului 4 din 2023, fabrica de folii stretch, investiție greenfield a început activitatea de producție pentru folii din polietilenă de uz industrial, ceea ce reprezintă o capacitate de peste 14.000 de tone anual. Produsele sunt comercializate sub brand-ul Opal și urmează modelul B2B al restului business-urilor Grupului. Clienții Opal sunt din diverse industrii, produsele fiind pretabile ambalării în siguranță a mărfurilor paletizate pentru transport atât pentru producători, cât și pentru distribuitori și furnizorii de servicii logistice.

Necesitatea investiției a venit din studierea pieței foliilor industriale din România, care este o piață de 300 de milioane de euro, cu o creștere constantă, din care 50% sunt importuri. Scopul nostru este să devenim lideri pe piața ambalajelor flexibile din România.

Fabrica este rezultatul unei investiții de peste 86 de milioane de lei, cofinanțată prin schema de ajutor de stat. Echipamentele sunt de ultimă generație, cu un grad ridicat de robotizare și automatizare a fluxului de producție. La maturitate, investiția va genera o cifră de afaceri de 28 milioane euro și o EBITDA de 4 milioane de euro, corespondentă unei marje de 14%.

Activitatea Opal a avut un început favorabil în anul 2024, volumele de vânzări fiind duble față de țintele stabilite. Opal a ajuns astfel în top 3 jucători din piața din România, cu un portofoliu de clienți în care se regăsesc inclusiv mari producători din piața de alimente și băuturi atât din țară, cât și din străinătate.

Începând cu 2022, liniei de business Instalații TeraPlast i s-au adăugat două noi game de produse: TeraDuct – micro-tuburi pentru protecția cablurilor de fibră optică - și NeoTer - sistem complet pentru încălzirea prin pardoseală. Investițiile în micro-tuburi și în sistemul de încălzire prin pardoseală au fost inițiate în 2021 și au fost finalizate în 2022. Prin aceste două noi sisteme Emitentul se adresează unor piețe noi, cu potențial mare de dezvoltare.

#### **NeoTer – încălzire prin pardoseală**

NeoTer by TeraPlast este un sistem complet și modern de încălzire prin pardoseală. Acesta cuprinde țevi PE-Xa și PE-RT, cu barieră de oxigen, și dimensiuni de la 16mm până la 32 mm, în funcție de necesarul proiectului.

Pentru fabricarea NeoTer, TeraPlast utilizează o nouă linie de producție, complet automatizată, cu cea mai avansată tehnologie disponibilă în piață.

#### **TeraDuct**

Sub brandul TeraDuct, Grupul a dezvoltat o nouă soluție tehnică, concepută pentru infrastructura de telecomunicații cu fibră optică. La proiectarea și fabricarea sa au fost folosite materiale și tehnologii de ultimă generație disponibile în industrie.

Cu TeraDuct, TeraPlast devine singurul producător român care aduce pe piață acest tip de soluție din ofertă internă.

#### **Piețele principale**

**O descriere a principalelor piețe pe care concurează emitentul, inclusiv o defalcare a veniturilor totale pe segmente de activitate și piețe geografice, pentru fiecare exercițiu financiar din perioada vizată de informațiile financiare istorice.**

Mixul de produse al Grupului adresează piața construcțiilor prin segmentele de instalații și tâmplărie termoizolantă, industria prelucrătoare prin segmentul de granule, piața procesatorilor de PVC prin reciclarea PVC-ului rigid și piața ambalajelor flexibile prin portofoliul de folii și filme din polietilenă și material biodegradabil, precum și folia stretch.

Activitatea de producție a Grupului se desfășoară în 3 locații din județul Bistrița-Năsăud, respectiv: Sărățel, Bistrița, Năsăud, 1 locație Republica Moldova: Călărași și 2 locații Ungaria, respectiv Nagykanizsa și Fertőszentmiklós.

Centrele de distribuție sunt localizate astfel:

- România: Oradea, Deva, Brașov, Piatra Neamț, Chiajna și Galați.
- Ungaria: Berettyóújfalu.

Depozitele din Ungaria și Galați și-au început activitatea în 2023, întărind forța de distribuție proprie existentă în 2022.

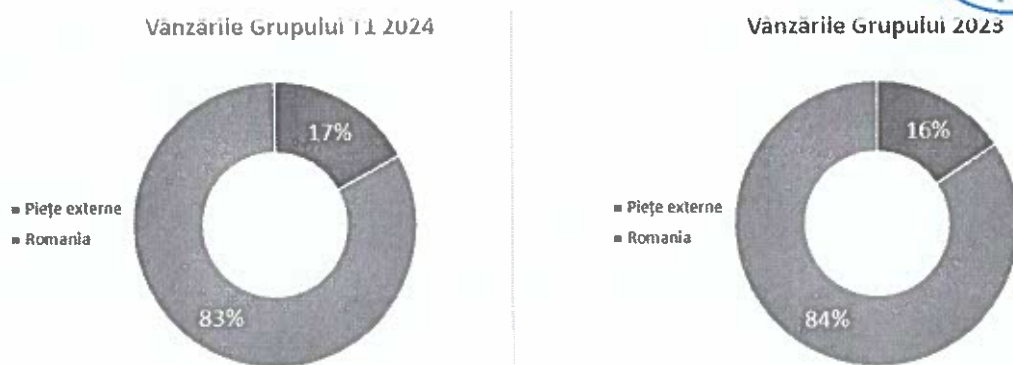
Locațiile Grupului TeraPlast însumează în România 346.000 m<sup>2</sup>, din care 103.600 m<sup>2</sup> spații acoperite de producție și depozitare și 114.600 m<sup>2</sup> de platforme exterioare de depozitare. La acestea se mai adaugă 147.000 m<sup>2</sup> de spații de producție și depozitare în Ungaria și 6.700 m<sup>2</sup> de spații de producție și depozitare în Republica Moldova.

În tabelul următor este prezentată evoluția cifrei de afaceri pe segmente de activitate la nivel consolidat..

Cifra de afaceri (lei)	Instalații si reciclare	Granule, inclusiv reciclate	Confecții tâmplărie	Ambalaje flexibile	Total
2023	500.999.773	76.074.221	48.846.437	46.410.158	672.330.589
2022	488.213.820	126.073.058	56.499.542	40.340.029	711.126.448
Variație %	3%	-40%	-14%	15%	-5%
2024 T1	121.929.864	20.500.869	10.396.290	24.013.838	176.840.861
2023 T1	102.533.634	20.452.316	12.332.725	11.871.752	147.190.427
Variație %	19%	0%	-16%	102%	20%

Sursa: Teraplast SA

Exporturile Grupului TeraPlast au crescut cu 32% în T1 2024 vs T1 2023, de la 23,2 milioane de lei la 30,7 milioane de lei.



Sursa: Teraplast SA

Situația vânzărilor pe piețe geografice este prezentată în tabelul următor, doar la nivelul individual al Teraplast SA. La 31 martie 2024 Emitentul nu a publicat situații financiare individuale.

RON	<u>31 decembrie 2023</u>	<u>31 decembrie 2022</u>
Vânzări pe piața internă (România)	519.318.046	549.260.435
Vânzări pe piața externă	<u>51.408.294</u>	<u>36.963.121</u>
<b>Total</b>	<b><u>570.726.340</u></b>	<b><u>586.223.556</u></b>

Sursa: TeraPlast SA



Sursa: TeraPlast SA

#### Evenimentele importante în evoluția activităților emitentului

O recunoaștere majoră a performanțelor TeraPlast a fost promovarea acțiunilor companiei într-o categorie superioară în cadrul indicilor MSCI. De la 1 septembrie 2023, titlurile TRP au fost mutate de la categoria Small Cap la Mid Cap / Large Cap și au fost incluse în indicii MSCI Frontier și MSCI Romania. De asemenea TeraPlast și-a menținut prezența în indicii FTSE în 2023.



#### **Achiziția grupului Wolfgang Freiler de la familia Uhl din Austria**

În luna februarie 2024 a fost semnat acordul pentru achiziția Grupului Wolfgang Freiler, care deține facilități moderne de producție în Ungaria și o divizie dinamică de distribuție în Austria. Cele două fabrici din Ungaria sunt Polytech și Pro-Moulding. Prima, Polytech, este specializată în producția de țevi pentru protecția cablurilor electrice și a fibrei optice, în timp ce activitatea Pro-Moulding presupune injecția de mase plastice. Produsele sunt comercializate pe piețele din Ungaria, Cehia, Austria, Germania și Franța, unde cele două companii dețin poziții solide în piață. Achiziția presupune și o bază industrială de 5 hectare de teren și hale în sud-vestul Ungariei. Finalizarea tranzacției a avut loc în 28 martie 2024.

#### **Achiziția producătorului de țevi Palplast din Republica Moldova**

Compania deține două linii de producție pentru țevi din polietilenă de înaltă densitate, destinate rețelelor de alimentare cu apă și gaz. Valoarea tranzacției s-a ridicat la 1,8 milioane de euro, compusă din 1 milion de euro ca aport al TeraPlast SA la capitalul Palplast Moldova și 800 mii de euro plățiți către acționarul existent. Astfel, structura acționariatului este compusă din TeraPlast, cu o participație de 51% și Fribourg Capital, acționarul actual, cu 49%. Suma de 1 milion de euro va fi folosită de Palplast Moldova pentru diversificarea capacității de producție și extinderea platformei logistice existente. Tranzacția a fost finalizată în ianuarie 2024.

#### **Investiții într-o nouă centrală fotovoltaică**

În linie cu obiectivul nostru de a crește ponderea de energie regenerabilă în consumul nostru de energie electrică, investim într-o nouă centrală fotovoltaică. Valoarea totală a proiectului trece de 17 milioane de lei +TVA. Investiția include o centrală fotovoltaică cu putere de circa 4.7 MWp, respectiv o putere produsă (din invertoare) de 4,7 MW și un sistem de stocare de 1 MW. Noua centrală va contribui la reducerea ampretei de carbon a Grupului prin reducerea emisiilor cu până la 3.200 tone CO2e anual. Pentru finanțarea proiectului, am primit aprobare de finanțare prin Programul Național de Redresare și Reziliență, pentru suma de cca. 5,5 milioane de lei.

#### **Vânzarea diviziei de produse din oțel**

TeraPlast a semnat în 2020 acordurile de vânzare pentru divizia de produse din oțel (în iulie), formată din TeraSteel România și Serbia și Wetterbest, și pentru linia de business profile de tâmplărie (octombrie). În primul trimestru din 2021 aceste două tranzacții au fost finalizate, iar TeraPlast a înregistrat un profit de 189,4 milioane de lei.

#### **Achiziția Somplast**

În aprilie 2021, TeraPlast a primit avizul favorabil al Consiliului Concurenței privind achiziția participației de 70,8% din Somplast SA. Astfel, odată cu preluarea controlului, a început integrarea business-ului Somplast în Grupul TeraPlast, activitatea de producție de folii din polietilenă fiind ulterior transferată în linia de ambalaje flexibile a TeraBio Pack SRL.

#### **Achiziție linie de folii din polietilenă**

Grupul TeraPlast a încheiat în toamnă 2021 un acord cu Brikston Construction Solutions pentru preluarea producției de folii din polietilenă ale producătorului din Sighișoara. Liniile au fost relocate în Năsăud, unde Grupul, prin TeraPack, desfășoară producția de folii din polietilenă.

#### **Proiect panouri fotovoltaice**

TeraPlast a implementat, în colaborare cu E.ON Energie România, un proiect pentru construcția unei centrale fotovoltaice în parcul industrial din Sărățel. Proiectul a constat în instalarea a peste 7.000 de module fotovoltaice pe acoperișul halelor de producție și clădiri, cu potențialul de a asigura până la 11% din necesarul de energie electrică a parcului industrial din Sărățel, în structura fabricilor și a capacităților de producție din 2020 când a fost realizat proiectul. Această centrală fotovoltaică contribuie la reducerea emisiilor de CO2e pe termen lung, cu până la 660 de tone pe an.

#### **Vânzarea liniei de business profile de tâmplărie**

TeraPlast a semnat, în decembrie 2020, acordul de vânzare a liniei de business profile de tâmplărie către producătorul român Dynamic Selling Group. Decizia de vânzare vine în contextul strategiei Grupului TeraPlast de a dezvolta alte zone de activitate și de a viza primele poziții în piețele pe care activează. Tranzacția a primit acordul Consiliului Concurenței în februarie 2021, iar transferul s-a realizat în a doua parte a trimestrului 2 din 2021.

### Scurt istoric a Grupului TeraPlast

**2021-prezent:** Grupul și-a schimbat structura și, prin investiții continue, a devenit cel mai mare procesator de polimeri din Europa de Sud-Est, crescând capacitățile de producție și intrând pe piața ambalajelor, cu un accent pe reciclare și eficiență energetică. În 2024 a achiziționat producătorul de țevi Palplast din Republica Moldova și grupul Wolfgang Freiler de la familia Uhl din Austria.

**2008-2020:** TeraPlast s-a listat la Bursa de Valori București (BVB) în 2008 și a continuat să se extindă, devenind cel mai mare producător de materiale de construcții cu capital românesc și înființând prima unitate de producție cu capital integral privat românesc deschisă în străinătate după anul 1990. În 2020 a avut loc vânzarea diviziei steel și a diviziei de profile de tâmplărie și achiziția companiei Somplast. În aceeași perioadă, Grupul a realizat numeroase investiții în extinderea și diversificarea capacităților de producție, co-finanțate prin schema de ajutor de stat.

**1991-2007:** În această perioadă, TeraPlast a început să se contureze ca un grup de succes antreprenorial, cu investiții majore și parteneriate internaționale, lansând produse noi pe piața românească.

**1949-1990:** Compania s-a reinventat și a început prelucrarea materialelor plastice în cadrul Întreprinderii de Materiale de Construcții Bistrița, începând cu 1978.

**1896-1948:** În această perioadă, TeraPlast a fost cunoscută pentru prelucrarea plăcilor ceramice.

### Strategia și obiectivele

**O descriere a strategiei și a obiectivelor de afaceri ale emitentului, atât financiare, cât și nefinanciare (dacă există). Această descriere ține seama de viitoarele provocări și perspective ale emitentului.**

#### Scop

Scopul companiei TeraPlast este să își consolideze poziția de cel mai mare procesator de polimeri din Europa de Sud-Est, oferind soluții complete și de înaltă calitate.

#### Viziune

Viziunea Grupului TeraPlast este de a fi lider pe piețele în care activează:

- Este cel mai mare procesator de polimeri din sud-estul UE.
- Are o istorie îndelungată de inițiativă în piață, prin dezvoltarea de soluții în premieră în România.
- Este lider pe piețele de canalizări exterioare din PVC, granule PVC și țevi din PE pentru apă și gaz.
- Dispune de o echipă puternică de specialiști, o poziție financiară stabilă și investește constant în dezvoltarea produselor și a capacităților de producție, ceea ce o face un model de excelență în afaceri pentru antreprenoriatul românesc.
- Este bine ancorată în contextul pieței și se digitalizează pentru a deveni o companie mai rapidă și mai eficientă.

#### Misiune

Misiunea companiei este de a dezvolta soluții eficiente pentru oameni și mediu, prin:

- Inovare și capacitate de adaptare.
- Investiții constante în dezvoltarea capacităților de producție și a portofoliului de produse.
- Capacități de producție de ultimă generație și tehnologie modernă.
- Calitate certificată de cele mai înalte standarde internaționale.
- Rețea de distribuție extinsă și parteneriate îndelungate.
- Business sustenabil prin gestionarea responsabilă a resurselor și a impactului asupra mediului, dezvoltarea de produse din materiale prietenoase cu mediul, digitalizarea proceselor și implicarea în comunitate.

#### Strategie



Strategia companiei se bazează pe un model de business de creștere accelerată, prin livrarea constantă de creșteri de două cifre a vânzărilor și profitabilității. TeraPlast urmărește creșterea sustenabilă a afacerilor sale, aducând plus-valoare angajaților, partenerilor și acționarilor săi. Compania consideră că dezvoltarea responsabilă aduce beneficii semnificative pe termen lung în dezvoltarea unui business sănătos și durabil.

În baza unui program ambițios de investiții, obiectivul grupului TeraPlast pentru următorii ani este de a accelera creșterea activității din punct de vedere a cifrei de afaceri, prin:

- Intrarea pe piețe noi prin investiții greenfield și achiziții.
- Diversificarea portofoliului (folii industriale stretch, reciclarea altor materiale).

Pentru implementarea strategiei Grupul se bazează pe extinderea capacităților de producție, achiziții strategice și dezvoltarea de noi produse. Compania investește semnificativ în infrastructura de producție și în capacitățile de reciclare, ținând cont de tendințele globale de sustenabilitate.

#### Obiective financiare pentru anul 2024

Pentru anul 2024, TeraPlast își propune un buget care prevede creșteri organice prudente. Abordarea ușor conservatoare este dictată de experiența ultimilor ani, în care o parte dintre premisele de la început de an s-au materializat parțial pe parcursul execuției bugetului. Contextul macroeconomic impune o astfel de abordare, iar așteptările sunt ca majoritatea sectoarelor din economie să manifeste contracții la diferite niveluri. Totuși, pentru lucrările de infrastructură, alimentate din fonduri publice și europene, se așteaptă o evoluție pozitivă.

RON '000	2022	2023	2024 B
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>711.126</b>	<b>672.331</b>	<b>864.518</b>
A te venituri din exploatare	655	1.835	139
<b>Venituri din exploatare, Total</b>	<b>711.781</b>	<b>674.165</b>	<b>864.657</b>
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	(486.499)	(424.942)	(545.111)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(83.556)	(95.056)	(116.432)
Cheltuieli cu utilitatile	(21.128)	(32.593)	(42.400)
Amortizare net	(26.285)	(33.002)	(36.491)
Alte cheltuieli operationale	(67.880)	(70.203)	(89.057)
<b>Total cheltuieli din exploatare</b>	<b>(685.349)</b>	<b>(655.796)</b>	<b>(829.491)</b>
<b>Rezultat Operational</b>	<b>26.433</b>	<b>18.369</b>	<b>35.166</b>
<b>EBITDA</b>	<b>52.712</b>	<b>51.372</b>	<b>71.657</b>
<b>EBITDA %</b>	<b>7%</b>	<b>8%</b>	<b>8%</b>
Rezultat financiar, net	(9.877)	(13.167)	(17.017)
<b>Profit brut</b>	<b>16.556</b>	<b>5.202</b>	<b>18.149</b>
Impozit pe profit	(1.182)	(4.064)	(7.500)
<b>Profit net</b>	<b>15.374</b>	<b>1.138</b>	<b>10.649</b>
<b>Profit net %</b>	<b>2%</b>	<b>0%</b>	<b>1%</b>

Sursa: TeraPlast SA



În ansamblul său, bugetul prevede creșteri substanțiale ale cifrei de afaceri și EBITDA. Contribuția majoră va veni din operațiunile de fuziuni și achiziții (M&A) derulate în segmentul Instalații, în timp ce noul business de folii stretch va contribui la creșterea cifrei de afaceri a segmentului Ambalaje.

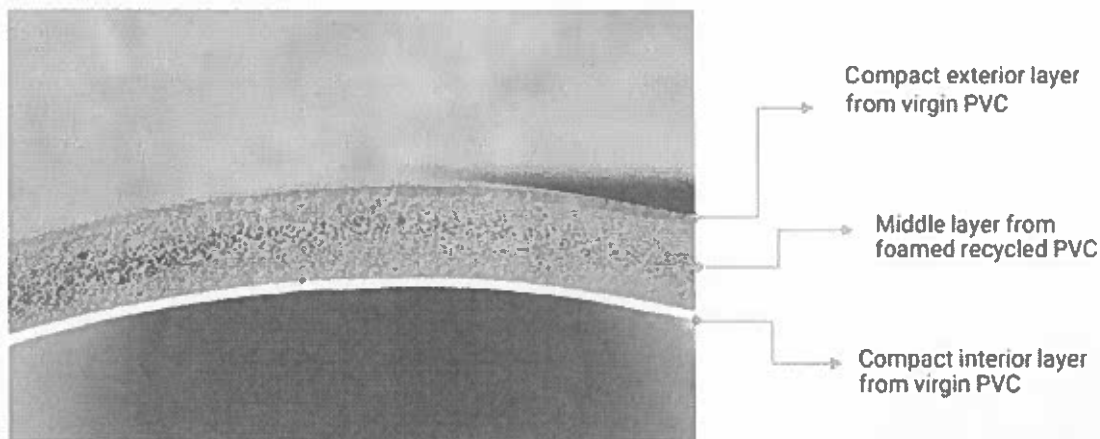
**În măsura în care acestea au o influență semnificativă asupra activității comerciale sau a rentabilității emitentului, informații sintetice privind măsura în care emitentul este dependent de brevete sau licențe, de contracte industriale, comerciale sau financiare sau de procedee noi de fabricație.**

Grupul nu este dependent de brevetele sau licențele pe care le are, însă prin intermediul aplicării lor își aduce contribuția la atenuarea schimbărilor climatice, prin extinderea utilizării de material reciclat.

O parte dintre aceste brevete internaționale sunt pentru rețeta țevilor de canalizare cu până la 100% PVC reciclat: Țevi

Gri(n).

Pentru aceste produse, TeraPlast deține o serie de brevete care protejează soluțiile tehnice utilizate pentru producerea stratului mijlociu de densitate scăzută (expandat), folosind atât materiale virgine (PVC K57 - 68) cât și materiale reciclabile. Utilizarea materialului reciclat îmbunătățește costurile de producție și, implicit, costurile de investiții în sistemele de canalizare.



#### Elementele pe care se bazează orice declarație a emitentului privind poziția sa concurențială.

##### 1. Cercetare de piață

Compania analizează rapoarte de piață cel puțin anual, pentru sectorul materialelor de construcții și specifice liniilor de business pentru a identifica tendințele pieței, astfel ca decizii de creștere a capacităților de producție să fie susținute de creșterea pieței.

Urmărește în mod constant evoluția pieței downstream pentru a defini planurile pe termen scurt, precum politica de stocuri.

##### 2. Analiza concurenților

Compania analizează evoluția cotelor de piață și rezultatele concurenților. Pentru business-urile existente ajută să identifice zone de îmbunătățit (de ex. productivitate), iar pentru business-urile ce le are în vedere ajută la calibrarea așteptărilor.

##### Investițiile

O descriere a investițiilor semnificative ale emitentului (inclusiv valoarea acestora) pentru fiecare exercițiu financiar din perioada vizată de informațiile financiare istorice, până la data documentului de înregistrare.

Grupul TeraPlast a investit peste 219 milioane lei în perioada 2021-2022 în extinderea capacităților de producție și a noilor segmente de afaceri. Grupul TeraPlast a investit aprox 104 milioane în 2023 în principal pentru finanțarea noii fabrici de folie stretch.

Companie	An	Tip investiție	Valoare investiție (mil. lei)
TeraPlast	2023	CapEx mentenanța și optimizarea condițiilor de lucru și îmbunătățirea calității produselor	9
	2022	CapEx mentenanța	6
	2022	Îmbunătățiri ale capacităților de producție și a parcului logistic	4

Companie	An	Tip investiție	Valoare investiție (mil. lei)
	2021- 2022	Creșterea capacității de producție de țevi PVC si de fittinguri	43
	2022	Fabrica de instalații din polietilena	56
TeraPlast Recycling	2023	Fabrica de producție a foliilor stretch cu două linii de producție pentru folii din polietilenă de uz industrial.	84
TeraBio Pack	2021-2022	Fabrica de producție a confecțiilor din folii biodegradabile, pungi si saci biodegradabili	67

Sursa: Teraplast SA

**O descriere a investițiilor semnificative ale emitentului aflate în derulare sau pentru care au fost deja asumate angajamente ferme, inclusiv mențiuni privind distribuția geografică a acestor investiții (pe teritoriul național și în străinătate) și sursele de finanțare a acestora (internă sau externă).**

Pentru toate investițiile aflate în derulare sursele de finanțare sunt atât din surse proprii cât și din surse externe de finanțare.

Companie	An	Tip investiție	Valoare investiție (mil. lei)	Locație
	2024 B	Panouri fotovoltaice <sup>1</sup>	24	Romania
	2024 B	CapEx mentenanța	8	Romania
	2024 B	Producție PVC	8	Romania
TeraPlast	2024 B	Echipeamente laborator	2	Romania
	2024 B	Regranulator poliolcfine	2	Romania
	2024 B	Pare auto	1	Romania
Freiler	2024 B	Producție PVC	10	Ungaria
	2024 B	Hala de producție	10	Ungaria
Palplast	2024 B	Productie PVC și investiții în logistică și depozitare		Republica Moldova
Somplast	2024 B	Reparații clădiri și instalații	4	Romania
TeraPlast Recycling	2024 B	Echipeamente prestretch	1	Romania

1. Finanțare parțială PNRR

Sursa: Teraplast SA

**Informații privind asocierile în participație și întreprinderile la care emitentul deține o proporție a capitalului social susceptibile de a avea un impact semnificativ asupra evaluării activelor și datorilor, poziției financiare sau profiturilor și pierderilor emitentului.**

Nu este cazul.

**O descriere a oricărei probleme de mediu care poate afecta utilizarea de către emitent a imobilizărilor sale corporale.**

În condiții normale de lucru și de funcționare a tuturor echipamentelor și vehiculelor, precum și cu respectarea tuturor măsurilor de protecție a mediului stabilite prin autorizațiile de mediu și de gospodărire a apelor, proceduri, instrucțiuni de lucru și planuri de măsuri, nu ar trebui să existe aspecte de mediu care să afecteze utilizarea imobilizărilor corporale cum sunt clădirile, echipamentele și mașinile, vehiculele, terenurile sau sistemele IT și diversele echipamente de



comunicații. Documentele interne stabilesc atât măsuri de prevenire a poluării solului, apei și aerului, cât și modul de intervenție în cazul unor situații de urgență, în scopul prevenirii poluării mediului sau afectării bunurilor și imobilizărilor corporale.

#### AVANTAJE COMPETITIVE

Grupul TeraPlast se bazează pe o tradiție de 128 de ani, în care a inovat și s-a reinventat continuu, adaptându-se cu succes contextului din piață și depășind orice obstacol. În acești ani, a construit un brand puternic și un model de afaceri eficient, a dezvoltat o echipă unită și parteneriate solide. Ambiția companiei este să atingă performanța la fiecare nivel și în tot ceea ce face. Studiază piața, gândește anticipativ, își asumă obiective înalte și este competitivă. Utilizează echipamente moderne și tehnologii avansate și investește permanent în programe de dezvoltare și motivare.

#### Avantaje Competitive

##### 1. Brand Puternic:

- Grupul efectuează anual analiza satisfacției clienților cu o companie independentă. Pentru clienții săi, TeraPlast înseamnă calitate la cele mai înalte standarde și prețuri competitive. Brandul ajută la atragerea celor mai buni profesioniști la nivel național. Angajații sunt mândri că lucrează la TeraPlast.

##### 2. Tehnologie de Producție Modernă:

- Producția de instalații și granule necesită investiții semnificative și capacități de dezvoltare a produselor. TeraPlast are procese de producție eficiente utilizând tehnologie de ultimă generație, obținând astfel un avantaj de cost (cost leadership).

##### 3. Performanță Superioară Competitorilor:

- TeraPlast are o performanță superioară competitorilor în termeni de preț, loialitate de brand și profitabilitate. Este lider de piață și are o influență semnificativă asupra prețurilor pieței. Produsele au un volum mare și o valoare mică, ceea ce reduce concurența din partea producătorilor externi.

##### 4. Producție de Material Reciclat:

- Producția de material reciclat înlocuiește o parte din materia primă achiziționată, oferind flexibilitate în perioadele de lipsă a disponibilității materiei prime și marje suplimentare.

##### 5. Competențe în Dezvoltarea de Rețete:

- TeraPlast are competențe în dezvoltarea de rețete care au ca scop îmbunătățirea parametrilor tehnici ai produselor sau reducerea costului de producție. Compania dispune de un departament de cercetare și un laborator competent pentru încercările specifice materiilor prime utilizate în procesul de producție, precum și ale produselor finite. Un exemplu de produs îmbunătățit este țeava Politub PE100-RC pentru apă. Țeava PE100-RC oferă un avantaj net companiei care execută lucrarea, scurtând termenele de execuție cu 35-40%, oferind o performanță superioară din perspectiva prețurilor, costului total de execuție și exploatare. Economii realizate prin utilizarea acestui sistem, comparativ cu alte soluții similare, pot ajunge până la 15%. Polietilena din care este realizat produsul este un material inovator, durabil peste 100 de ani în exploatare și nu interacționează cu mediul și apa transportată, aceasta nepreluând însușiri de miros, gust sau culoare.

#### Poziția pe Piață

TeraPlast vine în întâmpinarea clienților cu soluții eficiente, avantajoase și prietenoase cu mediul. Brandul Politub, deținut de TeraPlast, este în România sinonim cu țeava de apă, un trademark generic.

- TeraPlast Recycling este cel mai mare reciclator de PVC rigid din România și în top 10 în Europa. Totodată, e cel mai mare producător de PVC reciclat micronizat din Europa, după capacitate.
- Prin linia de business Instalații, TeraPlast este liderul pieței de infrastructură apă-canal din România.
- TeraPlast este principalul furnizor de granule din PVC pe piața din România.
- TeraBio Pack este unul dintre cei mai importanți 5 producători din piața ambalajelor flexibile.
- TeraGlass activează într-o piață care cuprinde circa 1.000 de producători, iar obiectivul companiei este de a

se clasa în top 10 producători de ferestre și uși din România.

- TeraPlast Recycling cu brandul Opal a ajuns în primul trimestru al anului 2024 în top 3 jucători din piața din România, cu un portofoliu de clienți în care se regăsesc inclusiv mari producători din piața de alimente și băuturi atât din țară, cât și din străinătate.

## DIFERENȚIEREA FATA DE CONCURENȚA

Principalele elemente cheie ale modelului de business al companiei, prin care se diferențiază de concurență, sunt următoarele:

- **Reputație Bună:** Compania are o reputație bună în rândul clienților și furnizorilor, fiind apreciată drept un partener strategic și de încredere.
- **Istoric în Inițiativă:** Are o istorie îndelungată de inițiativă în piață prin dezvoltarea de soluții în premieră în România.
- **Listarea pe Bursa de Valori București:** În cei 15 ani de la listare, capitalizarea companiei a crescut de peste 4 ori, cifra de afaceri a crescut de la 219 milioane de lei în 2007 la 711 milioane de lei în 2022, iar activele au crescut de la 170 milioane de lei la aproape 700 milioane de lei. Investițiile în aceeași perioadă însumează aproape 800 milioane de lei. (informații la 2 iulie 2023)
- **Dependență Redusă de Clienți:** Compania are o dependență redusă la nivelul portofoliului de clienți și monitorizează strict riscul de credit intern.
- **Politică de Achiziții Eficientă:** Are o bază de furnizori diversificată, asigurând o politică de achiziții eficientă.
- **Procese de Producție Rentabile:** Dispune de procese de producție rentabile.
- **Gestionare Bună a Numerarului:** Compania gestionează bine numerarul.
- **Echipă de Management cu Experiență:** Are o echipă de management cu experiență.
- **Portofoliu Diversificat:** Deține un portofoliu de produse și segmente de piață diversificate.
- **Marje Peste Medie:** Obține marje peste medie datorită dimensiunii companiei și a inovării.
- **Flexibilitate și Management Strategic:** Practică flexibilitate și management strategic, utilizând strategii de nișă și leadership în costuri.
- **CapEx Anual de Menținere, înainte de achiziții:** Are un CapEx anual de mentenanță de aproximativ 1 milion de euro.

## PIEȚELE PRINCIPALE ȘI POZIȚIA CONCURENȚIALĂ

TeraPlast este dintre cei mai mari producători români de materiale de construcții și un jucător important în Europa de Sud-Est. Compania și-a consolidat poziția prin diversificarea produselor și inovația continuă în mai multe segmente de afaceri.

### Segmente Operaționale

#### 1. Instalații:

- **Lider de piață:** TeraPlast este liderul pieței de instalații din România.
- **Inovații:** Compania a fost primul producător de tubulatură agrementată din polietilenă și de țevi PVC multistrat pentru canalizări exterioare din România.
- **Dezvoltare durabilă:** Produsele includ soluții sustenabile precum țevi PVC multistrat cu miez reciclat Gri(n) Pipe și țeava PE 100-RC, care are o durată de viață de până la 100 de ani.

#### 2. Granule:

- **Lider de piață:** TeraPlast este liderul pieței de Granule PVC din România, având o cotă de piață de peste

34%.

- **Inovații:** Compania a introdus pe piață granule fără halogen, rezistente la foc (HFFR), care sunt în curs de omologare cu clienții.

### 3. Reciclare:

- **Lider național și european:** TeraPlast Recycling este cel mai mare reciclator de PVC rigid din România și unul dintre primii zece în Europa.
- **Produse reciclate:** Produsele finite din reciclare, PVC regranulat și PVC micronizat, sunt utilizate în procesele de fabricare fără a modifica caracteristicile tehnice sau calitative ale produselor finite.

### 4. Ferestre și uși:

- **Exporturi:** Peste 70% din producția anuală de ferestre și uși ajunge în străinătate, în țări precum Germania, Ungaria, Slovacia și Austria.
- **Distribuție:** Un canal important de distribuție este reprezentat de magazinele de bricolaj din străinătate.

### 5. Ambalaje flexibile:

- **Produse biodegradabile:** TeraBio Pack produce folie și ambalaje flexibile biodegradabile și compostabile certificate OK Compost de către TUV Austria conform standardului EN 13432.
- **Preluare și expansiune:** Începând cu septembrie 2021, TeraBio Pack a preluat business-ul de ambalaje flexibile din polietilenă de la Somplast.

## PREVIZIUNI SAU ESTIMĂRI PRIVIND PROFITUL

În cazul în care un emitent a publicat o previziune sau o estimare privind profitul (care este încă în vigoare și valabilă), respectiva previziune sau estimare este inclusă în documentul de înregistrare. În cazul în care o previziune sau o estimare privind profitul a fost publicată și este încă în vigoare, dar nu mai este valabilă, se furnizează o declarație în acest sens și o explicație a motivelor pentru care respectiva previziune sau estimare nu mai este valabilă

Profitul bugetat la 31.12.2024 este de 10.649 mii lei. Până în prezent lucrările publice de infrastructură ajunse în faza de execuție au avut o accelerare în prima parte a acestui an, iar TeraPlast rămâne prima opțiune pentru aceste proiecte. Este esențial ca alocările de fonduri pentru lucrări de infrastructură să continue și în a doua parte a anului, după alegerile locale, pentru că așa cum au arătat-o și anul trecut, construcțiile sunt un motor de creștere al PIB. La data prezentului document bugetul aprobat de către AGOA din data de 26 aprilie 2024 este în vigoare.



Sumar buget 2024:

RON '000	2022	2023	2024 B
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>711.126</b>	<b>672.331</b>	<b>864.518</b>
Alte venituri din exploatare	655	1.835	139
<b>Venituri din exploatare, Total</b>	<b>711.781</b>	<b>674.165</b>	<b>864.657</b>
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	(486.499)	(424.942)	(545.111)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(83.556)	(95.056)	(116.432)
Cheltuieli cu utilitatile	(21.128)	(32.593)	(42.400)
Amortizare net	(26.285)	(33.002)	(36.491)
Alte cheltuieli operationale	(67.880)	(70.203)	(89.057)
<b>Total cheltuieli din exploatare</b>	<b>(685.349)</b>	<b>(655.796)</b>	<b>(829.491)</b>
<b>Rezultat Operational</b>	<b>26.433</b>	<b>18.369</b>	<b>35.166</b>
<b>EBITDA</b>	<b>52.718</b>	<b>51.372</b>	<b>71.657</b>
<b>EBITDA %</b>	<b>7%</b>	<b>8%</b>	<b>8%</b>
Rezultat financiar, net	(9.877)	(13.167)	(17.017)
<b>Profit brut</b>	<b>16.556</b>	<b>5.202</b>	<b>18.149</b>
Impozit pe profit	(1.182)	(4.064)	(7.500)
<b>Profit net</b>	<b>15.374</b>	<b>1.138</b>	<b>10.649</b>
<b>Profit net %</b>	<b>2%</b>	<b>0%</b>	<b>1%</b>

Sursa: Teraplast SA

În cazul în care un emitent alege să includă o nouă previziune privind profitul ori o nouă estimare privind profitul sau o previziune privind profitul publicată anterior sau o estimare privind profitul publicată anterior în temeiul punctului 11.1, previziunea sau estimarea privind profitul trebuie să fie clară și lipsită de ambiguitate și să conțină o declarație care să prezinte principalele ipoteze pe care emitentul și-a bazat previziunea sau estimarea.

#### Declarație privind previziunea sau estimarea profitului

Emitentul declară că previziunea sau estimarea privind profitul a fost elaborată și pregătită pe o bază care este atât comparabilă cu situațiile financiare anuale, cât și conformă cu politicile contabile ale emitentului.

Bugetul pentru 2024 se bazează pe următoarele principii:

- Creșteri organice prudente ca urmare a experienței ultimelor trimestre.
- Pentru lucrările de infrastructură, alimentate din fonduri publice și europene, se așteaptă o evoluție pozitivă.
- Ponderea principalelor cheltuieli în cifra de afaceri va fi similară celei din 2023. La fel și ponderea segmentelor de afaceri în cifra de afaceri consolidată.
- Reducem cheltuielile fixe pentru business-urile care au înregistrat pierderi operaționale.
- Principala contribuție la avansul rezultatelor o vor avea achizițiile recente – Palplast și Grupul Freiler cu +15% cifră de afaceri, respectiv EBITDA.
- Volumele vor crește cu 16% pe business-urile curente și cu 33% împreună cu contribuția M&A.
- TeraBio Pack a atins pragul critic de volume și va intra în teritoriu pozitiv din punct de vedere al profitabilității în 2024. Contribuția foliilor stretch în cifra de afaceri a segmentului va determina o creștere de 80%.

#### MARKETING ȘI VÂNZARI

Strategia de marketing a Grupului TeraPlast se consolidează în jurul a patru concepte esențiale: transformare, extindere, reziliență și adaptare.

Adaptează actualizarea imaginii de brand pentru a reflecta transformarea digitală și inovația, utilizând campanii de marketing integrat pentru a comunica aceste schimbări, la extinderea prezenței online.

În același timp, se concentrează pe abordarea piețelor emergente prin studii de piață pentru a adapta produsele și mesajele de marketing la cerințele locale, feedbackul continuu obținut de la parteneri și colaborările strategice.

### PROPRIETATE INTELECTUALĂ

Grupul deține un număr de 49 de mărci active, atât verbale (care protejează cuvinte) cât și mărci combinate (care protejează cuvintele și elementele grafice) a căror perioadă de valabilitate se întinde până în intervalul 2025-2032. Printre acestea se numără următoarele mărci înregistrate:

- 40 de mărci înregistrate la OSIM: TERAPLAST; TERAGLASS windows & doors; Teraplast Recycling; TeraBio Pack, AQUA SYSTEM; CLEAN SYSTEM; DECOR SYSTEM; DRAIN SYSTEM; TERAPIPE; Neoter; GRIn pipe; NEOPE-XA; NEOPE-RT; TeraDuct; NeoTer FixTherm; POLITUB; TERAPLAT ARENA; Opal.

- 4 mărci înregistrate la WIPO: TeraPlast since 1896; ProMoulding (en); Freiler-Polytech; Wolfgang Freiler

- 1 marca EUIPO: OPAL

### INFRASTRUCTURA IT

Departamentul IT este un departament strategic al companiei în executarea proiectelor de digitalizare și valorificare a tehnologiilor existente pentru a crește eficiența proceselor. Astfel, managerul IT face parte din toate echipele de implementare de proiecte de digitalizare și face propuneri de automatizare a proceselor. Departamentul IT al TeraPlast este format din patru persoane. Ei au o bună înțelegere a proceselor organizației pe care o folosesc pentru a implementa soluții IT potrivite operațiunilor companiei. De asemenea, au o bună înțelegere a tehnologiilor existente. Principalele atribuții ale departamentului IT sunt:

- rezolvarea incidentelor minore în ERP și sistemele informatice
- gestionarea arhitecturii tehnice
- asigurarea integrării diverselor sisteme pe care le utilizează, împreună cu consultanți externi
- responsabilitatea tehnică pentru proiectele de digitalizare

Bugetul pentru serviciile externalizate și auditul de securitate a sistemului este de 40 mii euro pe an. Suplimentar, compania investește în echipamente IT performante și aplicații software pentru asigurarea integrității sistemelor.

Tehnologii sau servicii de securitate cibernetice:

#### 1. Securitatea site-urilor

Website-urile Grupului nu dispun de funcționalitatea de creare cont, astfel încât datele utilizatorului să fie stocate într-o bază de date a platformelor și să fie supuse riscului de scurgere de informații cu caracter personal. Singura funcționalitate prin care sunt prelucrate astfel de informații este reprezentată de formularul de cerere de ofertă și contact, unde, prin completarea voluntară de către utilizator, sunt stocate informațiile cu caracter personal. Pentru reducerea riscurilor privind securitatea website-urilor la nivel de funcționalitate și conținut, dar și la nivelul protecției datelor utilizatorilor, compania monitorizează performanța protocoalelor de securitate și le dezvoltă în consecință, iar anual evaluează serviciile contractate. De asemenea, toate site-urile respectă normele GDPR.

#### 2. ERP

Conform obiectivelor propuse, s-a finalizat și implementarea SAP S/4 Hana, care beneficiază de integrarea nativă și fără întreruperi a proceselor și de un model de date in-memory consistent. Această versiune răspunde mai bine dimensiunii afacerilor companiei, vitezei și automatizărilor necesare în fluxurile de lucru.

#### 3. Firewall

Compania folosește varianta premium de firewall a modului Wordfence pentru sporirea securității, acces real-time la bazele de date cu semnăturile virușilor și protecție în timp real.

### ASIGURARE



Emitentul a încheiat diverse polițe de asigurare pentru a proteja activele și responsabilitățile companiei. Aceste polițe acoperă daunele materiale la bunuri, răspunderea civilă a producătorului și răspunderea administratorilor și directorilor.

1. Asigurare pentru Daune Materiale la Bunuri. Aceste polițe acoperă diverse categorii de active fizice ale Emitentului, asigurând protecția împotriva daunelor fizice și a pierderilor financiare asociate.

- Clădiri (clădiri și amenajări constructive) și Mijloace fixe (instalații, echipamente și utilaje, mobilier):

Suma asigurată: 539.935.624 RON

Detalii: Această poliță acoperă daunele fizice și pierderile care pot afecta clădirile, amenajările constructive și mijloacele fixe ale companiei, inclusiv instalațiile, echipamentele și mobilierul. Acestea sunt esențiale pentru operațiunile zilnice și funcționarea eficientă a companiei.

- Mijloace circulante (stocuri):

Suma asigurată: 150.000.000 RON

Detalii: Asigurarea pentru mijloace circulante acoperă stocurile companiei, protejând împotriva pierderilor cauzate de furt, incendii, inundații sau alte evenimente care ar putea afecta stocurile disponibile pentru vânzare sau producție.

- Cheltuieli de restabilire a activității (ICOW):

Perioada maximă de despăgubire (PMD): 3 luni

Suma asigurată: 2.175.000 RON

Detalii: Această poliță acoperă cheltuielile necesare pentru restabilirea activităților companiei în urma unui eveniment asigurat. Acoperirea se extinde pentru o perioadă maximă de 3 luni, oferind suport financiar pentru a reface rapid operațiunile.

- Avarii Accidentale utilaje:

Suma asigurată: 323.250.347 RON

Detalii: Polița acoperă daunele accidentale care pot afecta utilajele companiei, asigurând astfel continuarea operațiunilor fără întreruperi majore. Acoperirea include repararea sau înlocuirea utilajelor avariate.

- Asigurarea Echipamentelor Electronice:

Suma asigurată: 14.499.039 RON

Detalii: Această asigurare protejează echipamentele electronice ale companiei, cum ar fi computerele, serverele și alte dispozitive esențiale pentru funcționarea digitală. Acoperirea include daunele cauzate de incendii, inundații, furt și alte riscuri.

- Asigurare Utilaje de Șantier:

Suma asigurată: 6.639.122 RON

Detalii: Polița acoperă utilajele utilizate în șantierele de construcții, protejând împotriva daunelor fizice și a pierderilor cauzate de accidente, furturi sau alte evenimente neprevăzute.

- Asigurare panouri fotovoltaice:

Suma asigurată: 9.156.585 RON

Detalii: Această poliță acoperă panourile fotovoltaice ale companiei, protejând împotriva daunelor cauzate de condiții meteorologice extreme, vandalism și alte riscuri care ar putea afecta funcționarea și eficiența sistemelor de energie regenerabilă.



## 2. Asigurarea pentru Răspunderea Civilă a Producătorului

Suma asigurată: 5.000.000 EUR

Detalii: Această poliță acoperă răspunderea civilă a Emitentului în calitate de producător, protejând împotriva cererilor de despăgubire formulate de terți pentru daune cauzate de produsele defecte sau neconforme. Acoperirea include costurile legale și despăgubirile acordate terților afectați.

## 3. Asigurare privind Răspunderea Administratorilor și Directorilor

Suma asigurată: 2.000.000 EUR

Detalii: Polița protejează administratorii și directorii companiei împotriva cererilor de despăgubire care pot rezulta din acțiunile sau deciziile lor în cadrul gestionării companiei. Acoperirea include costurile legale și eventualele despăgubiri acordate în cazul în care sunt găsiți răspunzători pentru încălcarea obligațiilor lor fiduciare.

Aceste polițe de asigurare oferă o protecție cuprinzătoare pentru Emitent, asigurându-se că riscurile financiare și operaționale sunt gestionate eficient, protejând astfel activele companiei și continuitatea operațiunilor sale.

## ANGAJAȚII

Numărul de angajați la sfârșitul perioadei vizate de informațiile financiare istorice sau numărul mediu de angajați pentru fiecare exercițiu financiar din perioada în cauză, până la data documentului de înregistrare (precum și modificările acestor cifre, dacă sunt semnificative) și, dacă este posibil și dacă aceste informații sunt semnificative, o defalcare a angajaților pe principalele categorii de activități și locații geografice. În cazul în care emitentul utilizează un număr semnificativ de angajați temporari, se includ, de asemenea, informații privind numărul mediu de angajați temporari pentru cel mai recent exercițiu financiar.

Echipele Grupului TeraPlast număra, la final de 2023, peste 950 de angajați efectivi, în ușoară scădere față de 2022 din cauza redimensionărilor necesare în procesul de eficientizare operațională.

În urma tranzacțiilor de M&A din anul 2024, se vor alătura echipei grupului Teraplast 144 de angajați ai Grupului Freiler și 25 de angajați a companiei Palplast.

Evoluția numărului mediu de angajați, la nivel consolidat este prezentată în tabelul de mai jos

		2021	2022	2023
	<b>Total Consolidat, din care:</b>	<b>815</b>	<b>907</b>	<b>896</b>
1. Categorie	Personal productiv	495	609	600
	Personal administrativ	320	298	297
2. Companie	TeraPlast SA	486	483	528
	TeraPlast Recycling SA	54	87	68
	TeraBio Pack SRL	41	140	127
	TeraGlass SRL	154	180	158
	Somplast SA	80	16	10
	Teraplast Magyarország kft	0	1	5

Sursa: Teraplast SA

## O descriere a oricărui acord care prevede participarea angajaților la capitalul emitentului

Oferirea de acțiuni cu titlu gratuit (în cadrul unui program de tip Stock Option Plan) face parte din schema de

remunerare a angajaților, membrilor conducerii societăților din Grupul TeraPlast, a administratorilor și a directorilor executivi ai Societății, precum și din strategia de fidelizare a acestora. Stock Option Plan depinde de criteriile de performanță financiară, precum și de realizarea obiectivelor operaționale strategice și de sustenabilitate. Este acordat pe baza unei perioade de referință a performanței de trei ani, pentru a promova crearea de valoare pe termen mediu și lung. Acest bonus urmărește de asemenea să împiedice asumarea de riscuri excesive precum și să încurajeze retenția. SOP nu poate depăși 200% din remunerația fixă a Directorilor executivi. El se stabilește de către Comitetul de Remunerare și se aprobă de către CA.

În baza Hotărârii A.G.E.A. din data de 28.04.2023, un număr de 2.764.610 acțiuni TRP au fost atribuite către personalul din cadrul Grupului Teraplast, cu titlu gratuit, în cadrul unui program stock option plan. Acțiunile alocate, au fost acordate în baza performanțelor din perioada 2020-2022.

Cele mai importante proiecte din 2022 au presupus o implicare semnificativă din partea echipei TeraPlast și au influențat atât performanțele Grupului, cât și componenta variabila a pachetului de remunerare:

- Anul 2022 a fost al doilea cel mai bun an din istoria Grupului TeraPlast din perspectiva evoluției principalilor indicatori financiari.
- Finalizarea celui mai ambițios plan de investiții din istoria Grupului (219.000.000 lei în perioada 2021-2022), devenind astfel cel mai mare procesator de polimeri din Europa de Sud-Est.
- Extinderea prezentei regionale prin deschiderea depozitului din Ungaria și creșterea portofoliului de clienți externi pentru Ambalaje flexibile.
- Elaborarea planului de investiții pentru 2023, în valoare totală de 102.000.000 lei.

În baza Hotărârii A.G.E.A. din data de 28.04.2022, un număr de 2.670.000 acțiuni TRP au fost atribuite către personalul din cadrul Grupului Teraplast, cu titlu gratuit, în cadrul unui program stock option plan. Acțiunile alocate sunt acordate în urma analizei performanțelor din perioada 2020-2021. Acestea reflectă și rezultatele record înregistrate în 2021.

## ASPECTE CE ȚIN DE MEDIUL ÎNCONJURĂTOR

Grupul TeraPlast raportează anual performanța sa în sfera dezvoltării durabile. Raportul dedicat de sustenabilitate este publicat în prima jumătate a anului și este întocmit în baza cadrului de raportare GRI (Global Reporting Initiative), ținând cont de cadrul SASB (Sustainable Accounting Standards Board) și integrând informații privind activitățile durabile conform Taxonomiei UE (Regulamentul 2020/852).

Raportul include informații privind gestionarea impactului asupra mediului înconjurător, acoperind teme precum managementul deșeurilor și emisiile de gaze cu efect de seră. Amprenta de carbon este calculată pentru scopurile 1, 2 și 3. În 2023, emisiile totale ale Grupului pe Scopurile 1, 2 și 3 au crescut cu 21,6% comparativ cu emisiile din 2022. Printre principalii factori care au dus la această creștere se numără investițiile recente în capacități de producție, cum ar fi noua fabrică de folii stretch care și-a început activitatea în T4/2023, precum și creșterea exporturilor Grupului. Comparativ cu anul de bază 2021, creșterea din 2023 este de 14,9%. În privința activităților care contribuie la atenuarea schimbărilor climatice și la economia circulară, Grupul TeraPlast desfășoară activități de reciclare PVC rigid, comercializează ambalaje biodegradabile și compostabile certificate, integrează materiale reciclate în portofoliul său de produse și utilizează energie regenerabilă. Utilizarea energiei regenerabile este o direcție importantă în dezvoltarea durabilă a grupului în contextul în care cea mai mare pondere în amprenta de carbon a grupului pe Scopul 2 o are energia electrică.

Investițiile realizate încă din 2020 în obținerea energiei regenerabile utilizând panouri fotovoltaice au contribuit cu 4,0% din energia electrică totală consumată în 2023 la nivelul Grupului TeraPlast. Deoarece TeraPlast SA achiziționează 100% energie verde de la furnizorul său de electricitate (prin garanții de origine), în 2023, 76,9% din electricitatea totală consumată la nivelul Grupului a fost din surse regenerabile. În 2024, TeraPlast investește într-o nouă centrală fotovoltaică, a cărei putere va fi de 4,7MWp, în cadrul unui proiect de 17 milioane de lei +TVA. Aproximativ 5,5 milioane de lei din valoarea totală a investiției sunt finanțați prin PNRR.

Mai multe detalii despre performanța Grupului TeraPlast în aria dezvoltării durabile pot fi consultate în raportul de sustenabilitate disponibil pe site-ul BVB, simbol TRP, și pe website-ul dedicat investitorilor TeraPlast (investitori.teraplast.ro).

**Aspecte cheie privind impactul asupra mediului și dezvoltarea durabilă în Grupul TeraPlast:**

- La TeraBio Pack, producția de ambalaje biodegradabile a crescut cu peste 76%.
- La TeraBio Pack, producția de semifabricat din reciclat (regranulat) a crescut cu peste 144%.
- La TeraPlast Recycling, puritatea deșeurilor din PVC rigid achiziționate a depășit 98%.
- La nivelul Grupului TeraPlast, 77% din electricitatea consumată a fost din surse regenerabile.
- Întreaga cantitate de electricitate consumată de TeraPlast SA a fost din surse regenerabile (4% produsă de panourile fotovoltaice, peste 94% energie hidroelectrică achiziționată).
- Consumul de combustibili a scăzut cu peste 8% față de anul 2022.
- Consumul de apă la nivelul Grupului TeraPlast a scăzut cu 43% față de anul 2022.
- Nu a existat niciun impact semnificativ negativ asupra apei.
- Nu au existat incidente semnificative asociate autorizațiilor în domeniul apelor.
- La nivelul Grupului TeraPlast, au fost generate cu 31% mai puține deșuri decât în 2022.
- La nivelul Grupului TeraPlast, deșeurile eliminate au scăzut cu 59% față de 2022.
- La nivelul Grupului TeraPlast, deșeurile depozitate la groapa de gunoi au scăzut cu peste 75% față de 2022.



	U.M.	2022	2023	2023 vs 2022
<b>ECONOMIC</b>				
Venituri nete	mil. RON	711,1	672,3	-5%
EBIT (profit înainte de taxe)	mil. RON	16,6	5,2	-69%
Profit Net	mil. RON	15,4	1,1	-93%
Datorii	mil. RON	352,1	442,1	26%
Capital propriu	mil. RON	309,5	312,7	1%
Capitalizare bursieră (preț mediu la 30.12.2022, respectiv 30.12.2023)	mil. RON	1.204,90	1.120	-7%
<b>MEDIU</b>				
Consumul total de energie electrică utilizată	MWh	33.984	37.290	10%
Cantitatea de energie electrică produsă de panourile fotovoltaice	MWh	1.706	1.502	-12%
Cantitatea totală de deșuri valorificate	mii tone	1,352	1,174	-13%
Total emisii de CO <sub>2</sub> (Scop 1)	tCO <sub>2</sub> eq	2.887	2.541	-12%
Total emisii de CO <sub>2</sub> (Scop 2, market based)	tCO <sub>2</sub> eq	943	1.898	101%

Total emisii de CO <sub>2</sub> (Scop 3, market based)	tCO <sub>2</sub> eq	176.901	215.303	22%
Consum total de energie	GJ	168.524	175.105	4%
Procent de energie asigurată de centrala fotovoltaică din consumul total	%	5,00%	4,00%	- 1pp
<b>SOCIAL</b>				
Număr mediu de angajați	oameni	907	897	-1%
Număr de ore de instruire	ore	31.564	22.628	-28%
Total investiții în comunitate	mil. RON	1,76	1,16	-34%

Sursa: Teroplast S.A.

### LITIGII ȘI PROCEDURI LEGALE

Societatea este parte în diverse litigii, majoritatea fiind dispute apărute în derularea activității curente. Societatea nu este implicată în și nici nu are cunoștință de existența vreunei alte proceduri judiciare, de arbitraj sau administrative care ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra poziției financiare sau asupra profitabilității Societății în perioada de 12 luni anterioară datei Prospectului. Consiliul de administrație a aprobat prin decizia nr. 35 din 23.10.2014 următoarele praguri de materialitate privind raportarea litigiilor: (a) 5% din cifra de afaceri a companiei aferenta exercițiului financiar anterior sau (b) 20% din profitul net al companiei aferent exercițiului financiar anterior, care este atins mai întâi





**PARTEA A 5-A**  
**RAPORTĂRI CONFORM CADRULUI DE REGLEMENTARE**

De la data Ofertei Publice Inițiale până la data acestui Prospect, Emitentul a publicat informații conform prevederilor Regulamentului (UE) Nr 596/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 aprilie 2014 privind abuzul de piață (regulamentul privind abuzul de piață) și de abrogare a Directivei 2003/6/CE a Parlamentului European și a Consiliului și a Directivelor 2003/124/CE, 2003/125/CE și 2004/72/CE ale Comisiei („MAR”), raportări în conformitate cu Legea nr.24/2017 – Republicată și în baza Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, respectiv un număr total de 1430 raportări curente, disponibile pe website-ul Emitentului la adresa [www.teraplast.ro](http://www.teraplast.ro), secțiunea cu informații de interes specific pentru investitori (secțiunea „*Rapoarte și Informări*”). A se avea în vedere faptul că informațiile care se regăsesc pe website-ul Emitentului nu fac parte din Prospect.

Cele mai importante raportări curente ale Emitentului sunt prezentate succint mai jos, grupate în funcție de categoria de interes:

Nr. crt.	Categorie	Denumire raport BVB	Rezumat
1	<b>Capital social și dividende</b>	Raport Curent Convocare AGA O & E 28.04.2022/ 24.03.2022 18:02:02	Distribuire dividende HOTARAREA nr. 1/ 28 aprilie 2022 AGO: Distribuire de dividende, in valoare de 32.684.967,26 lei, dividendul brut/acțiune propus fiind de 0.015 lei* aferent trimestrelor II, III si IV al anului 2021.
2		Raport Curent Document informare - alocare acțiuni 30.09.2021 11:34:27	Informare cu privire la oferirea sau atribuirea de acțiuni fără o contraprestație în bani Prin hotărârea A.G.E.A. a Societății TERAPLAST S.A. nr. 1 din data de 25 iunie 2021 s-a aprobat majorarea capitalului social cu suma de 43.579.988 lei, de la valoarea actuala de 174.320.047,80 lei, la valoarea de 217.900.035.80 lei, prin emisiunea a 435.799.880 acțiuni noi, cu valoarea nominala de 0,10 lei/acțiune, Majorarea capitalului social se va realiza prin încorporarea sumei de 43.579.988 lei, din profitul perioadei 1 ianuarie 2021 - 31 martie 2021
3		Raport Curent Procedura plata dividend parțial 2021 07.07.2021 18:05:15	Distribuire dividende HOTARAREA nr. 1/ 25 iunie 2021 AGO TeraPlast va acorda dividende parțiale in suma de 226.615.937 lei, dividendul parțial brut/acțiune fiind de 0,13 lei
4		Raport Curent Procedura plata dividende - 2020 16.12.2020 12:37:58	Distribuire dividende HOTARAREA nr. 1/ 27 noiembrie 2020 AGO Distribuirea de dividende în valoare totală de 45.323.187,31 lei, dividendul brut/acțiune propus fiind de 0,0260 lei.
5		Raport curent Document informare - alocare acțiuni gratuite 19.08.2020 10:12:08	Informare cu privire la oferirea sau atribuirea de acțiuni fără o contraprestație în bani Prin hotărârea A.G.E.A. a Societății TERAPLAST S.A. nr.1 din data de 29 aprilie 2020 s-a aprobat majorarea capitalului social cu suma de 40.539.546 lei, prin emisiunea a 405.395.460 acțiuni noi, cu valoarea nominala de 0,10 lei/acțiune. Majorarea capitalului social se va realiza prin încorporarea rezervelor in suma de 40.539.546 lei, constituite din prima de emisiune de 27.384.726 lei si alte

Nr. crt.	Categorie	Denumire raport BVB	Rezumat
			rezerve de 13.154.820 lei si emisiunea a 405.395.460 acțiuni noi, cu valoarea nominala de 0,10 lei/acțiune.
6		Raport curent Document informare - alocare acțiuni gratuite 20.12.2018 17:17:47	Majorarea capitalului social cu suma de 21.333.483,20 lei, prin emisiunea a 213.334.832 acțiuni noi, cu valoarea nominala de 0,10 lei/acțiune, prin alocare a 1 acțiune gratuita la 4 acțiuni deținute.
7		Raport curent Document informare - alocare acțiuni gratuite 24.10.2019 15:15:43	Majorare de capital social cu suma de 26.756.123,40 lei, prin emisiunea a 267.561.234 acțiuni noi, cu valoarea nominala de 0,10 lei/acțiune, prin alocare a 1 acțiune gratuita la 4 acțiuni deținute.
8		Raport curent Hotărâri CA - Majorarea capitalului social TeraPlast 14.09.2018 19:07:32	Majorare capital social Aprobarea majorării capitalului social cu suma de 21.333.483.20 lei, prin emisiunea a 213.334.832 acțiuni noi, cu valoarea nominala de 0,10 lei/acțiune, prin încorporarea rezervelor in suma de 21.333.483,20 lei, constituite din profitul net al anilor anteriori și emisiunea a 213.334.832 acțiuni noi,
9		Raport curent Plata dividend 2017 - procedura de plata 14.06.2018 11:12:51	Distribuire dividende pentru anul 2017 TeraPlast SA distribuie dividende de 10.069.404 RON, in creștere cu 5,81% fata de valoarea alocata anul trecut si cu 26,97% fata de valoarea alocata in urma cu 2 ani.
10		Raport curent Document informare - alocare acțiuni gratuite 19.07.2017 14:05:40	Majorare de capital social cu suma de 29.047.831 lei, prin emisiunea a 290.478.310 acțiuni noi, cu valoarea nominala de 0,10 lei/acțiune, prin alocarea gratuita a 1 acțiune noua la 1,95
11		Raport curent Plata dividend 2016 - procedura plata 19.05.2017 13:52:59	Distribuire dividende pentru anul 2016 Compania va aloca pentru dividende suma de 9.572.712 RON, in creștere cu 20,71% fata de valoarea alocata anul trecut.
12		Raport curent Raport curent plata dividende 2015 20.05.2016 15:19:00	Distribuire dividende pentru anul 2015 Repartizarea din profitul net aferent anului 2015 a unei sume de 7.930.057 RON, in vederea acordării de dividende (dividendul brut este in valoare bruta de 0,021 RON/acțiune).
13	Informații financiare	Raport trim 1 2024 08.05.2024 8:30:15	Raportare financiara T1 2024 Creșteri substanțiale ale cifrei de afaceri și EBITDA Grupului TeraPlast în T1/2024
14		Raport anual 2023 26.04.2024 18:28:49	Publicarea Raportului anual 2023 cf Calendarului financiar al anului 2024

Nr. crt.	Categorie	Denumire raport BVB	Rezumat
15		Raport anual 2022 28.04.2023 19:27:34	Publicarea Raportului anual 2022 cf Calendarului financiar al anului 2023
16		Raport anual 2021 28.04.2022 20:53:55	Publicarea Raportului anual 2021 cf Calendarului financiar al anului 2022
17		Raport anual 2020 28.04.2021 18:58:44	Publicarea Raportului anual 2020 cf Calendarului financiar al anului 2021
18		Raport Anual 2019 29.04.2020 19:01:31	Publicarea Raportului anual 2019 cf Calendarului financiar al anului 2020
19		Raport anual 2018 25.04.2019 17:43:34	Publicarea Raportului anual 2018 cf Calendarului financiar al anului 2019
20		Raport anual 2017 27.04.2018 19:57:48	Publicarea Raportului anual 2017 cf Calendarului financiar al anului 2018
21		Raport anual 2016 27.04.2017 18:50:54	Publicarea Raportului anual 2016 cf Calendarului financiar al anului 2019
22		Comunicat detalii teleconferința - 05.05.2016; disponibilitate raport anual 2015 27.04.2016 10:44:00	Comunicat cu privire la disponibilitatea Raportului anual 2015 pe website-ul societății
23		Comunicat disponibilitate raport anual 2014 29.04.2015 19:57:00	Comunicat cu privire la disponibilitatea Raportului anual 2014 pe website-ul societății
24		Comunicat disponibilitate raport anual 2013 29.04.2014 18:20:00	Comunicat cu privire la disponibilitatea Raportului anual 2013 pe website-ul societății
25		Comunicat disponibilitate Raport Anual 2012 26.04.2013 18:37:00	Comunicat cu privire la disponibilitatea Raportului anual 2012 pe website-ul societății
26		Comunicat disponibilitate Raport Anual 2011 27.04.2012 18:34:00	Comunicat cu privire la disponibilitatea Raportului anual 2011 pe website-ul societății
27		Reluare tranzacționare ora 09:30 - Hotărâri AGA Ordinara si Extraordinara din 29.04.2011 si Raport Anual 2010 02.05.2011 9:09:00	Comunicat cu privire la disponibilitatea Raportului anual 2010 pe website-ul societății
28		Reluare tranzacționare - ora 09:30 - Raport curent Hotărâri AGA Ordinara si Extraordinara din 29.04.2010 si Raport Anual 2009 03.05.2010 9:16:00	Comunicat cu privire la disponibilitatea Raportului anual 2009 pe website-ul societății
29		Comunicat disponibilitate Raport Anual 2008 24.04.2009 16:39:00	Comunicat cu privire la disponibilitatea Raportului anual 2008 pe website-ul societății

Nr. crt.	Categorie	Denumire raport BVB	Rezumat
30	Tranzacții semnificative	Finalizarea tranzacției de cumpărare a Grupului Wolfgang Freiler 28.03.2024 18:00:18	Finalizarea tranzacției de cumpărare a Grupului Wolfgang Freiler de către TeraPlast SA. TeraPlast a finalizat achiziția Grupului Wolfgang Freiler de la familia Uhl din Austria la data de 28 martie 2024.
31		Finalizarea tranzacției Palplast Moldova 12.01.2024 18:00:19	Finalizarea tranzacției Palplast Moldova TeraPlast intră în posesia acțiunilor care reprezintă pachetul majoritar în compania Palplast, respectiv o deținere de 51%, în timp ce acționarul actual, Fribourg Capital va deține 49%
32		Achiziție linie de producție folii din polietilena 10.09.2021 18:00:17	Grupul TeraPlast achiziționează linia de producție de folii din polietilenă a Brikston Construction Solutions SA Activele urmează a fi relocate la fabrica din Năsăud, pentru eficientizarea activității. Transferul se va face în 20 septembrie 2021
33		Avizul favorabil al Consiliului Concurenței pentru achiziția Somplast 14.04.2021 8:59:40	Grupul TeraPlast a primit aprobarea Consiliului Concurenței pentru achiziția Somplast TeraPlast a executat ordinul de vânzare al fostului acționar majoritar al Somplast SA în 29 decembrie 2020. După avizul favorabil al Consiliului Concurenței, TeraPlast își exercită controlul asupra societății.
34		Finalizare tranzacție divizia Steel 26.02.2021 18:00:29	Finalizarea tranzacției de vânzare divizia Steel TeraPlast a încasat 373 milioane de lei din vânzarea diviziei Steel și va acorda dividend special
35		Aviz favorabil pentru vânzarea liniei de business profile de tâmplărie 10.02.2021 16:27:04	Vânzare linia de business profile de tâmplărie TeraPlast a primit avizul favorabil din partea Consiliului Concurenței pentru vânzarea liniei de business profile de tâmplărie
36		Grupul TeraPlast anunța preluarea integrală a Cortina WTB de către Wetterbest 16.09.2019 9:38:39	Grupul TeraPlast anunța preluarea integrală a Cortina WTB de către Wetterbest
37		Finalizare achiziție Politub 12.10.2017 15:33:00	Finalizare achiziție Politub TeraPlast anunța ca s-a finalizat procesul de achiziție a pachetului de acțiuni reprezentând 50% din părțile sociale ale Politub, deținut de compania franceza Socotub. Astfel, TeraPlast are o participație de 99,99% din capitalul social Politub
38		Achiziție fabrica panouri sandwich Serbia 07.06.2017 14:37:58	Achiziție fabrica Serbia Grupul a achiziționat producătorul de panouri sandwich Interlemind din Serbia, valoarea tranzacției fiind de 4,3 milioane de euro
39	Tranzacții raportabile	Raport curent Tranzacții management - art. 19 Reg. (UE) 596/2014 08.03.2024 18:00:19	TeraPlast S.A. a notificat tranzacțiile de alocare gratuită de acțiuni efectuate de către persoanele cu responsabilități de conducere, ca parte a programului stock option plan, conform Hotărârii AGEA nr. 1 din 28.04.2023. Tranzacțiile au inclus alocări de acțiuni pentru Alexandru Stănean, Maria Ioana Birta, Lucian Claudiu Anghel și Vlad Nicolae Neacșu. Aceste acțiuni au fost acordate pe baza performanțelor din perioada 2020-2022 și fac parte din strategia de fidelizare și remunerare a personalului

Nr. crt.	Categorie	Denumire raport BVB	Rezumat
40		Raport curent Tranzacții management - art. 19 Reg. (UE) 596/2014 24.02.2023 9:23:18	TeraPlast S.A. a notificat tranzacțiile de alocare gratuită de acțiuni efectuate de către persoanele cu responsabilități de conducere, ca parte a programului stock option plan, conform Hotărârii AGEA nr. 1 din 28.04.2022. Tranzacțiile au inclus alocări de acțiuni pentru Alexandru Stăncan, Maria Ioana Birta și alți administratori. Tranzacțiile reflectă performanțele din perioada 2019-2021 și rezultatele record înregistrate în 2021
41		Raport curent Tranzacții management - art. 19 Reg. (UE) 596/2014 01.03.2022 18:03:04	TeraPlast S.A. a notificat tranzacțiile efectuate de către persoanele cu responsabilități de conducere, rezultate din alocarea de acțiuni cu titlu gratuit în cadrul programului stock option plan, conform Hotărârii AGEA nr. 1 din 24.08.2020, modificată ulterior prin alte hotărâri AGEA. Tranzacțiile au fost notificate în conformitate cu prevederile legislației pieței de capital și includ detalii despre alocările de acțiuni gratuite pentru directorul general Alexandru Stăncan și directorul financiar Maria Ioana Birta
42		Raport curent Tranzacții management - art. 19 Reg. (UE) 596/2014 23.10.2019 8:05:04	TeraPlast S.A. a raportat tranzacțiile efectuate de Maria Ioana Birta, director financiar, în data de 27.09.2019. Tranzacțiile au implicat transferul direct de acțiuni alocate gratuit în cadrul programului de opțiuni pe acțiuni, conform Hotărârilor AGEA nr.1/21.09.2017 și nr.1/14.09.2018, cu un volum total de 301.114 acțiuni.
43		Raport curent Document informare - alocare acțiuni gratuite 04.03.2024 18:04:25	Alocarea cu titlu gratuit de acțiuni către angajații, membrii conducerii societăților din Grupul Teraplast, administratorii și directorii executivi ai Societății. Un număr de 2.764.610 acțiuni TRP vor fi atribuite către personalul din cadrul Grupului Teraplast, cu titlu gratuit, în cadrul unui program stock option plan.
44		Raport curent Informare - alocare acțiuni gratuite către angajați și membrii conducerii 21.02.2023 19:24:05	Alocarea cu titlu gratuit de acțiuni către angajații, membrii conducerii societăților din Grupul Teraplast, administratorii și directorii executivi ai Societății. Un număr de 2.670.000 acțiuni TRP vor fi atribuite către personalul din cadrul Grupului Teraplast, cu titlu gratuit, în cadrul unui program stock option plan.
45		Raport curent Document informare-alocare acțiuni gratuite către angajați și membrii conducerii 26.09.2018 18:30:10	Oferirea cu titlu gratuit de valori mobiliare către angajații și membrii conducerii societăților din Grupul Teraplast 3.571.114 acțiuni achiziționate în cadrul programului de Stock Option Plan, să fie oferite cu titlu gratuit către angajații și membrii conducerii societăților din Grupul Teraplast.
46	Investiții	Raport curent TeraPlast SA primește cca. 5,5 milioane lei prin PNRR 28.08.2023 18:00:14	TeraPlast SA primește cca. 5,5 milioane lei prin PNRR pentru o centrală fotovoltaică nouă
47		Raport curent Primirea acordului de finanțare pentru fabrica de folii stretch 18.05.2022 18:06:04	Primirea acordului de finanțare pentru fabrica de folii stretch Valoarea totală a investiției este de peste 11 milioane de euro

Nr. crt.	Categorie	Denumire raport BVB	Rezumat
48		Raport curent Grupul TeraPlast a primit acordul de finanțare pentru noua fabrica 28.12.2020 18:09:19	Grupul TeraPlast a primit acordul de finanțare pentru noua fabrica de sisteme din polietilena Proiectul are o valoare totala de 10 milioane de euro, iar ajutorul de stat reprezintă 4,9 milioane de euro.
49		Raport curent Primirea acordului de finanțare pentru TeraPlast Folii Biodegradabile SRL 23.12.2020 18:00:04	Grupul TeraPlast a primit acordul de finanțare pentru proiectul „Înființare unitate noua de producție pentru TeraPlast Folii Biodegradabile SRL” Proiectul are o valoare totala de aproape 12 milioane de euro, din care circa 5.8 milioane de euro reprezintă ajutor de stat.
50		Raport curent Primirea acordului de finanțare prin ajutor de stat pentru primul proiect 12.11.2020 18:28:29	Grupul TeraPlast a primit acordul de finanțare pentru proiectul de investiții în valoare de 7,9 milioane de euro
51		Raport curent Finanțarea Grupului TeraPlast din partea BERD ajunge la 16 milioane de euro 15.04.2019 19:11:21	Investițiile vizează divizia Steel a Grupului în scopul dezvoltării unităților de producție și creșterii prezenței regionale și vor fi derulate în decursul acestui an și al anului viitor.
52		Raport curent Grupul TeraPlast primește 6.8 milioane de euro ajutor de stat 12.11.2018 16:41:41	Grupul va demara implementarea a 3 proiecte de investiții în valoare totală de 15 milioane de euro, depuse prin Schema de ajutor de stat. după ce Ministerul de Finanțe a aprobat finanțarea lor. Implementarea celor trei proiecte depuse de TeraPlast, Depaco și TeraGlass, va începe imediat.
53	Litigii	Raport curent Litigiu 20.12.2018 18:33:17	Litigiu Teraplast S.A. – C.A.P.S. Consulting Agri SRL. Obiect pretenții în cuantum de 71.793,52 lei la care se adaugă TVA și cheltuieli de judecată, în baza unui contract de execuție încheiat în 2014, în care societatea Teraplast SA are calitatea de beneficiar, iar societatea reclamanta are calitatea de executor.
54		Raport curent Notificare litigiu ONRC 27.10.2017 18:55:51	A fost înregistrata la Tribunalul Prahova, sub nr. 6262/105/2017, Plângerea împotriva rezoluției Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Prahova, formulata de Teraplast S.A., împotriva Oficiului Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Prahova și Depaco SRL.
55	Alte informații	Raport curent Promovarea acțiunilor TRP în cadrul MSCI 14.08.2023 18:36:20	Acțiunea TeraPlast, promovată în indicii MSCI Titlul TRP va fi promovat de la Small Cap la Mid Cap / Large Cap în cadrul MSCI
56		Raport curent TeraPlast inclusa in indicele ROTX al Bursei de la Viena 13.03.2023 18:00:14	Acțiunea TeraPlast a fost inclusă de către Bursa de Valori de la Viena în indicele ROTX EUR în urma revizuirii componenței acestuia
57		Raport curent Comunicat - TeraPlast intra în indicele BET 23.03.2020 9:56:25	TeraPlast intra în indicele BET care ajunge la 17 companii pentru prima data în istoric.

Sursa: Teraplast SA



În ultimele 12 luni până la data acestui prospect, au avut loc câte două AGOA și AGEA, care au fost raportate în conformitate cu MAR, după cum urmează:

**Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor TeraPlast din 14 septembrie 2023** în cadrul căreia acționarii Emitentului au aprobat, printre altele, următoarele:

- **Realegerea și alegerea membrilor Consiliului de Administrație:**
  - Dorel Goia, Lucian-Claudiu Anghel, Vlad-Nicolae Neacșu au fost realeși.
  - Vasile Pușcaș a fost ales pentru prima dată în Consiliul de Administrație.
- **Durata mandatului Consiliului de Administrație:**
  - Mandatele membrilor Consiliului de Administrație au fost stabilite pentru o perioadă de 4 ani, începând cu 14 septembrie 2023 și până la 14 septembrie 2027.
- **Alegerea unui membru independent în Comitetul de Audit:**
  - Andreea Elena Manta a fost aleasă ca membru independent în Comitetul de Audit pentru un mandat de 1 an
- **Aprobarea Politicii de Remunerare:**
  - Politica de remunerare actualizată a fost aprobată.

**Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor TeraPlast din 11 martie 2024** în cadrul căreia acționarii Emitentului au aprobat, printre altele, următoarele:

- **Aprobarea achizițiilor:**
  - Achiziționarea părților sociale deținute de Hans-Jürgen Uhl, Sabine Uhl, Jennifer Uhl și Janine Uhl în diverse companii, inclusiv WF Kunststoff Handels GmbH și Wolfgang Freiler GmbH & Co KG. Prețul total al tranzacției este de 16.530.000 euro, plus un mecanism de "earn-out" în funcție de performanța EBITDA consolidată în anul 2024.
- **Mandatarea Consiliului de Administrație:**
  - Consiliul de Administrație al Societății a fost mandatat să îndeplinească hotărârile adoptate de AGEA, inclusiv semnarea documentelor necesare pentru finalizarea tranzacției.

**Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor TeraPlast din 26 aprilie 2024** în cadrul căreia acționarii Emitentului au aprobat, printre altele, următoarele:

- **Aprobarea situațiilor financiare individuale și consolidate pentru 2023:**
  - Situațiile financiare individuale și consolidate pentru exercițiul financiar 2023 au fost aprobate.
- **Repartizarea profitului net:**
  - Profitul net realizat pentru 2023 a fost repartizat astfel: rezerve legale (1.456.513 lei), alte rezerve, pentru profit reinvestit (6.347.245 lei), și rezultat reportat (17.660.189 lei).
- **Aprobarea Politicii de Remunerare actualizată:**
  - Politica de remunerare a fost actualizată și aprobată.
- **Descărcarea de gestiune a administratorilor pentru 2023:**
  - Administratorii au fost descărcați de gestiune pentru exercițiul financiar 2023.
- **Aprobarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli pentru 2024:**
  - Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru exercițiul financiar 2024 a fost aprobat.



**Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor TeraPlast din 26 aprilie 2024** în cadrul căreia acționarii Emitentului au aprobat, printre altele, următoarele:

- **Stabilirea și suplimentarea limitei maxime de îndatorare:**
  - Limita maximă de îndatorare a fost stabilită la 300.000.000 lei și suplimentată cu 135.000.000 lei, utilizabilă, dacă este cazul, exclusiv pentru garantarea împrumuturilor subsidiarelor.
- **Mandatarea Consiliului de Administrație:**
  - Consiliul de Administrație a fost mandatat să îndeplinească toate acțiunile necesare pentru implementarea celor aprobate, inclusiv accesarea creditelor bancare și încheierea contractelor de credit/de leasing.

Hotărârile AGOA și AGEA ale Emitentului sunt disponibile pe website-ul Emitentului la adresa <https://investitori.teraplast.ro/guvernanta-corporativa/adunarea-general-a-ac-tionarilor/>. A se avea în vedere că informațiile care se regăsesc pe website-ul Emitentului nu fac parte din Prospect.



**PARTEA A 6-A**  
**INFORMAȚII FINANCIARE SELECTATE**

Informațiile financiare din Prospect constau în situațiile financiare consolidate auditate ale Emitentului și ale filialelor sale (împreună „Grupul”) pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2021, 2022 și 2023 („Situațiile Financiare Anuale”), cât și din situațiile financiare consolidate interimare simplificate pentru perioada încheiată la 31 martie 2024 („Situațiile Financiare Interimare”). Situațiile Financiare Anuale întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, cu modificările ulterioare, la data de și pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2023, 2022 și 2021, însoțite de raportul auditorului independent, care au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) adoptate de Uniunea Europeană (emise de Comitetul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate), însoțite de raportul auditorului independent.

Situațiile Financiare Anuale au fost avizate de către Consiliul de Administrație și aprobate de acționari în AGOA. Informațiile financiare incluse în acest Prospect trebuie citite împreună cu Situațiile Financiare Anuale amintite mai sus și, acolo unde este cazul, împreună cu notele explicative la Situațiile Financiare Anuale.

Situațiile Financiare Interimare au fost întocmite în conformitate cu Standardul Internațional de Contabilitate 34 „Raportarea financiară interimară” adoptat de către Uniunea Europeană. Acestea nu includ toate informațiile necesare pentru un set complet de situații financiare în conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană și ar trebui consultate împreună cu Situațiile Financiare Anuale.

Cu toate acestea, anumite note explicative sunt incluse pentru a explica evenimentele și tranzacțiile care sunt semnificative pentru înțelegerea modificărilor survenite în poziția financiară și performanța Grupului de la ultimele situații financiare anuale consolidate la data de și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023.

Auditorul independent nu a auditat sau revizuit Situațiile Financiare Interimare din Prospect și, drept urmare, nu și-a exprimat o opinie sau o concluzie asupra acestora.

Informațiile financiare incluse în acest Prospect trebuie citite împreună cu Situațiile Financiare Anuale și Situațiile Financiare Interimare amintite mai sus și, acolo unde este cazul, împreună cu notele explicative la acestea.

**Moneda funcțională și de prezentare**

Situațiile Financiare Anuale și Situațiile Financiare Interimare sunt prezentate în lei românești (RON), dacă nu este specificat altfel, aceasta fiind moneda funcțională la nivel de Grup.

**EXTRAS DIN INFORMAȚIILE FINANCIARE ANUALE CONSOLIDATE**

*Situația consolidată a poziției financiare a Grupului*

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
<b>ACTIVE</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizări corporale	401.412.034	338.129.808	278.313.714
Investiții imobiliare	5.737.239	4.914.955	4.355.802
Active aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing	20.017.741	17.822.871	9.618.149
Imobilizări necorporale	3.961.459	3.771.984	2.362.252
Alte investiții financiare	15.500	15.500	15.500
Creanțe în legătura cu impozitul amânat	0	298.077	0
Alte creanțe pe termen lung	1.567.558	1.843.922	1.593.212
<b>Total active imobilizate</b>	<b>432.711.531</b>	<b>366.797.117</b>	<b>296.258.629</b>



<b>Active circulante</b>			
Stocuri	138.564.464	129.120.491	118.075.643
Lucrări si servicii in curs de execuție	198.560	0	0
Creanțe comerciale si similare	154.410.883	146.301.682	171.569.289
Creanțe reprezentând dividende plătite si majorare de capital social din profitul anului	0	0	270.195.925
Avansuri acordate furnizorilor de imobilizări	7.942.919	7.380.625	15.265.483
Impozit pe profit de recuperat	981.002	415.696	0
Cheltuieli înregistrate în avans	1.136.301	825.641	615.133
Numerar si depozite pe termen scurt	18.879.289	10.713.209	7.712.109
Total active circulante	322.113.418	294.757.344	583.433.582
Active clasificate drept deținute în vederea vânzării (Profile)	0	0	0
Active clasificate drept deținute în vederea vânzării (Steel)			
<b>Total active</b>	<b>754.824.949</b>	<b>661.554.461</b>	<b>879.692.211</b>
<b>Capital propriu si datorii</b>			
<b>Capital propriu</b>			
Capital subscris	217.900.036	217.900.036	217.900.036
Acțiuni de trezorerie	0	-495.209	-4.935.035
Rezerve din reevaluare	17.404.244	17.304.558	15.877.973
Rezerve legale	36.854.658	35.211.724	33.296.210
Rezultat reportat	37.856.389	36.295.643	325.740.259
Capital atribuibil intereselor care controlează	310.015.327	306.216.752	587.879.443
Interese care nu controlează	2.665.367	3.262.421	3.651.481
<b>Total capital propriu</b>	<b>312.680.694</b>	<b>309.479.173</b>	<b>891.530.924</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Împrumuturi bancare	84.186.427	38.845.711	39.477.363
Datorii de leasing financiar	1.826.726	1.354.523	530.210
Obligații de leasing aferente dreptului de utilizare	7.668.827	5.893.504	6.517.775
Alte datorii pe termen lung	6.907.640	8.371.526	9.012.910
Datorii privind beneficiile angajaților	1.956.847	1.956.847	1.915.984
Subvenții pentru investiții - porțiuni necurentat	68.959.443	55.127.841	31.829.530
Datorii privind impozitele amânate	279.620	0	991.582
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>171.785.530</b>	<b>111.549.952</b>	<b>90.275.354</b>
<b>Datorii curente</b>			
Datorii comerciale si similare	103.328.789	79.523.181	103.809.417
Dividende de plata	45.550	45.550	45.550
Împrumuturi bancare	155.393.060	151.781.759	86.512.393
Datorii de leasing financiar	736.727	639.914	465.906
Obligații de leasing aferente dreptului de utilizare	2.728.302	2.143.844	2.031.337
Impozit pe profit de plata	0	0	278.444
Subvenții pentru investiții - porțiuni curenta	7.601.172	5.438.448	2.554.125

Provizioane	525.125	952.640	2.188.761
<b>Total datorii curente</b>	<b>270.358.725</b>	<b>240.525.336</b>	<b>197.885.933</b>
Datorii aferente activelor deținute pentru vânzare (disc.operations)			0
<b>Total datorii</b>	<b>442.144.255</b>	<b>352.075.288</b>	<b>288.161.287</b>
<b>Total capital propriu si pasive</b>	<b>754.824.949</b>	<b>661.554.461</b>	<b>879.692.211</b>

Sursa: Informațiile au fost extrase din Situațiile Financiare Anuale (auditate)



*Situația consolidată a profitului sau pierderii la nivel de Grup*

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
<b>Venituri Total - din care:</b>	<b>672.330.589</b>	<b>711.126.448</b>	<b>615.111.229</b>
Venituri din vânzarea de produse finite	609.374.308	654.126.106	556.634.789
Venituri din vânzarea de mărfuri	59.387.621	51.748.740	56.136.137
Venituri din prestarea de servicii	3.568.660	5.251.602	2.340.303
Alte venituri din exploatare	1.834.513	654.821	1.088.999
Venituri din subvenții pentru investiții	7.965.901	4.275.737	2.396.968
Modificări în cadrul stocurilor de produse finite și producție în curs	2.396.035	20.545.382	17.937.485
Materiile prime, consumabile folosite și mărfuri	-427.337.871	-507.044.623	-424.446.513
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	-95.055.913	-83.556.135	-69.274.901
Cheltuieli de transport	-30.280.844	-29.700.043	-22.306.207
Cheltuieli cu utilitățile	-32.593.039	-21.127.920	-17.478.236
Amortizare și ajustările pentru deprecierea activelor imobilizate, net	-41.865.198	-31.527.728	-22.381.746
Ajustările pentru deprecierea activelor circulante, net	-961.707	-5.353.970	514.475
Provizioane, net	427.515	320.894	-2.220.537
Câștiguri / (Pierderi) din ieșirea/evaluarea imobilizărilor corporale și necorporale	30.706	86.785	214.873
Câștiguri / (Pierderi) din evaluarea/vânzarea la valoarea justă a investițiilor imobiliare	439.021	559.154	669.035
Alte cheltuieli	-37.802.111	-31.063.568	-24.802.602
Sponsorizări	-1.158.141	-1.762.653	-1.703.718
<b>Rezultat operațional</b>	<b>18.369.456</b>	<b>26.432.581</b>	<b>53.318.604</b>
Diferențe de curs valutar, net	-977.700	-85.224	-1.207.342
Cheltuieli privind dobânzile, net	-15.128.570	-9.875.715	-1.581.557
Alte venituri financiare	869.694	26.737	365.503
Venituri din dividende	69.300	55.691	79.698
<b>Rezultat financiar</b>	<b>-13.167.276</b>	<b>-9.876.511</b>	<b>-2.343.698</b>
<b>Profitul înainte de impozitare</b>	<b>5.202.180</b>	<b>16.556.070</b>	<b>50.974.906</b>
Venit / (Cheltuiala) cu impozitul pe profit	-4.064.176	-1.182.202	-8.683.806
<b>Profitul/(Pierdere) exercițiului financiar – profit/(pierdere)</b>	<b>1.138.004</b>	<b>15.373.868</b>	<b>42.291.100</b>
Profit net din discontinuare operaționism Steel & Hu	-	-	189.249.012
<b>Rezultatul exercițiului financiar</b>	<b>1.138.004</b>	<b>15.373.868</b>	<b>231.540.112</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>			
Reevaluare mijloace fixe	-	1.363.014	6.525.812
Impact impozit amânat	-	-281.655	-1.044.130
Diferențe din curs de schimb	-	1.081.359	5.481.682
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>-</b>	<b>1.081.359</b>	<b>5.481.682</b>





Atribuibil			
Deținătorilor de capital propriu ai societății mama	1.735.058	16.844.287	237.380.732
Interese care nu controlează	-597.054	-389.060	-358.938
<b>Rezultatul exercițiului financiar</b>	<b>1.138.004</b>	<b>16.455.227</b>	<b>237.021.794</b>
<b>Total rezultat global</b>	<b>1.138.004</b>	<b>16.455.227</b>	<b>237.021.794</b>

*Sursa: Informațiile au fost extrase din Situațiile Financiare Anuale (auditate)*



*Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie la nivel de Grup*

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:</b>			
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>5.202.180</b>	<b>16.556.070</b>	<b>50.974.906</b>
Profit din vânzarea de mijloace fixe	-30.706	-86.785	-214.873
Depreciere și amortizare active imobilizate	41.865.198	31.527.728	22.381.746
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli. net	-427.515	-320.894	2.220.537
Ajustări pentru clienți incerti	437.631	3.826.083	488.686
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	524.078	1.527.886	-1.003.161
Venituri din dividende	-69.300	-55.691	-79.698
Câștig din reevaluarea investițiilor imobiliare	-822.284	-559.153	-669.035
Cheltuiala cu dobânzile	13.128.570	9.873.715	1.581.556
<b>Profitul din exploatare înainte de schimbări în capitalul circulant</b>	<b>59.807.852</b>	<b>62.288.959</b>	<b>75.680.665</b>
Scădere/ (Creștere) a creanțelor comerciale	-8.295.198	21.231.016	-90.898.845
Creștere a stocurilor	-10.166.611	-12.572.734	-52.023.294
(Scădere)/ Creștere a datoriilor comerciale și a altor datorii	22.692.085	-23.530.354	29.035.311
Impozit pe profit plătit	-4.051.785	-3.166.003	-10.610.509
Dobânzi plătite. net	-13.128.570	-9.873.715	-1.581.556
Venituri din subvenții	-7.938.402	-4.254.756	-2.396.968
<b>Numerar din/ (utilizat în) activitatea de exploatare</b>	<b>38.919.371</b>	<b>30.172.419</b>	<b>-52.795.197</b>
<b>Fluxuri de trezorerie utilizate pentru investiții:</b>			
Plăți pentru cumpărarea de active imobilizate	-104.019.186	-90.643.566	-117.319.722
Încasări din ajutorul de stat	23.932.728	30.437.390	16.893.120
Încasări din vânzarea diviziei Steel și a business-ului profile	-	-	384.887.335
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	871.570	2.485.887	2.574.013
<b>Numerar net (pentru)/ din activități de investiție</b>	<b>-79.214.888</b>	<b>-57.720.289</b>	<b>277.034.746</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:</b>			
Trageri/ (Rambursări) nete de împrumuturi	48.952.017	64.637.714	-1.654.116
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	-569.016	-998.324	-22.986
Dividende încasate	69.300	55.691	79.698
Dividende plătite	0	-32.684.967	-226.615.937
Răscumpărarea de acțiuni	9.296	-411.138	-4.935.035
<b>Trezorerie neta din activități de finanțare</b>	<b>48.461.597</b>	<b>30.598.976</b>	<b>-233.148.376</b>
Creșterea neta a trezorericii și echivalentelor de trezorerie	8.166.080	3.001.100	-8.908.827
<b>Numerar la începutul perioadei financiare</b>	<b>10.713.209</b>	<b>7.712.109</b>	<b>16.620.936</b>
<b>Numerar la sfârșitul perioadei financiare</b>	<b>18.879.289</b>	<b>10.713.209</b>	<b>7.712.109</b>

Sursa: Informațiile au fost extrase din Situațiile Financiare Anuale (auditate)

*Situația modificărilor capitalului propriu*

	Capital social	Rezerve legale	Rezerve din reevaluare	Acțiuni de trezorerie	Rezultat reportat cumulat	Atribuibil deținătorilor de capitaluri proprii ai societății mama	Interese care nu controlează	Total capital propriu
<b>Sold la 1 ianuarie 2023</b>	217.900.036	35.211.724	17.304.558	(495.209)	36.295.643	306.216.752	3.262.421	309.479.173
Rezultatul anului	-	-	-	-	1.735.058	1.735.058	(597.055)	1.138.003
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total rezultat global</b>	-	-	-	-	<b>1.735.058</b>	<b>1.735.058</b>	<b>(597.055)</b>	<b>1.138.004</b>
Constituire rezerva legala	-	1.642.934	-	-	(1.642.934)	-	-	-
Rezerve reprezentând surplusul realizat din reevaluare	-	4	-	-	-	-	-	-
Beneficii acordate angajaților sub forma instrumentelor financiare	-	-	99.686	-	1.459.326	1.559.012	-	1.559.012
Castiguri/(Pierderi) din vanzarea de acțiuni proprii	-	-	-	1.546.354	-	1.546.353	-	1.546.353
Rascumpararea acțiunilor proprii	-	-	-	(1.051.145)	9.296	9.296	-	9.296
Dividende plătite și majorare capital social (2021)	-	-	-	-	-	(1.051.145)	-	(1.051.145)
Dividende plătite în 2022	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte elemente de capital creșteri/(reduceri)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2023</b>	217.900.036	36.854.658	17.404.244	-	37.856.389	310.015.327	2.665.366	312.680.693



	Capital social	Rezerve legale	Rezerve din reevaluare	Acțiuni de trezorerie	Rezultat reportat cumulat	Atribuibil deținătorilor de capitaluri proprii ai societății mama	Interese care nu controlează	Total capital propriu
<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	217.900.036	33.296.210	15.877.973	(4.935.035)	325.740.259	587.879.443	3.651.481	591.530.924
	-	-	-	-	15.762.928	15.762.928	(389.060)	15.373.868

Rezultatul anului	-	-	-	-	-	1.081.359	-	1.081.359	-	1.081.359
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	1.081.359	-	1.081.359	-	1.081.359
<b>Total rezultat global</b>	-	-	-	-	-	<b>16.844.287</b>	<b>(389.060)</b>	<b>16.844.287</b>	<b>(389.060)</b>	<b>16.455.227</b>
Constituire rezerva legala	1.915.514	-	-	-	-	(1.915.514)	-	-	-	-
Rezerve reprezentând surplusul realizat din reevaluare	4	-	-	-	1.426.585	-	-	1.426.585	-	1.426.585
Beneficii acordate angajatilor sub forma instrumentelor financiare	-	-	-	4.439.826	-	-	-	4.439.826	-	4.439.826
Pierderi legate de vanzarea actiunilor proprii	-	-	-	-	-	(411.138)	-	(411.138)	-	(411.138)
Dividende platite si majorare capital social (2021)	-	-	-	-	-	(270.195.925)	-	(270.195.925)	-	(270.195.925)
Dividende platite in 2022	-	-	-	-	-	(32.684.967)	-	(32.684.967)	-	(32.684.967)
Alte elemente de capital crestere/(reduceri)	-	-	-	-	-	(1.081.359)	-	(1.081.359)	-	(1.081.359)
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	<b>217.900.036</b>	<b>35.211.724</b>	<b>17.304.558</b>	<b>(495.209)</b>	<b>36.295.643</b>	<b>306.216.752</b>	<b>3.262.421</b>	<b>309.479.173</b>		

	Capital social	Rezerve legale	Rezerve din reevaluare	Actiuni de trezorerie	Rezultat reportat cumulat	Atribuibilul detinatorilor de capitaluri proprii ai societatii mama	Interese care nu controleaza	Total capital propriu
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>174.320.048</b>	<b>16.627.688</b>	<b>13.394.410</b>	-	<b>129.200.928</b>	<b>333.543.074</b>	<b>655.430</b>	<b>334.198.504</b>
Rezultatul anului	-	-	-	-	231.899.050	231.899.050	(358.938)	231.540.112
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	5.481.682	5.481.682	-	5.481.682
<b>Total rezultat global</b>	<b>43.579.988</b>	<b>16.668.522</b>	<b>2.483.563</b>	<b>(4.935.035)</b>	<b>(30.682.530)</b>	<b>(30.682.530)</b>	<b>(358.938)</b>	<b>237.021.794</b>
Majorare capital social din rezerve (Nota 19)	8	-	-	-	-	43.579.988	-	43.579.988
Constituire rezerva legala	-	22	-	-	(16.668.522)	-	-	-
Rezerve reprezentând surplusul realizat din reevaluare	-	-	2.483.563	-	7.089.563	9.573.126	-	9.573.126
Rascumparare actiuni proprii	-	-	-	(4.935.035)	-	(4.935.035)	-	(4.935.035)
Dividende acordate trim. I 2021	-	-	-	-	(30.682.530)	(30.682.530)	-	(30.682.530)



Alte elemente de capital cresterii/(reduceri)	-	-	-	-	(579.912)	(579.912)	3.354.989	2.775.077
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>217.900.0</b>	<b>33.296.2</b>	<b>15.877.973</b>	<b>(4.935.035)</b>	<b>325.740.259</b>	<b>587.879.443</b>	<b>3.651.481</b>	<b>591.530.924</b>
	36	10						

Sursa: *Informațiile au fost extrase din Situațiile Financiare Anuale (auditate)*



**EXTRAS DIN INFORMAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE**

**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE**

	31 martie 2024	31 decembrie 2023
<b>ACTIVE</b>		
<b>Active imobilizate</b>		
Imobilizări corporale	403.043.977	401.412.034
Investiții imobiliare	5.760.781	5.737.239
Active aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing	19.723.100	20.017.741
Imobilizări necorporale	3.845.818	3.961.459
Goodwill	1.275.073	0
Alte investiții financiare	82.186.130	15.500
Creanțe în legătura cu impozitul amânat	0	0
Alte creanțe pe termen lung	3.667.368	1.567.558
<b>Total active imobilizate</b>	<b>519.502.247</b>	<b>432.711.531</b>
<b>Active circulante</b>		
Stocuri	149.848.366	138.564.464
Lucrări și servicii în curs de execuție	357.377	198.560
Creanțe comerciale și similare	179.501.510	154.410.883
Avansuri acordate furnizorilor de imobilizări	7.824.731	7.942.919
Impozit pe profit de recuperat	0	981.002
Cheltuieli înregistrate în avans	2.632.547	1.136.301
Numerar și depozite pe termen scurt	9.258.803	18.879.289
<b>Total active circulante</b>	<b>349.423.334</b>	<b>322.113.418</b>
<b>Total active</b>	<b>868.925.581</b>	<b>754.824.949</b>
<b>Capital propriu și datorii</b>		
<b>Capital propriu</b>		
Capital subscris	217.900.036	217.900.036
Rezerve din reevaluare	17.404.244	17.404.244
Rezerve legale	36.668.237	36.854.658
Rezultat reportat	35.654.753	37.856.389
Diferențe de curs la consolidare	252.588	-
<b>Capital atribuibil intereselor care controlează</b>	<b>307.879.858</b>	<b>310.015.327</b>
Interese care nu controlează	5.084.431	2.665.367
<b>Total capital propriu</b>	<b>312.964.289</b>	<b>312.680.694</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>		
Împrumuturi bancare	140.864.160	84.186.427
Datorii de leasing financiar	1.690.360	1.826.726
Obligații de leasing aferente dreptului de utilizare	7.585.592	7.668.827
Alte datorii pe termen lung	6.579.554	6.907.640
Datorii privind beneficiile angajaților	1.956.847	1.956.847
Subvenții pentru investiții - porțiuni necurentat	67.059.150	68.959.443
Datorii privind impozitele amânate	279.620	279.620
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>226.015.283</b>	<b>171.785.530</b>





<b>Datorii curente</b>		
Datorii comerciale si similare	133.294.837	103.328.789
Dividende de plata	0	45.550
Împrumuturi bancare	184.612.456	155.393.060
Datorii de leasing financiar	678.459	736.727
Obligații de leasing aferente dreptului de utilizare	2.960.521	2.728.302
Impozit pe profit de plata	273.439	0
Subvenții pentru investiții - porțiune curenta	7.601.172	7.601.172
Provizioane	525.125	525.125
<b>Total datorii curente</b>	<b>329.946.009</b>	<b>270.358.725</b>
<b>Total datorii</b>	<b>555.961.292</b>	<b>442.144.255</b>
<b>Total capital propriu si pasive</b>	<b>868.925.581</b>	<b>754.824.949</b>

Sursa: Informațiile au fost extrase din Situațiile Financiare Interimare (ne-auditate)



**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A PROFITULUI ȘI PIERDERII**

	31 martie 2024	31 martie 2023
<b>Venituri Total - din care:</b>	<b>176.840.861</b>	<b>147.190.427</b>
Venituri din vânzarea de produse finite	160.686.332	133.588.457
Venituri din vânzarea de mărfuri	15.362.607	12.533.643
Venituri din prestarea de servicii	791.922	1.068.327
Alte venituri din exploatare	438.202	777.990
Venituri din subvenții pentru investiții	1.901.754	1.850.825
Modificări în cadrul stocurilor de produse finite și producție în curs	5.804.419	8.697.823
Lucrări și servicii în curs de execuție	158.816	74.382
Materiile prime, consumabile folosite și mărfuri	-118.529.719	-99.464.748
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	-25.841.832	-21.738.079
Cheltuieli de transport	-8.117.854	-6.751.217
Cheltuieli cu utilitățile	-8.573.959	-9.121.578
Amortizare și ajustările pentru deprecierea activelor imobilizate, net	-11.473.978	-9.650.800
Ajustările pentru deprecierea activelor circulante, net	560.702	-1.497.929
Câștiguri / (Pierderi) din ieșirea/evaluarea imobilizărilor corporale și necorporale	41.854	49.754
Alte cheltuieli	-10.695.336	-8.950.354
Sponsorizări	-113.388	-191.317
<b>Rezultat operațional</b>	<b>2.400.542</b>	<b>1.275.179</b>
Diferențe de curs valutar, net	82.630	-232.305
Cheltuieli privind dobânzile, net	-3.542.851	-3.265.676
Alte venituri financiare	7.690	-
<b>Rezultat financiar</b>	<b>-3.452.531</b>	<b>-3.497.981</b>
Profitul înainte de impozitare	-1.051.989	-2.222.802
Venit / (Cheltuiala) cu impozitul pe profit	-1.474.251	-400.834
<b>Profitul/(Pierdere) exercițiului financiar – profit/ (pierdere)</b>	<b>-2.526.240</b>	<b>-2.623.636</b>
Atribuibil		
Deținătorilor de capital propriu ai societății mama	-2.348.527	-2.561.481
Interese care nu controlează	-177.713	-62.155
<b>Rezultatul exercițiului financiar</b>	<b>-2.526.240</b>	<b>-2.623.636</b>



Sursa: Informațiile au fost extrase din Situațiile Financiare Interimare (ne-auditate)

**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII PENTRU PERIOADA DE 3 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2024**

	Capital social	Rezerve legale	Rezerve din reevaluare	Actiuni de trezorerie	Rezultat reportat cumulativ	Atribuibil deținătorilor de capitaluri proprii ai societății mame	Interese care nu controlează	Total capital propriu
<b>Sold la 1 ianuarie 2024</b>	217.900.036	36.854.658	17.404.244	-	37.856.389	310.015.327	2.665.367	312.680.694
Rezultatul anului	-	-	-	-	(2.348.527)	(2.348.527)	(177.713)	(2.526.240)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	(2.348.527)	(2.348.527)	(177.713)	(2.526.240)
<b>Total rezultat global</b>	-	-	-	-	(2.348.527)	(2.348.527)	(177.713)	(2.526.240)
Constituire rezerva legala								
Rezerve reprezentând surplusul realizat din reevaluare								
Beneficii acordate angajaților sub forma instrumentelor financiare								
Pierderi din vânzarea de acțiuni proprii					(34.387)	(34.387)		(34.387)
Răscumpărarea acțiunilor proprii							2.596.776	2.596.776
Achiziție 51% Palplast Moldova						252.588		252.588
Dividende plătite în 2022						(5.142)		(5.142)
Alte elemente de capital creșteri/(reduceri)					181.278			
<b>Sold la 31 martie 2024</b>	217.900.036	36.668.237	17.404.244	-	35.654.753	307.879.859	5.084.430	312.964.289



Sursa: Informațiile au fost extrase din Situațiile Financiare Interimare (ne-auditate)

**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII PENTRU PERIOADA DE 3 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2023**

	Capital social	Rezerve legale	Rezerve din reevaluare	Actiuni de trezorerie	Rezultat reportat cumulat	Atribuibil deținătorilor proprii ai societății mame	Interese care nu controlează	Total capital propriu
<b>Sold la 1 ianuarie 2023</b>	<b>217.900.036</b>	<b>35.211.724</b>	<b>17.304.558</b>	<b>(495.209)</b>	<b>36.295.643</b>	<b>306.216.752</b>	<b>3.262.421</b>	<b>309.479.173</b>
Rezultatul anului	-	-	-	-	1.735.058	1.735.058	(597.054)	1.138.004
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total rezultat global</b>	-	-	-	-	<b>1.735.058</b>	<b>1.735.058</b>	<b>(597.054)</b>	<b>1.138.004</b>
Constituire rezerva legala	1.642.934	-	-	-	(1.642.934)	-	-	-
Rezerve reprezentând surplusul realizat din reevaluare	-	-	99.686	-	1.459.326	1.559.012	-	1.559.012
Beneficii acordate angajaților sub forma instrumentelor financiare	-	-	-	1.546.354	-	1.546.354	-	1.546.354
Castiguri/(Pierderi) din vanzarea de actiuni proprii	-	-	-	-	9.296	9.296	-	9.296
Rascumpararea actiunilor proprii	-	-	-	(1.051.145)	-	(1.051.145)	-	(1.051.145)
Dividende platite si majorare capital social (2021)	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende platite in 2022	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte elemente de capital cresteri/(reduceri)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2023</b>	<b>217.900.036</b>	<b>36.854.658</b>	<b>17.404.244</b>	-	<b>37.856.389</b>	<b>310.015.327</b>	<b>2.665.367</b>	<b>312.680.694</b>



*Sursa: Informațiile au fost extrase din Situațiile Financiare Interimare (ne-auditate)*

**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**

	31 martie 2024	31 decembrie 2023
Situația fluxurilor de trezorerie		
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:</b>		
<b>Profit net înainte de impozitare</b>	<b>-1.051.989</b>	<b>-2.222.802</b>
Pierderi / profit din vânzarea de active (mijloace fixe) și casare	-41.854	-49.754
Depreciere și amortizare active imobilizate	11.473.978	9.650.800
Ajustări pentru clienți incerti	-254.782	369.288
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	-305.922	1.128.641
Cheltuiala cu dobânzile, net	3.542.851	3.265.676
<b>Profitul din exploatare înainte de schimbări în capitalul circulant</b>	<b>13.362.282</b>	<b>12.141.849</b>
Descrescere / (Creștere) a creanțelor comerciale și de alta natura	-25.469.277	-1.200.044
(Creștere) / Descrescere a stocurilor	-11.136.797	-18.465.694
(Descrescere) / Creștere a datoriilor comerciale și a altor datorii	32.857.720	26.617.584
Impozit pe profit plătit	-	14.942
Dobânzi plătite	-3.542.851	-3.265.676
Venituri din subvenții	-1.900.293	-1.846.451
<b>Numerar din activitatea de exploatare</b>	<b>4.170.784</b>	<b>13.996.510</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de investiție:</b>		
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale, alte creanțe imobilizate	-17.399.375	-4.440.213
Plăți pentru achiziții M&A_Grup Freiler și Palplast	-82.170.630	-
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	41.854	91.800
Încasări din subvenții Ajutor de Stat	-	11.547.723
<b>Trezorerie neta din activități de investiție</b>	<b>-99.528.151</b>	<b>7.199.310</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:</b>		
Trageri / (Rambursări) nete de împrumuturi	85.897.129	-27.833.834
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	-194.634	-256.108
Răscumpărarea de acțiuni/pierderi din finalizare program SOP <sup>PRO</sup>	34.386	9.311
<b>Trezorerie neta din activități de finanțare</b>	<b>85.736.881</b>	<b>-28.080.631</b>
Creșterea neta a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie	-9.620.486	-6.884.811
<b>Numerar la începutul perioadei financiare</b>	<b>18.879.289</b>	<b>10.713.209</b>
<b>Numerar la sfârșitul perioadei financiare</b>	<b>9.258.803</b>	<b>3.828.398</b>



Sursa: Informațiile au fost extrase din Situațiile Financiare Interimare (ne-auditate)

**Politici contabile semnificative**

Grupul a aplicat în mod consecvent aceleași politici contabile pentru toate perioadele prezentate în Situațiile Financiare Anuale, exceptând standardele noi și modificate și interpretările în vigoare pentru perioada de raportare relevantă, astfel cum sunt incluse în Nota 2. la Situațiile Financiare Anuale.

#### Modificarea datei de referință contabilă

Emitentul nu și-a modificat data de referință contabilă în intervalul pentru care îi sunt solicitate informațiile financiare istorice.

#### Modificarea cadrului contabil

Nu este cazul.

#### Data informațiilor financiare (conform Secțiunii 18.1.7 din Anexa 1 din Regulamentul Delegat 2019/980)

Bilanțul ultimului exercițiu financiar pentru care informațiile financiare au fost auditate s-a încheiat la data de 31 decembrie 2023.

#### Auditarea informațiilor financiare anuale

Situațiile Financiare Anuale au fost auditate de către firma de audit Deloitte Audit S.R.L. are sediul situat în Calea Griviței nr. 82-98, clădirea The Mark Tower, sector 1, București, România, este înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J40/6775/1995, având codul unic de înregistrare 7756924, este membru al Camerei Auditorilor Financiar din România, înregistrată în Registrul Public al Auditorilor Financiar cu numărul 25/2001 și este înregistrată în Registrul Public Electronic al Autorității pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar („ASPAAS”) cu nr. FA25, în baza vizei nr. 123601/ 2019.

Opinia Auditorului asupra Situațiilor Financiare Anuale este fără rezerve.

#### Informații financiare pro forma

Nu este cazul.

#### Modificări semnificative ale poziției financiare a emitentului

Nu este cazul.



#### Situația tranzacțiilor cu părțile afiliate:

Tranzacțiile dintre Societatea mamă și filialele acesteia, entitățile afiliate Grupului au fost eliminate din consolidare.

Entitățile afiliate ale Emitentului la data prezentului Prospect sunt:

Nr crt	Firme Group	Tara	Tip afiliere
1	Teraglass Bistrita SRL	Romania	Filiala
2	Teraplast Recycling SA	Romania	Filiala
3	Somplast SA	Romania	Filiala
4	Terabio Pack SRL	Romania	Filiala
5	Teragreen Compound SRL	Romania	Filiala
6	Teraverde Carbon SRL	Romania	Filiala
7	Teraplast Magyarorszag KFT	Ungaria	Filiala
8	Palplast SRL	Republica Moldova	Filiala
9	WF Kunststoff Handels GmbH	Austria	Filiala
10	Wolfgang Freiler GmbH & Co KG	Austria	Filiala
11	Itraco GmbH	Austria	Filiala
12	Polytech Industrie Kft	Ungaria	Filiala
13	Sörgyári Ipari Park Kft	Ungaria	Filiala
14	Pro-Moulding Kft	Ungaria	Filiala
15	ACI Cluj SA	Romania	Societate afiliata (prin acționariat /factor decizional comun)
16	Hermes SA	Romania	Societate afiliata (prin acționariat /factor decizional comun)



Nr crt	Firme Group	Tara	Tip afiliere
17	Info Sport SRL	Romania	Societate afiliata (prin acționariat /factor decizional comun)
18	Ischia Activholding SRL	Romania	Societate afiliata (prin acționariat /factor decizional comun)
19	Ischia Invest SRL	Romania	Societate afiliata (prin acționariat /factor decizional comun)
20	La Casa Ristorante Pizzeria Panc Dolce SRL	Romania	Societate afiliata (prin acționariat /factor decizional comun)
21	New Croco Pizzerie SRL	Romania	Societate afiliata (prin acționariat /factor decizional comun)
22	Parc SA	Romania	Societate afiliata (prin acționariat /factor decizional comun)
23	Primcom SA	Romania	Societate afiliata (prin acționariat /factor decizional comun)
24	Sens Unic Imobiliare SRL	Romania	Societate afiliata (prin acționariat /factor decizional comun)
25	Alpha Quest Tech SRL	Romania	Societate afiliata (prin acționariat /factor decizional comun)
26	Fort SA – membra a grupului Bittnet Systems SA	Romania	Societate afiliata (prin acționariat /factor decizional comun)
27	Grupul Bittnet Systems SA	Romania	Societate afiliata (prin acționariat /factor decizional comun)
28	Compa SA	Romania	Societate afiliata (prin acționariat /factor decizional comun)
29	Magazin Universal Maramures SA	Romania	Societate afiliata (prin acționariat /factor decizional comun)
30	LCS Imobiliar SA	Romania	Societate afiliata (prin acționariat /factor decizional comun)
31	Libra Internet Bank	Romania	Societate afiliata (prin acționariat /factor decizional comun)

Tranzacții cu părți legate și filiale ale companiei TeraPlast SA:

Tranzacții și solduri cu alte părți legate	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022
Vânzări de bunuri și servicii	66.677	324.457
Achiziții de bunuri și servicii	71.938	63.360
Solduri debitoare	6.090	29.898
Solduri creditoare	7.559	18.656

Tranzacțiile cu părțile afiliate sunt nesemnificative atât la 31.12.2022 cât și la 31.12.2023, vânzările și achizițiile de bunuri și servicii reprezintă 0,01% din totalul cifrei de afaceri, iar soldurile debitoare reprezintă 0,001% din totalul activelor.

La data prezentului prospect nu s-au înregistrat alte tranzacții semnificative cu părțile afiliate.

Tranzacții și solduri cu filialele	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022
Vânzări de bunuri și servicii	9.629.003	5.031.502
Refacturări	7.957.990	6.457.674
Cumpărări de bunuri și servicii	27.393.978	31.481.218
Cumpărări de mijloace fixe	113.831	5.549
Solduri debitoare activitate curentă	41.903.611	6.838.150
Solduri creditoare activitate curentă	27.293	22.066
Sold împrumuturi către părți afiliate	29.648.782	30.532.465

Sursa: Informațiile au fost extrase din Situațiile Financiare Anuale Individuale (auditate)

Vânzările de bunuri și servicii între filiale la 31.12.2023 reprezintă 1,4% din totalul cifrei de afaceri, iar refacturările reprezintă 1,2% din cifra de afaceri. Achizițiile de bunuri și servicii între filiale reprezintă 4,1% din totalul cifrei de afaceri. Soldurile debitoare între filiale reprezintă 5,6% din totalul activelor Grupului, iar soldul împrumuturilor reprezintă 4% din totalul pasivelor Grupului.

La data prezentului prospect procentajul reprezentat de tranzacțiile încheiate cu părțile afiliate nu s-a modificat semnificativ.

În 2023 și 2022, Societatea nu a înregistrat tranzacții cu membrii cheie ai conducerii și nici cu acționarii.

La 31 decembrie 2023, suma de 29.648.782 RON (2022:30.532.465 RON) include împrumutul acordat care Terabio Pack SRL (20.900.000 RON), Teraglass Bistrita SRL (380.000 RON), TERAPLAST MAGYARORSZÁG KFT (488.170 RON), Teragreen Compound SRL (3.930.000 RON) și Teraverde Carbon SRL (100.000 RON), la care se adaugă dobânzile.

La 31 martie 2024 soldul împrumuturilor acordate de Teraplast filialelor sale este de 16.282.674 RON, care include împrumutul acordat care Terabio Pack SRL (6.900.000 RON), Teraglass Bistrita SRL (380.000 RON), TERAPLAST MAGYARORSZÁG KFT (488.170 RON), Teragreen Compound SRL (4.180.000 RON) și Teraverde Carbon SRL (130.000 RON), la care se adaugă dobânzile.



**PARTEA A 7-A**  
**EXAMINAREA REZULTATELOR ACTIVITĂȚII ȘI A SITUAȚIEI FINANCIARE**

*Prezentarea și analiza privind situația financiară și rezultatele operațiunilor Grupului prezentate în cele ce urmează trebuie citite în coroborare cu Situațiile Financiare Anuale și Situațiile Financiare Interimare, împreună cu notele aferente și incluse în „Partea 6 – Informații Financiare Selectate” din acest Prospect. Termenii utilizați în cadrul acestei secțiuni au înțelesul prevăzut în Situațiile Financiare Anuale și Situațiile Financiare Interimare. Următoarea prezentare include declarații prospective bazate pe ipoteze privind activitatea viitoare a Grupului. Rezultatele reale pot diferi în mod semnificativ de cele incluse în aceste declarații prospective din cauza mai multor factori, inclusiv, fără a se limita la, factorii descriși în secțiunile intitulate „Declarații Prospective” și „Factori de Risc” din acest Prospect.*

**PREZENTARE GENERALĂ**

Emitentul este cel mai mare procesator de polimeri din Europa de Sud-Est și produce o gamă largă de produse adresate pieței construcțiilor, industriei prelucrătoare, pieței procesatorilor de PVC și pieței ambalajelor flexibile. Cu un număr de 13 fabrici, emitentul poate produce cca. 195.991 tone de polimeri și deține o suprafață totală a locațiilor de producție de aproape 500.000 m<sup>2</sup>.

Grupul TeraPlast este compus din compania TeraPlast SA, compania-mamă a grupului listată la Bursa de Valori București din 2008 și subsidiarele sale, conform tabelului:

Structura Grupului Teraplast SA

Nr crt	Firme Group	Tara	Deținere	Procent	Tip deținere Teraplast
1	Teraglass Bistrita SRL	Romania	Teraplast SA	100%	directa
2	Teraplast Recycling SA	Romania	Teraplast SA	100%	directa
3	Somplast SA	Romania	Teraplast SA	71%	directa
4	Terabio Pack SRL	Romania	Teraplast SA	100%	directa
5	Teragreen Compound SRL	Romania	Teraplast Recycling SA	100%	indirecta
6	Teraverde Carbon SRL	Romania	Teraplast SA	100%	directa
7	Teraplast Magyarország KFT	Ungaria	Teraplast SA	100%	directa
8	Palplast SRL	Republica Moldova	Teraplast SA	51%	directa
9	WF Kunststoff Handels GmbH	Austria	Teraplast SA	100%	directa
10	Wolfgang Freiler GmbH & Co KG	Austria	Teraplast SA	100%	directa
11	Itraco GmbH	Austria	Teraplast SA	100%	directa
12	Polytech Industrie Kft	Ungaria	Wolfgang Freiler GmbH & Co KG	100%	indirecta
13	Sörgyári Ipari Park Kft	Ungaria	Polytech Industrie Kft	80%	indirecta
14	Pro-Moulding Kft	Ungaria	Itraco GmbH	100%	indirecta

**PRINCIPALELE LINII DE AFACERI:**

Linia de business Instalații oferă soluții complete pentru canalizări interioare și exterioare, irigații, transport și distribuție de apă și gaze naturale, gestionarea apelor pluviale, protecția cablurilor electrice și de comunicații, precum și sisteme de încălzire prin pardoseală. Produsele oferite includ țevi și fittinguri din PVC, PP și PE, precum și țevi multistrat din PVC cu miez reciclat. Acestea se adresează pieței de infrastructură și sectorului de construcții

rezidențiale și nerezidențiale.

Linia de business de Reciclare se ocupă cu reciclarea deșeurilor din PVC rigid provenite din post-industrial și post-consum, producând astfel PVC regranulat și micronizat.

În cadrul liniei de business Granule, compania produce granule plastificate și rigide din PVC, utilizate în procesele de extrudare și injecție în industria prelucrătoare. De asemenea, oferă granule fără halogen, rezistente la foc (HFFR). TeraPlast este principalul furnizor de granule din PVC pentru industria de cabluri din România, cu o cotă de piață de peste 34%.

Compania TeraGlass gestionează linia de business ferestre și uși, respectiv producția și comercializarea ferestrelor și ușilor din PVC și aluminiu, inclusiv fațade, terase și uși de garaj. TeraGlass Bistrița SRL exportă peste 70% din producție în țări precum Germania, Ungaria, Slovacia și Austria, având magazinele de bricolaj ca un important canal de distribuție.

Linia de business ambalaje flexibile cuprinde ambalaje biodegradabile și compostabile, precum și ambalaje din polietilenă. Aceste ambalaje flexibile sunt destinate distribuitorilor, marilor rețele de retail și companiilor industriale, TeraBio Pack fiind unul dintre cei mai importanți producători din piața ambalajelor flexibile. Din 2023, acestei linii de business i s-a alăturat portofoliul de folii stretch Opal.

Activitatea Grupului se desfășoară pe trei piețe principale: piața construcțiilor, incluzând segmentele de instalații și tâmplărie termoizolantă, adresându-și companiilor de antrepriză, distribuitorilor, magazinelor de bricolaj și constructorilor de infrastructură; industria prelucrătoare, vizând segmentul de granule și reciclare PVC rigid, destinat producătorilor care utilizează PVC-ul ca materie primă în procesele de extrudare și injecție; și piața ambalajelor flexibile, care include folii și filme din polietilenă și materiale biodegradabile, servind mari rețele de retail, distribuitori și companii industriale.

#### **BAZA PREZENTĂRII FINANCIARE**

Situațiile financiare consolidate ale Grupului au fost întocmite în conformitate cu prevederile Ordinului nr. 2844/2016 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară aplicabile companiilor comerciale a căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu modificările și clarificările ulterioare („OMFP 28422/2016”). Aceste dispoziții sunt conforme cu dispozițiile Standardelor Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS UE”).

Situațiile financiare sunt pregătite pe baza principiului continuității activității, ceea ce presupune că societatea își va continua operațiunile în viitorul apropiat. Acestea sunt întocmite conform convenției costului istoric, cu ajustări pentru hiperinflație până la 31 decembrie 2003 pentru mijloacele fixe, capitalul social și rezervele, și includ evaluarea la valoarea justă a anumitor elemente de mijloace fixe și investiții imobiliare.

#### **STRUCTURA VENITURILOR ȘI A CHELTUIELILOR AFERENTE SEGMENTELOR OPERAȚIONALE**

Politica de contabilitate a Grupului pentru identificarea segmentelor se bazează pe informații de raportare interne ale conducerii, care sunt revizuite de obicei de către Consiliul de Administrație și de conducere. Politicile de evaluare utilizate pentru raportarea pe segmente în conformitate cu IFRS 8 sunt aceleași cu cele utilizate în situațiile financiare consolidate. Rezultatele segmentelor care sunt raportate administratorilor și conducerii includ elemente atribuibile direct unui segment, precum și cele care pot fi alocate în mod rezonabil. Grupul a stabilit că are patru segmente de operare: instalații (sisteme pentru canalizare, apă și gaze și PVC micronizat reciclat produs de TeraPlast Recycling care este materie primă pentru țevile din PVC), granule, ferestre și uși din PVC și ambalaje flexibile. Fiecare segment include produse similare, cu procese de producție similare, cu canale de distribuție și aprovizionare similare.

#### **STRUCTURA VENITURILOR ȘI A CHELTUIELILOR AFERENTE SEGMENTELOR OPERAȚIONALE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2023**

În anul financiar 2023, cifra de afaceri consolidată a grupului a scăzut cu 5%, ajungând la 672 milioane de lei, în principal din cauza scăderii diviziei Granule. EBITDA a fost de 51,3 milioane de lei, marcând o reducere de 3% comparativ cu 2022, determinată de aceeași divizie. În ciuda acestei scăderi, marja EBITDA a crescut ușor la 7,6%, segmentul Instalații menținând o marjă EBITDA de două cifre.

Profitul net pentru 2023 s-a menținut în teritoriu pozitiv, la 1,1 milioane de lei, în ciuda sezonității specifice finalului

de an. Segmentul Instalații a generat un profit net de 17,3 milioane de lei, în timp ce diviziile Ferestre și Ambalaje au înregistrat pierderi de 1,9 milioane lei, respectiv 15,7 milioane lei. Exporturile au contribuit cu 16% la cifra de afaceri, produsele grupului ajungând în 22 de țări din Europa.

Segmentul Instalații, cel mai mare și performant din cadrul grupului, a avut rezultate pozitive, deși creșterile au fost moderate comparativ cu anii anteriori, din cauza scăderii prețurilor materiilor prime. Activitatea a beneficiat de avansul lucrărilor de construcții ingineresti finanțate din fonduri publice, cu o accelerare notabilă în a doua jumătate a anului. Marja EBITDA a depășit 10%, iar profitul net de 17,3 milioane de lei a compensat rezultatele negative ale altor linii de business.

Divizia Granule a cunoscut o contracție semnificativă a cifrei de afaceri, scăzând cu 40% din cauza reducerii activității clienților. În ciuda acestei contracții, TeraPlast a rămas principalul furnizor pentru segmentul Granule. Creșterea costurilor a redus EBITDA la 6 milioane de lei, cu 53% mai puțin decât în 2022, dar marja EBITDA a fost de 7,9%, peste media grupului. Divizia a contribuit pozitiv la profitul net, cu 1,6 milioane de lei.

Segmentul Ferestre a fost afectat de scăderea volumelor în retail, cu o reducere medie a vânzărilor de 40%. Strategia grupului, aplicată încă din 2022 și continuată în 2024, se concentrează pe piața locală, vizând reabilitări și construcții noi pentru a reduce dependența de rețelele de bricolaj. Proiectele non-retail au reprezentat 28% din vânzări în 2023, oferind o marjă de materiale de 44%, comparativ cu 39% în 2022. Cu toate acestea, creșterea costurilor de procesare a limitat EBITDA la 0,4 milioane de lei, salariile medii crescând cu 46% din cauza majorării venitului minim în construcții.

Segmentul Ambalaje a înregistrat singura EBITDA negativă din cadrul grupului, dar activitatea s-a îmbunătățit pe parcursul anului, oferind perspective pozitive pentru 2024. Segmentul a atins un volum optim de încărcare a echipamentelor, esențial pentru eficientizarea operațiunilor.

Volumele vândute au rămas aproape constante, la 75.346 tone în 2023, față de 76.931 tone în 2022, marcând o scădere de doar 2%. Creșterea volumelor în T4 2023 cu 27% față de T4 2022 sugerează o tendință de revenire, superioară celei din 2022.

Decembrie 2023	Instalații si reciclare	Granule. inclusiv reciclate	Confecții tâmplărie	Ambalaje flexibile	Total
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>500.999.773</b>	<b>76.074.221</b>	<b>48.846.437</b>	<b>46.410.158</b>	<b>672.330.589</b>
Alte venituri din exploatare	1.310.890	-	13.912	509.711	1.834.513
Venituri din exploatare. Total	502.310.663	76.074.221	48.860.349	46.919.869	674.165.102
Materii prime, consumabile folosite si mărfuri	-308.839.337	-56.668.214	-27.378.207	-32.056.078	-424.941.836
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	-63.516.389	-6.470.313	-11.492.017	-13.577.194	-95.055.913
Cheltuieli de transport	-22.582.408	-1.956.316	-4.398.404	-1.343.716	-30.280.844
Cheltuieli cu utilitățile	-25.208.589	-2.262.082	-877.883	-4.244.484	-32.593.039
Amortizare neta de subvenții si ajustările pentru deprecierea activelor si provizioane	-23.210.026	-2.981.708	-1.167.859	-5.642.462	-33.002.055
Ajustări pentru deprecierea activelor circulante	-110.502	-	-1.147.381	296.176	-961.707
Sponsorizări	-1.015.629	-121.600	-20.912	-	-1.158.141
Alte cheltuieli	-28.588.996	-2.581.478	-3.126.501	-3.505.136	-37.802.111
Cheltuieli aferente vânzărilor, indirecte si administrative	-473.071.877	-73.041.711	-49.609.164	-60.072.894	-655.795.646
<b>Rezultat operațional</b>	<b>29.238.786</b>	<b>3.032.510</b>	<b>-748.814</b>	<b>-13.153.025</b>	<b>18.369.456</b>
Rezultat financiar	-9.114.628	-823.652	-1.225.278	-2.003.718	-13.167.276
Impozit pe profit	-2.819.079	-630.234	-	-614.863	-4.064.176
<b>Rezultat Net</b>	<b>17.305.079</b>	<b>1.578.624</b>	<b>-1.974.092</b>	<b>-15.771.606</b>	<b>1.138.004</b>

31 decembrie 2023	Instalații și reciclare	Granule	Confecții tâmplărie	Ambalaje flexibile	Investiții imobiliare	Total
<b>Total active, din care</b>	<b>470.237.494</b>	<b>57.217.880</b>	<b>41.610.631</b>	<b>180.021.705</b>	<b>5.737.239</b>	<b>754.824.949</b>
Active imobilizate	231.472.024	26.560.578	17.735.777	151.205.913	5.737.239	432.711.531
Active curente	238.765.470	30.657.302	23.874.854	28.815.792		322.113.418
<b>Datorii</b>						
Total datorii, din care:	<b>239.715.113</b>	<b>29.018.944</b>	<b>29.115.267</b>	<b>144.294.929</b>	-	<b>442.144.254</b>
Datorii pe termen lung	73.049.906	6.459.917	5.050.015	87.225.691	-	171.785.530
Datorii pe termen scurt	166.665.207	22.559.027	24.065.252	57.069.238	-	270.358.725
Intrări de mijloace fixe	11.685.681	2.398.395	21.565	90.399.125		104.698.852

### STRUCTURA VENITURILOR ȘI A CHELTUIELILOR AFERENTE SEGMENTELOR OPERAȚIONALE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2022

În 2022, cifra de afaceri a Grupului a crescut cu 15%, ajungând la 711 milioane de lei, cu EBITDA situată la 52,7 milioane de lei. Această performanță a fost influențată de volatilitatea prețurilor la materiile prime și de un nivel sub așteptări al lucrărilor de apă și canalizare finanțate din fonduri europene și bugetare. În ciuda acestor provocări, segmentul Instalații & Reciclare a reușit să depășească EBITDA record din 2021.

Rezultatele au fost afectate în special de dificultățile întâmpinate de segmentele Ferestre & Uși și Ambalaje Flexibile, din cauza întârzierilor la indexarea prețurilor de vânzare și a costurilor mari de intrare pe piață. Creșterea rapidă a prețului materiilor prime și întârzierile în ajustarea prețurilor pe piață au avut un impact asupra profitabilității. De asemenea, creșterea costurilor de amortizare, datorată investițiilor mari în active, și creșterea ratelor dobânzilor la lei au contribuit la această evoluție.

Segmentul Instalații și Reciclare a continuat să aibă un trend pozitiv, înregistrând o creștere a cifrei de afaceri cu 20%, până la 488 milioane de lei. EBITDA acestui segment a fost de 51 milioane de lei, cu o marjă solidă de 10,4%. Deși cifra de afaceri a crescut datorită inflației, volumele au stagnat comparativ cu 2021, generând presiuni asupra marjei și transferului costurilor în piață.

Segmentul Ferestre și Uși, gestionat de TeraGlass, a înregistrat o creștere a cifrei de afaceri cu 30%, datorată și creșterii volumelor de vânzări. Prețurile materiilor prime, în special PVC și sticlă, au crescut, iar capacitatea grupului de a transfera aceste costuri pe lanțul valoric a fost limitată de puterea de negociere a marilor lanțuri de bricolaj din Europa. Marjele au fost ajustate, iar EBITDA pentru acest segment a cunoscut o scădere față de 2021.

Costurile de omologare și producția în șarje mici au contribuit la adaptarea liniei de business Ferestre și Uși, producția din 2022 fiind la jumătate față de capacitatea disponibilă. În a doua jumătate a anului, au fost omologate produse industriale și au intrat în vigoare contracte cu marile lanțuri de retail, inclusiv pe piețe externe, indicând un trend crescător.

În 2022, Grupul a înregistrat o creștere a cifrei de afaceri, cu investiții și strategii de consolidare a cotei de piață esențiale pentru menținerea poziției de lider. Segmentele principale au arătat reziliență și adaptabilitate în fața condițiilor de piață, continuând să ofere performanțe solide și perspective de creștere.

Decembrie 2022	Instalații și reciclare	Granule. inclusiv reciclate	Confecții tâmplărie	Ambalaje flexibile	Total
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>488.213.820</b>	<b>126.073.058</b>	<b>56.499.542</b>	<b>40.340.029</b>	<b>711.126.448</b>
Alte venituri din exploatare	556.208	61.203	16.001	21.409	654.821
Venituri din exploatare. Total	488.770.027	126.134.261	56.515.543	40.361.438	711.781.269
Materii prime, consumabile folosite și mărfuri	-320.704.410	-98.286.241	-34.678.665	-32.829.924	-486.499.241

Cheltuieli cu beneficiile angajaților	-52.884.791	-7.826.950	-11.203.540	-11.640.854	-83.556.135
Cheltuieli de transport	-20.907.922	-2.008.091	-5.286.775	-1.497.254	-29.700.043
Cheltuieli cu utilitățile	-15.811.883	-1.877.062	-932.674	-2.506.301	-21.127.920
Amortizare neta de subvenții și ajustările pentru deprecierea activelor și provizioane	-18.918.820	-2.680.181	-1.352.116	-3.334.042	-26.285.159
Ajustări pentru deprecierea activelor circulante	-4.357.097	-	-1.070.460	73.587	-5.353.970
Sponsorizări	-368.546	-1.383.907	-10.200	-	-1.762.653
Alte cheltuieli	-22.787.559	-2.070.722	-2.987.718	-3.217.569	-31.063.568
Cheltuieli aferente vânzărilor indirecte și administrative	-456.741.029	116.133.154	-57.522.148	-54.952.358	-685.348.689
<b>Rezultat operațional</b>	<b>32.028.999</b>	<b>10.001.107</b>	<b>-1.006.605</b>	<b>-14.590.921</b>	<b>26.432.580</b>
Rezultat financiar	-6.773.797	-707.806	-1.173.621	-1.221.286	-9.876.511
Impozit pe profit	-1.647.444	-928.181	-418.415	1.811.836	-1.182.204
<b>Rezultat Net</b>	<b>23.607.758</b>	<b>8.365.120</b>	<b>-2.598.641</b>	<b>-14.000.371</b>	<b>15.373.865</b>

31 decembrie 2022	Instalații și reciclare	Granule	Confecții tâmplărie	Ambalaje flexibile	Investiții imobiliare	Total
<b>Active</b>						
Total active, din care	449.356.052	56.566.773	46.677.820	100.021.262	8.932.554	661.554.461
Active imobilizate	236.983.116	24.018.018	19.961.013	76.902.416	8.932.554	366.797.117
<b>Active curente</b>	<b>212.372.936</b>	<b>32.548.755</b>	<b>26.716.807</b>	<b>23.118.846</b>	<b>-</b>	<b>294.757.344</b>
<b>Datorii</b>						
Total datorii, din care:	207.211.030	31.804.062	37.735.646	75.324.550	-	352.075.288
Datorii pe termen lung	61.220.356	6.717.566	6.575.521	37.036.509	-	111.549.952
Datorii pe termen scurt	145.990.675	25.086.496	31.160.125	38.288.041	-	240.525.336
Intrări de mijloace fixe	67.413.828	4.834.573	123.593	27.938.776	-	100.310.770

#### STRUCTURA VENITURILOR ȘI A CHELTUIELILOR AFERENTE SEGMENTELOR OPERAȚIONALE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2021

În 2021, Grupul TeraPlast a înregistrat o creștere semnificativă a cifrei de afaceri, ajungând la 615,1 milioane lei, o creștere de 55% față de anul precedent. Această creștere se datorează în principal segmentelor Instalații și Reciclare, care au contribuit cu o cifră de afaceri de 407,3 milioane lei, și segmentului Granule, care a adus 147,5 milioane lei.

EBITDA la nivel de grup a fost de 74,6 milioane lei, în creștere cu 37% față de 2020. Segmentul Instalații și Reciclare a avut o contribuție majoră, generând o EBITDA de 50,5 milioane lei, în timp ce segmentul Granule a contribuit cu 26,8 milioane lei. Marja EBITDA la nivel de grup s-a situat la 12,1%, în scădere ușoară față de anul precedent, dar a rămas robustă datorită managementului eficient al costurilor și optimizării operaționale.

Profitul net al Grupului a fost de 42,3 milioane lei, marcând o creștere de 39% față de anul anterior. Segmentul Instalații și Reciclare a generat un profit net de 28,5 milioane lei, iar segmentul Granule a adus 19,6 milioane lei. Performanța pozitivă a fost susținută de creșterea volumelor de vânzări și de extinderea capacităților de producție.

Segmentul Ambalaje Flexibile a avut o contribuție notabilă, cu o cifră de afaceri de 16,9 milioane lei și o EBITDA de 3,7 milioane lei, în timp ce segmentul Ferestre și Uși a înregistrat o cifră de afaceri de 43,4 milioane lei și o EBITDA de 1 milion lei.

2021 a fost un an de creștere și consolidare pentru Grupul TeraPlast, cu performanțe notabile în majoritatea segmentelor de activitate, reflectând o strategie eficientă de extindere și optimizare operațională.



<b>Decembrie 2021</b>	<b>Instalații și reciclare</b>	<b>Granule. inclusiv reciclate</b>	<b>Confecții tâmplărie</b>	<b>Ambalaje flexibile</b>	<b>Total</b>	
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>407.320.267</b>	<b>147.540.192</b>	<b>43.397.457</b>	<b>16.853.313</b>	<b>615.111.229</b>	
Alte venituri din exploatare	1.049.926	0	8.498	30.575	1.088.999	
Venituri din exploatare. Total	408.370.193	147.540.192	43.405.955	16.883.888	616.200.228	
Materiile prime. consumabile folosite și mărfuri	-268.520.686	-99.954.873	-25.683.299	-12.350.171	-406.509.028	
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	-44.216.877	-11.409.391	-9.132.785	-4.515.848	-69.274.901	
Cheltuieli de transport	-16.321.866	-1.906.896	-3.394.651	-682.794	-22.306.207	
Cheltuieli cu utilitățile	-14.100.888	-1.559.277	-767.722	-1.050.349	-17.478.236	
Amortizare neta de subvenții și ajustările pentru deprecierea activelor și provizioane	-15.975.645	-3.004.633	-1.594.513	-746.616	-21.321.407	
Ajustări pentru deprecierea activelor circulante	1.352.733	0	-379.058	-459.201	514.475	
Sponsorizări	-951.507	-733.417	-15.893	-2.900	-1.703.717	
Alte cheltuieli	-15.102.623	-5.157.616	-3.032.452	-1.509.912	-24.802.602	
Cheltuieli aferente vânzărilor. indirecte și administrative	-373.837.359	-	-44.000.373	-21.317.790	-562.881.624	
<b>Rezultat operațional</b>	<b>34.532.834</b>	<b>23.814.091</b>	<b>-594.418</b>	<b>-4.433.902</b>	<b>53.318.604</b>	
Rezultat financiar	-1.437.044	-235.378	-395.355	-275.921	-2.343.698	
Impozit pe profit	-4.625.092	-4.012.327	0	-46.388	-8.683.806	
<b>Rezultat Net</b>	<b>28.470.698</b>	<b>19.566.386</b>	<b>-989.773</b>	<b>-4.756.211</b>	<b>42.291.100</b>	
<b>31 decembrie 2021</b>	<b>Instalații și reciclare</b>	<b>Granule</b>	<b>Confecții tâmplărie</b>	<b>Ambalaje flexibile</b>	<b>Sume nealocate</b>	<b>Total</b>
<b>Active</b>						
Total active. din care	413.482.964	67.066.630	44.052.372	76.520.918	278.569.327	879.692.211
Active imobilizate	188.691.657	24.004.135	22.153.456	53.035.979	8.373.402	296.258.629
<b>Active curente</b>	<b>224.791.307</b>	<b>43.062.495</b>	<b>21.898.916</b>	<b>23.484.939</b>	<b>270.195.925</b>	<b>583.433.582</b>
<b>Datorii</b>						
Total datorii. din care:	166.657.995	39.199.857	33.568.992	49.767.720	-	289.194.564
Datorii pe termen lung	47.263.095	8.888.616	8.180.624	26.976.297	-	91.308.632
Datorii pe termen scurt	119.394.900	30.311.241	25.388.368	22.791.423	-	197.885.932
Intrări de mijloace fixe	69.670.639	1.880.704	224.821	49.274.976		121.051.139

## ANALIZA DATELOR AFERENTE SITUATIILOR FINANCIARE CARE AU UN IMPACT SEMNIFICATIV

### BILANT - ACTIVE

#### Imobilizări corporale

Imobilizările corporale reprezintă cea mai mare parte din activele totale ale grupului. În 2023, imobilizările corporale reprezentau 53% din total active, în creștere față de 51% în 2022 și 32% din total active în 2021. În 2023, creșterea s-a datorat majorării soldului de utilaje și echipamente cu 45,8 milioane lei și a imobilizărilor corporale în curs de execuție cu 41,9 milioane lei.

Imobilizările corporale au atins 403.043.977 lei în trimestrul I 2024, reflectând o majorare de 1.631.943 lei comparativ cu trimestrul precedent, ceea ce echivalcăză cu o creștere de 0.41%. Această avansare este atribuită în principal

achiziționării de echipamente și vehicule noi.

### IMOBILIZĂRI CORPORALE

COST/ VALOAREA JUSTĂ	Terenuri	Clădiri	Utilaje si echipamente, vehicule	Instalații si obiecte de mobilier	Imobilizări corporale in curs	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2023</b>	<b>11.993.270</b>	<b>98.249.929</b>	<b>363.685.304</b>	<b>4.126.037</b>	<b>19.661.330</b>	<b>497.715.871</b>
Creșteri:	1.382.040	2.997.411	4.039.276	4.097	96.239.156	104.698.852
Transferuri in / din imobilizări in curs	-	8.799.315	44.748.284	102.328	(54.033.191)	-
Transferuri aferente dreptului de utilizare	-	-	(961.872)	-	-	(961.872)
Cedări si alte reduceri	(560.826)	(1.824.322)	(1.994.308)	-	(273.831)	(4.653.288)
<b>Sold la 31 decembrie 2023</b>	<b>12.814.483</b>	<b>108.222.333</b>	<b>409.516.684</b>	<b>4.269.335</b>	<b>61.593.464</b>	<b>596.416.300</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	<b>9.670.598</b>	<b>61.303.823</b>	<b>277.836.329</b>	<b>2.558.344</b>	<b>63.383.946</b>	<b>414.753.040</b>
Creșteri:	1.847.567	570.533	6.165.212	58.387	81.470.714	90.112.414
Transferuri in / din imobilizări in curs	-	35.487.664	88.107.389	1.544.653	(125.139.706)	-
Creștere/(descreștere) din reevaluare	475.105	887.909	-	-	-	1.363.014
Transferuri aferente dreptului de utilizare	-	-	(1.514.030)	-	-	(1.514.030)
Cedări si alte reduceri	-	-	(6.909.596)	(35.347)	(53.624)	(6.998.567)
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	<b>11.993.270</b>	<b>98.249.929</b>	<b>363.685.304</b>	<b>4.126.037</b>	<b>19.661.330</b>	<b>497.715.871</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>7.096.069</b>	<b>61.329.721</b>	<b>207.797.326</b>	<b>1.979.890</b>	<b>10.121.142</b>	<b>288.324.148</b>
Creșteri:	896.384	1.793.423	4.558.828	68.486	113.734.018	121.051.139
Transfer linie business Somplast			1.161.530			1.161.530
Intrări din achiziție Somplast	2.139.000	5.573.531	13.119.436	20.772	7.154	21.046.841
Transferuri in / din imobilizări in curs	-	(1.388.448)	60.046.304	635.176	(59.293.032)	-
Amortizarea cumulata a imobilizărilor corporale reevaluate		(12.044.434)				(12.044.434)
Creștere/(descreștere) din reevaluare	(139.839)	6.535.834				6.395.995
Transferuri aferente dreptului de utilizare			30.976			30.976
Cedări si alte reduceri	(321.016)	(495.804)	(9.156.855)	(332.928)	(1.185.336)	(11.491.939)
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>9.670.598</b>	<b>61.303.823</b>	<b>277.836.329</b>	<b>2.558.344</b>	<b>63.383.946</b>	<b>414.753.040</b>

2021

### Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale reprezentau doar 0,5% din total active la sfârșitul exercițiului financiar decembrie 2023 respectiv 3.9 milioane de lei. Fluctuațiile în 2023 au fost determinate de creșterea investițiilor în licențe și alte imobilizări necorporale.

### Investiții imobiliare

Investițiile imobiliare însumau 5.7 milioane lei la finalul exercițiului financiar decembrie 2023, reprezentând 0.8% din totalul activelor.

La 31 decembrie 2023, respectiv 31 decembrie 2022, TeraPlast deținea 21 de mii de mp de teren în Bistrița pentru aprecierea valorii, clasificat drept investiție imobiliară. Unitatea de producție a TeraPlast se afla pe acest teren, înainte ca Societatea să se mute în Parcul Industrial TeraPlast. Terenul are o valoare justă de 5.737 mii lei (4.915 mii lei la 31 decembrie 2022).

Grupul își evaluează investițiile imobiliare la valoarea justă, modificările valorii juste fiind recunoscute în situația individuală a rezultatului global. Investițiile imobiliare au fost reevaluate la 31 decembrie 2022 de către un evaluator extern independent. Metoda de evaluare folosită a fost comparația de piață.

### Active aferente dreptului de utilizare

Activele aferente dreptului de utilizare a activelor luate în leasing reprezentau 20.0 milioane de lei la sfârșitul exercițiului financiar 2023, sau 2.7% din total active, în creștere față de 1.1% la finalul 2021. Această grupă de active cuprinde mașini din contracte de leasing, în valoare de 12.99 milioane de lei și construcții, în valoare de 10.9 milioane de lei.

Activele aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing s-au redus la 19.723.100 lei în trimestrul I 2024, o scădere de 294.641 lei față de trimestrul precedent, reprezentând o diminuare de 1,47%, cauzată de amortizarea anuală și anumite ieșiri de active.

Alte investiții financiare au ajuns la 82.186.130 lei în trimestrul I 2024 datorită achiziției Grupului Preiler.

### Stocurile

Stocurile reprezentau la sfârșitul exercițiului financiar Dec 2023 a treia cea mai mare componentă de active, reprezentând 138.8 milioane lei și 18.4% din total. Cea mai mare parte a stocurilor este data de produsele finite, în valoare de 63.0 milioane de lei la finalul lui 2023 și de materiile prime, în valoare de 56.0 milioane de lei. În 2023, stocurile au crescut cu 10.16 milioane de lei, față de 2022 datorită creșterii volumului de producție și a achizițiilor de materii prime.

Stocurile au înregistrat o valoare de 149.848.366 lei în trimestrul I 2024, o creștere de 11.283.902 lei față de trimestrul precedent, echivalentă cu o creștere trimestrială de 8,14%, datorită creșterii volumului de materii prime și produse finite.

	Sold la 31 decembrie 2023	Sold la 31 decembrie 2022	Sold la 32 decembrie 2021
Produse finite	63.089.270	63.079.752	46.701.636
Materii prime	56.014.991	51.325.425	59.191.087
Mărfuri	11.845.653	9.184.846	7.424.010
Consumabile	6.656.750	6.201.126	5.298.998
Obiecte de inventar	363.808	339.349	311.334

Produce semifabricate	3.511.262	2.669.734	1.970.154
Produce reziduale	2.655.246	1.283.995	718.238
Produce in curs de aprovizionare	12.424	194.634	342.973
Produce in curs de execuție	19.856		
Ambalaje	975.021	877.513	62.521
Stocuri – valoare bruta	145.322.985	135.156.374	122.583.640
Ajustări de valoare pentru materii prime si materiale	(1.637.798)	(2.245.425)	(1.535.640)
Ajustări de valoare pentru produse finite	(3.883.413)	(2.940.662)	(1.837.956)
Ajustări de valoare pentru mărfuri	(1.038.751)	(849.796)	(1.134.401)
Total ajustări de valoare	(6.559.961)	(6.035.883)	(4.507.997)
<b>Total stocuri – valoare neta</b>	<b>138.763.024</b>	<b>129.120.491</b>	<b>118.075.643</b>

#### Creanțele comerciale

Creanțele comerciale reprezintă a doua cea mai mare componentă din active, la 162.3 milioane de lei și reprezentând cca. 20.5% din total active la finalul exercițiului financiar Dec 2023. Creanțele comerciale au crescut cu 8.6 milioane de lei in 2023 față de anul anterior, dar sunt cu 24.4 milioane de lei mai mici decât in 2021. Creșterea din 2023 reflectă extinderea vânzărilor și a termenelor de plată oferite clienților.

In determinarea recuperabilității unei creanțe, Grupul ia in considerare orice modificare in calitatea de creditare a creanței începând cu data acordării creditului, pana la data de raportare. Concentrația riscului de credit este limitata având in vedere ca baza de clienți este mare, iar clienții nu au legătură unii cu alții. Grupul a înregistrat un provizion de depreciere pentru valoarea totală a creanțelor comerciale restante o perioadă mai mare de 60 de zile.

Creanțele comerciale și similare au totalizat 179.501.510 lei în trimestrul I 2024, cu o creștere de 25.090.627 lei față de trimestrul precedent, ceea ce reprezintă o creștere trimestrială de 16.24%, datorată extinderii activității comerciale și creșterii vânzărilor pe credit.

	Sold la 31 decembrie 2023	Sold la 31 decembrie 2022	Sold la 31 decembrie 2021
Creanțe comerciale	118.746.369	108.951.974	106.034.597
Efecte de comerț neeligibile	42.875.755	38.381.908	43.856.350
Avansuri plătite furnizorilor de imobilizări	7.942.919	7.380.625	15.265.483
Avansuri plătite furnizorilor de stocuri si servicii	5.350.769	10.903.090	29.969.566
Avansuri plătite către angajați		3.506	2.365
Alte creanțe	4.314.935	6.144.493	8.257.254
Ajustare de valoare privind deprecierea creanțelor	(16.876.945)	(18.083.289)	(16.550.843)
<b>Sold la sfârșitul perioadei</b>	<b>162.353.802</b>	<b>153.682.307</b>	<b>186.834.772</b>

### Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalente de numerar de 18.8 milioane de lei reprezentau la finalul anului 2023 cca. 2.5% din total active. Numerarul a înregistrat o creștere de 8.1 milioane de lei față de anul precedent datorită creșterii fluxurilor de numerar din activitățile operaționale și obținerii de noi finanțări.

### Avansuri acordate furnizorilor

Avansuri acordate furnizorilor au crescut în 2023 până la 7.9 milioane de lei, reflectând plăți în avans pentru achiziția de materii prime și echipamente.

### Totalul activelor circulante

Totalul activelor circulante a ajuns la 349.423.334 lei în trimestrul I 2024, reflectând o majorare de 27.309.916 lei față de trimestrul precedent, echivalentă cu o creștere trimestrială de 8.47%, datorată în principal creșterii stocurilor și creanțelor comerciale.

### CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
<b>Capital propriu și datorii</b>			
Capital propriu			
Capital subscris	217.900.036	217.900.036	217.900.036
Acțiuni de trezorerie	0	-495.209	-4.935.035
Rezerve din reevaluare	17.404.244	17.304.558	15.877.973
Rezerve legale	36.854.658	35.211.724	33.296.210
Rezultat reportat	37.856.389	36.295.643	325.740.259
Capital atribuibil intereselor care controlează	310.015.327	306.216.752	587.879.443
Interese care nu controlează	2.665.367	3.262.421	3.651.481
<b>Total capital propriu</b>	<b>312.680.694</b>	<b>309.479.173</b>	<b>591.530.924</b>

### Capitalul social

La 31 decembrie 2023, valoarea capitalului social subscris și vărsat al Societății-mamă cuprindea un număr de 2.179.000.358 (2022: 2.179.000.358) acțiuni autorizate, emise și achitate integral, la valoare nominală de 0,1 RON/acțiune și o valoare nominală totală de 217.900.036 lei (2022: 217.900.036 lei). Acțiunile comune sunt purtătoare de un vot fiecare și dau dreptul la dividende.

În 19.08.2021, Autoritatea de Supraveghere Financiară a emis Certificatul de Înregistrare a Valorilor Mobiliare aferent majorării de capital social cu suma de 43.579.988 RON, prin emisiunea a 435.799.880 acțiuni noi, cu valoare nominală de 0,1 RON/acțiune.

### Rezerve legale

La data de 31 decembrie 2023, TeraPlast a raportat rezerve legale în valoare de 36.854.658 RON, în creștere de la 35.211.724 RON la data de 31 decembrie 2022. Creșterea a fost determinată de constituirea de noi rezerve din profitul anual.

### Rezultatul reportat

La data de 31 decembrie 2023, TeraPlast a raportat un rezultat reportat de 37.856.389 RON, în creștere față de 36.295.643 RON la data de 31 decembrie 2022. Creșterea reflectă profitul net realizat în 2023.

### Capitalurile proprii atribuibile grupului

La data de 31 decembrie 2023, TeraPlast a raportat capitaluri proprii atribuibile grupului de 310.015.327 RON, în creștere de la 306.216.752 RON la data de 31 decembrie 2022.

Capitalul propriu a înregistrat valoarea de 312.964.289 lei în trimestrul I 2024, cu o creștere de 283.595 lei față de trimestrul precedent, reprezentând o creștere trimestrială de 0.09%, influențată de rezultate operaționale pozitive.

#### Interesele care nu controlează

La data de 31 decembrie 2023, TeraPlast a raportat interese care nu controlează de 2.665.367 RON, în scădere de la 3.262.421 RON la data de 31 decembrie 2022, reflectând modificările în participările minoritare.

#### Total capitaluri proprii

La data de 31 decembrie 2023, TeraPlast a raportat total capitaluri proprii de 312.680.694 RON, în creștere de la 309.479.173 RON la data de 31 decembrie 2022.

#### Împrumuturi de la bănci și alte entități

Emitentul avea la 31 decembrie 2023 un sold total al creditelor de 113.529.339 RON, în scădere față de 116.611.878 RON la 31 decembrie 2022. Finanțările sunt predominante pentru capital circulant și investiții, acordate de Banca Transilvania și BCR. Finanțările pe termen scurt reprezintă 95.667.668 RON, iar cele pe termen lung 17.861.670 RON. Cele mai mari finanțări sunt pentru capital circulant de la Banca Transilvania și capital de lucru de la BCR, ambele având scadență de 12 luni. Investițiile variază în funcție de perioada de rambursare, între 60 și 84 de luni.

Împrumuturile bancare pe termen lung au crescut semnificativ la 140.864.160 lei în trimestrul I 2024, cu o majorare de 56.677.733 lei față de trimestrul precedent, ceea ce echivalează cu o creștere trimestrială de 67.32%, datorată noilor împrumuturi contractate pentru finanțarea investițiilor.

Banca finanțatoare	Tipul finanțării	Data acordării	Sold la 31 decembrie 2023	Sold la 31 martie 2024	Pe termen scurt la 31 martie 2024	Pe termen lung la 31 martie 2024	Perioada
Banca Transilvania	Capital circulant	07.06.2022	45.450.373	53.010.379	53.010.379		12 LUNI
BCR	Capital de lucru	30.09.2023	35.578.578	48.440.710	48.440.710		12 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	20.04.2017	1.058.890	529.445	529.445		84 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	07.03.2019	1.225.240				60 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	30.03.2020	1.842.183	1.228.122	1.228.122		60 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	23.12.2020	8.665.573	7.702.732	3.851.366	3.851.366	72 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	15.03.2021	11.691.492	10.522.342	4.676.597	5.845.746	60 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	28.04.2023	2.857.806	2.619.656	952.602	1.667.054	60 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	09.10.2023	5.159.204	4.901.243	1.031.841	3.869.402	60 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	26.03.2024	-	65.716.667	4.948.719	60.767.948	
<b>TOTAL</b>			<b>113.529.339</b>	<b>194.671.295</b>	<b>118.669.780</b>	<b>76.001.515</b>	

**Teraplast Recycling SA**

Banca finanțatoare	Tipul finanțării	Data acordării	Sold la 31 decembrie 2023	Sold la 31 martie 2024	Pe termen scurt la 31 martie 2024	Pe termen lung la 31 martie 2024	Perioada
Banca Transilvania	Investiții	11.10.2021	2.098.717	1.923.666	678.316	1.245.350	60 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	09.10.2023	49.179.502	49.150.819	-	49.150.819	60 LUNI
Banca Transilvania	Investiții, Credit puncte	09.10.2023	23.825.220	23.779.058	23.779.058	-	12 LUNI
Banca Transilvania	Capital de lucru	08.07.2021	-	7.853.819	7.853.819	-	
<b>TOTAL</b>			<b>75.103.439</b>	<b>82.707.362</b>	<b>32.311.193</b>	<b>50.396.169</b>	

**Teraglass Bistrita S.R.L.**

Banca finanțatoare	Tipul finanțării	Data acordării	Sold la 31 decembrie 2023	Sold la 31 martie 2024	Pe termen scurt la 31 martie 2024	Pe termen lung la 31 martie 2024	Perioada
Exim	Investiții	23.09.2019	1.981.160	1.903.008	769.776	1.133.232	60 LUNI
Banca Transilvania	Capital circulant	08.07.2021	11.926.809	11.359.349	11.359.349	-	12 LUNI
BCR	Capital circulant	23.12.2020	3.918.040	1.713.657	1.713.657	-	12 LUNI
<b>TOTAL</b>			<b>17.826.009</b>	<b>14.976.015</b>	<b>13.842.783</b>	<b>1.133.232</b>	

**TeraBio Pack S.R.L.**

Banca finanțatoare	Tipul finanțării	Data acordării	Sold la 31 decembrie 2023	Sold la 31 martie 2024	Pe termen scurt la 31 martie 2024	Pe termen lung la 31 martie 2024	Perioada
BCR	Investiții	29.04.2021	19.500.432	18.262.913	4.929.669	13.333.244	60 LUNI
BCR	Investiții	29.04.2021	-				12 LUNI
BCR	Capital circulant	29.11.2021	2.245.986	3.937.960	3.937.960	-	12 LUNI
BCR	Capital circulant	29.11.2021	9.933.139	9.431.562	9.431.562	-	12 LUNI
<b>TOTAL</b>			<b>31.679.558</b>	<b>31.632.434</b>	<b>18.299.191</b>	<b>13.333.244</b>	

**Somplast S.A.**

Banca finanțatoare	Tipul finanțării	Data acordării	Sold la 31 decembrie 2023	Sold la 31 martie 2024	Pe termen scurt la 31 martie 2024	Pe termen lung la 31 martie 2024	Perioada
Banca Transilvania	Capital circulant	08.07.2021	1.441.143	1.489.509	1.489.509	-	12 LUNI
<b>TOTAL</b>			<b>239.579.487</b>	<b>325.476.616</b>	<b>184.612.456</b>	<b>140.864.160</b>	



## Provizioane

Emitentul constituie provizioane pentru diverse cheltuieli legate de activități de protejare a mediului înconjurător și datorii fiscale, fiind probabile obligații generate de evenimente anterioare ale entității. La finalul anului 2023, nivelul provizioanelor era situat la 525 mii lei, reprezentând doar 0.1% din total active.

## Datorii privind impozitul pe profit amânat

La 31 decembrie 2023, datoriile privind impozitele amânate au fost de 279.620 RON, în timp ce la 31 decembrie 2022 nu existau datorii raportate pentru impozitele amânate. La 31 decembrie 2021, datoriile pentru impozitele amânate erau de 991.582 RON. Aceasta reflectă fluctuațiile în obligațiile fiscale amânate ale societății pe parcursul ultimilor trei ani.

## Beneficiile angajaților

Datoriile privind beneficiile angajaților au însumat 1,95 milioane de lei la finalul exercițiului financiar 2023, fără modificări substanțiale față de anul anterior. Beneficiile reprezintă doar 0,3% din total active.

## Datorii de leasing

### Contracte de leasing financiar

Leasing urile financiare se referă la vehicule și echipamente, cu termene de leasing de 5 - 6 ani. Societatea are opțiunea de a achiziționa echipamentele pentru o sumă nominală la sfârșitul perioadelor contractuale. Obligațiile societății din leasingul financiar sunt garantate prin dreptul de proprietate al locatarului asupra activelor. La 31 decembrie 2023, valoarea actualizată a datoriilor din contractele de leasing financiar era de 2.629.868 RON (31 decembrie 2021: 1.852.868 RON). Datoriile de leasing financiar se referă la mijloace de transport și motostivuitoare/electrostivuitoare.

### Contracte de leasing operațional

La 31 decembrie 2023, angajamentele totale din contractele de leasing operațional se ridicau la 10.397.128 RON, în creștere față de 8.037.346 RON la 31 decembrie 2022.

## Datorii comerciale și alte datorii

Datoriile comerciale la 31 decembrie 2023 sunt de 70.402.492 RON, în scădere față de 49.457.379 RON la 31 decembrie 2022. Efectele de plătit sunt 2.909 RON (2023) față de 15.801 RON (2022). Datoriile din achiziția de imobilizări au scăzut la 8.945.831 RON (2023) de la 11.075.690 RON (2022). Obligațiile contractuale au fost de 419.268 RON (2023) și 558.846 RON (2022). Alte datorii au fost de 10.404.518 RON (2023) față de 9.391.247 RON (2022). Totalul datoriilor este de 90.201.199 RON la 31 decembrie 2023, comparativ cu 70.498.964 RON în anul anterior. Datoriile pe termen lung pentru imobilizări sunt de 6.907.640 RON (2023), din care 6.663.118 RON față de E.On pentru panouri fotovoltaice și 244.522 RON față de Autosoft Engineering S.R.L pentru achiziția de utilaje.

La 31 decembrie 2023, la alte datorii s-au inclus datorii salariale către angajați și datorii privind asigurările sociale în valoare de 10.223.615 RON, comparativ cu 8.495.986 RON la 31 decembrie 2022. TVA de plată a fost de 0 RON în 2023, față de 42.237 RON în 2022. Creditorii diverși au scăzut la 2.983 RON în 2023, de la 765.566 RON în 2022. Dividendele de plată au rămas constante la 45.550 RON pentru ambii ani. Garanțiile comerciale primite au fost de 71.655 RON în 2023, în timp ce în 2022 nu au fost raportate astfel de datorii. Alte impozite de plată au fost de 60.715 RON în 2023, comparativ cu 41.907 RON în 2022. Totalul altor datorii a crescut la 10.404.518 RON la 31 decembrie 2023, față de 9.391.247 RON la 31 decembrie 2022.

Datoriile comerciale și similare au crescut semnificativ la 133.294.837 lei în trimestrul I 2024, cu o majorare de 29.966.048 lei față de trimestrul precedent, echivalentă cu o creștere trimestrială de 29.01%, datorită creșterii activității comerciale și achizițiilor pe credit.

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
	(auditate)	(auditate)	(auditate)
Datorii comerciale	82.624.841	62.816.152	75.160.166
Efecte de plătit	1.772.216	1.492.748	3.902.457
Datorii din achiziția de imobilizări	11.531.096	11.221.341	16.771.308
Alte datorii curente	13.660.211	11.646.492	15.566.474

Avansuri încasate în baza comenzilor	693.614	763.524	1.467.472
<b>Total</b>	<b>110.281.978</b>	<b>87.940.257</b>	<b>112.867.877</b>

### Subvenții pentru investiții

La 31 decembrie 2023, subvențiile pentru investiții - porțiunea necurentă - au fost de 68.959.443 RON, comparativ cu 55.127.841 RON la 31 decembrie 2022 și 31.829.530 RON la 31 decembrie 2021. Creșterea subvențiilor reflectă fondurile suplimentare primite pentru proiectele de investiții pe parcursul ultimilor trei ani.

Subvențiile pentru investiții - porțiune necurentă au scăzut ușor la 67.059.150 lei în trimestrul I 2024, cu o variație negativă de 1.900.293 lei față de trimestrul precedent, ceea ce reprezintă o scădere trimestrială de 2.76%. Aceasta scădere se datorează recunoașterii subvențiilor în rezultatul perioadei.

### Total Datorii

Totalul datoriilor a atins 555.961.292 lei în trimestrul I 2024, cu o majorare de 113.817.037 lei față de trimestrul precedent, echivalentă cu o creștere trimestrială de 25.73%, influențată de creșterea împrumuturilor bancare și a datoriilor comerciale.

### VENITURI ȘI CHELTUIELI

Veniturile totale au fost de 672.330.589 RON în 2023, comparativ cu 711.126.448 RON în 2022 și 615.111.229 RON în 2021. Acestea au scăzut cu 5.5% față de 2022 și au crescut cu 9.3% față de 2021. Scăderea din 2023 poate fi atribuită reducerii cererii pe anumite piețe și fluctuațiilor economice globale.

Veniturile totale au fost de 176.840.861 lei în trimestrul I 2024, reflectând o creștere de 29.650.434 lei față de trimestrul precedent din anul anterior, echivalentă cu o majorare de 20.16%. Acest lucru se datorează în principal creșterii vânzărilor de produse finite și mărfuri.

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
<b>Venituri Total - din care:</b>	<b>672.330.589</b>	<b>711.126.448</b>	<b>615.111.229</b>
Venituri din vânzarea de produse finite	609.374.308	654.126.106	556.634.789
Venituri din vânzarea de mărfuri	59.387.621	51.748.740	56.136.137
Venituri din prestarea de servicii	3.568.660	5.251.602	2.340.302

Venituri din vânzarea de produse finite au fost de 609.374.308 RON, în scădere cu 6.8% față de 2022 (654.126.106 RON), dar în creștere cu 9.5% față de 2021 (556.634.789 RON). Scăderea se datorează unei concurențe sporite și problemelor logistice în lanțul de aprovizionare.

Veniturile din vânzarea de produse finite au ajuns la 160.686.332 lei în trimestrul I 2024, în creștere cu 27.097.875 lei față de trimestrul precedent din anul anterior, ceea ce reprezintă o creștere de 20.29%. Această creștere se datorează extinderii producției și vânzărilor pe piața internă și internațională.

Venituri din vânzarea de mărfuri au crescut cu 14.8% în 2023 la 59.387.621 RON, comparativ cu 51.748.740 RON în 2022 și au scăzut cu 5.4% față de 2021 (56.136.137 RON). Creșterea reflectă extinderea pe noi piețe și strategii de marketing eficiente.

Veniturile din vânzarea de mărfuri au fost de 15.362.607 lei în trimestrul I 2024, în creștere cu 2.828.964 lei față de trimestrul precedent din anul anterior, adică o creștere de 22.55%. Aceasta reflectă o cerere crescută pentru mărfurile companiei.

Venituri din prestarea de servicii au scăzut cu 32% în 2023 la 3.568.660 RON de la 5.251.602 RON în 2022, dar au crescut cu 52.4% față de 2021 (2.340.302 RON). Scăderea din 2023 se datorează reducerii cererii de servicii specifice oferite.

Veniturile din prestarea de servicii au înregistrat o valoare de 791.922 lei în trimestrul I 2024, cu o scădere de 276.405 lei față de trimestrul precedent din anul anterior, ceea ce reprezintă o diminuare de 25.88%, fiind influențată de scăderea cererii pentru serviciile oferite.

Alte venituri din exploatare au fost de 1.834.513 RON în 2023, o creștere de 180.1% față de 2022 (654.821 RON) și o scădere de 68.4% față de 2021 (1.088.999 RON). Creșterea din 2023 a fost determinată de încasarea unor despăgubiri și penalități.

Venituri din subvenții pentru investiții au crescut cu 86.3% la 7.965.901 RON în 2023 de la 4.275.737 RON în 2022 și cu 232.4% față de 2021 (2.396.968 RON). Această creștere semnificativă este datorată noilor proiecte de investiții co-finanțate de fonduri europene.

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Materiile prime, consumabile folosite și mărfuri	-427.337.871	-507.044.623	-424.446.513
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	-95.055.913	-83.556.135	-69.274.901
Cheltuieli de transport	-30.280.844	-29.700.043	-22.306.207
Cheltuieli cu utilitățile	-32.593.039	-21.127.920	-17.478.236
Amortizare și ajustările pentru deprecierea activelor imobilizate, net	-41.865.198	-31.527.729	-22.381.746
Ajustările pentru deprecierea activelor circulante, net	-961.707	-5.353.970	514.475
Provizioane, net	427.515	320.894	-2.220.537

Cheltuieli cu beneficiile angajaților au crescut cu 13.8% în 2023 la 95.055.913 RON de la 83.556.135 RON în 2022 și cu 37.2% față de 2021 (69.274.901 RON) ca urmare a ajustărilor salariale și angajării de personal suplimentar pentru a susține noile linii de producție.

Cheltuielile cu beneficiile angajaților au ajuns la 25.841.832 lei în trimestrul I 2024, o creștere de 4.103.753 lei față de trimestrul precedent din anul anterior, ceea ce echivalează cu o creștere de 18.89%, fiind influențată de majorările salariale și angajările noi.

Cheltuieli de transport au crescut cu 2% în 2023 la 30.280.844 RON față de 29.700.043 RON în 2022 și cu 35.8% față de 2021 (22.306.207 RON). Creșterea reflectă costurile mai mari ale combustibililor și tarifelor de transport.

Cheltuielile de transport au fost de 8.117.854 lei în trimestrul I 2024, în creștere cu 1.366.637 lei față de trimestrul precedent din anul anterior, ceea ce reprezintă o creștere de 20.26%, determinată de creșterea costurilor de logistică și transport.

Cheltuieli cu utilitățile au crescut cu 54.3% în 2023 la 32.593.039 RON de la 21.127.920 RON în 2022 și cu 86.4% față de 2021 (17.478.236 RON). Această creștere semnificativă este datorată majorării prețurilor la energie și apă.

Cheltuielile cu utilitățile au scăzut la 8.573.959 lei în trimestrul I 2024, cu o reducere de 547.619 lei față de trimestrul precedent din anul anterior, reprezentând o scădere de 6.00%, influențată de măsuri de eficientizare energetică.

Amortizare și ajustările pentru deprecierea activelor imobilizate au crescut cu 32.7% la 41.865.198 RON în 2023 de la 31.527.729 RON în 2022 și cu 87.1% față de 2021 (22.381.746 RON) ca urmare a investițiilor în noi echipamente și infrastructură.

Amortizarea și ajustările pentru deprecierea activelor imobilizate, net au înregistrat 11.473.978 lei în trimestrul I 2024, o creștere de 1.823.178 lei față de trimestrul precedent din anul anterior, echivalentă cu o creștere de 18.88%, datorată noilor investiții în active imobilizate.

Ajustările pentru deprecierea activelor circulante, au scăzut cu 82% la 961.707 RON în 2023 de la 5.353.970 RON în 2022 și cu 286.8% față de 2021 (514.475 RON). Scăderea reflectă îmbunătățirea managementului stocurilor și creșterea calității activelor circulante.

Provizioanele au crescut cu 33.2% la 427.515 RON în 2023 de la 320.894 RON în 2022, comparativ cu o pierdere de 2.220.537 RON în 2021. Creșterea este legată de reevaluarea riscurilor și ajustarea provizioanelor pentru pierderi eventuale.

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
<b>Venituri Total - din care:</b>	<b>672.330.589</b>	<b>711.126.448</b>	<b>615.111.229</b>
Câștiguri / -Pierderi din ieșirea/evaluarea imobilizărilor corporale și necorporale	30.706	86.785	214.873
Câștiguri / Pierderi din ieșirea activelor deținute în vederea vânzării	-	-	-0
Câștiguri / -Pierderi din evaluarea/vânzarea la valoarea justă a investițiilor imobiliare	439.021	559.154	669.035
Alte cheltuieli	-37.802.111	-31.063.568	-24.802.602
Sponsorizări	-1.158.141	-1.762.653	-1.703.717
<b>Rezultat operațional</b>	<b>18.369.456</b>	<b>26.432.580</b>	<b>53.318.604</b>
Diferențe de curs valutar, net	-977.700	-85.224	-1.207.343
Cheltuieli privind dobânzile, net	-13.128.570	-9.873.715	-11.581.556
Alte venituri financiare	869.694	26.737	365.503
Venituri din dividende	69.300	55.691	79.698
<b>Rezultat financiar</b>	<b>-13.167.276</b>	<b>-9.876.511</b>	<b>-2.343.698</b>
<b>Profitul înainte de impozitare</b>	<b>5.202.180</b>	<b>16.556.069</b>	<b>50.974.906</b>
Venit / -Cheltuieli cu impozitul pe profit	-4.064.176	-1.182.204	-8.683.806
<b>Profitul/-Pierderea exercițiului financiar – profit/ -pierdere</b>	<b>1.138.004</b>	<b>15.373.865</b>	<b>42.291.100</b>

Câștiguri/Pierderi din ieșirea/evaluarea imobilizărilor corporale și necorporale: Câștigurile au scăzut cu 64.6% la 30.706 RON în 2023 de la 86.785 RON în 2022 și cu 85.7% față de 2021 (214.873 RON).

Câștiguri/Pierderi din evaluarea/vânzarea la valoarea justă a investițiilor imobiliare: Acestea au scăzut cu 21.5% la 439.021 RON în 2023 de la 559.154 RON în 2022 și cu 34.4% față de 2021 (669.035 RON).

La linia alte cheltuieli, unde sunt înregistrate cheltuieli administrative și operaționale, s-a înregistrat o creștere de 21.7% la 37.802.111 RON în 2023 de la 31.063.568 RON în 2022 și cu 52.4% față de 2021 (24.802.602 RON).

Rezultatul operațional a fost de 18.369.456 RON în 2023, o scădere de 30.5% față de 2022 (26.432.580 RON) și de 65.5% față de 2021 (53.318.604 RON) ca urmare a reducerii veniturilor față de anul anterior.

Rezultatul operațional a fost de 2.400.542 lei în trimestrul I 2024, în creștere cu 1.125.363 lei față de trimestrul

precedent din anul anterior, ceea ce reprezintă o creștere de 88.25%, determinată de creșterea veniturilor și controlul costurilor.

Rezultatul financiar a înregistrat o pierdere de 13.167.276 RON în 2023, comparativ cu pierderile de 9.876.511 RON în 2022 și 2.343.698 RON în 2021. Pierderile mai mari din 2023 sunt atribuite creșterii dobânzilor și fluctuațiilor valutare.

Rezultatul financiar a înregistrat o pierdere de 3.452.531 lei în trimestrul I 2024, cu o diminuare a pierderii de 45.450 lei față de trimestrul precedent din anul anterior, reprezentând o reducere de 1.30%.

Profitul înainte de impozitare a fost de 5.202.180 RON în 2023, o scădere de 68.6% față de 2022 (16.556.069 RON) și de 89.8% față de 2021 (50.974.906 RON).

Profitul pentru exercițiul financiar 2023 a fost de 1.138.004 RON, în scădere față de anul precedent ca urmare a creșterii costurilor operaționale și a veniturilor totale în scădere.

Rezultatul exercițiului financiar a reflectat o pierdere de 2.526.240 lei în trimestrul I 2024, ceea ce reprezintă o îmbunătățire de 97.396 lei față de trimestrul precedent din anul anterior, pierderea fiind cauzată de caracterul sezonier al operațiunilor emitentului.

## LICHIDITATE SI FLUXURI DE NUMERAR

### Numerar din activitatea de exploatare

În 2023, numerarul generat din activitatea de exploatare a fost de 38.919.371 RON, comparativ cu 30.122.414 RON în 2022 și o utilizare netă de numerar de -52.795.195 RON în 2021. Creșterea de 29.2% în 2023 față de 2022 se datorează în principal reducerii creanțelor comerciale și creșterii datoriilor comerciale. Comparativ cu 2021, s-a înregistrat o îmbunătățire semnificativă de 173.7%, reflectând o mai bună gestionare a capitalului circulant și o performanță operațională mai stabilă.

### Numerar net din activități de investiție

Numerarul net utilizat pentru activități de investiții în 2023 a fost de -79.214.888 RON, comparativ cu -57.720.292 RON în 2022 și un numerar net pozitiv de 277.034.745 RON în 2021. Creșterea utilizării de numerar pentru investiții de 37.2% în 2023 față de 2022 reflectă cheltuieli semnificative pentru achiziționarea de active imobilizate. Scăderea de 128.6% față de 2021 este datorată în principal încasărilor excepționale din vânzarea diviziei Steel și a business-ului de profile în 2021.

### Numerar net din activități de finanțare

În 2023, numerarul net din activități de finanțare a fost de 48.461.597 RON, comparativ cu 30.598.979 RON în 2022 și o utilizare netă de numerar de -233.148.377 RON în 2021. Creșterea de 58.4% în 2023 față de 2022 se datorează în principal tragerilor nete mai mari de împrumuturi. Comparativ cu 2021, îmbunătățirea este de 120.8%, reflectând rambursările de împrumuturi și dividendele plătite semnificativ mai mici în 2023.

### Creșterea netă a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie

Creșterea netă a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie în 2023 a fost de 8.166.080 RON, comparativ cu 3.001.100 RON în 2022 și o scădere de -8.908.827 RON în 2021. Această creștere de 172.2% în 2023 față de 2022 este rezultatul unei mai bune gestionări a fluxurilor de numerar operaționale și a utilizării optimizate a resurselor pentru investiții. Comparativ cu 2021, s-a înregistrat o îmbunătățire de 191.6%, reflectând o stabilitate financiară mai bună și eficiență în gestionarea numerarului.

Situația fluxurilor de trezorerie	31 Dec 2023	31.12.2022	31.12.2021
Numerar din activitatea de exploatare	38.919.371	30.122.414	-52.795.195
Numerar net utilizat în activități de investiție	-79.214.888	-57.720.292	277.034.745
Numerar net din activități de finanțare	48.461.597	30.598.979	-233.148.377
<b>Creștere netă a numerarului</b>	<b>8.166.080</b>	<b>3.001.100</b>	<b>-8.908.827</b>
Numerar la începutul perioadei financiare	10.713.209	7.712.109	16.620.936

Numerar la sfârșitul perioadei financiare

18.879.289

10.713.209

7.712.109

**CERINȚE DE NUMERAR PLANIFICATE ȘI PLANUL CHELTUIELILOR DE CAPITAL**

Emitentul anticipează că cerințele de numerar pe termen scurt și mediu la nivelul Grupului vor consta, în principal, în acoperirea cheltuielilor aferente costurilor cu materii prime și pentru cheltuieli privind achiziția de imobilizări:

Companie	An	Tip investiție	Valoare mil lei	Locație
TeraPlast	2024 B	Panouri fotovoltaice	24	Romania
	2024 B	CapEx mentenanța	8	Romania
	2024 B	Producție PVC	8	Romania
	2024 B	Echipamente laborator	2	Romania
	2024 B	Regranulator poliolefine	2	Romania
	2024 B	Parc auto	1	Romania
Freiler	2024 B	Producție PVC	10	Ungaria
	2024 B	Hala de producție	10	Ungaria
Palplast	2024 B	Producție PVC și investiții în logistică și depozitare	7	Republica Moldova
Somplast	2024 B	Reparații clădiri și instalații	4	Romania
TeraPlast Recycling	2024 B	Echipamente prestretch	1	Romania

Grupul va finanța investițiile sale din vânzări de produse finite și vânzări din mărfuri și servicii, din finanțări bancare și din subvenții din ajutor de stat.

**OBLIGAȚII FINANCIARE****TeraPlast**

La 31 decembrie 2023, imobilizări corporale și investiții imobiliare cu o valoare contabilă netă de 106.034.674 RON (31 decembrie 2022: 103.210.462 RON) constituie garanție pentru credite și linii de credit. Pentru împrumuturile de la bănci Societatea a garantat cu toate disponibilitățile bănești prezente și viitoare, cu toate stocurile de marfa și produse prezente și viitoare și a cesionat drepturile de creanță prezente și viitoare, precum și a accesoriilor acestora, provenind din contractele prezente și viitoare cu clienții săi, având calitatea de debitori cedați. De asemenea, Societatea a cesionat drepturile rezultate din polițele de asigurare emise având ca obiect imobilele și bunurile mobile aduse în garanție.

**Teraglass**

La 31 decembrie 2023, imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă de 8.928.774 RON (31 decembrie 2022: 10.990.048 RON) constituie garanție pentru credite și linii de credit. Pentru împrumuturile de la bănci Societatea a garantat cu toate disponibilitățile bănești prezente și viitoare, cu toate stocurile de marfa și produse prezente și viitoare și a cesionat drepturile de creanță prezente și viitoare, precum și a accesoriilor acestora, provenind din contractele prezente și viitoare cu clienții săi, având calitatea de debitori cedați. De asemenea, Societatea a cesionat drepturile rezultate din polițele de asigurare emise având ca obiect imobilele și bunurile mobile aduse în garanție.

**TeraPlast Recycling**

La 31 decembrie 2023, imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă de 60.997.357 RON (31 decembrie 2022: 3.657.679 RON) constituie garanție pentru credite și linii de credit. Pentru împrumuturile de la bănci Societatea a garantat cu toate disponibilitățile bănești prezente și viitoare, cu toate stocurile de marfa și produse prezente și viitoare și a cesionat drepturile de creanță prezente și viitoare, precum și a accesoriilor acestora, provenind din contractele prezente și viitoare cu clienții săi, având calitatea de debitori cedați. De asemenea, Societatea a cesionat drepturile rezultate din polițele de asigurare emise având ca obiect imobilele și bunurile mobile aduse în garanție.

#### **TeraBio Pack**

La 31 decembrie 2023, imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă de 44.606.704 RON (31 decembrie 2022: 34.175.310 RON) constituie garanție pentru credite și linii de credit. Pentru împrumuturile de la bănci Societatea a garantat cu toate disponibilitățile bănești prezente și viitoare, cu toate stocurile de marfă și produse prezente și viitoare și a cesionat drepturile de creanță prezente și viitoare, precum și a accesoriilor acestora, provenind din contractele prezente și viitoare cu clienții săi, având calitatea de debitori cedați. De asemenea, Societatea a cesionat drepturile rezultate din polițele de asigurare emise având ca obiect imobilele și bunurile mobile aduse în garanție.

#### **OBLIGAȚII CONTINGENTE**

La data de 1 decembrie 2023 Emitentul deținea obligații contingente sub formă de linii de credit neutilizate, garanții pentru împrumuturi bancare și subvenții pentru investiții ce urmează să fie rambursate.

#### **TeraPlast S.A.**

##### **Facilități de credit neutilizate**

La 31 decembrie 2023, TeraPlast are facilități de creditare neutilizate în valoare de 23.380.080 RON (31 decembrie 2022: 21.115.545 RON) și nu avea credite pentru investiții neutilizate (31 decembrie 2022: 53.536.866 RON).

##### **Garanții pentru împrumuturi bancare**

La 31 decembrie 2023, imobilizări corporale și investiții imobiliare cu o valoare contabilă netă de 106.034.674 RON (31 decembrie 2022: 103.210.462 RON) constituie garanție pentru credite și linii de credit. Pentru împrumuturile de la bănci TeraPlast S.A. a garantat cu toate disponibilitățile bănești prezente și viitoare, cu toate stocurile de marfă și produse prezente și viitoare și a cesionat drepturile de creanță prezente și viitoare, precum și a accesoriilor acestora, provenind din contractele prezente și viitoare cu clienții săi, având calitatea de debitori cedați. De asemenea, TeraPlast S.A. a cesionat drepturile rezultate din polițele de asigurare emise având ca obiect imobilele și bunurile mobile aduse în garanție.

##### **Investiții**

Investiții în producția de granule ignifuge și sisteme de canalizare interioare – Valoarea proiectului: 30.381.878 lei

Ajutorul de stat pentru această investiție, în suma de 14.427.981 lei, a fost încasat integral în 2019 – 2020. Perioada de monitorizare, la finalul căreia TeraPlast trebuie să restituie la bugetul de stat sub forma de taxe generate de investiție, valoarea ajutorului de stat, se încheie în 2025.

Creșterea capacității de producție de țevi PVC și de fittinguri – Valoarea proiectului: 42.479.590 lei

TeraPlast S.A. a încasat la 31 decembrie 2022 ajutor de stat în suma de 15.675.695 lei. În luna decembrie 2022 a fost depusă ultima cerere de rambursare în suma de 3.301.044 lei, care a fost încasată în martie 2023.

Fabrica de instalații din polietilena – Valoarea proiectului: 56.213.412 lei

TeraPlast S.A. a investit într-o unitate nouă de producție pentru fabricarea produselor din mase plastice pe segmentele de produse reprezentând țevi PE și produse rotoformate (PE), prin realizarea de investiții în construcții noi și echipamente. Investiția a fost integral pusă în funcțiune în decembrie 2022.

TeraPlast S.A. a încasat la 31 decembrie 2022 ajutor de stat în suma de 11.583.440 lei. Ultima cerere de rambursare în suma de 12.385.006 lei a fost depusă și încasată în septembrie 2023.

#### **Teraglass Bistrita S.R.L.**

##### **Facilități de credit neutilizate**

La 31 decembrie 2023, Societatea are facilități de creditare neutilizate, în valoare de 571.415 RON (31 decembrie 2022: 3.091.662 RON).

##### **Garanții pentru împrumuturi bancare**

La 31 decembrie 2023, imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă de 8.928.774 RON (31 decembrie 2022:



10.990.048 RON) constituie garanție pentru credite și linii de credit. Pentru împrumuturile de la bănci Societatea a garantat cu toate disponibilitățile bănești prezente și viitoare, cu toate stocurile de marfă și produse prezente și viitoare și a cesionat drepturile de creanță prezente și viitoare, precum și a accesoriilor acestora, provenind din contractele prezente și viitoare cu clienții săi, având calitatea de debitori cedați. De asemenea, Societatea a cesionat drepturile rezultate din polițele de asigurare emise având ca obiect imobilele și bunurile mobile aduse în garanție

#### **Investiții**

Investiție în creșterea capacității de producție – Valoarea proiectului: 15.356.373 lei

TeraGlass Bistrita SRL a implementat în 2018 – 2019 investiția intra-un nou flux, complet automatizat, pentru producția ferestrelor și ușilor din PVC. Ajutorul de stat pentru această investiție, în suma de 7.663.660 lei, a fost încasat integral în 2019 – 2020. Perioada de monitorizare, la finalul căreia TeraGlass trebuie să restituie la bugetul de stat sub forma de taxe generate de investiție, valoarea ajutorului de stat, se încheie în 2026.

#### **Teraplast Recycling SA**

##### **Facilități de credit neutilizate**

La 31 decembrie 2023, Societatea are facilități de creditare neutilizate, în valoare de 12.000.000 RON (31 decembrie 2022: 3.000.000 RON).

##### **Garanții pentru împrumuturi bancare**

La 31 decembrie 2023, imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă de 60.997.357 RON (31 decembrie 2022: 3.657.679 RON) constituie garanție pentru credite și linii de credit. Pentru împrumuturile de la bănci Societatea a garantat cu toate disponibilitățile bănești prezente și viitoare, cu toate stocurile de marfă și produse prezente și viitoare și a cesionat drepturile de creanță prezente și viitoare, precum și a accesoriilor acestora, provenind din contractele prezente și viitoare cu clienții săi, având calitatea de debitori cedați. De asemenea, Societatea a cesionat drepturile rezultate din polițele de asigurare emise având ca obiect imobilele și bunurile mobile aduse în garanție.

#### **Investiții**

Teraplast Recycling a semnat în mai 2022, un acord de finanțare pentru un proiect de investiții de 52.621 mii RON, în cadrul Schemei de ajutor de stat pentru stimularea investițiilor cu impact major în economie, 50% din valoarea proiectului este finanțată din ajutor de stat. Teraplast Recycling a contractat, în 09.10.2023, un împrumut în valoare de 11,232 mil EUR și un credit punte în valoare de 4,785 mil EUR, care se vor rambursa din ajutorul de la stat în vederea susținerii investițiilor la care s-a angajat în cadrul schemei de ajutor de stat pentru stimularea investițiilor cu impact major în economie.

Teraplast Recycling a depus o cerere de rambursare în 29.12.2023 în valoare de 16.933.591 lei. Facilitatea va avea două linii de producție pentru folii din polietilenă de uz industrial, ceea ce reprezintă o capacitate de peste 14.000 de tone anual.

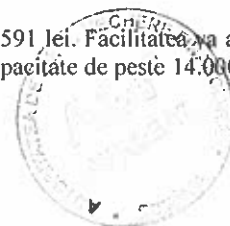
#### **TeraBio Pack SRL**

##### **Facilități de credit neutilizate**

La 31 decembrie 2023, Societatea are facilități de creditare neutilizate în valoare de 2.820.874 RON (31 decembrie 2022: 300.837 RON).

##### **Garanții pentru împrumuturi bancare**

La 31 decembrie 2023, imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă de 44.606.704 RON (31 decembrie 2022: 34.175.310 RON) constituie garanție pentru credite și linii de credit. Pentru împrumuturile de la bănci TeraBio Pack a garantat cu toate disponibilitățile bănești prezente și viitoare, cu toate stocurile de marfă și produse prezente și viitoare și a cesionat drepturile de creanță prezente și viitoare, precum și a accesoriilor acestora, provenind din contractele prezente și viitoare cu clienții săi, având calitatea de debitori cedați. De asemenea, TeraBio Pack a cesionat drepturile rezultate din polițele de asigurare emise având ca obiect imobilele și bunurile mobile aduse în garanție.



## Investiții

Investiție în fabrica de ambalaje flexibile biodegradabile — Valoarea proiectului: 67.446.557 lei

Proiectul de investiții presupune atât achiziționarea de echipamente de producție de ultimă generație, cât și realizarea de construcții noi. Investiția a fost pusă în funcțiune în decembrie 2021.

TeraBio Pack a depus două cereri de rambursare, în suma de 19.838.197 RON, încasate în 2021 și 2022. Ultima cerere de rambursare, pentru suma de 8.246.681 lei a fost încasată în prima parte a anului 2023.

## Somplast SA

Somplast are o linie de credit de 5.000.000 RON de la BT din care la 31.12.2023 are neutilizată suma de 3.558.857 RON (31 decembrie 2022: 449.695 RON).

## ANGAJAMENTE EXTRABILANȚIERE

Cu excepția obligațiilor contingente prezentate la punctul de mai sus, Emitentul nu are alte angajamente extra bilanțiere la data prezentului Prospect.

## ESTIMĂRI CONTABILE CRITICE/ESENȚIALE

Întocmirea situațiilor financiare consolidate ale Grupului presupune din partea conducerii utilizarea unor raționamente profesionale, estimări și ipoteze ce afectează aplicarea politicilor contabile, precum și valoarea recunoscută a activelor, a datoriilor, a veniturilor și a cheltuielilor și a prezentărilor de informații aferente. Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate. Estimările și ipotezele asociate acestora se bazează pe experiența istorică și pe alți factori, inclusiv pe așteptările privind evenimente viitoare considerate rezonabile în situațiile date. Estimările și ipotezele care stau la baza acestora sunt revizuite periodic. Revizuirea estimărilor contabile este recunoscută începând cu perioada în care estimările sunt revizuite.

Pentru pregătirea situațiilor financiare consolidate, Grupul realizează estimări și ipoteze în legătură cu evoluții viitoare care pot avea un efect semnificativ asupra recunoașterii valorii activelor și datoriilor raportate, prezentarea datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare consolidate și a veniturilor și cheltuielilor raportate pentru perioada respectivă. Pentru o descriere a principalelor raționamente, estimări și ipoteze utilizate pentru întocmirea situațiilor financiare consolidate ale Grupului, vă rugăm să vedeți Nota 2 și Nota 3 din Situațiile Financiare Anuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023.

## ASPECTE FISCALE ALE EMITENTULUI ȘI GRUPULUI DE COMPANII

### Taxa pe valoare adăugată

Societățile Teraplast SA și Teraplast Recycling SA sunt constituite în GRUP FISCAL UNIC de TVA începând cu februarie 2020, cu societatea Teraplast SA desemnată ca și reprezentant al Grupului Fiscal Unic. Teraplast SA, în calitate de reprezentant, centralizează declarațiile de TVA ale celor două societăți și depune Declarația D300 consolidată. În general, Teraplast Recycling SA este în poziție de rambursare TVA. Teraplast SA achită diferența rezultată prin consolidarea declarațiilor, către buget.

Datorită specificului activității și Societatea Teraglass Bistrita SRL se află în general în poziție de rambursare TVA. Societatea TeraBio Pack SRL colectează și achită lunar TVA către buget.

### Impozit pe profit

Conform noilor reglementări aduse de Legea 296/26.10.2023 societatea Teraplast SA intră sub incidența impozitului minim pe cifra de afaceri. Se încadrează în baza cifrei de afaceri calculate pentru anul 2023. Drept urmare, conform calculului de impozit pe profit la martie 2024 societatea Teraplast SA a declarat și achitat către buget impozit pe profit în valoare de 1.313.579 lei, calculat conform procedurii de calcul pentru impozitul minim pe cifra de afaceri. Toate

celălalte societăți din grup sunt plătitoare de impozit pe profit. Nici una nu intra sub incidența impozitului minim pe cifra de afaceri.

#### Preturile de transfer

Legislația românească privind preturile de transfer urmează Liniile directoare OCDE și impune ca tranzacțiile între părți afiliate să fie derulate la valoarea de piață. În cazul în care preturile de transfer nu sunt stabilite în conformitate cu principiul valorii de piață, autoritățile române fiscale au dreptul de a ajusta veniturile și cheltuielile contribuabililor, astfel încât acestea să reflecte valoarea de piață. Ajustările veniturilor obținute din tranzacții între părți afiliate pot fi realizate ținând-se cont de statutul intern al termenului de prescripție (cinci ani).

Societățile Grupului TeraPlast urmăresc respectarea principiilor generale de preturi de transfer, în stabilirea preturilor aferente tranzacțiilor intra-grup.

La data întocmirii prospectului, dosarul preturilor de transfer pentru Societatea TeraPlast este în curs de realizare.

Grupul este supus impozitului pe profit în mai multe jurisdicții. Există mai multe tranzacții și calcule pentru care determinarea finală a taxei este incertă. Grupul va înregistra provizioane, dacă este cazul, pentru posibilele consecințe viitoare ale inspecțiilor fiscale. Dacă rezultatul fiscal final al acestor aspecte este diferit de sumele înregistrate inițial, diferențele respective vor avea impact asupra creanțelor și datoriilor privind impozitul pe profit curent și amânate în perioada în care apare diferența respectivă.



**PARTEA 8-A  
CAPITALIZARE ȘI ÎNDATORARE**

Tabelele de mai jos prezintă capitalizarea și îndatorarea Grupului la data indicată mai jos, pe baza istorică, prin extragerea din situațiile financiare auditate la data de 31 decembrie 2023 și ajustate pentru efectul majorării de capital în care sunt emise acțiunile vândute în Ofertă.

Acest tabel trebuie citit împreună cu Partea a 6-a „Informații financiare selectate” și Partea a 7-a „Examinarea rezultatelor activității și a situației financiare” din acest Prospect.

	31 decembrie 2023	Ajustat pentru a reflecta efectul majorării de capital (neaudiate)
<b>Capital propriu și datorii</b>		
Capital subscris	217.900.036	240.120.036*
Acțiuni de trezorerie	-	-
Rezerve din reevaluare	17.404.244	17.404.244
Rezerve legale	36.854.658	36.854.658
Rezultat reportat	37.856.389	37.856.389
<b>Capital atribuibil intereselor care controlează</b>	<b>310.015.327</b>	<b>332.235.327</b>
Interese care nu controlează	2.665.367	2.665.367
<b>Total capital propriu</b>	<b>312.680.694</b>	<b>334.900.694</b>
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>171.785.530</b>	<b>171.785.530</b>
- Acoperite cu garanții reale	171.785.530	171.785.530
<b>Total datorii curente</b>	<b>270.358.724</b>	<b>270.358.724</b>
- Acoperite cu garanții reale	270.358.724	270.358.724
<b>Total datorii</b>	<b>442.144.254</b>	<b>442.144.254</b>
<b>Total capital propriu și pasive</b>	<b>754.824.949</b>	<b>777.044.948</b>

\*Creșterea capitalului subscris datorat emisiunii de 222.200.000 de acțiuni ordinare la o valoare nominală de 0,10 RON

Diferența dintre Prețul Final pentru Acționarii Îndreptățiți, respectiv dintre Prețul în Plasament Privat, dacă este cazul, și valoarea nominală a unei acțiuni noi va fi considerată primă de emisiune. Astfel, în tabelul anterior este prezentată doar modificarea valorii capitalului social la valoarea nominală a acțiunilor noi emise.

Emitentul declară că toate datoriile Grupului sunt acoperite prin garanții reale. Imobilizări corporale și investiții imobiliare constituie garanție pentru credite și linii de credit. Pentru împrumuturile de la bănci Grupul a garantat cu toate disponibilitățile bănești prezente și viitoare, cu toate stocurile de marfă și produsele prezente și viitoare și a cesionat drepturile de creanță prezente și viitoare, precum și a accesoriilor acestora, provenind din contractele prezente și viitoare cu clienții săi, având calitatea de debitorii cedatți. De asemenea, Grupul a cesionat drepturile rezultate din polițele de asigurare emise având ca obiect imobilele și bunurile mobile aduse în garanție.

Nivelul de îndatorare

	31 decembrie 2023	Ajustat pentru a reflecta efectul majorării de capital (neaudiate)
Numerar și echivalente de numerar	18.879.289	41.099.289*
<b>Lichiditate (A)</b>	<b>18.879.289</b>	<b>41.099.289</b>
Împrumuturi bancare	84.186.427	134.086.866**
Datorii de leasing financiar	1.826.726	1.826.726
<b>Datorii pe termen lung (B)</b>	<b>86.013.153</b>	<b>135.913.592</b>
Împrumuturi bancare	155.393.060	187.273.271**
Datorii de leasing financiar	736.727	736.727
<b>Datorii pe termen scurt (C)</b>	<b>156.129.787</b>	<b>188.009.998</b>
<b>D – Datorii totale (C+B)</b>	<b>242.142.940</b>	<b>323.923.590</b>
<b>E – Datorie financiară netă (D-A)</b>	<b>223.263.651</b>	<b>282.824.301</b>

\*Ajustarea numerarului după majorare e calculat la valoare nominala.

\*\* Creșterea gradului de îndatorare, respectiv a împrumuturilor bancare se datorează împrumutului contractat pentru achiziția de M&A a Wolfgang Freiler de la familia Uhl din Austria.



## PARTEA 9-A POLITICA PRIVIND DIVIDENDELE

Politica de dividende a TeraPlast SA (Compania) stabilește principiile directoare în baza cărora Consiliul de Administrație face propunerile de distribuire de dividende către acționarii companiei.

### **Principii Generale:**

Politica respectă cadrul legal și de reglementare al pieței de capital din România și este complementară prevederilor Actului Constitutiv și ale Statutului de Governanță Corporativă TeraPlast SA.

Consiliul de Administrație nu este obligat să recomande dividende dacă aceasta nu favorizează dezvoltarea companiei și a subsidiarelor sale sau există restricții legale.

Politica permite capitalizarea profiturilor reținute prin majorarea capitalului social și distribuirea de acțiuni gratuite.

Ca o companie orientată spre dezvoltare, prioritatea este direcționarea profitului net către activitatea investițională, iar acordarea de dividende este secundară, în funcție de poziția financiară și perspectivele companiei.

### **Criterii de Analiză pentru Propunerea de Dividende:**

Performanța economică-financiară a companiei și gradul de îndatorare.

Necesitățile și oportunitățile investiționale ale companiei, inclusiv extinderi de capacități, dezvoltarea de produse noi și activități de fuziuni și achiziții (M&A).

Contextul macro-economic și de piață care poate influența activitatea și performanța companiei.

Mediul legislativ și posibilele restricții privind distribuirea de dividende sau activitatea operațională a companiei.

Randamentul dividendului comparativ cu media pieței și așteptările acționarilor.

Evenimente punctuale care pot genera profituri excepționale sau necesitatea susținerii activității de dezvoltare a companiei.

### **Procedura de Propunere și Aprobarea Dividendelor:**

Propunerea de distribuire a dividendelor este formulată de Consiliul de Administrație și supusă aprobării Adunării Generale a Acționarilor.

Propunerea include raportul financiar auditat, valoarea dividendului brut, datele relevante pentru identificarea acționarilor cu drept de dividend și data plății dividendelor.

Dividendele sunt distribuite proporțional cu cota de participare la capitalul social, iar procedura de plată este publicată pe site-ul companiei și pe platforma Bursei de Valori București.

### **Publicarea și Accesul la Informații:**

Compania publică propunerea de distribuire a dividendelor și alte documente aferente pe site-ul dedicat investitorilor și pe platforma Bursei de Valori București.

Procedura de plată a dividendelor este asigurată pentru a oferi acces unitar al acționarilor la informații.

Această politică stabilește modul în care TeraPlast gestionează distribuirea dividendelor, asigurând transparența și respectarea reglementărilor legale și așteptărilor acționarilor.

Emitentul a distribuit în anul 2022 dividende în valoare de 32.684.927,26 RON aferent profitului trimestrelor 2, 3 și 4 ale anului 2021. În 2021, din profitul înregistrat în urma vânzării diviziei de produse din oțel, TeraPlast a distribuit dividende speciale în valoare totală de 226.615.937 RON.



## PARTEA A 10-A PREZENTAREA INDUSTRIEI

*Această secțiune include informații provenind din surse terțe, identificate în text. Astfel de informații pot suferi modificări și nu pot fi verificate cu certitudine. Emitentul nu poate garanta că informațiile incluse în asemenea surse sunt corecte. De asemenea, Emitentul nu poate garanta că estimările făcute cu privire la concurenții săi, astfel cum sunt incluse în aceste surse sunt corecte sau identice cu cele din înregistrările interne ale concurenților săi. Prin urmare, Emitentul cere investitorilor să analizeze cu grijă toate aceste informații și să nu se bazeze pe ele în mod nerezonabil. Vă rugăm să consultați și „Informații importante despre acest Prospect” și „Partea 2 - Factori de Risc” din prezentul Prospect.*

### INFORMAȚII DESPRE PIAȚA CONSTRUCȚIILOR, ECONOMIE ȘI CONTEXTUL GENERAL AL ROMÂNIEI

#### Contextul Internațional

Contextul internațional și riscurile economice pentru perioada 2024-2027 prezintă o serie de provocări complexe și interdependente care influențează perspectivele economice globale și naționale. Datele recente publicate de Fondul Monetar Internațional (FMI) arată o creștere economică globală estimată la 3,2% pentru 2024 și 2025. Totuși, acest ritm de redresare economică este relativ lent și reflectă o serie de factori adversi care contribuie la incertitudinile economice actuale.

Unul dintre principalii factori care influențează negativ creșterea economică globală este nivelul ridicat al costurilor cu împrumuturile. Ratele dobânzilor, deși mai scăzute în unele economii, rămân mari în contextul global, ceea ce îngreunează accesul la finanțare și reduce investițiile. Acest aspect este exacerbat de retragerea treptată a sprijinului fiscal pe care guvernele l-au acordat în timpul pandemiei COVID-19. Reducerea acestui sprijin limitează capacitatea economiilor de a menține un impuls de creștere sustenabil.

Efectele pe termen lung ale pandemiei COVID-19 și invazia Rusiei în Ucraina continuă să se facă simțite, generând perturbări în lanțurile de aprovizionare globale și menținând incertitudinile pe piețele financiare și de mărfuri. Aceste evenimente au contribuit la creșterea costurilor de producție și la instabilitatea prețurilor materiilor prime, afectând în mod negativ prognozele economice.

Potrivit FMI, creșterea economică în zona Euro este estimată la doar 0,8% în 2024, cu ajustări negative semnificative pentru economii mari precum Germania și Franța. Germania, de exemplu, este prognozată să crească doar cu 0,2%, iar Franța cu 0,7%, în principal din cauza slăbiciunilor structurale și a adaptării lente la schimbările economice globale. Această încetinire în zona Euro are implicații directe și pentru economia românească, având în vedere interconectarea economică și comercială strânsă cu aceste țări.

Pentru România, FMI prevede o creștere economică de 2,8% în 2024, cu o accelerație până la 3,6% în 2025. Aceste estimări sunt susținute de o serie de factori interni și externi. Pe plan intern, se așteaptă ca investițiile finanțate din fonduri europene și creșterea consumului privat să fie motoarele principale ale creșterii economice. Pe plan extern, o revigorare treptată a cererii externe și stabilizarea contextului geopolitic ar putea sprijini exporturile românești. Totuși, există și riscuri semnificative. Creșterea economică globală modestă și fragmentarea geo-economică persistentă pot crea obstacole suplimentare pentru economia românească.

Inflația rămâne o problemă majoră. În România, FMI estimează o creștere medie anuală a prețurilor de consum de 6% în 2024, urmată de o scădere la 4% în 2025. Această tendință descendentă este condiționată de politici monetare adecvate și de stabilizarea prețurilor energiei și alimentelor. Cu toate acestea, persistența unor rate ridicate ale inflației de bază poate continua să afecteze puterea de cumpărare a populației și să inducă presiuni suplimentare asupra politicii monetare.

Deficitul de cont curent rămâne un punct sensibil pentru România, cu estimări de 6,8% din PIB în 2025. O balanță de plăți mai echilibrată este esențială pentru stabilitatea macroeconomică pe termen mediu, iar ajustările structurale și politicile fiscale responsabile vor juca un rol crucial în acest sens. În plus, rata șomajului este prognozată să rămână stabilă la aproximativ 5,6%, cu o ușoară scădere la 5,4% în 2025, ceea ce indică o piață a muncii relativ rezilientă, deși există riscuri legate de cererea de forță de muncă și de adaptarea la schimbările tehnologice.

Pe scena globală, tensiunile geopolitice și fragmentarea geo-economică sunt riscuri majore care pot influența negativ prognozele economice. Continuarea războiului din Ucraina și alte conflicte regionale, cum ar fi cel din Gaza și Israel,



pot amplifica incertitudinile și pot duce la creșteri ale prețurilor energiei și la fluctuații ale piețelor financiare. Aceste tensiuni pot, de asemenea, să întârzie procesele de dezinflație și să determine variații ale cursurilor de schimb, punând presiune pe sectorul financiar.

În plus, persistența ratelor ridicate ale dobânzilor în marile economii poate avea efecte adverse asupra economiilor cu niveluri ridicate ale datoriei. În China, problemele din sectorul imobiliar pot încetini creșterea economică, afectând astfel partenerii comerciali globali. Fragmentarea geo-economică poate ridica bariere suplimentare în calea fluxurilor de bunuri și capital, încetinind oferta globală și amplificând tensiunile economice.

Pe de altă parte, există și oportunități de îmbunătățire a perspectivelor economice. Politicile fiscale mai relaxate ar putea stimula activitatea economică pe termen scurt, iar reducerea mai rapidă decât așteptările a inflației ar putea permite băncilor centrale să continue procesul de relaxare monetară. În același timp, inovațiile tehnologice și reformele structurale ar putea spori productivitatea și ar putea contribui la o redresare economică mai robustă.

### Proгноzele macroeconomice pentru România (2024-2027)

Proгноzele macroeconomice pentru România în perioada 2024-2027 reflectă un scenariu de creștere economică sustenabilă, în ciuda provocărilor interne și externe.

### PROIECȚIA PRINCIPALILOR INDICATORI MACROECONOMICI

- modificare procentuală față de anul anterior, % -

	2022	2023	2024	2025	2026	2027
<b>PRODUSUL INTERN BRUT</b> - mld. lei	1.401,3	1.605,6	1.767,3	1.922,4	2.077,6	2.231,3
- creștere reală, %	4,1	2,1	3,4	4,0	4,4	4,1
din care, valoarea adăugată brută în:						
- Industrie	-4,6	-2,3	0,8	2,5	3,8	3,9
- Agricultură, silvicultură, pescuit	-23,4	10,2	5,7	2,9	1,6	1,4
- Construcții	2,5	11,0	5,0	9,1	9,0	6,7
- Servicii	8,6	1,9	3,8	3,9	4,2	4,0
Impozite nete pe produs	8,9	3,8	4,0	4,2	4,6	4,2
Consum final	3,7	3,5	4,0	3,4	3,7	3,5
Consum privat	5,8	2,8	3,8	4,0	4,3	4,0
Consum guvernamental	-3,3	6,0	5,0	1,2	1,5	1,8
Formarea brută de capital fix	5,9	14,4	6,1	8,3	8,1	6,4
Export de bunuri și servicii	9,7	-1,4	2,6	3,9	4,9	4,7
Import de bunuri și servicii	9,5	-1,4	4,6	4,8	5,6	5,1
Export de bunuri (FOB) - mld. euro	91,94	93,10	97,05	102,42	109,02	115,38
- %	23,1	1,3	4,2	5,5	6,4	5,8
Import de bunuri (CIF) - mld. euro	126,03	122,05	128,15	135,30	143,87	151,96
- %	28,1	-3,2	5,0	5,6	6,3	5,6
Soldul balanței comerciale - (FOB-CIF) - mld. euro	-34,09	-28,95	-31,10	-32,87	-34,85	-36,58

Soldul contului curent - mld. euro	-26,04	-22,64	-24,66	-25,08	-25,76	-25,88
- % în PIB	-9,2	-7,0	-7,0	-6,6	-6,3	-6,0
Indicele prețurilor de consum (IPC)						
- sfârșitul anului	16,4	6,6	4,6	3,4	2,6	2,3
- medie anuală	13,8	10,4	5,6	4,0	2,9	2,6

Sursa: Comisia Națională de Prognoză

Economia românească este prognozată să înregistreze o creștere constantă în următorii ani, cu un avans estimat al PIB-ului de 3,4% în 2024 (conform prognoza CNP) și menținerea acestui ritm în 2025. Pentru anii 2026 și 2027, creșterea economică este prognozată să accelereze la 4,0% și, respectiv, 4,4%, urmând să se stabilizeze la 4,1% în 2027. Această perspectivă pozitivă este susținută de evoluții favorabile în toate domeniile de activitate economică.

Pe partea ofertei, serviciile vor continua să joace un rol esențial în susținerea creșterii economice, fiind prognozată o creștere a valorii adăugate brute în acest sector de 3,5% în 2024 și 3,8% în 2025. Industria, după o perioadă de stagnare, este așteptată să revină pe un trend pozitiv, cu o creștere de 0,8% în 2024 și 2025, accelerând la 2,5% în 2026 și 3,8% în 2027. Sectorul construcțiilor este prevăzut să fie cel mai dinamic, cu o creștere a valorii adăugate brute de 5,0% în 2024 și o accelerare semnificativă la 9,1% în 2026, datorită investițiilor masive în infrastructură finanțate din fonduri europene.

Agricultura, silvicultura și pescuitul vor înregistra creșteri moderate, cu 5,7% în 2024 și o diminuare treptată a ritmului de creștere la 1,4% în 2027, reflectând un efect de bază și condiții climatice variabile. În ceea ce privește cererea internă, creșterea economică va fi impulsionată de consumul privat și investiții. Consumul privat este estimat să crească cu 3,8% în 2024 și 4,0% în 2025, datorită majorării veniturilor disponibile și a unei inflații în scădere. Formarea brută de capital fix va continua să fie un motor principal al creșterii economice, cu o majorare de 6,1% în 2024 și 8,3% în 2026, susținută de investițiile publice și private.

Inflația este prognozată să urmeze o traiectorie descendentă, de la o creștere medie anuală de 6% în 2024 la 4% în 2025, conform estimărilor FMI. Această scădere este condiționată de stabilizarea prețurilor la energie și mărfuri, precum și de politicile monetare și fiscale adecvate. Banca Mondială estimează o inflație de 6,3% în 2024 și 3,9% în 2025, reflectând perspective ușor diferite asupra evoluției prețurilor de consum.

Piața muncii va continua să fie relativ stabilă, cu o rată a șomajului de aproximativ 5,5% în 2024, scăzând la 4,7% până în 2027. Aceasta indică o capacitate constantă de absorbție a forței de muncă, în contextul creșterii economice și al investițiilor în diverse sectoare. În același timp, câștigul salarial mediu brut este estimat să crească cu 10,8% în 2024, ajungând la 7725 lei, reflectând presiunile inflaționiste și ajustările salariale necesare pentru a menține puterea de cumpărare.

Investițiile străine directe și fondurile europene vor juca un rol crucial în susținerea creșterii economice. Intrările de fonduri europene și împrumuturile derulate prin mecanismul de redresare și reziliență vor fi esențiale pentru realizarea proiectelor de infrastructură, ceea ce va contribui la o rată medie anuală de creștere a formării brute de capital fix de 7,6% în perioada 2025-2027 (estimări CNP).

Politica fiscală și monetară va trebui să fie coordonată atent pentru a sprijini creșterea economică și a gestiona riscurile inflaționiste. Pe termen mediu, inflația și deficitul de cont curent sunt prognozate să se stabilizeze, cu corecții marginale pe fondul evoluțiilor economice și a contextului internațional.

### Evoluția sectorului construcțiilor

Sectorul construcțiilor din România a înregistrat o dinamică semnificativă în ultimii ani, reflectând o creștere robustă datorită investițiilor publice și private. După performanțele remarcabile din 2023, sectorul a experimentat o contracție de 10,8% în primele luni ale anului 2024. Această scădere a fost determinată în principal de reducerea activității în construcțiile noi, care au înregistrat o scădere de peste 15%. Totuși, componenta de reparații capitale a înregistrat o creștere de 5,2%, atenuând parțial declinul general.

În ciuda acestei contracții temporare, perspectivele pe termen mediu pentru sectorul construcțiilor rămân pozitive.

Creșterea valorii adăugate brute în sectorul construcțiilor este prevăzută să fie de 5.0% în 2024, accelerând la 9,1% în 2026, pe fondul intensificării proiectelor de infrastructură finanțate din fonduri europene. În perioada 2025-2027, sectorul construcțiilor va reprezenta cel mai dinamic sector al economiei românești, cu o rată medie anuală de creștere de 8,2%.

## EVOLUȚIA PRODUSULUI INTERN BRUT PE RAMURI

- modificări procentuale față de anul anterior, % -

	2022	2023	2024	2025	2026	2027
<b>PRODUS INTERN BRUT</b>	<b>4,1</b>	<b>2,1</b>	<b>3,4</b>	<b>4,0</b>	<b>4,4</b>	<b>4,1</b>
<b>Industria</b>						
Producție	-2,1	-3,1	1,2	2,4	3,6	3,8
Valoare adăugată brută	-4,6	-2,3	0,8	2,5	3,8	3,9
<b>Construcții</b>						
Producție	9,2	11,2	4,8	9,1	9,0	6,7
Valoare adăugată brută	2,5	11,0	5,0	9,1	9,0	6,7

Sursa: Comisia Națională de Prognoză

Investițiile în infrastructura publică, susținute de Planul Național de Redresare și Reziliență (PNRR), joacă un rol crucial în această evoluție. PNRR implică un buget de 5 miliarde de euro destinat proiectelor de investiții, care vor influența direct cererea pentru produsele de construcții. Proiectele de infrastructură, cum ar fi construcția și modernizarea drumurilor, căilor ferate, și rețelelor de utilități, vor continua să fie principalele motoare de creștere pentru sectorul construcțiilor.

Pe termen scurt, după performanța notabilă din 2023, activitatea din construcții a înregistrat o reducere în primele luni ale anului 2024. Scăderea de 10,8% a fost influențată de o diminuare de peste 15% în sectorul construcțiilor noi, în timp ce reparațiile capitale au atenuat ușor acest declin cu o creștere de 5,2%. Scăderea lucrărilor în sectorul rezidențial a fost deosebit de pronunțată, cu o diminuare de peste 40%. Cu toate acestea, cererea ridicată din piață și condițiile de creditare mai favorabile în a doua parte a anului ar putea atenua aceste rezultate negative. În sectorul construcțiilor ingineresti, după o încetinire în primele două luni ale anului, dinamica prognozată pentru 2024 a fost corectată datorită efectului statistic și numărului mare de proiecte publice de infrastructură aflate în faza de execuție.

### Contextul pieței construcțiilor

Dimensiunea și potențialul pieței construcțiilor din România amplifică perspectivele de creștere ale acestui sector. Fondurile europene disponibile pentru accelerarea investițiilor publice și legislația UE favorizează utilizarea responsabilă a produselor și materialelor de construcții, ceea ce contribuie la dezvoltarea durabilă a sectorului.

Piața instalațiilor subterane și supraterane din România este evaluată la 400 milioane EUR, iar Emitentul este liderul pieței de canalizări exterioare din PVC, ocupând una dintre primele trei poziții pe restul segmentelor. Evoluția pieței de țevi și tubulatură din polimeri este influențată în principal de statusul proiectelor publice de infrastructură de mediu. Peste 70% din vânzările de tubulatură PVC și PE se realizează pe acest gen de proiecte, iar România are de recuperat decalaje importante pentru a se conforma obligațiilor asumate în Tratatul de Aderare, ceea ce indică un potențial de piață în creștere.

Emitentul are un istoric îndelungat de inițiativă pe piață, fiind primul producător de tubulatură agrementată din polietilenă din România și singurul producător din țară care deține brevet pentru producția de țevi PVC multistrat cu miez reciclat pentru canalizări exterioare. Planul Național de Redresare și Reziliență implică un buget de 5 miliarde de euro destinat proiectelor de investiții care influențează direct cererea pentru produsele de construcții.

Piața ferestrelor și ușilor din România este evaluată la 1.1 miliarde EUR, cu peste 70% din producția anuală destinată exportului în țări precum Germania, Ungaria, Slovacia și Austria. Această piață este deservită de companii precum TeraGlass Bistrița SRL, care produce ferestre și uși din PVC și aluminiu, fațade și terase, și uși de garaj. Canalele importante de distribuție includ magazinele de bricolaj din străinătate.

Piața de granule din România este estimată la 80 milioane EUR. Tendința pieței materialelor de construcții evoluează treptat către înlocuirea PVC-ului cu materiale rezistente la foc și cu emisii reduse de halogeni. Standardele europene Construction Product Regulation impun cablurilor electrice cerințe de rezistență la foc, emisii de fum și aciditate, ceea ce stimulează cererea de compoundări HFFR, majoritatea importate.

Piața de ambalaje flexibile din România este evaluată la 250 de milioane EUR, cu un trend ușor ascendent în ultimii ani datorită creșterii consumului populației și a producției industriale. Canalele de distribuție ale produselor grupului TeraPlast includ distribuitori și comercianți, rețele specializate (magazine de bricolaj), contractanți și constructori, și producători interni și de export.

În primul trimestru din 2024, piața construcțiilor a înregistrat scăderi în lucrările totale, dar o creștere de 31% în lucrările ingineresti. Aceasta a fost impulsionată de creșterea numărului de proiecte publice de infrastructură care au ajuns în faza de execuție. Se observă un avans semnificativ al lucrărilor pentru transportul și distribuția gazelor naturale, pe lângă cele de apă și canalizare. Cererea din piață a impulsionat creșterea gradului de ocupare a capacităților de producție ale grupului, iar creșterile înregistrate vin pe fondul înlocuirii importurilor pe piața din România.

### Segmentarea pieței construcțiilor

Piața construcțiilor din România poate fi segmentată în mai multe sub sectoare, fiecare cu propriile sale perspective de creștere și provocări:

1. Construcții de infrastructură: Acest segment este cel mai dinamic, beneficiind de alocările semnificative de fonduri europene și de proiectele guvernamentale de modernizare a infrastructurii rutiere și feroviare. Se așteaptă ca acest segment să înregistreze cele mai mari rate de creștere datorită volumului mare de proiecte aflate în derulare și planificate.
2. Construcții rezidențiale: Acest segment beneficiază de creșterea veniturilor disponibile ale populației și de condițiile favorabile de creditare. Cererea pentru locuințe noi și modernizări este în creștere, alimentată de programele de eficiență energetică și de cerințele de conformitate cu standardele europene de mediu.
3. Construcții comerciale și industriale: Investițiile în clădiri comerciale și industriale sunt susținute de expansiunea sectorului privat și de nevoia de spații moderne și eficiente din punct de vedere energetic. Acest segment este influențat de dezvoltarea economică generală și de investițiile în infrastructura logistică și de transport.

### Perspectivile de creștere

Sectorul construcțiilor din România este prevăzut să înregistreze o creștere robustă în următorii ani, cu un avans al valorii adăugate brute de 5,0% în 2024. Această creștere este așteptată să accelereze în anul următor, atingând 9,1% în 2026 și stabilizându-se la 6,7% în 2027. Creșterea este determinată de o combinație de factori, inclusiv investițiile publice și private, accesul la fonduri europene și îmbunătățirea condițiilor economice generale.

### Factori determinanți

Unul dintre principalii factori care vor susține creșterea sectorului construcțiilor este Planul Național de Redresare și Reziliență (PNRR). Acesta include un buget de 5 miliarde de euro destinat proiectelor de investiții în infrastructură. PNRR este conceput pentru a stimula direct cererea pentru materiale și servicii de construcții, vizând modernizarea infrastructurii rutiere, feroviare și de utilități, precum și construcția de clădiri publice și rezidențiale.

Investițiile publice sunt prevăzute să crească substanțial, având un impact semnificativ asupra dezvoltării infrastructurii și îmbunătățirii condițiilor economice generale. Proiectele de infrastructură vor continua să fie principalele motoare de creștere pentru sectorul construcțiilor. În plus, legislația europeană care favorizează utilizarea responsabilă a produselor și materialelor de construcții va contribui la creșterea pieței pentru materiale durabile și eficiente din punct de vedere energetic.

### Piața internă

Piața internă a construcțiilor beneficiază de o cerere crescută pentru reabilitarea și modernizarea clădirilor existente,



atât rezidențiale, cât și comerciale. Acest lucru este alimentat de programele de eficiență energetică și de cerințele de conformitate cu standardele europene de mediu. În același timp, dezvoltarea segmentului de construcții rezidențiale este susținută de creșterea veniturilor disponibile ale populației și de condițiile favorabile de creditare.

Pe termen scurt, sectorul construcțiilor a înregistrat o contracție în primele luni ale anului 2024, dar se așteaptă o redresare în a doua parte a anului, pe măsură ce proiectele de infrastructură publică avansează și condițiile de creditare se îmbunătățesc.

### Investiții și finanțare

Finanțarea joacă un rol esențial în susținerea creșterii sectorului construcțiilor. Fondurile europene disponibile prin diverse programe, inclusiv PNRR, sunt o sursă crucială de finanțare pentru proiectele de infrastructură. Aceste fonduri contribuie la realizarea unor proiecte majore care altfel ar fi dificil de finanțat doar din resurse interne.

Investițiile private în sectorul construcțiilor sunt de asemenea în creștere, susținute de o economie în expansiune și de cererea puternică pentru noi dezvoltări imobiliare. Investitorii privați sunt atrași de oportunitățile pe care le oferă piața românească, inclusiv de creșterea urbanizării și de nevoia de modernizare a infrastructurii existente.

### Provocări și riscuri

Deși prognozele pentru sectorul construcțiilor sunt pozitive, există și provocări și riscuri care trebuie gestionate. Una dintre principalele provocări este volatilitatea prețurilor materiilor prime, care poate afecta costurile proiectelor de construcții. În plus, accesul la finanțare poate fi influențat de condițiile economice globale și de politicile monetare, care pot varia în funcție de contextul internațional.

De asemenea, sectorul se confruntă cu probleme legate de disponibilitatea și costul forței de muncă. Deși piața muncii este relativ stabilă, deficitul de muncitori calificați poate reprezenta un obstacol în realizarea proiectelor la timp și în limitele bugetelor planificate. Este necesar un efort pentru atragerea și menținerea forței de muncă calificate în sectorul construcțiilor.

### Perspectivă pentru companie

În perioada următoare, Emitentul se așteaptă la o creștere continuă și diversificată a activităților sale, susținută de investițiile în noi capacități de producție și extinderea pe piețe externe. În contextul unei prognoze economice favorabile pentru sectorul construcțiilor și al materialelor de construcții, compania este bine poziționată pentru a capitaliza pe aceste oportunități.

#### 1. Investiții și extindere:

Planurile de investiții ale TeraPlast includ dezvoltarea infrastructurii de producție și diversificarea portofoliului de produse. Achiziția Palplast Moldova și integrarea acestei entități în Grupul TeraPlast deschid noi oportunități pe piața din Republica Moldova, unde potențialul de creștere este considerabil datorită statutului de stat candidat la Uniunea Europeană și accesului la fonduri pentru investiții publice.

#### 2. Inovație și sustenabilitate:

TeraPlast continuă să inoveze în domeniul materialelor de construcții, punând un accent deosebit pe sustenabilitate. Produsele precum țevile din PVC multistrat sau țeava PE 100-RC, rezistentă la propagarea fisurilor și cu o durată de viață de până la 100 de ani, reflectă angajamentul companiei față de soluții durabile. Activitatea de reciclare a PVC-ului, unde TeraPlast Recycling este cel mai mare reciclator din România, susține acest angajament. Portofoliul de produse sustenabile al Grupului este completat și de gama de ambalaje biodegradabile și compostabile.

#### 3. Diversificarea piețelor:

Reducerea dependenței de o singură piață prin producție locală în alte regiuni din Europa, precum și creșterea exporturilor reprezintă o direcție importantă de dezvoltare pentru Grupul TeraPlast. Această direcție s-a materializat și prin achiziția recentă a business-urilor din Republica Moldova, Ungaria și Austria. Companiile achiziționate întăresc



poziția Grupului în Europa Centrală și de Vest, prin producția locală și un lanț de distribuție diversificat. Aceștia li se adaugă și activitatea companiei Teraglass Bistrița SRL, filiala care produce ferestre și uși din PVC și aluminiu și exportă peste 70% din producția anuală. Diversificarea geografică ajută Grupul să reducă riscurile asociate cu dependența de o singură piață.

## INFORMAȚII PRIVIND TENDINȚELE

### O descriere a:

**(a) principalelor tendințe care au afectat producția, vânzările și stocurile, costurile și prețurile de vânzare de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar încheiat și până la data întocmirii documentului de înregistrare;**

În cursul anului 2024 Emitentul nu a identificat tendințe care au afectat activitatea.

**(b) oricărei modificări semnificative a performanței financiare a grupului de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar pentru care au fost publicate informații financiare până la data documentului de înregistrare, sau o declarație negativă adecvată.**

Nu au fost identificate modificări semnificative în performanța financiară a Emitentului de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar și până la data prezentului Prospect.

**Informații privind orice tendință, incertitudine, cerință, angajament sau eveniment cunoscut(ă) care prezintă o probabilitate rezonabilă de a afecta semnificativ perspectivele emitentului, cel puțin pentru exercițiul financiar în curs.**

În acest moment, Emitentul nu a identificat apariția unor factori semnificativi care să afecteze în mod semnificativ perspectivele Emitentului.



**PARTEA A 11-A**  
**ORGANELE DE ADMINISTRARE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE ȘI CONDUCEREA**  
**SUPERIOARĂ ȘI FUNCȚIONAREA ACESTORA**

**CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE**

Numele, adresa de la locul de muncă și funcția în cadrul societății emitente ale următoarelor persoane și principalele activități desfășurate de acestea în afara societății emitente, dacă activitățile în cauză sunt semnificative pentru societatea emitentă: (a) membrii organelor de administrare, conducere sau supraveghere; (b) asociații comandați, în cazul unei societăți în comandită pe acțiuni; (c) fondatorii, în cazul unei societăți înființate de mai puțin de cinci ani; (d) orice membru al conducerii superioare al cărui nume poate fi menționat pentru a dovedi că societatea emitentă dispune de pregătirea și experiența necesară pentru conducerea activităților sale.

Emitentul are o structură administrativă în sistem unitar compusă din cinci (5) administratori.

Consiliul de Administrație cuprinde membrii executivi („Administratorii Executivi”) și membrii neexecutivi („Administratori Neexecutivi”). Membrii Consiliului de Administrație sunt numiți și revocați de AGA. La data prezentului Prospect, Consiliul de Administrație este compus din Administratorii menționați mai jos. Componenta Consiliului de Administrație va fi aceeași la închiderea Ofertei și la momentul înregistrării operațiunii de majorare a capitalului social la instituțiile pieței de capital.

Membrii Consiliului de Administrație TeraPlast au fost realeși în cadrul AGOA din 14 septembrie 2023, cu un mandat de 4 ani (14 septembrie 2023 - 14 septembrie 2027). Președintele Consiliului de Administrație ales de către membrii consiliului este dl Dorel Goia, cu un mandat de 4 ani, identic cu cel al restului administratorilor. În prezent, 3 din 5 administratori sunt independenți.

Numele membrilor	Vârsta	Poziția în cadrul consiliului de administrație	Data expirării mandatului
Dorel Goia	69	Președintele Consiliului de Administrație	14 septembrie 2027
Lucian-Claudiu Anghel	51	Administrator Neexecutiv Independent	14 septembrie 2027
Vlad-Nicolae Neacșu	42	Administrator Neexecutiv Independent	14 septembrie 2027
Vasile Pușcaș	71	Administrator Neexecutiv Independent	14 septembrie 2027
Alexandru Stâncan	41	Administrator Executiv	14 septembrie 2027

*Sursa: TeraPlast S.A.*

Activitatea membrilor Consiliului de Administrație se desfășoară la sediul Emitentului, Sat Sărățel, Calca TeraPlast, nr. 1, Comuna Șieu-Măgheruș, județul Bistrița Năsăud.

**Dorel Goia - Președintele Consiliului de Administrație**

- Absolvent al Facultății de Istorie și Filosofie în cadrul UBB Cluj, fost profesor de istorie și antreprenor începând cu 1990, dl Dorel Goia este acționarul majoritar și Președintele Consiliului de Administrație TeraPlast încă din 2008. Totodată, dl Goia face parte din Consiliile de Administrație ale societăților: Parc SA și Hermes SA. Dl Goia face parte și din Comitetul de Nominalizare și Remunerare, din Comitetul de Dezvoltare Internațională și din Comitetul de Audit al TeraPlast, în calitate de membru.

**Lucian-Claudiu Anghel - Membru neexecutiv independent**

- Dl Lucian Anghel este doctor în economie, licențiat în cibernetică și informatică economică, absolvind la Georgetown University Washington un curs postuniversitar. Are o experiență de 25 de ani în domeniul financiar-bancar, ocupând de-a lungul timpului numeroase poziții de conducere precum economist-șef, coordonator al planului de structurare în vederea privatizării, trezorer adjuncț, director de strategie, CEO al



unor instituții precum bănci sau un fond de pensii. De asemenea a fost membru în Consiliul de Administrație al unor asset manageri – fonduri mutuale și a activat ca expert extern al Băncii Mondiale. Timp de 8 ani, dl Anghel a fost Președintele Consiliului Bursei de Valori București, iar în prezent ocupă poziția de Director General Adjunct la Libra Internet Bank S.A și Vicepreședinte al Bittnet Systems SA. Dl Lucian Anghel este unul dintre fondatorii Asociației Analizatorilor Financiar-Bancari din România- servind ca primul președinte al asociației. Dl Anghel este (co)autor de cărți de specialitate predând la facultăți precum SNSPA și ASE. În cadrul TeraPlast, dl Anghel este, de asemenea, Președintele Comitetului de Nominalizare și Remunerare și membru în Comitetul de Audit și în Comitetul de Dezvoltare Internațională.

#### **Vlad-Nicolae Neacșu - Membru neexecutiv independent**

- Absolvent al programului Executive MBA din cadrul Asebus București și al Facultății de Management din cadrul ASE București, dl Vlad Neacșu deține în prezent calitatea de Membru al Consiliului de Administrație al Primcom SA București, precum și calitatea de administrator unic al Sens Unic Imobiliare SRL. În trecut, a deținut poziția de Director General în cadrul Alcom SA Timișoara și Primcom SA București, precum și poziția de Membru în Consiliul de Administrație al următoarelor companii: Transgaz SA Mediaș, Impact Developer & Contractor SA București și Comsig SA Sighișoara. A activat cu succes în domeniul financiar din România, în cadrul AllianzȚiriac Pensii Private București, precum și în cadrul Raiffeisen Capital & Investment. Dl Neacșu este membru al Comitetului de Nominalizare și Remunerare și al Comitetului de Dezvoltare Internațională TeraPlast și Președintele Comitetului de Audit al companiei.

#### **Vasile Pușcaș - Membru neexecutiv independent**

- Prof. Univ. Dr. Vasile Pușcaș este profesor universitar doctor la Universitatea Babeș -Bolyai din Cluj - Napoca, diplomat și consultant, are peste 40 de ani de activitate în România, Italia și Statele Unite ale Americii. A negociat reacordarea Clauzei Națiunii Cele Mai Favorizate României (1993), care a operaționalizat Acordul comercial post -1989 româno -american. Negociator Șef al României cu Uniunea Europeană, a jucat un rol esențial în aderarea României la Uniunea Europeană. Din anul 2018 dl. Pușcaș este membru în Consiliul de Administrație al Băncii Transilvania. În cadrul TeraPlast, dl Pușcaș este, de asemenea, Președintele Comitetului de Dezvoltare Internațională și membru în Comitetul de Audit și în Comitetul de Nominalizare și Remunerare.

#### **Alexandru Stănean - Membru executiv**

- S-a alăturat echipei TeraPlast în 2007 și a ocupat, de-a lungul timpului, diferite poziții în cadrul Grupului, printre care director general adjunct, director de operațiuni, responsabil de dezvoltare externă. În 2008, a făcut parte din echipa responsabilă de IPO-ul TeraPlast SA. În prezent, dl Stănean este directorul general al TeraPlast, aflat la al patrulea mandat de CEO în cadrul companiei.

Consiliul de Administrație delegă atribuții de conducere către unul sau mai mulți Directori. În prezent, Conducerea Executivă a companiei TeraPlast este asigurată de către directorul general și directorul financiar.

#### **ECHIPA DE MANAGEMENT**

Directorii Emitentului sunt:

Nume	Vârsta	Funcția	Data expirării mandatului
Alexandru Stănean	41	Director General	02 iulie 2028
Ioana Birta	41	Director financiar	31 iulie 2024

Sursa: Teraplast S.A.

Activitatea membrilor conducerii executive se desfășoară la sediul Emitentului, Sat Sărățel, Calea Teraplast, nr. 1, Comuna Șieu-Măgheruș, județul Bistrița-Năsăud.

**Alexandru Stănean - Director General** – Detalii privind activitatea profesională au fost prezentate mai sus.

**Ioana Birta - Director financiar**

- Ioana Birta are o experiență de peste zece ani în Big4. Face parte din echipa TeraPlast din 2017, de-a lungul

împului fiind implicată în proiecte complexe în cadrul Grupului, din sfere precum digitalizare și automatizare sau fuziuni și achiziții, jucând un rol strategic în consolidarea și dezvoltarea durabilă a Grupului TeraPlast.

Începând cu data de 29 iulie 2024 Bogdan Lucian Crăciunaș va ocupa funcția de Director financiar al companiei.

- Bogdan Lucian Crăciunaș și-a început cariera în 2007 și a acumulat o vastă experiență profesională în cadrul a două companii de audit financiar din Big 4. Înainte de a se alătura echipei TeraPlast, Bogdan a ocupat poziția de director economic al producătorului de medicamente Terapia, parte din grupul Sun Pharmaceutical Industries. Bogdan este membru al Camerei Auditorilor Financiar din România (CAFR) și al Association of Chartered Certified Accountants (ACCA) din Glasgow, UK, din 2014.

#### **Detalii despre natura oricărei relații de rudenie**

Din informațiile disponibile Emitentului, în prezent nu există relații de rudenie între niciunii dintre membrii Consiliului de Administrație și/sau Directorii acestuia.

#### **Detalii privind litigiile în legătură cu Administratorii și Directorii**

În perioada de cinci ani anteriori datei acestui document, niciunul dintre Administratori și/sau Directori:

- nu a fost condamnat pentru infracțiuni de fraudă;
- nu a fost membru al organelor administrative, de conducere sau de supraveghere sau administrator sau membru al conducerii al oricărei societăți la data la care acestea au intrat în faliment, administrare judiciară sau lichidare; sau
- nu a fost pus sub urmărire penală și/sau nu a fost sancționat de către orice organe statutare sau de reglementare (inclusiv organismele profesionale desemnate pentru aplicarea de sancțiuni) și nu i s-a interzis vreodată de către instanță să ocupe funcția de membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unei societăți sau să se implice în gestionarea sau desfășurarea afacerilor unei societăți.

#### **Funcții deținute de membrii Consiliului de Administrație și de Directori**

În plus față de funcțiile de conducere deținute de la nivelul Emitentului, Administratorii și Directorii Emitentului dețin sau au deținut, în ultimii cinci (5) ani, următoarele funcții:

DI Director General Alexandru Stănean pe lângă funcția din TeraPlast este administrator neexecutiv al societății ACI Cluj SA, parte afiliată Grupului Teraplast.

DI Președinte al Consiliului de Administrație, Dorel Goia, face parte din Consiliile de Administrație ale societăților: Parc SA și Hermes SA.

DI Vlad Neacșu deține în prezent calitatea de Membru al Consiliului de Administrație al Primcom SA București, precum și calitatea de administrator unic al Sens Unic Imobiliare SRL. În trecut, a deținut poziția de Director General în cadrul Alcom SA Timișoara și Primcom SA București, precum și poziția de Membru în Consiliul de Administrație al următoarelor companii: Transgaz SA Mediaș, Impact Developer & Contractor SA București și Comsig SA Sighișoara.

DI Lucian Anghel în prezent ocupă poziția de Director General Adjunct la Libra Internet Bank S.A și Vicepreședinte al Grupului Bittnet Systems SA. În trecut a fost membru în Consiliul de Administrație al unor companii de asset management – fonduri mutuale și a activat ca expert extern al Băncii Mondiale. Timp de 8 ani, dl Anghel a fost Președintele Consiliului Bursei de Valori București.

DI Vasile Puseaș deține funcția de Membru Independent Neexecutiv a Băncii Transilvania.

#### **CONDUCERE**

Consiliul de Administrație este răspunzător în mod colectiv pentru activitățile generale ale Emitentului, pentru îndeplinirea tuturor actelor necesare și utile pentru realizarea obiectului de activitate al Emitentului, cu excepția celor rezervate de lege către AGA, iar conducerea Emitentului este delegată către Administratorii Executivi, care sunt și Directorii Emitentului. Directorii sunt responsabili cu luarea tuturor măsurilor aferente conducerii Emitentului, în limitele obiectului de activitate al Emitentului și cu respectarea limitelor impuse de către Consiliul de Administrație.

Consiliul de Administrație are următoarele competențe de bază, care nu pot fi delegate directorilor: a)stabilirea direcțiilor principale de activitate și de dezvoltare ale societății; b)stabilirea sistemului contabil și de control financiar

și aprobarea planificării financiare; c) numirea și revocarea directorilor și stabilirea remunerației lor ținând cont de îndatoririle specifice și de situația economică a societății; d) supravegherea activității directorilor; e) pregătirea raportului anual, organizarea Adunării Generale a Acționarilor și implementarea hotărârilor acesteia; f) introducerea cererii pentru deschiderea procedurii insolvenței societății, potrivit Legii nr. 85/2006 privind procedura insolvenței. g) asigură gestionarea afacerilor Societății; h) aprobă constituirea comitetelor consultative, desemnează membrii și atribuțiile acestora; i) aprobă strategia de marketing; j) definește strategia pentru implementarea bugetului aprobat; k) acordă acționarilor acces la documente și informații, în limita prevederilor legii; l) aprobă încheierea în numele Societății a oricăror acte juridice cu excepția celor pentru care este necesară, potrivit legii, aprobarea A.G.O.A./A.G.E.A.. Astfel, Consiliul de Administrație : l.l.) emite decizii cu privire la tranzacții financiare și bancare, aprobă acte juridice și cheltuieli operaționale, achiziții de bunuri și servicii precum și investiții de capital și contracte de leasing care depășesc valorile prevăzute în bugetul de venituri și cheltuieli aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor, și până la limita de competență a Consiliului de Administrație. m) numește și revocă Directorul general al Societății și ceilalți directori; n) stabilește numărul directorilor și modul de organizare a activității acestora; o) stabilește, în concret, care din competențele generale ale Consiliului de Administrație sunt delegate directorilor; p) reprezintă Societatea în raporturile cu directorii; r) decide asupra oricăror alte probleme stabilite de lege, sau de prezentul Act Constitutiv, în competența sa. s) în conformitate cu prevederile art. 114, alin. 1 din Legea nr. 31/1990 cu modificările și completările ulterioare, sunt delegate Consiliului de Administrație și atribuțiile privind mutarea sediului societății în același județ și schimbarea obiectului de activitate al societății, cu excepția domeniului și a activității principale.

Responsabilitățile Consiliului de Administrație vor consta, printre altele, în: a) examinarea și aprobarea planului strategic, operațional și financiar al societății, precum și structura corporativă a grupului, după caz; b) evaluarea adecvării structurii organizaționale, administrative și contabile a societății și subsidiarelor, cu relevanța strategică asupra activității acestora; c) evaluarea performanței generale a societății și compararea periodică a rezultatelor realizate cu cele planificate; d) examinarea și aprobarea, în prealabil, a contractelor încheiate de societate și subsidiarele acesteia cu impact semnificativ asupra profitabilității, activelor și pasivelor sau situației financiare a societății, acordând o atenție deosebită tranzacțiilor cu părțile implicate - tranzacțiile cu sine -; în acest scop Consiliul de Administrație va stabili criteriile generale pentru identificarea tranzacțiilor cu impact semnificativ; e) evaluarea, cel puțin o dată pe an, a mărimii, compunerii și performanței Consiliului de Administrație și comitetelor sale, după caz; f) transmiterea informațiilor, în Raportul privind Guvernanta Corporativă, referitoare la aplicarea prevederilor Codului de Guvernanta Corporativă al Bursei de Valori București și în mod deosebit privind numărul de ședințe ale Consiliului de Administrație și, după caz, ale comitetelor consultative ținute în anul financiar respectiv, precum și informații privind procentajul participării la aceste ședințe a fiecărui membru al Consiliului de Administrație.

Societatea este administrată de către un Consiliu de Administrație format din 5 administratori aleși de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor prin vot secret. Candidații pentru posturile de administrator sunt propuși de către actualii membri ai Consiliului de Administrație sau de către acționari. Pentru ca numirea unui administrator să fie valabilă din punct de vedere juridic, acceptarea trebuie să fie expresă din partea celui numit. Persoana aleasă în funcția de administrator trebuie să fie asigurată pentru răspundere profesională. Mandatul administratorilor este de până la 4 ani și pot fi realeși. Pe durata îndeplinirii mandatului administratorii vor încheia cu societatea un contract de administrare (mandat). Dacă administratorii sunt aleși dintre salariații societății, pe durata îndeplinirii mandatului contractul de muncă al acestora cu societatea se suspendă. Administratorii pot fi revocați oricând de către Adunarea Generală a Acționarilor. În caz de vacanță a unui sau a mai multor posturi de administrator, Consiliul de Administrație procedează la numirea unor administratori provizorii, până la întrunirea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor. Dacă vacanța determină scăderea numărului administratorilor sub minimul legal, administratorii rămași convoacă de îndată Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, pentru a completa numărul de membri ai Consiliului de Administrație. În cazul în care administratorii nu își îndeplinesc obligația de a convoca Adunarea Generală, orice parte interesată se poate adresa instanței pentru a desemna persoana însărcinată cu convocarea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, care să facă numirile necesare.

Consiliul de Administrație este format din 5 administratori, majoritatea fiind administratori neexecutivi, cel puțin unul dintre aceștia putând să fie administrator independent. Consiliul de Administrație alege dintre membrii săi un președinte. Consiliul de Administrație poate crea comitete consultative formate din cel puțin 2 membri ai Consiliului și însărcinate cu desfășurarea de investigații și cu elaborarea de recomandări pentru Consiliu, în domenii precum auditul, remunerarea administratorilor, directorilor, auditorilor și a personalului sau nominalizarea de candidați pentru diferitele posturi de conducere. Comitetele vor înainta Consiliului, în mod regulat, rapoarte asupra activității lor. Cel puțin un membru al fiecărui comitet creat trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Comitetul de audit și

cel de remunerare sunt formate numai din administratori neexecutivi. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să dețină experiența în aplicarea principiilor contabile sau în audit financiar.

### **Funcționarea Consiliului de Administrație**

#### ***Adunările Consiliului de Administrație***

Consiliul de Administrație se întrunește cel puțin o dată la 3 luni. Consiliul de Administrație este, de asemenea, convocat la cererea motivată a cel puțin 2 dintre membrii săi sau a directorului general. În acest caz, ordinea de zi este stabilită de către autorii cererii. Președintele este obligat să dea curs unei astfel de cereri.

Convocarea pentru întrunirea Consiliului de Administrație va fi transmisă administratorilor înainte de data întrunirii, termenul urmând a fi stabilit prin decizia consiliului de administrație. Convocarea va cuprinde data, ora și locul unde se va ține ședința și ordinea de zi. Asupra punctelor care nu sunt prevăzute pe ordinea de zi se pot lua decizii doar în cazuri de urgență. La fiecare ședință se va întocmi un proces-verbal, care va cuprinde numele participanților, ordinea deliberărilor, deciziile luate, numărul de voturi întrunite și opiniile separate. Procesul-verbal se va semna de către președintele de ședință și de către cel puțin 1 administrator. În situația în care președintele Consiliului de Administrație nu poate sau îi este interzis să participe la vot în cadrul Consiliului, ceilalți membri vor putea alege un președinte de ședință având aceleași drepturi ca și președintele în funcție. Deciziile în ședințele Consiliului de Administrație se iau cu majoritatea simplă; în caz de paritate a voturilor, președintele consiliului de administrație care este și directorul general, nu are vot decisiv, hotărârea suspendată votului fiind respinsă. Participarea la reuniunile Consiliului de Administrație poate avea loc și prin intermediul mijloacelor de comunicare la distanță, respectiv, e-mail, teleconferință, videoconferință, precum și orice alt mijloc de comunicare la distanță care face posibilă identificarea participanților precum și retransmiterea deliberărilor în mod continuu. În acest caz, deciziile Consiliului de Administrație se iau cu votul, exprimat în scris, al majorității membrilor Consiliului de Administrație. În cazuri justificate de urgență situației și interesul societății, deciziile Consiliului de Administrație pot fi luate prin votul unanim al membrilor săi, exprimat în scris, prin intermediul fax-ului sau al scrisorii recomandate cu confirmare de primire, fără a mai fi necesară o întrunire a Consiliului de Administrație. Aceasta procedură nu este aplicabilă în cazul deciziilor referitoare la situațiile financiare anuale ori la capitalul autorizat. Consiliul de Administrație va reprezenta societatea în raporturile cu directorii. Consiliul de Administrație este coordonat de către președintele consiliului de administrație

#### ***Votul în cadrul ședințelor Consiliului de Administrație***

Conform Actului Constitutiv, deciziile în ședințele Consiliului de Administrație se iau cu majoritatea simplă; în caz de paritate a voturilor, președintele consiliului de administrație care este și directorul general (în situația în care se aplică), nu are vot decisiv, hotărârea suspendată votului fiind respinsă.

#### ***Directorii Emitentului***

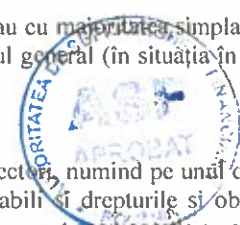
Consiliul de Administrație delega conducerea societății către unul sau mai mulți directori, numind pe unul dintre ei director general. Directorii vor fi numiți de Consiliul de Administrație care va stabili și drepturile și obligațiile acestora. Directorii societății vor asigura un circuit corect al informației corporative; în acest scop aceștia au obligația de a propune Consiliului de Administrație adoptarea unei proceduri privind circuitul intern și dezvăluirea către terți a documentelor și informației referitoare la societate, acordând o importanță specială informației care poate influența evoluția prețului de piață al valorilor mobiliare emise de acesta.

#### ***Comitete ale Consiliului de Administrație***

Consiliul de Administrație a înființat trei (3) comitete ale Consiliului de Administrație: comitetul de audit („**Comitetul de Audit**”), comitetul de nominalizare și remunerare („**Comitetul de Nominalizare și Remunerare**”) și comitetul de dezvoltare internațională al TeraPlast („**Comitetul de Dezvoltare Internațională al TeraPlast**”). Comitetele Consiliului de Administrație au un rol pregătitor și/sau consultativ pentru Consiliul de Administrație.

#### ***Comitetul de Audit***

Comitetul de Audit al TeraPlast SA este subordonat Consiliului de Administrație și are funcție consultativă și de asistență în realizarea atribuțiilor acestuia privind procesul de raportare financiară, eficacitatea sistemului de control





intern de calitate și a sistemului de management al riscului și a auditului intern privind raportarea financiară, precum și transmiterea informațiilor relevante Consiliului de Administrație, în mod periodic.

Astfel, Comitetul de Audit transmite Consiliului de Administrație concluziile sale cu privire la procesele ale căror supervizare îi intră în atribuții.

Atribuțiile Comitetului de Audit:

- Monitorizează procesul de raportare financiară și transmite recomandări sau propuneri pentru a asigura integritatea acestuia și evaluează dacă estimările managementului, încorporate în situațiile financiare, sunt adecvate.
- Monitorizează eficacitatea sistemelor de control intern de calitate și a sistemelor de management al riscului Societății și modul în care managementul valorifică rezultatele auditului intern prin măsuri concrete.
- Evaluează eficacitatea sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.
- Evaluează și monitorizează eficiența, independența, calitatea și obiectivitatea auditorilor financiari, precum și selecția și remunerația acestora.
- Recomandă Consiliului de Administrație numirea auditorului financiar.
- Evaluează potențiale conflicte de interese în tranzacțiile cu părțile afiliate.

Membrii Comitetului de Audit:

- Vlad Nicolae Neacșu – Președinte (pe durata mandatului de administrator)
- Dorel Goia – Membru (pe durata mandatului de administrator)
- Vasile Pușcaș – Membru (pe durata mandatului de administrator)
- Lucian Claudiu Anghel – Membru (pe durata mandatului de administrator)
- Andreea Elena Manta – Membru independent, numită prin Hotărârea AGOA din 14 septembrie 2023 pentru un mandat de 1 an, respectiv până la data de 14 septembrie 2024



Membrii Comitetului de audit nu divulgă persoanelor neautorizate niciun fel de informații cu caracter confidențial de care iau cunoștință în timpul îndeplinirii atribuțiilor lor, iar la solicitarea Consiliului de Administrație pot îndeplini și alte procese interne de consultanță și evaluare, în limita competențelor membrilor.

#### *Comitetul de Nominalizare și Remunerare*

Comitetul de Nominalizare și Remunerare al TeraPlast SA este subordonat Consiliului de Administrație, care numește membrii Comitetului și are rol consultativ în ceea ce privește nominalizarea de candidați pentru structura de conducere (Consiliul de Administrație și conducerea executivă), elaborarea și implementarea politicii de remunerare a structurii de conducere.

Atribuțiile Comitetului de Nominalizare și Remunerare:

- Oferă suport Consiliului de Administrație în identificarea și/sau selectarea de candidați pentru ocuparea unei poziții în structura de conducere;
- Stabilește criteriile/cerințele pentru ocuparea unei poziții în conducerea executivă și elaborează procedura prin care se va face selecția și recrutarea;
- Coordonează procesul de selecție a membrilor conducerii executive;
- Realizează evaluarea candidaților în scopul asigurării îndeplinirii cerințelor/criteriilor specifice poziției în conducerea executivă, dacă este cazul;
- Pregătește evaluarea periodică a performanței membrilor structurii de conducere;
- Elaborează politica de remunerare a structurii de conducere, luând în considerare interesele pe termen lung ale acționarilor, strategia, planul de afaceri și performanțele Societății, precum și cele mai bune practici de

pieță, care va fi înaintată Consiliului de Administrație și, mai departe, Adunării Generale a Acționarilor, pentru aprobare;

- Revizuieste/actualizează periodic politica de remunerare, elaborând, de asemenea, o descriere și o explicație a tuturor schimbărilor semnificative ale politicii, precum și un raport de la ultimul vot al Adunării Generale a Acționarilor privind politica de remunerare;
- Revizuieste raportul anual privind remunerarea, care prezintă modul în care a fost implementată politica de remunerare pentru membrii structurii de conducere în cursul perioadei de referință;
- Realizează evaluarea îndeplinirii criteriilor de performanță stabilite prin politica de remunerare și elaborează un raport anual cu privire la remunerațiile și alte avantaje acordate administratorilor și directorilor în cursul anului financiar;
- Formulează propuneri cu privire la derularea programelor de acordare de acțiuni și/sau opțiuni pe acțiuni;
- Își autoevaluează propria performanță, cel puțin anual, și pregătește un plan de activitate pentru anul următor, pe care îl va înainta Consiliului de Administrație, spre aprobare.

Componența Comitetului de Nominalizare și Remunerare:

Comitetul va fi alcătuit dintr-un număr par de membri ai Consiliului de Administrație. Componența Comitetului de Nominalizare și Remunerare se va publica pe pagina de internet a TeraPlast și va fi supusă următoarelor condiții:

- Toți membrii să fie administratori neexecutivi;
- Majoritatea membrilor să fie administratori independenți dintre care unul va fi Președintele Comitetului;
- Încetarea calității de membru în comitet are loc prin revocare, prin renunțare și în toate cazurile în care încetează mandatul de administrator;
- În cazul încetării a calității de membru/președinte al Comitetului de Nominalizare și Remunerare, Consiliul de Administrație va numi un alt administrator pentru ocuparea postului vacant.

Membrii Comitetului de Remunerare sunt:

- Lucian Claudiu Anghel – Președinte
- Dorel Goia – Membru
- Vlad Nicolae Neacșu – Membru
- Vasile Pușcaș – Membru



Mandatul membrilor Comitetului de Remunerare al TeraPlast SA este valabil până la data de 27 septembrie 2027.

Membrii Comitetului de Remunerare nu divulgă persoanelor neautorizate niciun fel de informații cu caracter confidențial de care iau cunoștință în timpul îndeplinirii atribuțiilor lor, iar, la solicitarea Consiliului de Administrație,

Comitetul poate oferi suport și în alte aspecte conexe rolului pe care îl îndeplinește, beneficiind de expertiza și experiența membrilor săi.

Ședințele Comitetului de Nominalizare și Remunerare:

- Comitetul se va întruni de cel puțin patru ori pe an, precum și în mod excepțional, dacă este cazul. Membrii Comitetului au obligația de a se prezenta și participa la toate ședințele.
- Ședințele se vor organiza prin convocarea emisă de Președintele comitetului, la sediul societății sau prin teleconferință, înainte de ședința Consiliului de Administrație programată pentru luna respectivă, pentru a permite pregătirea în timp util a rapoartelor pentru Consiliul de Administrație.
- Comitetul adoptă recomandări sau decizii cu majoritatea simplă a voturilor membrilor prezenți. În caz de egalitate, votul decisiv aparține Președintelui Comitetului.
- La ședințele Comitetului vor putea fi invitați și angajați ai Societății, care vor prezenta documente sau informații, scrise sau verbale, în legătură cu aspectele solicitate de către Comitet.
- Societatea va publica pe pagina sa de internet politica de nominalizare și remunerare rezultată din activitatea Comitetului.

#### Comitetul de Dezvoltare Internațională al TeraPlast

Comitetul de Dezvoltare Internațională al TeraPlast SA este subordonat Consiliului de Administrație și are rol consultativ în ceea ce privește proiectele de dezvoltare internațională a afacerilor Grupului TeraPlast, în acord cu strategia în acest sens. Astfel, Comitetul de Dezvoltare Internațională asistă Consiliul de Administrație în evaluarea și alegerea oportunităților de investiții atât ca operațiuni M&A, cât și greenfield.

Atribuțiile Comitetului de Dezvoltare Internațională:

- Se implică în identificarea și evaluarea de ținte M&A la nivel regional;
- Evaluează planurile de afaceri privind investițiile greenfield atât din perspectiva finanțării, cât și din perspectiva valorii adăugate potențiale;
- Se implică în negocierea parametrilor tranzacției în perspectiva unei operațiuni M&A;
- Evaluează riscurile asociate investițiilor și modelului de business al companiilor selectate pentru potențiale achiziții;
- Evaluează sinergiile potențialelor achiziții și/sau investiții greenfield cu afacerile existente în Grupul TeraPlast;
- Analizează procesul de integrare a noilor business-uri în structura și procesele de lucru ale Grupului;
- Se implică în identificarea structurii optime a tranzacției sau a structurii investiției;
- Se asigură de existența tuturor informațiilor disponibile necesare Consiliului de Administrație pentru o decizie informată din perspectiva valorii investiției/achiziției, înțelegerea modelului de business, strategii de integrare, rezultate estimate și așteptate în urma finalizării tranzacției/investiției;
- Revizuieste și aprobă strategia post-integrare: echipa de integrare, valoarea adăugată pe care managementul urmărește să o obțină ca urmare a procesului de integrare, abordarea și etapele integrării, evaluarea alinierii principiilor de governanță corporativă etc.;
- Face recomandări Consiliului de Administrație cu privire la calendarul de integrare a funcțiilor/proceselor;
- Se implică activ în revizuirea strategiei de dezvoltare internațională a Grupului TeraPlast.

Principiile pe care se bazează activitatea Comitetului de Dezvoltare Internațională:

- Includerea în analiza oportunităților de investiții perspectiva maximizării oportunităților de dezvoltare regională a portofoliului Grupului TeraPlast prin business-uri complementare celor existente sau în segmente de afaceri pe care Grupul nu ocupă în acel moment poziție de lider de piață;



- Asigurarea informării corecte și complete a Consiliului de Administrație cu privire la perspectivele de îmbunătățire a performanțelor financiare ale Grupului care apar în contextul unei operațiuni M&A și/sau investiție greenfield;
- Identificarea de oportunități comune de învățare sau de eficientizare operațională, în cazul operațiunilor M&A, care să contribuie la implementarea celor mai bune practici în afaceri;
- Asigurarea implementării de procese de evaluare care să includă analiza respectării valorilor Grupului TeraPlast în ce privește etica în afaceri, orientarea către dezvoltare și inițiativa.

Membrii Comitetului de Dezvoltare Internațională:

- Vasile Pușcaș – Președinte
- Dorel Goia – Membru
- Vlad-Nicolae Neacșu – Membru
- Lucian-Claudiu Anghel – Membru

Mandatul membrilor Comitetului de Dezvoltare Internațională al TeraPlast SA este valabil pe durata mandatului de administrator, respectiv până la data de 14 septembrie 2027.

Comitetul de Dezvoltare Internațională are autoritatea de a contracta terți pentru îndeplinirea obiectivelor și/sau eficientizarea procesului de evaluare sau a unor etape din acesta. Membrii Comitetului de Dezvoltare Internațională nu divulgă persoanelor neautorizate niciun fel de informații cu caracter confidențial de care iau cunoștință în timpul îndeplinirii atribuțiilor lor, iar, la solicitarea Consiliului de Administrație, Comitetul poate oferi suport și în alte aspecte conexe rolului pe care îl îndeplinește, beneficiind de expertiza și experiența membrilor săi.

#### Conflicte de interese

Nu este cazul. Nu există niciun conflict de interese între obligațiile față de Emitent ale oricăreia dintre membrii Consiliului de Administrație și Directorii Emitentului și interesele sale private și alte obligații.

**Informații privind orice înțelegere sau acord cu Acționarii Principali, clienții, furnizorii sau alte persoane, în temeiul cărora oricare dintre membrii Consiliului de Administrație sau Directorii a fost ales/numit.**

Nu este cazul.

**Detalii privind orice restricție acceptată de oricare dintre membrii Consiliului de Administrație sau Directorii privind vânzarea, într-o anumită perioadă de timp, a valorilor mobiliare ale Emitentului deținute de aceștia.**

Nu este cazul.

#### REMUNERAȚII ȘI BENEFICII

În anul 2023, politica de remunerare a TeraPlast a fost modificată astfel încât directorii neexecutivi primesc doar remunerație fixă. Planul de remunerare include două componente:

1. **Remunerație fixă:** Indemnizație netă de 2.500 euro/lună. Începând cu 2023, s-a introdus și remunerația fixă pentru participarea în comitetele consultative din cadrul CA: Președintele de comisie primește 2.250 euro/lună, iar membrii comisiilor primesc 250 euro/lună. Totalul valorii brute acordate în 2023 a fost de 1.615.808 RON. Remunerația fixă a membrilor Consiliului de Administrație este stabilită anual prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor.
2. **Remunerație variabilă:** Aceasta componentă, valabilă în perioada 2021-2023, poate fi acordată diferențiat în funcție de activitatea în comitete și comisii consultative, pe baza unor criterii stabilite de Consiliul de Administrație. Partea variabilă nu poate depăși 200% din indemnizația anuală fixă conform deciziei Adunării Generale a Acționarilor.

De asemenea, administratorii beneficiază de asigurare de răspundere civilă și, începând cu 2022, de asigurare de sănătate cu acoperire internațională. Salariul net lunar al membrilor Consiliului de Administrație a crescut de la 4.939 lei la 9.852 lei în aprilie 2021, iar în decembrie 2023, salariul net al membrilor Consiliului de Administrație care dețin și funcția de președinte în comitete este de 24.650 lei, respectiv 16.023 lei pentru membrii Consiliului care dețin poziția de membru în comisii/comitete.





În 2023, nu s-au acordat beneficii sub formă de acțiuni.

Nume	Funcția	Data început	An	Remunerație fixă (net lunar)	Remunerație fixă (brut)	Alte beneficii*	Total remunerație anuală (brut)	Proporție fix/variabil
Dorel Goia	Președinte Consiliul de Administrație	01.07.2008	2023	16.023	261.320	175.246	436.566	100% / 0%
Vlad Nicolae Neacșu	Membru Neexecutiv	14.09.2020	2023	24.650	404.460	33.713	438.173	100% / 0%
Lucian Claudiu Anghel	Membru Neexecutiv	20.01.2021	2023	24.650	404.460	30.816	435.276	100% / 0%
Pușcaș Vasile	Membru Neexecutiv	14.09.2023	2023	24.650	147.480	27.487	175.327	100% / 0%

Toate sumele sunt exprimate în lei.

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

Sursa: TeraPlast S.A.



Planul de remunerație al directorilor executivi cuprinde două componente:

- Remunerația fixă:** Este reprezentată de indemnizația conform contractului de mandat sau salariul agreed în contractul de muncă. Quantumul maxim al remunerației fixe pentru un director executiv poate fi de maxim 10 salarii medii pe companie calculate în anul precedent.
- Remunerația variabilă:** Include stimulente pe termen lung (LTPI) și stimulente pe termen scurt (STPI), bazate pe:
  - Performanța individuală (10% din valoarea totală a remunerației variabile)
  - Performanța non-financiară (FSG) (30% din valoarea totală a remunerației variabile)
  - Performanțele financiare ale companiei și ale grupului (60% din valoarea totală a remunerației variabile)

Evaluarea performanței se realizează într-un cadru multianual pentru a asigura un proces de evaluare bazat pe performanța pe termen lung, iar plata componentelor de remunerare bazată pe performanță să fie eșalonată pe o perioadă care are în vedere ciclul de afaceri al grupului și riscurile specifice ale activității subsidiarelor. Comitetul de remunerație va detalia anual criteriile de performanță.

Remunerația variabilă este acordată în bani și/sau în acțiuni TeraPlast (LTPI, STPI). LTPI depinde de criteriile de performanță financiară și este acordat pe baza unei perioade de referință a performanței de trei ani, pentru a promova crearea de valoare pe termen mediu și lung. Acest bonus urmărește, de asemenea, să împiedice asumarea de riscuri excesive și să încurajeze retenția.

LTPI nu poate depăși 200% din remunerația fixă a directorilor executivi. El se stabilește de către comitetul de remunerație și se aprobă de către Consiliul de Administrație.

Remunerația sub formă de acțiuni 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.

Nume	Funcția	Data început	An	Remunerație fixă (net lunar)	Remunerație fixă anuală brută	Alte beneficii*	Total remunerație	Proportie fix/variabil
Alexandru Stăncan	Director General	02.07.2018	2023	45.012	906.068	36.672	942.740	100% / 0%
Ioana Maria Birta	Director Financiar	09.05.2017	2023	36.675	631.281	21.105	652.386	100% / 0%

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

Sursa: TeraPlast S.A.

În 2023, nu s-au acordat beneficii sub formă de acțiuni.

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023, Emitentul și filialele sale nu au acordat nicio remunerație condiționată sau amânată pentru serviciile de orice fel prestate în beneficiul lor de membrii Consiliului de Administrație și Directorii Emitentului.

#### **PARTICIPAȚIILE ȘI OPTIUNILE PE ACȚIUNI**

În anul 2023 nu au fost acordate beneficii sub formă de acțiuni către membrii Consiliului de Administrație și către conducerea executivă.

TeraPlast S.A. a informat că, în baza Hotărârii A.G.E.A. din 28.04.2023, un număr de 2.764.610 acțiuni TRP vor fi atribuite cu titlu gratuit angajaților, membrilor conducerii societăților din Grupul TeraPlast, administratorilor și directorilor executivi ai Societății, în cadrul unui program stock option plan.

Oferirea de acțiuni cu titlu gratuit face parte din schema de remunerare și strategia de fidelizare a angajaților și membrilor conducerii, bazată pe performanțele din perioada 2020-2022. Printre realizările semnificative care au influențat performanțele Grupului în 2022 se numără:

- Finalizarea celui mai ambițios plan de investiții din istoria Grupului (219.000.000 lei în perioada 2021-2022), devenind cel mai mare procesator de polimeri din Europa de Sud-Est.
- Extinderea prezenței regionale prin deschiderea depozitului din Ungaria și creșterea portofoliului de clienți externi pentru Ambalaje flexibile.
- Elaborarea planului de investiții pentru 2023, în valoare totală de 102.000.000 lei.

Acțiunile au fost distribuite cu titlu gratuit la data de 6 martie 2024 către beneficiarii SOP care îndeplinesc condițiile de eligibilitate aferente programului de Stock Option Plan.

Următoarelor persoane care fac parte din Consiliul de Administrație și conducerea executivă le-au fost alocate la data de 6 martie 2024 acțiuni în cadrul programului stock option plan:

1. Alexandru Stăncan (Director General): Alocare gratuită de acțiuni: 233.297 acțiuni
2. Maria-Ioana Birta (Director Financiar): Alocare gratuită de acțiuni: 143.793 acțiuni
3. Lucian Claudiu Anghel (Administrator): Alocare gratuită de acțiuni: 316.450 acțiuni
4. Vlad Nicolae Neacșu (Administrator): Alocare gratuită de acțiuni: 316.450 acțiuni



Informațiile sunt prezentate pe baza Raportului de Remunerare din 2023. În cadrul Adunării Generale a Acționarilor din 26 aprilie 2024 s-a aprobat noua politică de remunerare TeraPlast.

#### **Detinerile de acțiuni ale membrilor CA și directorilor în cadrul emitentului:**

La 31.12.2023, dl Dorel Goia (Președintele Consiliului de Administrație) deținea 1.020.429.614 acțiuni TRP, dl Alexandru Stăncan (CEO) deținea 1.806.252 acțiuni TRP, dna Ioana Birta (CFO) deținea 206.309 acțiuni TRP. În ce privește restul administratorilor din Consiliul de Administrație TeraPlast, dl Lucian Claudiu Anghel și dl Vlad Nicolae Neacșu dețineau la aceeași dată câte 310.000 acțiuni TRP, în timp ce dl Vasile Pușcaș 20.000 de acțiuni TRP.

## GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

Respectarea Codului de Guvernanță Corporativă al BVB, astfel cum acesta se aplică societăților listate pe Piața Reglementată a Bursei de Valori București, este realizată de Emitent.

Codul de Guvernanță Corporativă al BVB impune tuturor societăților listate la Bursa de Valori București să includă o declarație în raportul lor anual cu privire la respectarea de către acestea a Codului de Guvernanță Corporativă al BVB. Orice nerespectare a prevederilor Codului de Guvernanță Corporativă al BVB trebuie declarată într-un raport curent depus la Bursa de Valori București, principiul aplicat fiind „*aplici sau explici*”.

Codul de Guvernanță Corporativă al BVB conține mai multe principii și prevederi care trebuie respectate de către societățile listate la Bursa de Valori București, cu privire la, printre altele, componența, rolul, funcționarea și remunerarea organelor de conducere, managementul riscurilor și controlul intern, raportarea financiară și divulgarea informațiilor.



**PARTEA A 12-A**  
**ACȚIONARIII PRINCIPALI**

În măsura în care aceste informații sunt cunoscute de emitent, numele oricărei persoane care nu este membru al vreunui organ de administrare, conducere și supraveghere al emitentului și care deține, direct sau indirect, un procentaj din capitalul social sau din drepturile de vot ale emitentului care trebuie notificat în temeiul legislației interne aplicabile emitentului, precum și valoarea participației în cauză, la data documentului de înregistrare, sau, în absența unor astfel de persoane, o declarație adecvată din care să reiasă că nu există astfel de persoane.

Structura acționariatului

Structura sintetică a acționariatului Emitentului conform registrului acționarilor societății, ținut de către Depozitarul Central S.A., la data de 22 iulie 2024 era următoarea:

Nume deținător	Număr acțiuni	Procent (%)
GOIA DOREL	1.020.429.614	46,8302%
FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT NN	261.832.007	12,0162%
Persoane juridice	509.556.349	23,3849%
Persoane fizice	387.182.388	17,7688%
Total	2.179.000.358	100%

*Sursa: Structura sintetică consolidată, furnizată de Depozitarul Central la data de 22 iulie 2024*

**Informații din care să rezulte dacă acționarii principali ai emitentului au drepturi de vot diferite sau o declarație adecvată din care să reiasă că nu există astfel de drepturi de vot.**

Acțiunile societății sunt nominative, dematerializate, indivizibile. Fiecare acțiune subscrisă și vărsată de acționari conferă acestora dreptul la un vot în Adunarea Generală a Acționarilor, dreptul de a alege și de a fi ales în organe de conducere, dreptul de a participa la distribuirea beneficiilor, conform prevederilor Actului Constitutiv și dispozițiilor legale.

În măsura în care aceste informații sunt cunoscute de emitent, se precizează dacă emitentul este deținut sau controlat, direct sau indirect, și de către cine și se descrie natura controlului și măsurile adoptate pentru ca acest control să nu fie exercitat în mod abuziv.

Dl. Dorel Goia are o participație care îi asigură controlul asupra Societății și va continua să controleze Societatea ulterior finalizării majorării de capital social, prin deținerea unei participații majoritare în capitalul social și drepturile de vot aferente acțiunilor emise de Societate. Fiecare acționar are obligația legală de a-și exercita drepturile cu bună credință, respectând drepturile și interesele legitime ale societății și ale celorlalți acționari. În plus, Legea Societăților și reglementările privind piața de capital prevăd drepturi speciale pentru acționarii minoritari ai unei societăți care dețin individual, sau împreună cu alți acționari, o participație minimă, în general de 5% sau 10% din capitalul social sau drepturile de vot, precum:

- Dreptul de a pune întrebări privind punctele incluse pe ordinea de zi a adunării acționarilor (indiferent de mărimea participației);
- Dreptul de a propune candidați pentru funcția de membru al consiliului de administrație atunci când este convocată o adunare având acest punct pe ordinea de zi (indiferent de mărimea participației);
- Dreptul de a reclama auditorilor interni ai societății fapte despre care cred ca trebuie verificate (indiferent de mărimea participației);
- Dreptul de a solicita convocarea unei adunări generale a acționarilor și de a introduce puncte pe ordinea de zi, care sunt de competența respectivei adunări generale a acționarilor (5%);
- Dreptul de a suplimenta ordinea de zi cu puncte care sunt de competența adunării generale a acționarilor deja convocate (5%);
- Dreptul de a iniția o acțiune în despăgubiri, în contul societății, dacă adunarea generală nu introduce acțiunea în răspundere contra administratorilor/directorilor pentru daune cauzate societății (5%);

- Dreptul de a solicita utilizarea votului cumulativ pentru numirea membrilor consiliului de administrație (10%);
- Dreptul de a cere instanței să desemneze experți pentru a analiza anumite operațiuni din gestiunea societății și a întocmi un raport cu privire la acestea pentru consiliul de administrație și auditorii interni (10%).

Aceste drepturi, precum și alte drepturi prevăzute de lege asigură faptul că acționarul care deține controlul își exercită drepturile cu respectarea drepturilor și intereselor legitime ale celorlalți acționari, fără ca un astfel de control să fie abuziv.

#### **ACORDURI CU ACȚIONARII PRINCIPALI**

Potrivit informațiilor deținute de Societate, nu există niciun acord sau înțelegere care ar putea avea drept rezultat, o schimbare a controlului asupra Societății la o dată ulterioară.

#### **DILUAREA**

În cazul în care sunt subscribe toate Acțiunile Noi, capitalul social al Emitentului va fi majorat cu un număr de 222.200.000 acțiuni ordinare, cu o valoare nominală de 0,1 RON fiecare și o valoare nominală totală de 22.220.000 RON, reprezentând o majorare de aproximativ 10,2% față de nivelul capitalului social al Emitentului la data prezentului Prospect. Oferta se desfășoară în conformitate cu exercitarea drepturilor de preferință a Deținătorilor de Drepturi de Preferință ai Emitentului înregistrați în registrul acționarilor Emitentului la Data de Înregistrare. Prin urmare, dacă toți Deținătorii de Drepturi de Preferință înregistrați în registrul acționarilor la Data de Înregistrare și-ar exercita drepturile de preferință, nicio participație a vreunui Deținător de Drepturi de Preferință nu ar fi diluată.



## PARTEA A 13-A CADRUL DE REGLEMENTARE

*Emitentul operează într-un cadru de reglementare complex și bine definit, care acoperă diverse aspecte ale activităților sale comerciale, guvernanta corporativă, obligațiile fiscale, legislația muncii și protecția mediului. Această secțiune detaliază reglementările cheie care guvernează funcționarea emitentului, oferind o înțelegere aprofundată a normelor și cerințelor aplicabile.*

### **Regimul Juridic Aplicabil Societăților Comerciale și Activității Curente a Emitentului**

Legea 31/1990 a Societăților, Republicată, cu Modificările și Completările Ulterioare

Legea nr. 31/1990, cunoscută și sub denumirea de Legea societăților, constituie baza legală pentru înființarea, funcționarea și reorganizarea societăților comerciale în România. Aceasta include dispoziții detaliate referitoare la structura și administrarea societăților, drepturile și obligațiile acționarilor, și procedurile de lichidare și dizolvare.

#### 1. Constituirea Societăților:

- Emitentul trebuie să respecte procedurile de constituire prevăzute de lege, care includ redactarea și înregistrarea actului constitutiv la Registrul Comerțului. Actul constitutiv trebuie să cuprindă informații esențiale despre societate, cum ar fi obiectul de activitate, capitalul social, structura acționariatului și organele de conducere.

#### 2. Conducerea Societăților:

- Legea prevede structura de conducere necesară pentru administrarea unei societăți comerciale. Emitentul trebuie să își organizeze conducerea astfel încât să includă organe precum Adunarea Generală a Acționarilor, Consiliul de Administrație și, dacă este cazul, Directoratul. Aceste organe au atribuții specifice în luarea deciziilor strategice și administrative.

#### 3. Drepturile și Obligațiile Acționarilor:

- Acționarii emitentului beneficiază de drepturi conferite de lege, inclusiv dreptul de a participa la Adunările Generale, dreptul de vot, dreptul la dividende și dreptul de a fi informați cu privire la activitatea și situația financiară a societății. În același timp, aceștia au obligații, cum ar fi respectarea deciziilor Adunării Generale și contribuția la capitalul social.

Legea nr. 287/2009 privind Codul Civil

Codul Civil reglementează relațiile juridice dintre persoane fizice și juridice, inclusiv aspecte comerciale relevante pentru activitatea emitentului. Acesta include norme detaliate privind contractele, obligațiile părților contractante, proprietatea și alte aspecte esențiale pentru desfășurarea activității comerciale.

#### 1. Contractele Comerciale:

- Emitentul încheie diverse tipuri de contracte comerciale, cum ar fi contracte de vânzare-cumpărare, contracte de prestări servicii și contracte de leasing. Aceste contracte trebuie redactate în conformitate cu prevederile Codului Civil, asigurând claritatea termenilor și legalitatea acestora. De asemenea, Codul Civil impune reguli privind executarea, modificarea și încetarea contractelor.

#### 2. Dreptul de Proprietate:

- Codul Civil protejează dreptul de proprietate al emitentului asupra activelor sale, inclusiv clădiri, echipamente și alte bunuri esențiale pentru operațiunile sale. Emitentul trebuie să asigure înregistrarea corectă și protecția juridică a acestor active, prevenind conflictele legate de dreptul de proprietate.

### **Regimul Juridic Privind Guvernanta Corporativă**

Legea nr. 24/2017 Republicată

Această lege reglementează piața de capital și impune norme stricte privind transparența și guvernanta corporativă pentru companiile listate. Emitentul, fiind o companie listată, trebuie să respecte aceste norme pentru a asigura transparența și protecția investitorilor.



#### 1. Obligații de Raportare:

- Emitentul trebuie să furnizeze periodic informații financiare și non-financiare către autoritățile de reglementare și investitori. Acestea includ rapoarte anuale și trimestriale, care trebuie să conțină informații detaliate despre performanța financiară, strategia de afaceri și riscurile asociate.

#### 2. Transparența Deciziilor:

- Emitentul trebuie să asigure transparența procesului decizional, în special în cazul deciziilor strategice care afectează acționarii și investitorii. Aceasta include comunicarea transparentă a majorărilor de capital, fuziunilor, achizițiilor și altor tranzacții importante.

#### Regulamentul ASF nr. 5/2018

Acest regulament elaborat de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) stabilește detaliile aplicării Legii nr. 24/2017, inclusiv cerințele specifice de raportare și conformitate pentru companiile listate pe piața de capital.

#### 1. Conformitate și Monitorizare:

- Emitentul trebuie să implementeze mecanisme interne de conformitate pentru a se asigura că respectă toate cerințele legale și de reglementare impuse de ASF. Aceste mecanisme includ proceduri de audit intern, controale de conformitate și raportarea către ASF a oricărui neregulă sau incidente de conformitate.

#### Regimul Fiscal Aplicabil Entităților

##### Codul Fiscal (Legea nr. 227/2015)

Codul Fiscal reglementează impozitarea entităților comerciale din România, inclusiv impozitul pe profit, TVA-ul și alte taxe și impozite relevante.

#### 1. Impozitul pe Profit:

- Emitentul este obligat să calculeze și să plătească impozitul pe profit conform prevederilor legale. Aceasta implică înregistrarea corectă a veniturilor și cheltuielilor, aplicarea corectă a deducerilor și a facilităților fiscale și raportarea periodică către autoritățile fiscale.

#### 2. Taxa pe Valoarea Adăugată (TVA):

- Emitentul trebuie să colecteze și să plătească TVA pentru bunurile și serviciile furnizate. Aceasta include respectarea normelor privind înregistrarea și declararea TVA, precum și gestionarea corectă a deducerilor și rambursărilor de TVA.

##### Codul de Procedură Fiscală (Legea nr. 207/2015)

Acest cod reglementează procedurile de administrare a obligațiilor fiscale, inclusiv controalele fiscale și soluționarea litigiilor fiscale.

#### 1. Controale Fiscale:

- Emitentul trebuie să fie pregătit pentru controalele fiscale periodice efectuate de autoritățile fiscale. Acest lucru implică menținerea unei evidențe fiscale corecte și complete, cooperarea cu inspectorii fiscali și furnizarea documentației necesare în timpul controalelor.

#### 2. Litigii Fiscale:

- În cazul unor dispute fiscale, emitentul trebuie să gestioneze eficient litigiile, asigurându-se că toate disputele sunt soluționate în conformitate cu legislația în vigoare. Acest lucru poate implica consultarea cu avocați specializați în drept fiscal și depunerea de contestații sau apeluri, după caz.



## Legislația Muncii

Codul Muncii (Legea nr. 53/2003)

Codul Muncii reglementează relațiile de muncă dintre angajatori și angajați, inclusiv contractele de muncă, condițiile de muncă și drepturile și obligațiile părților.

### 1. Contractele de Muncă:

- Emitentul trebuie să încheie contracte de muncă în conformitate cu prevederile legale, asigurându-se că toate condițiile de muncă sunt clar stipulate și respectate. Aceasta include salariile, orele de muncă, concediile și alte beneficii.

### 2. Condițiile de Muncă:

- Emitentul este obligat să asigure condiții de muncă sigure și sănătoase pentru toți angajații, respectând normele legale privind securitatea și sănătatea în muncă. Aceasta implică implementarea măsurilor de protecție a muncii și formarea angajaților în domeniul securității și sănătății.

Legea nr. 319/2006 a Securității și Sănătății în Muncă

Această lege stabilește normele privind protecția muncii și obligă țivile angajatorilor de a asigura securitatea și sănătatea angajaților la locul de muncă.

### 1. Evaluarea Riscurilor:

- Emitentul trebuie să efectueze evaluări periodice ale riscurilor la locul de muncă și să implementeze măsuri preventive pentru a reduce riscurile identificate. Aceasta include monitorizarea condițiilor de muncă și ajustarea procedurilor interne pentru a asigura conformitatea cu standardele de securitate.

### 2. Formarea Angajaților:

- Emitentul trebuie să asigure formarea și informarea angajaților cu privire la riscurile specifice și măsurile de protecție necesare. Aceasta implică organizarea de sesiuni de instruire și furnizarea de materiale informative pentru a crește conștientizarea și a preveni accidentele de muncă.

## Legislația Mediului

Legea nr. 195/2005 privind Protecția Mediului

Această lege reglementează activitățile economice care au impact asupra mediului și impune obligații specifice pentru protejarea mediului înconjurător.

### 1. Autorizarea de Mediu:

- Emitentul trebuie să obțină autorizațiile necesare pentru desfășurarea activităților cu impact asupra mediului, asigurându-se că respectă toate normele legale. Aceasta include obținerea autorizațiilor de mediu pentru procesele de producție și gestionarea corespunzătoare a deșeurilor.

### 2. Managementul Deșeurilor:

- Emitentul trebuie să implementeze măsuri adecvate pentru gestionarea deșeurilor, inclusiv colectarea, reciclarea și eliminarea acestora în conformitate cu legislația de mediu. Aceasta implică monitorizarea cantităților de deșuri generate și adoptarea unor practici sustenabile pentru reducerea impactului asupra mediului.

## Certificări și Politici ale Emitentului

Emitentul se angajează să respecte cele mai înalte standarde de calitate și să își desfășoare activitatea în conformitate cu cerințele legale și de reglementare. Principalele certificări și politici ale emitentului includ:

CertIFICATE ISO:

ISO 50001: Sistem de management al energiei, care asigură eficiența energetică și reducerea consumului de energie.





ISO 14001: Sistem de management al mediului, care garantează că emitentul își desfășoară activitatea într-un mod sustenabil și prietenos cu mediul.

ISO 9001: Sistem de management al calității, care atestă că produsele și serviciile emitentului respectă standardele de calitate internaționale.

ISO 45001: Sistem de management al sănătății și securității în muncă, care asigură un mediu de lucru sigur și sănătos pentru angajați.

Certificat de Membru VinylPlus: Recunoaștere a angajamentului pentru sustenabilitate în industria PVC-ului, indicând adoptarea unor practici ecologice și responsabile în producție.

#### **Politici implementate în cadrul Grupului:**

- Politica Calitate Mediu Energie SSM
- Politica de sănătate și securitate în muncă a Grupului TeraPlast
- Politica de mediu a Grupului TeraPlast
- Politica de remunerare a Grupului TeraPlast
- Politica de dividende a Grupului TeraPlast
- Politica de previziuni a Grupului TeraPlast
- Politica de avertizări de integritate (whistleblower)

#### **Calitatea de Membru:**

- Foundation for the Global Compact – UN Global Compact (Semnatar)
- ARIR – Asociația pentru Relații cu Investitorii
- TEPPFA – Asociația Europeană a Producătorilor de Tevi și Fittinguri din Mase Plastice (CEO-ul TeraPlast este membru în Comitetul Executiv)
- European Bioplastics
- Invest Club Transilvania
- AFOR – Asociația de fibră optică din România
- APPFE – Asociația Parteneriat pentru Fonduri Europene
- ASPAPLAST – Asociația producătorilor de mase plastice
- ARA – Asociația Română a Apei
- Vinyl Foundation – parte din Recovinyl
- PSC – Patronatul Societăților din Construcții
- APPCR – Asociația Profesională a Poducătorilor de Cabluri din România
- AmCham – Camera de Comerț Româno-Americană
- CCIBN – Camera de Comerț și Industrie Bistrița-Năsăud
- AIIR – Asociația Inginerilor de Instalații din România
- Camera de Comerț Româno-Ucraineană
- Romanian Green Building Council



#### **Autorizații și Acreditări**

TeraPlast este furnizor autorizat de către Autoritatea Feroviară Română (AFER) pentru domeniul: Tuburi din PVC și PE pentru protecția cablurilor electrice și de telecomunicații. Această acreditare atestă conformitatea produselor companiei cu standardele de calitate și siguranță impuse de industria feroviară, asigurând fiabilitatea și durabilitatea acestora în utilizare.



**PARTEA A 14-A**  
**MOTIVELE OFERTEI ȘI UTILIZAREA FONDURILOR**

Prin vânzarea acțiunilor oferite conform Ofertei, se preconizează ca Emitentul va încasa suma netă de aproximativ 39.990.000 RON, presupunând ca toate Acțiunile Noi vor fi subscrise la Prețul Maxim de Subscriere de 0,45 lei/acțiune, înainte de scăderea comisioanelor și taxelor suportate în legătură cu Oferta față de autoritățile competente, mai puțin comisionul Intermediarului, care va fi plătit separat. Cheltuielile și sumele datorate de Emitent în legătură cu Oferta vor fi reprezentate de taxa ASF de 0,1% determinată pe baza subscrierilor realizate în cadrul ofertei publice, precum și comisioanele aplicate de către BVB și Depozitarul Central aplicate la valoarea decontată în cadrul ofertei.

Scopul majorării de capital este finanțarea operațiunilor de M&A pentru extinderea amprentei geografice a business-urilor din portofoliul grupului, finanțarea de investiții greenfield și a capitalului de lucru.



**PARTEA A 15-A**  
**CALENDARUL PRECONIZAT AL PRINCIPALELOR EVENIMENTE**

<b>Eveniment</b>	<b>Data</b>
Deschiderea etapei de exercitare a drepturilor de preferință de către Deținătorii de Drepturi de Preferință	La data de <u>12.08.2024</u>
Închiderea etapei de exercitare a drepturilor de preferință de către Deținătorii de Drepturi de Preferință	La data de <u>10.08.2024</u>
Deschiderea Plasamentului Privat	La data de <u>12.09.2024</u>
Finalizarea Plasamentului Privat <sup>1</sup>	La data de <u>17.09.2024</u>

---

<sup>1</sup> Consiliul de Administrație va putea decide închiderea anticipată a Plasamentul Privat în condițiile legislației aplicabile, ținând cont de condițiile de piață aplicabile.



**PARTEA A 16-A**  
**INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CARE URMEAZĂ A FI OFERITE.**  
**INFORMAȚII CU PRIVIRE LA OFERTĂ.**

**1. CONTEXT ȘI PREZENTARE GENERALĂ A OFERTEI**

Emitentul va oferi un număr maxim de 222.200.000 Acțiuni Noi pentru care va încasa venituri nete preconizate de până la 99.990.000 RON în total, în situația în care toate acțiunile vor fi subscribe la prețul maxim de 0,45 lei/acțiune, conform deciziei CA nr. 19 din data de 5 iulie 2024. Emitentul va încasa toate sumele obținute în urma vânzării Acțiunilor Noi, ca urmare a acțiunii de majorare a capitalului social cu aport în numerar.

Ulterior înregistrării Majorării de Capital Social la Registrul Comerțului București, ASF și Depozitarul Central, Acțiunile Noi emise vor fi tranzacționate pe Bursa de Valori București, având numărul ISIN ROTRPLACNOR7 (la fel ca Acțiunile) și tranzacționate sub simbolul "TRP".

**INFORMAȚII GENERALE PRIVIND ACȚIUNILE OFERITE**

**Tipul și clasa:** Acțiunile Noi sunt acțiuni ordinare, nominative, liber transferabile, emise în formă dematerializată, având o valoare nominală de 0,10 RON fiecare. Oferta se adresează exclusiv Deținătorilor de Drepturi de Preferință, înregistrați la data de 16 iulie 2024.

**Registrul acționarilor:** Registrul acționarilor Emitentului este ținut de Depozitarul Central S.A. („Depozitarul Central”), cu sediul social în București, sector 1, Soseaua Nicolae Titulescu nr. 4-8, Clădirea America House, Aripa de Est, etajul 1, cod postal 011141, România, telefon 0214085826, pagina de internet <https://www.depozitarulcentral.ro/>.

**Monedă:** Acțiunile Noi sunt emise în RON și au o valoare nominală de 0,10 RON fiecare.

**Aprobarea Ofertei:** Oferta a fost aprobată prin hotărârea adunării generale extraordinare a acționarilor Emitentului din data de 27 iunie 2024 și decizia Consiliului de Administrație din data de 5 iulie 2024.

**Legislația aferentă:** Acțiunile Noi sunt emise și oferite în conformitate cu legislația relevantă din România. În cazul apariției unor litigii care decurg din sau în legătură cu Acțiunile Noi, instanțele competente sunt cele prevăzute de Codul Roman de Procedură Civilă.

**Intermediar:** SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A., o societate pe acțiuni organizată și funcționând conform legilor din România, înregistrată în Registrul ASF cu nr. PJR01SSIF/120072, înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J12/3038/1994, având codul unic de înregistrare 6738423, cu sediul social situat în Calea Moților nr. 119 Cluj-Napoca, județul Cluj, România.

**Metoda de intermediere:** Metoda celei mai bune execuții (*Best effort*)

**Drepturi de Preferință:** 2.179.000.358 drepturi de preferință. Un Deținător de Drepturi de Preferință poate achiziționa un număr maxim de Acțiuni Noi calculat ca raport dintre numărul de Drepturi de Preferință deținute și numărul de Drepturi de Preferință necesare pentru subscrierea unei Acțiuni Noi. În consecință, pentru subscrierea unei singure Acțiuni Noi, este necesar un număr de 9,806482259225923 Drepturi de Preferință („Rata de Subscriere”). În cazul în care numărul maxim de Acțiuni Noi care pot fi subscribe în cursul Perioadei de Subscriere (astfel cum rezultă din calculul de mai sus) nu este un număr întreg, numărul maxim de Acțiuni Noi care vor putea fi subscribe de fapt, va fi obținut prin rotunjirea la numărul întreg inferior.

Drepturile de Preferință nu vor fi tranzacționate.

**Perioada de Subscriere pentru Acțiuni Noi:** Perioada în care Acțiunile Noi pot fi subscribe de către Deținătorii de Drepturi de Preferință prin exercitarea Drepturilor lor de Preferință este de 30 zile calendaristice, începând cu a treia zi lucrătoare de la data în care a fost publicat Prospectul, și anume de la 12.08.2024 până la 10.09.2024

**În măsura în care aceste informații sunt cunoscute emitentului, se indică dacă principalii săi acționari sau membri ai organelor sale de administrare, supraveghere sau conducere intenționează să subscrie la ofertă sau dacă orice persoană intenționează să subscrie peste 5 % din ofertă.**

Până la data prezentului Prospectul nu a fost luată o decizie de către Acționarii Principali sau membrii organelor de administrare sau conducere ai Emitentului de a subscrie în cadrul ofertei.

### **Retragerea subscrierilor**

Subscrierile din cadrul Ofertei sunt irevocabile pe toată Perioada de Subscriere, investitorii putându-și retrage acceptul doar în situația prevăzută de art. 23 alin. (2) din Regulamentul UE nr. 2017/1129, respectiv în cazul publicării unui supliment la prospectul de ofertă. Astfel, Emitentul este obligat să publice un supliment la prospect în cazul în care intervine un factor semnificativ, o eroare materială sau inexactitate materială privind informațiile cuprinse în prospect, care ar putea influența evaluarea valorilor mobiliare, cu condiția ca acestea să fi apărut sau să fi constatate înainte să expire perioada de valabilitate a ofertei. Investitorii care au acceptat deja să achiziționeze sau să subscrie acțiunile înainte publicării unui supliment la prospectul de ofertă au dreptul să își retragă acceptul, în termen de două zile lucrătoare de la publicarea suplimentului. Data finală corespunzătoare dreptului de retragere este indicată în supliment. Sumele cuvenite Investitorilor ca urmare a retragerii subscrierii în conformitate cu prevederile prezentului Prospect vor fi returnate acestora în conturile bancare în termen de 5 Zile Lucrătoare de la data retragerii subscrierii. Sumele cuvenite Investitorilor ca urmare a (1) invalidării subscrierii sau a (2) diferențelor constatate între valoarea acțiunilor subscribe efectiv în baza drepturilor de preferință deținute și valoarea plătită în plus de către investitor vor fi returnate acestora în conturile bancare indicate în Formularele de retragere a subscrierii (același din care s-a efectuat subscriere), în termen de 5 Zile Lucrătoare de la data încheierii Ofertei. Toate comisioanele aferente plăților efectuate către acționarii îndreptățiți cad în sarcina acestora și vor fi suportate de către aceștia. Aceste sume nu sunt purtătoare de dobândă în favoarea Investitorilor. Nu există posibilitatea de a se înregistra supra subscriere în cadrul etapei exercitării drepturilor de preferință. Nu există posibilitatea de revocare a subscrierii, cu excepția cazului publicării unui supliment la Prospect.

În termen de o zi lucrătoare de la încheierea Perioadei de Subscriere aferente drepturilor de preferință, Consiliul de Administrație va publica pe website-ul BVB (<http://www.bvb.ro>) și pe website-ul Emitentului ([www.terplast.ro](http://www.terplast.ro)) un raport privind rezultatele subscrierilor efectuate în cadrul Perioadei de Subscriere.

Acțiunile Noi rămase nesubscrise după perioada de exercitare a Drepturilor de Preferință în cadrul Perioadei de Subscriere vor fi oferite spre subscriere în cadrul Plasamentului Privat, care nu face obiectul prezentului Prospect. Acțiunile Noi care rămân nesubscrise după Ofertă și după Plasamentul Privat vor fi anulate prin decizia Consiliului de Administrație.

Consiliul de Administrație va constata, prin decizie, rezultatele efective ale Majorării Capitalului Social al Emitentului în funcție de exercitarea Drepturilor de Preferință în cadrul Perioadei de Subscriere și a Plasamentului Privat, respectiv Acțiunile Noi anulate, după caz.

În baza rezultatelor Majorării Capitalului Social al Emitentului constatată prin decizia Consiliului de Administrație, Intermediarul va notifica ASF cu privire la rezultatele Majorării de Capital Social în maxim cinci (5) Zile Lucrătoare.

Emitentul va întreprinde toate demersurile necesare pentru finalizarea Majorării Capitalului Social, respectiv înregistrarea Majorării Capitalului Social la Oficiul Registrului Comerțului în vederea eliberării certificatului constatator aferent noului capital social, solicitarea emiterii de către ASF a certificatului de înregistrare a valorilor mobiliare și solicitarea înregistrării Acțiunilor Noi subscribe și alocate în cadrul Ofertei și a Plasamentului Privat în Registrul Acționarilor ținut la Depozitarul Central.

Ulterior înregistrării Majorării Capitalului Social la Depozitarul Central Acțiunile Noi se vor tranzacționa pe Piața Reglementată administrată de BVB.

### **Prevederi din Anexa 11 la Regulamentul Delegat 980/2019 care nu sunt aplicabile operațiunii de Majorare de Capital Social care face obiectul prezentului Prospect**

Următoarele secțiuni din Anexa 11 la Regulamentul Delegat 980/2019 care nu sunt aplicabile operațiunii de Majorare de Capital Social care face obiectul prezentului Prospect: (i) Secțiunea 4.9, teza privind declarația Emitentului cu privire la existența oricărui act legislativ național privind achizițiile aplicabil Emitentului care poate împiedica astfel de achiziții, (ii) Secțiunea 5.2.3 3 informații înainte de alocare, și (iii) Secțiunea 7 privind deținătorii de valori mobiliare care doresc să vândă.

### **DREPTURILE AFERENTE ACȚIUNILOR OFERITE**

Fiecare Acțiune Nouă acordă drepturi și obligații egale acționarilor care dețin acțiuni ordinare și conferă deținătorului acesteia toate drepturile prevăzute de Legea Societăților, în conformitate cu reglementările aplicabile pieței de capital și prevederile Actului Constitutiv. În conformitate cu legea nr. 31/1990 a societăților, modificată și republicată

(„Legea Societăților”) acționarii trebuie să își exercite drepturile cu bună-credință, cu luarea în considerare a intereselor și drepturilor legitime ale Emitentului și ale celorlalți acționari.

Mai jos sunt prezentate principalele drepturi atașate acțiunilor ordinare ale Emitentului și care vor fi atașate Acțiunilor Noi care vor fi emise în cadrul Majorării de Capital Social, după cum urmează:

- (a) dreptul la dividende;
- (b) drepturile de vot;
- (c) drepturile preferențiale de subscriere a unor valori mobiliare din aceeași categorie;
- (d) dreptul de participare la profiturile emitentului;
- (e) drepturile de participare la excedent în cazul lichidării;
- (f) clauzele de răscumpărare;

### **Dreptul la dividende al acționarilor**

Potrivit Legii Societăților comerciale, AGOA are, printre altele, obligația să discute și să aprobe situațiile financiare anuale, respectiv să fixeze dividendul. AGOA trebuie să fie convocată cel puțin o dată pe an, în termen de cel mult 4 (patru) luni de la încheierea exercițiului financiar, cu scopul de a examina situațiile financiare pentru anul anterior și pentru stabilirea programului de activitate și a bugetului pentru anul în curs. AGA decide asupra posibilității repartizării profitului cu destinația de dividende.

În cazul în care se constată o pierdere a activului net, capitalul social va trebui reîntregit sau redus mai înainte de a se face o repartizare sau distribuire de profit. Nu se vor putea distribui dividende decât din profituri determinate potrivit legii. Dividendele vor fi plătite acționarilor proporțional cu cota de participare la capitalul social vărsat al Emitentului.

Potrivit legislației pieței de capital, AGOA care fixează dividendul stabilește detaliile referitoare la desfășurarea respectivului eveniment, adică ex date (data anterioară datei de înregistrare cu un ciclu de decontare minus o zi lucrătoare, de la care instrumentele financiare obiect al hotărârilor organelor societare se tranzacționează fără drepturile care derivă din respectiva hotărâre), data de înregistrare (data calendaristică expres specificată, respectiv zz/ll/an, stabilită de AGA, care servește la identificarea acționarilor care urmează a beneficia de dividende sau de alte drepturi și asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârilor AGA) și data plății (data calendaristică expres specificată, respectiv zz/ll/an, la care rezultatele unui eveniment corporativ, aferente deținerii de instrumente financiare, sunt datorate).

Potrivit Legii Emitenților, identificarea acționarilor care urmează a beneficia de dividende (data de înregistrare) va fi realizată de AGA și va fi ulterioară cu cel puțin 10 zile lucrătoare datei acestei AGA.

Conform legislației pieței de capital, data la care se vor plăti dividendele (data plății) este data stabilită de AGOA care fixează dividendul, astfel încât această dată să fie într-o zi lucrătoare ulterioară cu cel mult 15 zile lucrătoare datei de înregistrare, dar nu mai târziu de 6 luni de la data AGOA de stabilire a dividendelor.

Hotărârea AGOA de fixare a dividendului se depune în termen de 15 zile la Registrul Comerțului spre a fi menționată în registru și publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.

Potrivit Legii Emitenților, în situația în care AGA nu stabilește data plății dividendelor, acestea se plătesc în termen de 30 de zile de la data publicării hotărârii AGA de stabilire a dividendelor în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, data de la împlinirea căreia Emitentul este de drept în întârziere. Hotărârea constituie titlu executoriu, în temeiul căruia acționarii pot începe executarea silită împotriva Emitentului, potrivit legii.

În conformitate cu prevederile Legii Societăților, coroborate cu dispozițiile referitoare la prescripția extinctivă din Codul civil, termenul de prescripție al dreptului la dividende neridicate este de 3 ani. Prescrierea intervine în favoarea Societății.

Dividendele plătite contrar dispozițiilor art. 67, alin. (2), (2<sup>1</sup>), (2<sup>2</sup>) și (3) din Legea 31/1990 privind societățile comerciale se restituie, dacă societatea dovedește că asociații au cunoscut neregularitatea distribuirii sau, în împrejurările existente, trebuia să o cunoască. Dreptul la acțiunea de restituire a dividendelor, plătite contrar prevederilor art. 67, alin. (2) și (3) din Legea 31/1990 privind societățile comerciale, se prescrie în termen de 3 ani de la data distribuirii lor.

### **Dreptul de vot**

Orice deținător de acțiuni poate participa la adunările generale ale acționarilor, fiecare acțiune subscrisă și vărsată



dând dreptul la un vot, dreptul de a alege și de a fi ales în organele de conducere ale societății, dreptul de a participa la distribuirea dividendelor și a cotei cuvenite în cazul lichidării societății. Dreptul la vot poate fi exercitat numai în măsura în care acționarii respectă dispozițiile impuse de legislația specială și numai în măsura în care acest drept nu a fost suspendat de către Consiliul de Administrație al Societății. Acționarii pot participa și vota în cadrul adunărilor și prin reprezentare, în baza unei împuterniciri acordate pentru respectiva adunare. Modalitățile de obținere și termenul de depunere a procurilor vor fi menționate în convocatorul adunării.

#### **Dreptul de preferință**

Drepturile de preferință sunt acordate tuturor acționarilor înscrși la Data de Înregistrare în registrul emitentului, indiferent de participarea acestora la AGEA emitentului sau de votul exprimat de aceștia cu privire la majorarea capitalului social. Hotărârea adunării generale extraordinare a acționarilor va fi depusă la Oficiul Registrului Comerțului de către reprezentantul Consiliului de Administrație, spre menționare, și publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a. Acțiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere acționarilor existenți la Data de Înregistrare. Acțiunile nesubscrise de către acționari, în limita termenului de subscriere, fie se anulează, fie vor fi oferite spre subscriere altor investitori, conform hotărârii AGEA, iar majorarea de capital va fi validată în limita sumei efectiv vărsate în baza unor subscrieri valabile. Exercițarea dreptului de preferință se va realiza în interiorul termenului hotărât de Adunarea Generală. Termenul acordat pentru exercițarea drepturilor de preferință nu va fi mai mic de o lună și va fi ulterior publicării hotărârii adunării generale în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a. Acest termen va fi anunțat în prospectul de ofertă, conform legislației pieței de capital. Numărul drepturilor de preferință este egal cu numărul de acțiuni înregistrate în registrul emitentului la Data de Înregistrare.

Hotărârea AGEA de majorare a capitalului social va cuprinde mențiuni privind numărul drepturilor de preferință necesare pentru achiziționarea unei acțiuni noi, prețul de subscriere de acțiuni noi pe baza drepturilor de preferință și perioada în care va avea loc subscrierea, prețul la care se oferă publicului acțiunile noi ulterior subscrierii în baza drepturilor de preferință, și raportul de subscriere dacă este cazul. Acționarii au un drept de preferință și atunci când societatea emite obligațiuni convertibile în acțiuni.

#### **Dreptul de participare la profiturile Emitentului**

Pe lângă drepturile enumerate deja mai sus, investitorii beneficiază și de dreptul de a participa la distribuirea profitului în condițiile legii și ale Actului Constitutiv, de dreptul derivat din lichidarea Emitentului, respectiv dreptul de participare la excedent în cazul lichidării, precum și orice alte drepturi prevăzute de Actul Constitutiv și de prevederile legale în vigoare.

**Clauze de răscumpărare și de conversie - Nu este cazul.**

#### **Dispoziții privind retragerea acționarilor**

În conformitate cu Legea 24/2017, un acționar care a derulat o ofertă publică de cumpărare, adresată tuturor acționarilor și pentru toate deținerile acestora, are dreptul de a solicita acționarilor care nu au subscris în cadrul ofertei să-i vândă respectivele acțiuni, la un preț echitabil, în situația în care acesta se afla în una din următoarele situații:

- a) deține acțiuni reprezentând cel puțin 95% din numărul total de acțiuni din capitalul social care conferă drepturi de vot și cel puțin 95% din drepturile de vot care pot fi efectiv exercitate;
- b) a achiziționat, în cadrul ofertei publice de cumpărare adresată tuturor acționarilor și pentru toate deținerile acestora acțiuni reprezentând cel puțin 90% din numărul total de acțiuni din capitalul social care conferă dreptul de vot și cel puțin 90% din drepturile de vot vizate în cadrul ofertei.

Ofertantul poate să își exercite acest drept în termen de trei (3) luni de la data încheierii ofertei publice. În plus, în cazul în care un acționar derulează o ofertă publică de cumpărare, acționarul minoritar are dreptul să ceară ca un ofertant care se încadrează într-una dintre situațiile menționate mai sus să-i cumpere acțiunile sale la un preț echitabil, calculat în conformitate cu prevederile legale. Acest drept trebuie, de asemenea, exercitat în termen de trei (3) luni de la data încheierii ofertei publice.

Dreptul de retragere este recunoscut și acționarilor care nu sunt de acord cu hotărârea adoptată de către adunarea generală extraordinară a acționarilor Emitentului de retragere de la tranzacționare, în cazul în care sunt îndeplinite condițiile din reglementările emise de ASF. Prețul plătit acționarilor care se retrag nu poate fi mai mic decât valoarea de piață a acțiunilor lor stabilită în conformitate cu standardele internaționale de evaluare de către un evaluator independent înregistrat la ASF.

Totodată, acționarii care nu au votat în favoarea unei anumite acțiuni corporative propuse spre adoptare în cadrul adunării generale a acționarilor, au dreptul de a se retrage din structura acționariatului Emitentului și de a solicita



cumpărarea acțiunilor lor de către Emitent. Acest drept poate fi exercitat doar dacă acțiunile corporative menționate mai sus se referă la:

- a) schimbarea obiectului principal de activitate al Emitentului, așa cum este prevăzut în Actul Constitutiv;
- b) transformarea transfrontalieră a societății;
- c) schimbarea formei societății;
- d) fuziunea sau divizarea societății, inclusiv transfrontalieră.

#### **Obligația de a raporta o participație importantă**

Conform Legii 24/2017, dacă un acționar dobândește sau vinde acțiuni ale Emitentului într-un procent care atinge, depășește sau scade sub 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 50% sau 75% din totalul drepturilor de vot în Emitent, precum și din totalul drepturilor de vot atașat tuturor acțiunilor din aceeași clasă (după caz), acționarul respectiv trebuie să notifice imediat Emitentului procentul din drepturile de vot pe care le deține în urma achiziției sau vânzării în cauză. Drepturile de vot sunt calculate pe baza numărului total de drepturi de vot al acțiunilor, chiar dacă exercitarea acestor drepturi este suspendată.

În vederea calculării pragurilor sus-menționate, Emitentul va face public numărul total al acțiunilor emise și al drepturilor de vot asociate acestora la sfârșitul fiecărei luni calendaristice, dacă în cursul acesteia a avut loc o majorare sau o micșorare a capitalului social sau a numărului drepturilor de vot (după caz, pe fiecare clasă de acțiuni, inclusiv în cazul conversiei unor acțiuni dintr-o clasă în cealaltă).

#### **Obligația de a derula o ofertă de preluare obligatorie**

Legea 24/2017 prevede obligația oricărei persoane care, ca urmare a achizițiilor sale sau a achizițiilor persoanelor cu care acționează în mod concertat, deține mai mult de 33% din drepturile de vot ale unui emitent, de a lansa o ofertă publică adresată tuturor deținătorilor de valori mobiliare. Această ofertă de preluare obligatorie trebuie să aibă ca obiectiv obținerea tuturor participațiilor și să fie realizată la un preț echitabil cât mai curând posibil, dar nu mai târziu de două luni de la atingerea pragului de 33%.

Nu există obligația de a lansa o ofertă de preluare obligatorie pentru acționarii care dețin deja participații de peste 33% din drepturile de vot înainte de intrarea în vigoare a Legii 24/2017 și în conformitate cu prevederile legale în vigoare la data la care a fost atins un astfel de prag.

Dispozițiile privind oferta de preluare obligatorie nu se aplică în cazul în care participația de 33% a drepturilor de vot asupra Emitentului a fost achiziționată ca urmare a unei tranzacții exceptate. Tranzacție exceptată înseamnă obținerea unei astfel de poziții:

- a) într-un proces de privatizare;
- b) prin achiziționarea de acțiuni de la Ministerul Finanțelor Publice sau de la alte entități cu drept legal în procedura de executare a creanțelor bugetare;
- c) ca urmare a transferului de acțiuni efectuate între o societate-mamă și filialele sale sau între filialele aceleiași societăți-mamă;
- d) în urma unei oferte de preluare voluntară adresată tuturor deținătorilor acestor valori mobiliare și în ceea ce privește toate aceste titluri deținute.

Până la lansarea unei oferte de preluare obligatorii, drepturile de vot aferente valorilor mobiliare care depășesc pragul de 33% sunt suspendate și acel acționar (și orice persoană cu care acesta acționează în mod concertat) nu mai poate dobândi prin alte mijloace acțiuni ale aceluiași emitent.

În cazul în care deținerea de acțiuni reprezentând mai mult de 33% din drepturile de vot în cadrul Emitentului este atinsă neintenționat, deținătorul acestor acțiuni poate fie să efectueze o ofertă publică de preluare, fie să renunțe la numărul de acțiuni care au declanșat această obligație. Se presupune că achiziția de acțiuni reprezentând mai mult de 33% din drepturile de vot în cadrul Emitentului este neintenționată dacă este rezultatul unei operațiuni precum:

- a) reducerea capitalului social de către Emitentul care răscumpără propriile acțiuni după anularea acestora;
- b) exercitarea dreptului de preferință, subscriere sau conversie a drepturilor atribuite inițial, precum și a conversiei acțiunilor preferențiale în acțiuni ordinare;
- c) fuziune / divizare sau succesiune.

## RESTRICȚII DE VÂNZARE

Distribuirea acestui document și oferirea Acțiunilor Noi în anumite jurisdicții pot fi restricționate prin lege și, în consecință, persoanele care intră în posesia acestui document ar trebui să se informeze cu privire la aceste restricții și să le respecte, inclusiv pe cele prevăzute în alineatele de mai jos. Orice nerespectare a acestor restricții poate constitui o încălcare a legii valorilor mobiliare a oricărei astfel de jurisdicții.

### *Nu va fi făcută o ofertă publică în afara României*

Nu a fost întreprinsă și nu se va întreprinde nicio acțiune într-o altă jurisdicție (altă decât România) care ar putea permite o ofertă către public a Acțiunilor Noi, sau posesia ori distribuția acestui document sau a oricărui alt material de ofertă în orice țară sau jurisdicție în care este solicitată orice acțiune în acest scop sau în care o astfel de acțiune ar putea fi restricționată prin lege. Prin urmare, Acțiunile Noi nu vor putea fi oferite sau vândute, direct sau indirect, și nici acest document, nici orice material de ofertă sau material publicitar în legătură cu Acțiunile Noi nu poate fi distribuit sau publicat în sau din orice altă țară sau jurisdicție, cu excepția unor circumstanțe care vor fi în concordanță cu regulile și reglementările aplicabile într-o astfel de țară sau jurisdicție. Persoanele care intră în posesia acestui document ar trebui să se informeze cu privire la și să respecte orice restricții legate de distribuția acestui document și oferirea Acțiunilor Noi conținute de acest document. Orice nerespectare a acestor restricții poate constitui o încălcare a legii valorilor mobiliare a oricărei astfel de jurisdicții. Acest document nu reprezintă o ofertă pentru achiziționarea oricăror Acțiuni Noi care sunt oferite oricărei persoane în orice jurisdicție unde este ilegal să se facă o astfel de ofertă sau solicitare în respectiva jurisdicție.

Acest Prospect va putea fi distribuit către public și Acțiunile Noi vor putea fi oferite spre vânzare sau cumpărare doar în România în conformitate cu Legea 24/2017, Regulamentul 5/2018 și Regulamentul privind Prospectul.

### *Spațiul Economic European*

Prin raportare la fiecare Stat Membru al Spațiului Economic European („SEE”), nicio Acțiune Nouă nu a fost sau nu va fi oferită, în conformitate cu Ofertă, publicului din respectivul stat membru înainte de publicarea unui prospect în legătură cu Acțiunile Noi, aprobat de autoritatea competentă din acel stat membru sau, dacă este cazul, aprobat în alt Stat Membru și notificat autorității competente din respectivul stat membru, în conformitate cu Regulamentul privind Prospectul.

În scopul acestei prevederi, expresia „ofertă publică” în legătură cu orice Acțiuni Noi din orice stat membru înseamnă comunicarea, în orice formă și prin orice mijloace, a unor informații suficiente cu privire la termenii ofertei și la orice Acțiuni Noi ce urmează a fi oferite, astfel încât să permită unui investitor să decidă să cumpere orice Acțiuni Noi, astfel cum această expresie poate varia în respectivul stat membru datorită oricărei măsuri de punere în aplicare a Regulamentului privind Prospectul în acel stat membru.

În cazul în care orice Acțiuni Noi sunt oferite unui intermediar financiar, astfel cum este acest termen utilizat în Regulamentul privind Prospectul, se va considera că acest intermediar financiar a declarat, a recunoscut și a acceptat că Acțiunile Noi achiziționate de acesta în cadrul Ofertei nu au fost dobândite în mod nediscreționar pe seama și că nici nu au fost dobândite cu scopul de a fi oferite sau revândute unor persoane care nu sunt îndreptățite în acest scop. Emitentul și Intermediarul și alte persoane se vor baza pe veridicitatea și exactitatea declarațiilor, a confirmărilor și a acordului de mai sus.

### *Notă adresată investitorilor străini*

Din cauza următoarelor restricții, investitorii potențiali sunt sfătuiți să consulte un consilier juridic înainte de a face orice revânzare, gaș sau transfer de Acțiuni Noi.

Acțiunile Noi nu au fost și nu vor fi înregistrate în conformitate cu Legea privind Valorile Mobiliare sau cu legile privind valorile mobiliare ale oricărui stat din Statele Unite, iar astfel de valori mobiliare pot fi oferite sau vândute numai în afara Statelor Unite în tranzacții offshore în conformitate cu Regulamentul S din Legea privind Valorile Mobiliare. Noile acțiuni pot fi transferate numai (i) în afara Statelor Unite în conformitate cu regula 903 sau 904 din Regulamentul S sau (ii) în temeiul unei scutiri de înregistrare disponibile în temeiul Legii privind Valorile Mobiliare.

Se va considera că fiecare persoană care subscrie Acțiuni Noi declară și garantează Emitentului că poate subscrie în mod legal Acțiunile Noi și, în special, că ea și persoana, dacă există, în contul sau în beneficiul căreia achiziționează astfel de drepturi sau subscrie astfel de Acțiuni Noi (i) dacă nu a convenit cu Emitentul (în baza unui angajament pus la dispoziție de Emitent la cerere), subscrie pentru Acțiunile Noi într-o tranzacție offshore care îndeplinește cerințele Regulamentului S și (ii) este conștientă de faptul că Acțiunile Noi nu au fost și nu vor fi înregistrate în conformitate cu Legea privind Valorile Mobiliare și că aceste Acțiuni Noi sunt oferite și vândute în afara Statelor Unite în temeiul Regulamentului S. Se consideră că fiecare investitor care subscrie Acțiuni Noi recunoaște și este de acord că Emitentul,

consilierii săi financiari și alți consilieri, afiliații lor respectivi și alte persoane se pot baza pe adevărul și acuratețea declarației și garanției de mai sus.

Acțiunile Noi nu au fost și nici nu vor fi înregistrate în conformitate cu legile privind valorile mobiliare din Australia, Canada sau Japonia. Cu anumite excepții, Acțiunile Noi nu pot fi oferite sau vândute în orice jurisdicție sau către sau pe seama sau în beneficiul oricărei persoane rezidente sau având cetățenia Australiei, Canadei sau Japoniei. Acțiunile Noi nu au fost recomandate de către nicio comisie federală sau statală din Statele Unite ale Americii sau o altă autoritate de reglementare. În plus, autoritățile sus-menționate nu au confirmat corectitudinea sau caracterul conform al acestui Prospect. Orice declarație în sens contrar reprezintă o infracțiune în Statele Unite ale Americii.

Distribuirea acestui Prospect și oferta și vânzarea de Acțiuni Noi în anumite jurisdicții poate fi restricționată de lege. Nicio acțiune nu a fost și nu va fi întreprinsă de către Emitent sau de către Intermediar pentru a permite o ofertă publică a Acțiunilor Noi în conformitate cu legile privind valorile mobiliare din alte jurisdicții. Cu excepția României, nicio acțiune nu a fost și nu va fi întreprinsă pentru a permite deținerea sau distribuirea acestui Prospect (sau a oricărui alt material de ofertă sau comunicat cu caracter publicitar cu privire la Acțiunile Noi) în orice jurisdicție unde este necesară întreprinderea unei acțiuni în acest sens sau unde este restricționată de lege o asemenea acțiune. Prin urmare, nici acest Prospect și niciun comunicat cu caracter publicitar și niciun alt material de ofertă nu poate fi distribuit sau publicat în orice jurisdicție decât în circumstanțe care ar duce la conformarea cu orice legi sau regulamente aplicabile. Persoanele în posesia cărora intră acest Prospect trebuie să se informeze cu privire la și să respecte aceste restricții. Orice nerespectare a acestor restricții poate avea drept rezultat încălcarea legilor aplicabile în aceste jurisdicții.

**O declarație cu privire la existența oricărui act legislativ național privind achizițiile aplicabil emitentului care poate împiedica astfel de achiziții, dacă este cazul. O scurtă descriere a drepturilor și obligațiilor acționarilor în cazul în care există reglementări privind ofertele publice de cumpărare obligatorii și/sau privind retragerea obligatorie sau răscumpărarea obligatorie în legătură cu valorile mobiliare.**

Emitentul declară că nu deține informații privind existența vreunui act legislativ național referitor la achiziții care să fie aplicabil Emitentului și care ar putea împiedica astfel de achiziții de valori mobiliare. Emitentul precizează, de asemenea, că nu are informații despre oferte publice de cumpărare obligatorie și/sau oferte de retragere obligatorie sau de răscumpărare a valorilor mobiliare care să fie adresate Emitentului. Emitentul nu a făcut obiectul unei cereri de retragere obligatorie din societate și nu a avut niciodată acționari care să fi solicitat o astfel de retragere în condițiile legii, ca urmare a adoptării unor hotărâri AGA. În ceea ce privește drepturile și obligațiile acționarilor legate de ofertele publice de cumpărare obligatorii și de retragerea obligatorie sau răscumpărarea obligatorie în legătură cu valorile mobiliare, vă rugăm să consultați Secțiunea (Drepturile aferente Acțiunilor Oferite).

**Mențiuni privind ofertele publice de cumpărare făcute de terți asupra capitalului emitentului în cursul exercițiului financiar precedent sau al exercițiului financiar în curs. Trebuie indicate, de asemenea, prețul sau condițiile de schimb și rezultatul acestor oferte.**

Nici în cursul exercițiului financiar precedent, nici în exercițiul financiar în curs, nu au existat/nu există oferte publice de cumpărare făcute de terți asupra capitalului Emitentului.

**În ceea ce privește contractele de restricționare, se furnizează detalii cu privire la următoarele elemente: (a) părțile implicate; (b) conținutul contractului și excepțiile prevăzute; (c) indicarea durată perioadei de restricționare**

Nu este cazul.

## TERMENII ȘI CONDIȚIILE OFERTEI

### 2.1. Condițiile Ofertei

Oferta este inițiată și derulată cu respectarea condițiilor, specificațiilor și cerințelor:

- Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Emitentului din data de 27 iunie 2024, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr. 3355 din data de 10.07.2024;
- Deciziei Consiliului de Administrație al Emitentului din data de 5 iulie 2024, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr. 3558 din data de 23.07.2024;
- Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată
- Legii societăților nr. 31/1990 republicată, cu modificările și completările ulterioare
- Regulamentului ASF nr. 5 /2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare



- Regulamentului (UE) 2017/1129 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată completat de Regulamentul delegat (UE) 2019/979 și Regulamentul delegat (UE) 2019/980 privind normele de elaborare a rezumatului și conținutului Prospectului, cu modificările și completările ulterioare

***Durata de valabilitate a ofertei, inclusiv orice modificare posibilă***

Perioada de Ofertă (perioada de exercitare a drepturilor de preferință) este de o (1) lună (30 de zile calendaristice), respectiv între: 12.08.2024 și 10.09.2024; subscrierea în cadrul Ofertei se va realiza în intervalul 9:30 -17.00 ale fiecărei Zile Lucrătoare, cu excepția ultimei Zile Lucrătoare când programul de subscriere se încheie la ora 12:00 (ora României) pentru toți investitorii, indiferent de Secțiunea Depozitarului Central în care dețin Drepturi de Preferință. În cadrul etapei de exercitare a Drepturilor de Preferință vor putea subscrie numai Deținătorii de Drepturi de Preferință.

**2.2. Proceduri de subscriere**

**Prin subscrierea Acțiunilor Noi, fiecare Deținător de Drepturi de Preferință confirmă că a citit acest Prospect, că a acceptat în mod necondiționat termenii și condițiile prevăzute în acest Prospect și că a efectuat subscrierea pentru Acțiunile Noi în conformitate cu termenii incluși în acest Prospect și garantează față de Emitent și Intermediar că este un investitor care poate subscrie în mod legal Acțiunile Noi (fără a fi supus niciunei restricții sau limitări) în jurisdicția sa de reședință. Nicio subscriere efectuată cu încălcarea prezentului Prospect sau a legislației aplicabile nu va fi considerată valabilă și va fi anulată. Semnarea formularului de subscriere constituie acceptarea necondiționată a termenilor și condițiilor acțiunilor noi emise în întregime.**

Subscrierea în cadrul Ofertei se realizează astfel:

- Investitorii care dețin acțiuni care sunt înregistrate în momentul efectuării subscrierii în Secțiunea I a Depozitarului Central pot subscrie numai prin intermediul Intermediarului, la sediile sale, precum și prin e-mail, semnat cu semnătura electronică calificată în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) nr. 910/2014 privind identificarea electronică și serviciile de încredere pentru tranzacțiile electronice pe piața internă. Acționarii care au transmis prin poșta electronică formularul de subscriere vor fi notificați cu privire la recepționarea e-mail-ului în termen de o zi lucrătoare de la primirea acestuia, respectiv în termen de două zile lucrătoare cu privire la validarea subscrierii lor de către Intermediar. Intermediarul va confirma, printr-un email de confirmare, primirea Formularului de Subscriere semnat electronic și trimis prin e-mail. Plata acțiunilor subscribe se face în contul colector al Emitentului: IBAN RO51BTRLRONCRT00A6087502 deschis la Banca Transilvania;
- Acționarii care dețin acțiuni în Secțiunea a II-a și Secțiunea a III-a a Depozitarului Central vor putea subscrie prin intermediul Intermediarului sau al Participantului care administrează conturile de instrumente financiare în care sunt evidențiate. Realizarea acestor subscrieri se va face cu respectarea prevederilor prezentului Prospect, și cu reglementările interne ale fiecărui Participant aplicabile preluării, validării și transmiterii a ordinelor aferente subscrierilor primite, precum și cu cele referitoare la gestionarea decontării în sistemul Depozitarului Central al instrucțiunilor de subscriere. De asemenea, plata acțiunilor subscribe se face în conformitate cu reglementările Depozitarului Central și procedurile intermediarului prin care investitorul subscrie.

Nicio plasare de ordine de subscriere/cumpărare către alți participanți decât Intermediarul și/sau către Participanți în cazul subscrierilor realizate de acționarii care dețin acțiuni înregistrate în Secțiunile II și III nu va fi luată în considerare, iar Emitentul și Intermediarul nu vor avea niciun fel de răspundere în legătură cu acestea.

- a) **Subscrierea de Acțiuni Noi de către acționarii care, la momentul efectuării subscrierii, au acțiunile înregistrate în Secțiunea I**

Subscrierea se realizează exclusiv prin Intermediar la sediul central al S.S.I.F. BRK Financial Group SA din Cluj-Napoca, Calea Moșilor nr. 119, jud. Cluj, și la celelalte agenții ale Intermediarului, autorizate de către ASF, în timpul programului normal de lucru, de luni până vineri între orele 9:30 – 17:00 (ora Europei de Est – GMT+2), respectiv între orele 9:30 și 12:00 (ora Europei de Est – GMT+2) în ultima zi de derulare a ofertei sau prin transmiterea



documentelor necesare prin poștă sau curier (cu confirmare de primire), precum și prin e-mail, la adresa [trading@brk.ro](mailto:trading@brk.ro), semnat cu semnătura electronică calificată în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) nr. 910/2014 privind identificarea electronică și serviciile de încredere pentru tranzacțiile electronice pe piața internă, pe întreaga durată a Perioadei de Ofertă în fiecare Zi Lucrătoare între orele 9:30 și 17:00, ora României, și respectiv între orele 9:30 și 12:00 ora României în ultima Zi Lucrătoare din Perioada de Ofertă.

Intermediarul va valida subscrierile cu condiția ca acționarii care figurează în lista deținătorilor de drepturi de preferință care subscriu Acțiuni Noi să respecte toate cerințele de mai jos:

- să dețină acțiunile înregistrate în Secțiunea I;
- să depună/trimită Formularul de Subscriere semnat în două exemplare originale (sau transmise prin e-mail conform procedurilor din acest Prospect) pentru numărul de Acțiuni Noi pe care dorește să le subscrie în limita numărului maxim de Acțiuni Noi pe care are dreptul să le subscrie pe baza Drepturilor de Preferință pe care le deține. Formularul de Subscriere va fi disponibil pe website-ul Intermediarului ([www.brk.ro](http://www.brk.ro)), pe website-ul Emitentului ([www.teraplast.ro](http://www.teraplast.ro)) și al BVB ([www.bvb.ro](http://www.bvb.ro));
- să depună/transmită documentul care confirmă plata Acțiunilor Noi subscribe (a se înțelege inclusiv transmiterea prin e-mail conform procedurilor din acest Prospect), în conformitate cu condițiile prezentate în acest Prospect;
- să depună/transmită împreună cu Formularul de Subscriere documentele necesare subscrierii (a se înțelege inclusiv transmiterea prin e-mail conform procedurilor din acest Prospect), menționate în secțiunea „Documentele de Subscriere” din această secțiune a Prospectului.

**b) Subscrierea de Acțiuni Noi de către acționarii care au un contract valabil de prestări de servicii de investiții financiare încheiat cu un Intermediar/Participant, inclusiv cu Intermediarul Ofertei, și care, la momentul efectuării subscrierii, au acțiunile înregistrate într-un cont deschis de respectivul Intermediar/Participant în Secțiunea II sau Secțiunea III**

Acționarii pot subscrie în mod valabil Acțiuni Noi prin exercitarea Drepturilor de Preferință, fără a fi necesar să prezinte documentele de identificare menționate mai jos, cu excepția cazului în care au intervenit schimbări în legătură cu datele sale de identificare de la data ultimei actualizări.

Investitorii care dețin acțiuni ale Emitentului în Secțiunea II a Depozitarului Central, respectiv în conturile de tranzacționare deschise la intermediari (brokerei - conturi globale), vor putea subscrie doar prin intermediarii (participanții autorizați la sistemul Depozitarului Central) la care aceștia dețin acțiuni într-un cont de investiții. Validarea subscrierilor efectuate de către investitorii cu dețineri în Secțiunea II a Depozitarului Central va fi realizată de intermediarii prin care se realizează subscrierea numai după verificarea deținerilor drepturilor de preferință de către fiecare investitor.

Investitorii care dețin acțiuni ale Emitentului în secțiunea III a Depozitarului Central (conturi ale participanților) vor subscrie direct în sistemul Depozitarului Central, plata acestora fiind în conformitate cu reglementările Depozitarului Central S.A.. Responsabilitatea pentru calcularea corectă a numărului maxim de acțiuni noi pe care îl poate subscrie în ofertă un investitor cu dețineri în Secțiunea III a Depozitarului Central revine Participantului respectiv.

Subscrierea se realizează prin transmiterea unei instrucțiuni de subscriere conform prevederilor contractului de prestări de servicii de investiții financiare/custodie valabil încheiat cu Participantul/Intermediarul, prin orice mijloace de comunicare prevăzute în respectivul contract. În acest caz, nu este obligatorie completarea Formularului de Subscriere de către acționari.

Participantul/ Intermediarul va accepta subscrierile în conformitate cu prezentul Prospect și cu regulamentele interne aplicabile primirii, validării și transmiterii spre executare a subscrierilor primite, precum și cu cele referitoare la gestiunea decontării instrucțiunilor de subscriere.

Validarea subscrierilor de către Participant/ Intermediar include și verificarea faptului că acționarul nu a scris un număr mai mare de Acțiuni Noi decât este îndreptățit potrivit numărului de Drepturi de Preferință deținute. După verificarea fiecărei subscrieri, Intermediarul sau Participantul, după caz, va înregistra respectiva subscriere în sistemul Depozitarului Central. Instrucțiunile de subscriere sunt plasate pe baza Drepturilor de Preferință deținute de acționari, iar fondurile sunt decontate prin mecanismul de decontare administrat de Depozitarul Central, în cadrul sesiunilor

zilnice de decontare.

Pe durata Perioadei de Ofertă, Participantul/ Intermediarul care preia subscrierea va primi instrucțiunile de subscriere și va procesa, valida și înregistra, în cel mai scurt timp posibil, toate subscrierile recepționate în mod valabil. Subscrierile pentru Acțiunile Noi nu vor fi validate dacă procedurile de subscriere prevăzute în prezentul Prospect nu au fost îndeplinite. Subscrierile pentru Acțiunile Noi care nu au fost validate vor fi anulate, iar acționarii respectivi vor fi informați în consecință, în condițiile incluse în contractul de prestări servicii de investiții/custodie încheiat cu Participantul/Intermediarul. Responsabilitatea existenței fondurilor necesare decontării instrucțiunilor de subscriere revine în totalitate Participantului/Intermediarului, prin intermediul căruia s-au realizat subscrierile în cadrul Ofertei. Acțiunile Noi subscribe vor trebui plătite conform procedurilor comunicate de Participant/Intermediar. Subscrierile Acțiunilor Noi în Perioada de Subscriere pentru Acțiuni se vor realiza cu respectarea reglementărilor și procedurilor Depozitarului Central, precum și cu respectarea procedurilor interne ale Participantului/Intermediarului, prin intermediul căruia se realizează subscrierea de Acțiuni Noi.

Participantii trebuie sa informeze deținătorii de acțiuni cu privire la condițiile de implementare a Ofertei și sunt exclusiv responsabili pentru implementarea Ofertei și respectarea acestui Prospect și a reglementărilor ASF, inclusiv, dar fără a se limita la, realizarea decontării instrucțiunilor de subscriere, validarea și înregistrarea în sistemul Depozitarului Central.

#### c) Dispoziții comune

Indiferent de modul în care a fost realizată subscrierea, o subscriere pentru Acțiunile Noi de către un acționar înseamnă că investitorul subscrisor este de acord să achiziționeze Acțiunile Noi la Prețul Maxim de Subscriere. Fiecare investitor trebuie să se conformeze controalelor corespunzătoare în materie de spălare a banilor solicitate de Intermediarul relevant sau de Participantul prin intermediul căruia a subscris Acțiunile Noi.

Se va considera că fiecare acționar care subscrie pentru Acțiunile Noi a confirmat și a fost de acord că respectivul investitor nu se poate baza pe informații sau declarații, altele decât cele disponibile în acest Prospect sau orice supliment la prospect, că, în cazul în care legile oricărei jurisdicții în afara României sunt aplicabile contractului respectivului investitor cu Intermediarul sau cu Participantul prin care s-a făcut subscrierea pentru Acțiunile Noi, respectivul investitor a respectat toate acele legi și Emitentul sau Intermediarul nu vor încălea nicio lege din nicio jurisdicție în afara României ca urmare a drepturilor și obligațiilor respectivului investitor care rezultă din respectivul contract al investitorului, și că informațiile personale ale respectivului investitor pot fi deținute sau utilizate de Intermediar sau de Participantul prin care se face subscrierea sau de Emitent în scopuri legate de Ofertă, care pot include furnizarea datelor sale către terțe părți pentru a efectua verificări ale referințelor privind creditele anterioare, verificări în materie de spălare a banilor și pentru depunerea unor declarații fiscale, precum și pentru păstrarea unei evidențe a subscrierilor în baza Ofertei pentru o perioadă de timp rezonabilă.

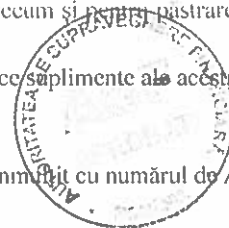
Se va considera că acționarii au investit exclusiv pe baza Prospectului, împreună cu orice suplimente ale acestuia și a respectivei lor subscrieri pentru Acțiunile Noi.

Subscrierile de Acțiuni Noi nu vor fi validate dacă:

- suma transferată în Contul Colector este mai mică decât Prețul de Subscriere înmulțit cu numărul de Acțiuni Noi subscribe de respectivul investitor; sau
- procedurile de subscriere nu au fost respectate.

Validarea subscrierilor efectuate de acționari cu dețineri în Secțiunea I a Depozitarului Central prin intermediul Intermediarului se va face după verificarea documentelor depuse sau prezentate de acționar și după verificarea existenței Drepturilor de Preferință și a încasării contravalorii Acțiunilor Noi subscribe în contul Emitentului. Registrul acționarilor cu dețineri în Secțiunea I a Depozitarului Central, precum și numărul drepturilor de preferință alocate acestora va fi comunicată Intermediarului de către Emitent.

Validarea subscrierilor efectuate de către acționari cu dețineri în Secțiunea a II-a și a III-a a Depozitarului Central va fi realizată de Intermediar/Participantii numai după verificarea deținerilor Drepturilor de Preferință de către fiecare acționar. Instrucțiunile de subscriere se introduc în baza Drepturilor de Preferință deținute de investitori iar fondurile bănești sunt decontate prin mecanismul de decontare administrat de Depozitarul Central în cadrul sesiunii zilnice de decontare. Responsabilitatea validării și decontării subscrierilor revine Intermediarului, respectiv celorlalți Participantii prin intermediul cărora investitorii vor realiza subscrieri. O subscriere pentru achiziționarea Acțiunilor Noi nu poate fi acoperită printr-o combinație de sume disponibile în contul(urile) de client și de ordine de plată direct



într-un cont bancar pentru sumele rămase. Numerarul existent în contul de client deschis la un Intermediar sau Participant care este destinat plății Acțiunilor Noi nu poate fi utilizat de acționar pentru alte tranzacții.

Subscrierile efectuate de acționarii cu dețineri în Secțiunea I a Depozitarului Central vor fi validate cu condiția ca, până la sfârșitul zilei de 10.09.2024, respectiv ultima zi lucrătoare a perioadei de desfășurare a ofertei, subscrierea să fie însoțită de documentele de subscriere (dacă este cazul) și de dovada plății Prețului de Subscriere înmulțit cu numărul de Acțiuni Noi subscribe („Dovada Plății”), reprezentând transfer bancar în Contul Colector, deschis în RON, având IBAN RO51BTRLRONCRT00A6087502, deschis la Banca Transilvania, beneficiar Teraplast S.A. (singura Dovadă a Plății acceptată în cazul Deținătorilor de Drepturi de Preferință care dețin acțiuni ale Emitentului în Secțiunea I a Depozitarului Central), cu condiția ca respectivul cont să fie creditat cel târziu la ora 15:00 din data de 10.09.2024, respectiv ultima zi lucrătoare a perioadei de desfășurare a ofertei.

Ordinul de plată trebuie să cuprindă codul numeric personal / seria pașaportului / codul de identificare al investitorului, alături de mențiunea „majorare capital social”. Numărul contului care trebuie completat în formularul de subscriere trebuie să fie numărul contului din care se transferă efectiv suma aferentă subscrierii. Sumele transferate în contul bancar sau în contul de client nu vor fi purtătoare de dobândă în favoarea respectivului investitor.

Combinarea mai multor ordine de plată pentru o singură subscriere valabilă nu este permisă. Prețul pentru Acțiunile Noi cumpărate nu include comisioanele bancare sau alte taxe aplicabile, inclusiv orice comisioane sau taxe aplicabile ale instituțiilor relevante ale pieței de capital. Investitorii trebuie să aibă în vedere taxele aplicabile transferurilor bancare și durata acestora.

Subscrierile vor fi luate în considerare numai pentru suma efectiv transferată în Contul Colector relevant sau în contul (conturile) de client respective.

Dacă suma transferată de un Deținător de Drepturi de Preferință în Contul Colector relevant sau în contul (conturile) de client respective este mai mare decât Prețul Maxim de Subscriere înmulțit cu numărul de Acțiuni Noi menționat în formularul/ordinul de subscriere, subscrierea va fi validată numai pentru numărul de Acțiuni Noi menționat în respectivul formular/ordin.

Dacă suma transferată de un acționar este mai mică decât Prețul de Subscriere, înmulțit cu numărul de Acțiuni Noi menționat în formularul/ordinul de subscriere, sau dacă procedurile de subscriere din prezentul document nu au fost respectate, subscrierea va fi invalidată pentru numărul total de Acțiuni Noi subscribe, iar acționarului i se va restitui suma transferată în termen de 5 (cinci) Zile Lucrătoare de la închiderea ofertei.

În cazul în care un acționar a scris un număr mai mare de Acțiuni Noi decât ar putea subscrie conform Drepturilor de Preferință pe care le deține și a transferat în Contul Colector sau în contul (conturile) de client respective o sumă mai mare, subscrierea va fi validată doar pentru numărul de Acțiuni Noi care ar putea fi subscribe conform numărului de Drepturi de Preferință deținute de respectivul Deținător de Drepturi de Preferință iar acționarului i se va restitui diferența în termen de 5 (cinci) Zile Lucrătoare de la închiderea ofertei.

Subscrierile pentru Acțiunile Noi care nu sunt validate nu vor fi luate în considerare. Subscrierile pentru Acțiunile Noi nu vor fi validate dacă procedurile de subscriere prevăzute în prezentul Prospect nu au fost îndeplinite. Subscrierile pentru Acțiunile Noi care nu au fost validate vor fi anulate, iar investitorii vor fi anunțați cu privire la acest fapt în condițiile prevăzute în contractul de prestări de servicii de investiții/custodie încheiat cu Participantul, respectiv cu Intermediarul. Subscrierile realizate în baza documentelor primite în afara Perioadei de Subscriere sau care nu respectă condițiile menționate în prezentul Prospect nu vor fi validate.

Orice restituiri către investitori se vor efectua fără acordarea de dobânzi și vor fi nete de orice comisioane de transfer bancar și orice comisioane aplicabile ale instituțiilor pieței, în contul bancar precizat de fiecare investitor în formularul de subscriere depus în legătură cu achiziționarea Acțiunilor Noi, în contractul de servicii de investiții financiare sau agreeat în alt mod cu Intermediarul sau cu Participantul prin care s-a făcut subscrierea, după caz. Nu se va plăti nicio dobândă investitorilor cu privire la sumele respective. Dacă un investitor a indicat mai mult de un cont pentru restituirea oricăror asemenea sume, întreaga sumă poate fi restituită doar în unul dintre conturile indicate de investitor, la libera alegere a Intermediarului sau Participantului, după caz.

### **2.3. Documentația de subscriere**

În cazul unui acționar ale cărui acțiuni, la data efectuării subscrierii, au fost înregistrate într-un cont al unui Participant, inclusiv al Intermediarului, deschis în Secțiunea II, acesta poate subscrie în mod valabil prin respectivul Participant/ Intermediar, dacă a încheiat cu acesta din urmă un contract de prestări de servicii de investiții, fără a avea obligația de a depune documentația de identificare prevăzută mai jos, cu excepția cazului în care au intervenit schimbări în legătură cu datele sale de identificare de la data ultimei actualizări.

În cazul subscrierilor efectuate prin Intermediar corespunzătoare acțiunilor înregistrate în Secțiunea I la momentul efectuării subscrierii, acționarul va depune sau transmite Intermediarului Formularul de Subscriere completat în mod corespunzător în două exemplare originale (sau transmise prin e-mail conform procedurilor din acest Prospect), însoțit de o Dovadă a Plății și de documentele enumerate mai jos, care vor fi furnizate în limba română. Documentele redactate în orice altă limbă decât limba română, puse la dispoziție de către un investitor persoană juridică sau o entitate fără personalitate juridică, vor fi însoțite de traduceri legalizate în limba română.

Pentru evitarea oricărui dubiu, Intermediarul este responsabil pentru verificarea documentelor care corespund subscrierilor pe care le primește și nu va fi responsabil pentru verificarea sau validarea subscrierilor de Acțiuni Noi realizate prin alți Participanți, pentru aceștia din urmă răspunderea aparținând Participanțului prin intermediul căruia a fost realizată subscrierea.

Formularul de subscriere este disponibil la sediile autorizate ale Intermediarului, precum și online, pe site-ul Intermediarului la <https://www.brk.ro/>, al emitentului <https://www.teraplast.ro/ro/> și al BVB <https://bvb.ro/>. Formularul de subscriere va fi transmis în original, completat, semnat olograf de către investitor, sau prin e-mail, semnat cu semnătura electronică calificată în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) nr. 910/2014 privind identificarea electronică și serviciile de încredere pentru tranzacțiile electronice pe piața internă, însoțit de Dovada Plății și documentația următoare:

- |           |  |  |
|-----------|--|--|
| <b>A.</b> | <b>Persoane fizice rezidente care subscriu pentru Acțiunile Noi în nume propriu:</b>                 | Carte/buletin de identitate (în original și copie);  |
| <b>B.</b> | <b>Persoane fizice rezidente care subscriu pentru Acțiunile Noi în numele altor persoane fizice:</b> | Carte/buletin de identitate (în original și copie) al reprezentantului și carte/buletin de identitate (copie) al persoanei fizice reprezentate;<br>Procura în formă autentică dată reprezentantului (în original și copie)   |
| <b>C.</b> | <b>Persoane fizice rezidente incapabile (fără discernământ) sau aflate sub curatelă:</b>             | Carte/buletin de identitate (în original și copie) al persoanei fizice rezidente care subscrie pentru persoana fizică reprezentată și carte/buletin de identitate (copie) a persoanei incapabile<br>Pașaport (în original și copie) și/sau permis de ședere (în original și copie) al persoanei fizice care subscrie pentru persoana incapabilă – aplicabil doar în cazul cetățenilor străini<br>Actul juridic care stabilește curatela sau, după caz, documentul care stabilește curatela |
| <b>D.</b> | <b>Persoane fizice nerezidente care subscriu în nume propriu:</b>                                    | Pașaport și dovada domiciliului, în cazul în care nu este menționat în pașaport, sau carte/buletin de identitate emis de un stat membru al SEE (în original și copie)  |
| <b>E.</b> | <b>Persoane fizice nerezidente care subscriu prin reprezentanți autorizați rezidenți:</b>            | Pașaport și dovada domiciliului, în cazul în care nu este menționat în pașaport, sau carte/buletin de identitate al persoanei fizice reprezentate emis de un stat membru al SEE (copie)<br>Carte/buletin de identitate al reprezentantului autorizat (în original și copie)<br>Procura în formă autentică (și, dacă este necesar, apostilată) pentru reprezentant (copie)  |
| <b>F.</b> | <b>Persoane juridice rezidente care subscriu în nume propriu:</b>                                    | Certificat de înregistrare eliberat de Registrul Comerțului (copie)<br>Act constitutiv/statut actualizat (copie conformă cu originalul certificată pentru conformitate cu originalul de către reprezentantul legal al persoanei juridice)<br>Certificat constatator eliberat de Registrul Comerțului cu cel mult 30 Zile   |





Lucrătoare înainte de data subscrierii (în original)

Procură/mandat în original pentru persoana sau persoanele care semnează formularul de subscriere, emis în forma prevăzută de actul constitutiv sau dovada că persoana respectivă reprezintă în mod legal persoana juridică ce subscrie, cu drept de reprezentare individual (dacă societatea este reprezentată în mod colectiv de către două sau mai multe persoane care sunt toate prezente pentru semnarea formularului de subscriere, asemenea dovadă va fi prezentată pentru toate aceste persoane) (procură în original și orice alte documente certificate conform cu originalul de către reprezentantul legal al persoanei juridice)

Carte/buletin de identitate (în original și copie) al persoanei care subscrie în numele persoanei juridice

**G. Persoane juridice nerezidente care subscriu în nume propriu:**

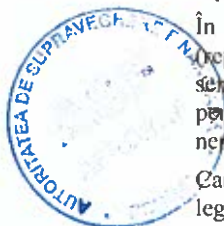
Certificat de înregistrare sau act de înființare eliberat de registrul comerțului sau de o instituție echivalentă din jurisdicția de înființare, dacă există (copie)

Act constitutiv/statut actualizat (copie conformă cu originalul certificată pentru conformitate cu originalul de către reprezentantul legal al persoanei juridice nerezidente)

Certificat constatator/certificat privind situația actuală sau documente echivalente eliberate de registrul comerțului sau de o instituție echivalentă din jurisdicția de înființare sau, în cazul în care nicio instituție nu este autorizată să emită un astfel de certificat, orice alt document care să dovedească deținerea calității de reprezentanți legali ai entității respective (în original), și care să fie emis cu cel mult 30 zile lucrătoare înainte de data subscrierii (în original); un astfel de document corporativ al persoanei juridice nerezidente va preciza în mod clar dacă reprezentanții legali au dreptul să acționeze separat sau împreună

În cazul în care subscrierile se fac printr-o altă persoană decât reprezentantul (reprezentanții) legal(i) al (ai) persoanei juridice nerezidente, procura/mandatul semnat de reprezentanții legali ai persoanei juridice nerezidente împuternicind persoana respectivă să subscrie Acțiunile Noi pe seama persoanei juridice nerezidente (în original și copie)

Carte/buletin de identitate al persoanei care subscrie în calitate de reprezentant legal sau de mandatar al persoanei juridice nerezidente; pașaport și dovada domiciliului, în cazul în care nu este menționat în pașaport, carte de identitate (pentru cetățeni ai UE/SEE) (copie)



**H. Persoane juridice nerezidente care subscriu printr-o persoană juridică rezidentă**

Certificat de înregistrare sau act de înființare eliberat de registrul comerțului sau de o instituție echivalentă din jurisdicția de înființare, dacă există (copie)

Act constitutiv/statut actualizat (copie conformă cu originalul certificată pentru conformitate cu originalul de către reprezentantul legal al persoanei juridice nerezidente)

Certificat constatator/certificat privind situația actuală sau documente echivalente eliberate de registrul comerțului sau de o instituție echivalentă din jurisdicția de înființare sau, în cazul în care nicio instituție nu este autorizată să emită un astfel de certificat, orice alt document care să dovedească deținerea calității de reprezentanți legali ai entității respective (în original), și care să fie emis cu cel mult 30 zile lucrătoare înainte de data subscrierii (în original); un astfel de document corporativ al persoanei juridice nerezidente va preciza în mod clar dacă reprezentanții legali au dreptul să acționeze separat sau împreună

Certificat de înregistrare al reprezentantului persoană juridică rezidentă emis de Registrul Comerțului (copie)

Act constitutiv actualizat/statut al reprezentantului persoană juridică rezidentă (copie conformă cu originalul certificată pentru conformitate cu originalul de reprezentantul legal al persoanei juridice)

Certificat constatator pentru reprezentantul persoană juridică rezidentă emis de Registrul Comerțului cu cel mult 30 Zile Lucrătoare înainte de data subscrierii (în original)

Carte/buletin de identitate al reprezentantului legal al persoanei juridice rezidente care subserie în calitate de reprezentant pe seama persoanei juridice nerezidente (în original și copie);

Procura semnată de reprezentantul/reprezentanții legal(i) al/ai persoanei juridice nerezidente prin care se împuternicește persoana juridică rezidentă să subserie în cadrul Ofertei;

**I. Instituții Financiare Internaționale (IFI)**

Act constitutiv/statut al IFI sau o copie a legii române prin care România a acceptat sau a aderat la actul constitutiv al IFI respective

Procură/certificat prin care se împuternicește persoana care va semna formularul de subscriere în vederea subscrierii pe seama IFI (în original sau copie legalizată)

Carte/buletin de identitate al persoanei care va semna formularul de subscriere pe seama IFI (copie)

**J. Persoane fizice rezidente/nerezidente reprezentate de o societate de administrare a activelor prin intermediul unui mandat de administrare a portofoliului.**

Carte/buletin de identitate (copie), în cazul persoanelor fizice rezidente;

Pașaport și dovada domiciliului, în cazul în care nu este menționat în pașaport, sau carte de identitate pentru cetățenii unui stat membru al UE/SEE (copie), în cazul persoanelor fizice nerezidente

Mandat de reprezentare (în original și copie)

Certificat de înregistrare emis de Registrul Comerțului (copie)

Act constitutiv/statut actualizat (copie conformă cu originalul certificată de reprezentantul legal al persoanei juridice)

Certificat constatator eliberat de Registrul Comerțului cu cel mult 30 Zile Lucrătoare înainte de data subscrierii (în original)

Procură/mandat în original pentru persoana sau persoanele care semnează formularul de subscriere, emis în forma prevăzută de actul constitutiv sau dovada că persoana respectivă reprezintă în mod legal persoana juridică ce subserie, cu drept de reprezentare individual (dacă societatea este reprezentată în mod colectiv de către două sau mai multe persoane care sunt toate prezente pentru semnarea formularului de subscriere, asemenea dovadă va fi prezentată pentru toate aceste persoane) (procură în original și orice alte documente certificate conform cu originalul de către reprezentantul legal al persoanei juridice)

Carte/buletin de identitate (în original și copie) al persoanei care subserie în numele persoanei juridice

**K. Entități administrate de alte persoane juridice rezidente/nerezidente (e.g. fonduri de investiții, fonduri de pensii)**

Documentele listate mai jos vor fi prezentate pentru persoana juridică ce administrează entitatea respectivă și vor fi însoțite de autorizația obținută de către entitatea respectivă de la autoritatea de supraveghere competentă

Certificat de înregistrare emis de Registrul Comerțului (copie)

Act constitutiv/statut actualizat (copie conformă cu originalul certificată de reprezentantul legal al persoanei juridice)

Certificat constatator eliberat de Registrul Comerțului cu cel mult 30 Zile Lucrătoare înainte de data subscrierii (copie)

Procură/mandat în original pentru persoana sau persoanele care semnează formularul de subscriere, emis în forma prevăzută de actul constitutiv sau dovada că persoana respectivă reprezintă în mod legal persoana juridică ce subserie, cu drept de reprezentare individual (dacă societatea este reprezentată în mod colectiv de către două sau mai multe persoane care sunt toate prezente pentru semnarea formularului de subscriere, asemenea dovadă va fi prezentată pentru toate aceste



persoane) (procură în original și orice alte documente certificate conform cu originalul de către reprezentantul legal al persoanei juridice)

Carte/buletin de identitate (în original și copie) al persoanei care subscrie în numele persoanei juridice

Intermediarul sau Participantul, după caz, prin care un investitor subscrie pentru achiziționarea Acțiunilor Noi poate solicita documente suplimentare necesare în scopul îndeplinirii obligațiilor ce îi revin privind respectarea regulilor de „cunoaștere a clientelei” și a procedurilor de identificare a clienților, în conformitate cu procedurile sale interne. Intermediarul Ofertei sau Participantul, după caz va verifica formularele de subscriere primite și documentația aferentă, și le va valida în conformitate cu termenii și condițiile prezentului Prospect. Investitorii care au transmis prin poștă electronică formularul de subscriere vor fi notificați cu privire la recepționarea e-mail-ului în termen de o zi lucrătoare de la primirea acestuia, respectiv în termen de două zile lucrătoare cu privire la validarea subscrierii lor de către Intermediar.

În cazul în care (i) Formularul de Subscriere conține erori de fapt sau de drept sau (ii) drepturile de preferință sunt afectate de opțiuni sau alte drepturi în favoarea unei terțe părți sau (iii) drepturile de preferință nu sunt deținute în cont de către investitorul care a completat și semnat Formularul de Subscriere, respectivele Formulare de Subscriere vor fi considerate nule și nu vor fi validate de către Participanții respectivi.

Intermediarul Ofertei și intermediarii autorizați participanți la Ofertă vor verifica validitatea Formulelor de Subscriere/ordinelor (instrucțiunilor) de subscriere și a documentației aferente și le vor valida în conformitate cu termenii și condițiile Prospectului de Ofertă înainte de introducerea ordinelor de cumpărare în sistemul administrat de Depozitarul Central.

Documentele redactate în orice altă limbă decât limba română, puse la dispoziție de către un investitor persoană juridică sau o entitate fără personalitate juridică, vor fi însoțite de traduceri legalizate în limba română.

#### 2.4. Prețul Acțiunilor Noi

Prețul de subscriere al Acțiunilor Noi oferite în cadrul etapei de exercitare a drepturilor de preferință va fi egal cu **0,45** RON per Acțiune Nouă și este un preț maxim („Prețul Maxim de Subscriere”). Prețul Final la care vor fi vândute acțiunile în cadrul exercitării dreptului de preferință (Prețul Final pentru Acționarii Îndreptățiți) va fi egal cu sau mai mic decât prețul de ofertă din cadrul Plasamentului Privat. Prețul final pentru Acționarii Îndreptățiți va fi aprobat de Consiliul de Administrație și publicat în ziua lucrătoare următoare datei de închidere a Plasamentului Privat. Dacă Prețul Final pentru Acționarii Îndreptățiți este mai mic decât Prețul Maxim, diferența netă de orice costuri va fi returnată Acționarilor Îndreptățiți care au scris în mod valid în Perioada de Preferință în termen de 5 Zile Lucrătoare de la închiderea plasamentului privat. Sumele vor fi rambursate fără dobândă și nete de orice comisioane de transfer bancar și orice comisioane ale instituțiilor relevante ale pieței. Acțiunile nesubscrise în Perioada de Preferință vor fi oferite în cadrul unui Plasament Privat, care se va desfășura pe o perioadă de maxim 4 zile lucrătoare și va începe în a doua zi lucrătoare de la data de închidere a Perioadei de Preferință. Prețul de subscriere în cadrul plasamentului privat va fi determinat printr-un proces de bookbuilding, bazat pe interesul investitorilor. Prețul final pentru acțiunile nou emise în cadrul Plasamentului Privat și Prețul Final pentru Acționarii Îndreptățiți vor fi aprobate de Consiliul de Administrație și publicate în ziua lucrătoare următoare datei de închidere a Plasamentului Privat.

Comisioanele bancare sau orice alte taxe, inclusiv orice alte comisioane aplicabile de către instituțiile pieței relevante, referitoare la plata Prețului Maxim de Subscriere, respectiv Prețul Final de Subscriere vor fi suportate separat de investitori. Astfel de taxe nu pot fi cuantificate de Emitent sau de Intermediarul Ofertei. Investitorii nu vor suporta niciun fel de costuri sau taxe suplimentare în legătură cu depunerea subscrierilor pentru Acțiunile Noi, cu excepția costurilor (dacă există) de deschidere și administrare a unui cont de valori mobiliare (dacă respectivul investitor nu deține deja un cont) și a oricăror comisioane ale Intermediarului sau Participanților datorate în baza oricăror contracte relevante sau potrivit oricăror regulamente emise de entitatea care acceptă astfel de subscrieri.

Fiecăruia dintre investitorii care a scris Acțiuni Noi în cadrul Ofertei îi va fi restituită întreaga sumă plătită de respectivul investitor pentru Acțiunile Noi, dacă:

- a) subscrierea unui investitor nu este validată; și/sau
- b) subscrierea unui investitor este retrasă în cazul în care este publicat un supliment la prospect în conformitate cu prevederile acestui Prospect.

În orice caz, sumele vor fi rambursate fără dobândă și nete de orice comisioane de transfer bancar și orice comisioane ale instituțiilor relevante ale pieței. Respectiva sumă rezultată va fi restituită în contul bancar indicat de fiecare investitor în formularul de subscriere depus cu ocazia subscrierii Acțiunilor Noi, în cadrul contractului de servicii de investiții financiare încheiat (sau în alt mod convenit) cu Intermediarul Ofertei sau cu Participantul prin care a subscris, după caz, și restituirea va fi făcută în termen de 5 (cinci) Zile Lucrătoare de la expirarea perioadei de ofertă relevante.

Dacă un investitor a indicat mai mult de un cont pentru restituirea oricăror asemenea sume, întreaga sumă poate fi restituită doar în unul dintre aceste conturi, la libera alegere a Intermediarului Ofertei sau a Participantului, după caz. Plățile în conturile bancare ale investitorilor se vor efectua prima dată către investitorii care au realizat subscrieri valabile și numai ulterior către investitorii care au realizat subscrieri nevalabile. Intermediarul Ofertei nu va fi ținut răspunzător în cazul în care respectivele sume nu sunt transferate ca urmare a faptului că informațiile puse la dispoziție de un investitor pentru scopul transferului sunt incomplete sau incorecte.

### 5.5 Rambursări

Deținătorilor de Drepturi de Preferință le va fi returnată:

- suma reprezentând prețul plătit pentru Acțiunile Noi subscrise, în cazul în care respectiva subscriere nu este validată/este anulată conform prevederilor acestui Prospect;
- suma plătită reprezentând produsul dintre Prețul Maxim de Subscriere și Acțiunile Noi subscrise, în cazul în care respectiva subscriere este revocată conform prevederilor acestui Prospect;
- suma plătită în plus față de produsul dintre Prețul Maxim de Subscriere și Acțiunile Noi subscrise pentru care subscrierea este validată;
- suma plătită în plus pentru Acțiunile Noi pe care deținătorul de Drepturi de Preferință nu avea dreptul să le subscrie având în vedere numărul de Drepturi de Preferință pe care le deține.

În cazurile menționate mai sus, plata va fi efectuată:

- a) deținătorilor de Drepturi de Preferință ale căror Drepturi de Preferință au fost înregistrate în Secțiunea I în contul bancar specificat în Formularul de Subscriere, în termen de maxim 5 (cinci) Zile Lucrătoare de la sfârșitul Perioadei de Subscriere pentru Acțiunile Noi, cu excepția cazului în care subscrierea este revocată, când plata va fi efectuată în termen de maxim 5 (cinci) Zile Lucrătoare de la data revocării subscrierii. Plățile vor fi efectuate prin transfer bancar în conturile bancare menționate în Formularul de Subscriere;
- b) deținătorilor de Drepturi de Preferință ale căror Drepturi de Preferință au fost înregistrate în Secțiunea II sau Secțiunea III a Depozitarului Central, suma corespunzătoare subscrierilor revocate va fi disponibilă în contul de investiții deschis la Participantul/Intermediarul prin care s-a efectuat subscrierea, după dezontarea instrucțiunilor de revocare transmise în sistemul administrat de Depozitarul Central și în conformitate cu procedurile interne ale Participantului/Intermediarului.

### 5.6 O descriere a posibilităților de reducere a subscrierii și a modului de rambursare a sumelor excedentare plătite de subscriitori.

Nu există posibilitatea de reducere a subscrierii. Retragera subscrierilor este prezentată mai sus. Majorarea Capitalului Social în cadrul primei etape a exercitării Drepturilor de Preferință se face în baza Drepturilor de Preferință. Nu există posibilitatea de a se înregistra supra-subscriere în cadrul prezentei Oferte.

### 5.7 Detalii privind cuantumul minim și/sau maxim al unei subscrieri (exprimat fie în număr de valori mobiliare, fie în valoarea globală a investiției)

Volumul de acțiuni pe care un investitor este îndreptățit să îl subscrie se înscrie în intervalul: minim 1 acțiune (una) și, respectiv, numărul maxim pe care este îndreptățit să îl subscrie, în funcție de numărul de Drepturi de Preferință deținute.

### 5.8 Metoda și datele-limită pentru plata, respectiv livrarea valorilor mobiliare

După finalizarea Ofertei (prima etapă a Majorării Capitalului Social) și derularea Plasamentului Privat (a doua etapă a Majorării Capitalului Social), Emitentul va depune toate diligențele pentru înregistrarea noului capital social la Registrul Comerțului, obținerea certificatului de înregistrare a instrumentelor financiare de la ASF și alocarea valorilor mobiliare în conturile subscriitorilor din Majorarea Capitalului Social.

Decontarea aferentă Ofertei (prima etapă a Majorării Capitalului Social) se va realiza conform procedurilor Depozitarului Central privind procesarea evenimentelor corporative.

**5.9 Procedura de notificare a subscriitorilor cu privire la cuantumul care le-a fost alocat și informații din care să reiasă dacă tranzacționarea poate să înceapă înainte de această notificare.**

După finalizarea ofertei și înregistrarea noului capital social la ORC, ASF și ulterior la instituțiile pieței de capital, emitentul va notifica acționarii subscriitori cu privire la numărul de acțiuni care le-a fost alocat în urma încheierii majorării capitalului social.

Acțiunile subscrise sunt liber tranzacționabile imediat după înregistrarea acestora la ASF și la instituțiile pieței de capital, independent de momentul notificării acționarilor subscriitori.

**5.10 O descriere detaliată a modalităților de publicare a rezultatelor ofertei și data publicării.**

Rezultatele subscrierilor aferente drepturilor de preferință vor fi publicate în termen de o zi lucrătoare de la încheierea perioadei de subscriere, respectiv va fi anunțat numărul de acțiuni rămase nesubscrise în prima etapă care vor face obiectul plasamentului privat.

Rezultatele finale aferente operațiunii de majorare a capitalului social vor fi transmise public printr-un comunicat publicat pe site-ul BVB ([www.bvb.ro](http://www.bvb.ro)), precum și pe site-ul Emitentului ([www.teraplast.ro](http://www.teraplast.ro)), și transmis la ASF în termen de maxim 5 (cinci) zile lucrătoare de la expirarea Perioadei de Ofertă de majorare a capitalului social.

**ARANJAMENTE DE LISTARE, TRANZACȚIONARE ȘI DECONTARE**

După încheierea Ofertei și înregistrarea Majorării de Capital Social la Oficiul Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul Bistrița Năsăud, ASF și Depozitarul Central, Acțiunile Noi emise în cadrul Majorării Capitalului Social vor fi tranzacționate pe Piața Reglementată a Bursei de Valori București.

Decontarea tranzacțiilor din cadrul Ofertei se va realiza prin intermediul RoClear (sistemul de Decontare și Compensare, Custodie, Depozit și Registru), administrat de Depozitarul Central.

**DEPOZITARUL CENTRAL**

Toate clasele de valori mobiliare (cu excepția instrumentelor derivate) tranzacționate pe piața reglementată din România sau în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare, inclusiv Acțiunile Noi după data Admiterii, sunt depozitate, în mod obligatoriu, la Depozitarul Central în vederea efectuării în mod centralizat a operațiunilor cu valori mobiliare și asigurării unei evidențe unitare a acestor operațiuni. Toate valorile mobiliare admise în sistemul Depozitarului Central Român sunt dematerializate și evidențiate prin înscriere în cont.

Acțiunile Noi sunt emise în formă dematerializată și evidențiate prin înscriere în cont și vor fi înregistrate la ASF și la Depozitarul Central. Depozitarul Central va păstra înregistrările tuturor deținerilor de Acțiuni Noi.

Depozitarul Central este o societate pe acțiuni organizată și care funcționează în conformitate cu legea română, având sediul social situat în **București, sector 1, Soseaua Nicolae Titulescu nr. 4-8, Clădirea America House, Aripa de Est, etajul 1, cod postal 011141, Romania**, cod unic de înregistrare RO9638020, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/5890/1997, care este autorizată și supravegheată de ASF și furnizează servicii de depozitare, registru, compensare și decontare și alte servicii conexe în legătură cu valorile mobiliare (cu excepția instrumentelor derivate) tranzacționate pe Bursa de Valori București.

Dreptul de proprietate asupra valorilor mobiliare listate pe Bursa de Valori București este transferat cumpărătorului la data decontării. Decontarea este, în general, efectuată la momentul T+2, prin debitarea/creditarea conturilor relevante, în baza mecanismului livrare contra plată (valorile mobiliare fiind livrate doar dacă prețul de cumpărare corespunzător este plătit).

În mod excepțional, există anumite cazuri în care Depozitarul Central poate opera transferuri directe ale dreptului de proprietate asupra valorilor mobiliare listate pe Bursa de Valori București, sub rezerva condițiilor prevăzute în regulamentele Depozitarului Central, ca efect, printre altele, al: (i) unei hotărâri judecătorești definitive emise de o instanță; (ii) succesiunii; (iii) transferului de acțiuni între emitent și salariații săi; (iv) transferului de acțiuni ca efect al fuziunii, divizării sau lichidării; (v) transferului de acțiuni între o societate-mamă și filialele sale sau între filialele aceleiași societăți-mamă, cu acordul prealabil al ASF; sau (vi) altor transferuri, în conformitate cu legile și reglementările aplicabile.

Deși cele menționate mai sus stabilesc procedurile Depozitarului Central care, în principiu, se vor aplica transferurilor



de Acțiuni Noi după Admiterea acestora la tranzacționare pe Piața Reglementată la Vedere a Bursii de Valori București, în anumite cazuri, Depozitarul Central își rezervă dreptul de a suspenda sau anula înregistrarea unei instrucțiuni, dacă există dubii cu privire la conținutul acesteia, autoritatea persoanei care a inițiat această instrucțiune sau în situația în care constată că prevederile regulamentelor sale sau ale contractelor aferente au fost încălcate, sau de a ignora instrucțiuni care conțin erori sau alte vicii sau care nu sunt efectuate corespunzător de persoane autorizate. Emitentul, Intermediarul, sau agenții lor respectivi, nu vor fi răspunzători pentru îndeplinirea sau neîndeplinirea de către Depozitarul Central sau de către alți participanți a obligațiilor lor conform normelor, procedurilor și contractelor care guvernează operațiunile acestora la data la care respectivele obligații sunt sau ar fi trebuit să fie îndeplinite.

Emitentul nu va impune niciun comision în legătură cu deținerea Acțiunilor Noi; cu toate acestea, deținătorii de Acțiuni Noi pot suporta comisioane care se plătesc în mod normal pentru menținerea și operarea conturilor în sistemul Depozitarului Central Român.

### **DREPTURI DE RETRAGERE**

Deținătorii de Drepturi de Preferință nu își pot modifica sau retrage nicio subscriere cu privire la Acțiunile Noi, altfel decât în conformitate cu prevederile acestei secțiuni.

Subscrierile din cadrul Ofertei sunt irevocabile, cu excepția prevăzută prin art. 23 alin. (2) din Regulamentul privind Prospectul. În acest caz, Investitorii care au acceptat deja să achiziționeze sau să subscrie Acțiunile Noi înaintea publicării suplimentului au dreptul să își retragă acceptul, în termen de două Zile Lucrătoare de la publicarea suplimentului, cu condiția ca noul factor semnificativ, eroarea materială sau inexactitatea materială care au dus la publicarea suplimentului să fi apărut sau să fi fost constatat(ă) înainte să expire perioada de ofertă relevantă. Investitorii care au dreptul de retragere menționat mai sus, vor fi informați prin intermediul publicării unui raport curent conform reglementărilor aplicabile, cu privire la posibilitatea acestora de a-și exercita acest drept, până la sfârșitul primei Zile Lucrătoare care urmează zilei în care este publicat suplimentul. Retragerea subscrierii se realizează prin intermediul Formularului de Retragere a Acceptului de Subscriere, transmis către Intermediar/Participantul, astfel încât această notificare să fie primită nu mai târziu de cea de-a doua Zi Lucrătoare după data la care a fost publicat suplimentul la prospect (sau orice altă data ulterioară specificată în suplimentul la prospect). Retragerea subscrierii transmisă prin orice alte mijloace sau care este transmisă sau primită după expirarea acestei perioade nu va constitui o retragere valabilă.

Formularul de Retragere a Acceptului de Subscriere este disponibil, în format electronic, pe pagina de internet a Emitentului ([www.teraplast.com](http://www.teraplast.com)), a Intermediarului ([www.brk.ro](http://www.brk.ro)) și a BVB ([www.bvb.ro](http://www.bvb.ro)) și va fi transmis în două exemplare originale.

Revocarea unei subscrieri poate fi efectuată doar în întregime, și nu parțial și poate fi efectuată doar în perioada indicată clar în suplimentul Prospectului.

### **DECONTARE**

Pentru Deținătorii de Drepturi de Preferință care au subscris în baza Drepturilor de Preferință înregistrate în Secțiunea II sau Secțiunea III la momentul efectuării subscrierii, Acțiunile Noi vor fi decontate conform regulamentelor Depozitarului Central privind procesarea evenimentelor corporative.

Pentru deținătorii de Drepturi de Preferință care au subscris prin Intermediar, în baza Drepturilor de Preferință înregistrate în Secțiunea I la momentul efectuării subscrierii, o listă a subscrierilor validate va fi transmisă la Depozitarul Central în jurul orei 7:00 p.m. ora României, în ultima Zi Lucrătoare a Perioadei de Ofertă.

### **AVERTISMENT CU PRIVIRE LA ASPECTE DE ORDIN FISCAL**

Potențialii deținători ai Acțiunilor Noi trebuie să ia cunoștință de faptul că este posibil să se nască în sarcina lor obligația de a plăti taxe sau impozite în temeiul legilor și al practicilor fiscale din jurisdicțiile în care Acțiunile Noi vor fi transferate sau din alte jurisdicții relevante. Fiecare potențial investitor ar trebui să consulte propriul consultant fiscal din fiecare stat în parte în legătură cu implicațiile fiscale rezultate din achiziționarea sau deținerea de Acțiuni Noi. Numai un asemenea consultant poate realiza o analiză completă și corectă a situației specifice a potențialului investitor.



**PARTEA A 17-A  
INFORMAȚII SUPLIMENTARE**

**1. ÎNFIINȚARE ȘI CAPITAL SOCIAL**

**1.1. Informații generale**

Teraplast S.A este o societate pe acțiuni înființată în 1992. Sediul societății se află în sat Sărățel, Calea Teraplast, nr. 1, Com. Șieu-Măgheruș, județul Bistrița-Năsăud, România.

Începând cu 2 iulie 2008, Teraplast este listată la Bursa de Valori București sub simbolul TRP.

Emitentul este rezident fiscal în România.

**1.2. Capitalului social al Emitentului**

La 31 decembrie 2023, valoarea capitalului social subscris și vărsat al Societății cuprindea un număr de 2.179.000.358 (2022: 2.179.000.358) acțiuni autorizate, emise și achitate integral, la valoare nominală de 0,1 RON/ acțiune și o valoare nominală totală de 217.900.036 lei (2022: 217.900.036 lei). Acțiunile comune sunt purtătoare de un vot fiecare și dau dreptul la dividende.

În 19.08.2021, Autoritatea de Supraveghere Financiară a emis Certificatul de Înregistrare în Valori Mobiliare aferent majorării de capital social cu suma de 43.579.988 RON, prin emisiunea a 435.799.888 acțiuni noi, cu valoare nominală de 0,1 RON/acțiune.

**Structura acționariatului**

	31 Decembrie 2023		31 Decembrie 2022	
	<u>Număr acțiuni</u>	<u>% deținere</u>	<u>Număr acțiuni</u>	<u>% deținere</u>
<u>Goia Dorel</u>	<u>1.020.429.614</u>	<u>46.83</u>	<u>1.020.429.614</u>	<u>46.83</u>
<u>FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT NN/NN</u>	<u>261.832.007</u>	<u>12,02</u>	<u>261.832.007</u>	<u>12,02</u>
<u>PENSII S.A.F.P.A.P. S.A.</u>				
<u>FD DE PENS ADMIN PRIV AZT VIITORUL TAU/ALLIANZ</u>	<u>135.167.485</u>	<u>6,2</u>	<u>135.167.485</u>	<u>6,2</u>
<u>PP</u>				
<u>LCS IMOBILIAR SA</u>	<u>78.628.275</u>	<u>3,6</u>	<u>78.628.275</u>	<u>3,6</u>
<u>Alte persoane fizice și juridice</u>	<u>682.942.977</u>	<u>31,34</u>	<u>682.942.977</u>	<u>31,34</u>
<b><u>Total</u></b>	<b><u>2.179.000.358</u></b>	<b><u>100</u></b>	<b><u>2.179.000.358</u></b>	<b><u>100</u></b>

Sursa: Teraplast SA



În cadrul AGEA din data de 27 iunie 2024 s-a aprobat majorarea capitalului social prin aporturi în numerar cu suma maximă de 22.220.000 RON, de la valoarea curentă de 217.900.035,80 RON la valoarea maximă de 240.120.035,80 RON, prin emiterea unui număr maxim de 222.200.000 acțiuni noi ordinare, nominative, în formă dematerializată, cu valoarea nominală de 0,1 RON/acțiune; în vederea desfășurării ofertei, obiect al prezentului Prospect ("Majorarea de Capital Social"), iar baza deciziei CA nr. 19 din data de 5 iulie 2024 s-a stabilit că oferta pentru subscrierea acțiunilor nou-emise va include două etape: o perioadă de preferință pentru acționarii înregistrați la data de 16 iulie 2024, unde prețul maxim de subscriere este indicat în prospect, urmată de un plasament privat pentru acțiunile nesubscrise, unde prețul va fi determinat printr-un proces de bookbuilding bazat pe interesul investitorilor și aprobat de Consiliul de Administrație.

## **2. INFORMAȚII SPECIFICE PRIVIND ACȚIUNILE OFERITE**

### **2.1 Formă**

Acțiunile (inclusiv Acțiunile Noi) se supun și au fost emise conform legilor din România. Toate Acțiunile sunt acțiuni nominative, ordinare, liber transferabile, emise în formă dematerializată prin înscrierea în registrul acționarilor Emitentului, păstrat de Depozitarul Central.

### **2.2 Transferul Acțiunilor**

Atunci când vor fi admise la tranzacționare pe Piața Reglementată la Vedere a Bursei de Valori București, Acțiunile Noi vor fi înregistrate sub un nr. ISIN ROTRPLACNOR7 și tranzacționate sub simbolul „TRP”, la fel ca acțiunile existente.

Acțiunile Noi vor fi emise numai prin înscriere în cont și, la data decontării, vor fi înregistrate în conturile de valori mobiliare ale investitorilor, prin intermediul RoClear (Sistemul Român de Compensare-Decontare, Custodie, Depozitare și Înregistrare), care este administrat de către Depozitarul Central. Acțiunile Noi tranzacționate pe Piața Reglementată a Bursei de Valori București vor fi transferate prin înscriere în conturile investitorilor deschise la participanții la Sistemul RoClear sau al intermediarilor care dețin, în mod direct sau indirect, conturi deschise la participanții la Sistemul RoClear.

### **2.3 Dividende și distribuiri**

Acțiunile (inclusiv Acțiunile Noi) conferă dreptul la dividende și la alte distribuiri, dacă și atunci când acestea sunt aprobate. Orice astfel de distribuiri vor fi efectuate pentru fiecare Acțiune (inclusiv pentru Acțiunile Noi), în mod egal, indiferent de valoarea nominală. Toate Acțiunile (inclusiv Acțiunile Noi) sunt de același rang în toate aspectele și vor fi eligibile pentru orice distribuire de dividende, dacă și atunci când acestea sunt aprobate, în viitor. Implicațiile de ordin fiscal asupra distribuirii dividendelor trebuie avute în vedere.

## **3. ASPECTE SPECIFICE DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ**

### **3.1 Informații generale**

Mai jos este prezentat un rezumat al anumitor informații relevante referitoare la Actul Constitutiv, la Codul de Guvernare Corporativă și al anumitor prevederi din legea română în vigoare la data acestui Prospect.

Acest rezumat nu își propune să ofere o imagine completă a Actului Constitutiv sau a prevederilor relevante ale legii române și trebuie citit prin prisma prevederilor Actului Constitutiv așa cum este în vigoare la închiderea Ofertei. Acest rezumat nu constituie o opinie juridică cu privire la aceste aspecte și nu ar trebui să fie considerat ca atare. Textul integral al Actului Constitutiv va fi disponibil în mod gratuit, în limbile română și engleză, la sediul Emitentului, în timpul programului de lucru obișnuit și în format electronic, pe pagina web a Emitentului ([www.teraplast.ro](http://www.teraplast.ro)), precum și pe pagina web a Intermediarului ([www.brk.ro](http://www.brk.ro)).

### **3.2 Obiectul de activitate**

Obiectul de activitate principal al Emitentului este reprezentat de „fabricarea articolelor din material plastic”. Emitentul poate desfășura și oricare sau toate dintre activitățile secundare incluse în Capitolul II al Actului Constitutiv.

### 3.3 Registrul Acționarilor

Conform legii române și a Actului Constitutiv, Emitentul trebuie să țină un registru al acționarilor. Registrul acționarilor Emitentului trebuie să fie exact și actualizat și include înregistrări ale numelui și adresei tuturor deținătorilor de Acțiuni, indicând data la care Acțiunile au fost achiziționate, data confirmării de către Emitent sau a notificării Emitentului precum și suma achitată pentru fiecare Acțiune. De asemenea, registrul include și mențiuni cu privire la orice drept de ipotecă mobilă constituit asupra Acțiunilor.

Conform legislației române și Actului Constitutiv, registrul acționarilor Emitentului se păstrează, în numele Consiliului de Administrație, de către o societate de registru desemnată în acest scop, respectiv de către Depozitarul Central. Registrul acționarilor Emitentului se păstrează prin grija Consiliului de Administrație al Emitentului.

### 3.4 Transferul Acțiunilor

Nu există restricții cu privire la transferabilitatea Acțiunilor în Actul Constitutiv.

### 3.5 Majorarea Capitalului Social

Capitalul Social poate fi majorat prin hotărârea AGEA. Hotărârea AGEA prin care este aprobată majorarea Capitalului Social este adoptată cu o majoritate de cel puțin două treimi din drepturile de vot deținute de Acționarii prezenți sau reprezentați în Adunarea Generală.

Capitalul Social se poate majora prin emisiunea de Acțiuni noi sau prin majorarea valorii nominale a Acțiunilor existente în schimbul unor noi aporturi în numerar și/sau în natură. De asemenea, Capitalul Social va putea fi majorat prin încorporarea rezervelor, cu excepția rezervelor legale, precum și a beneficiilor sau primelor de emisiune, ori prin compensarea unor creanțe certe, lichide și exigibile asupra Emitentului cu Acțiuni ale acesteia.

Acțiunile emise pentru majorarea Capitalului Social vor fi oferite spre subscriere în primul rând Acționarilor existenți, proporțional cu numărul de acțiuni pe care le posedă, aceștia putându-și exercita dreptul de preferință. Adunarea Generală poate aproba limitarea sau suspendarea drepturilor de preferință al Acționarilor în cazul majorării Capitalului Social prin aport în numerar prin intermediul unei hotărâri adoptate în prezența Acționarilor reprezentând 85% plus unu din capitalul social, cu o majoritate de cel puțin trei pătrimi din drepturile de vot. Consiliul de Administrație, va pune la dispoziție adunării generale extraordinare a acționarilor un raport scris, prin care se precizează motivele limitării sau ridicării dreptului de preferință. Acest raport va explica, de asemenea, modul de determinare a valorii de emisiune a Acțiunilor.

Actul Constitutiv sau hotărârea Adunării Generale Extraordinare pot autoriza majorarea Capitalului Social până la un nivel maxim. În limitele nivelului fixat, Consiliul de Administrație poate decide, în urma delegării de atribuții, majorarea Capitalului Social. Această competență se acordă Administratorilor pe o durată de maximum 3 ani și poate fi reînnoită de către Adunarea Generală pentru o perioadă care, pentru fiecare reînnoire, nu poate depăși 3 ani. Consiliul de Administrație îi poate fi delegată prin hotărâre a Adunării Generale Extraordinare și atribuția de limitare sau ridicare a dreptului de preferință în cadrul respectivei operațiuni, cu respectarea condițiilor de cvorum și majoritate prevăzute mai sus.

Hotărârile luate de Consiliul de Administrație, în exercițiul atribuțiilor delegate de Adunarea Generală Extraordinară au același regim ca și hotărârile Adunării Generale în ceea ce privește publicitatea acestora și posibilitatea de contestare în instanță.

### 3.6 Achiziția de Acțiuni proprii

Emitentul nu poate subscrie propriile Acțiuni. Emitentul poate să dobândească propriile Acțiuni, fie direct, fie prin intermediul unei persoane acționând în nume propriu, dar pe scama Emitentului, cu respectarea următoarelor condiții: (i) autorizarea dobândirii propriilor Acțiuni este acordată de către Adunarea Generală, care va stabili condițiile acestei dobândiri, în special numărul maxim de Acțiuni ce urmează a fi dobândite, durata pentru care este acordată autorizația și care nu poate depăși 18 luni de la data publicării hotărârii în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, și, în cazul unei dobândiri cu titlu oneros, contravaloarea lor minimă și maximă; (ii) valoarea nominală a Acțiunilor proprii dobândite de Emitent, inclusiv a celor aflate deja în portofoliul său, nu poate depăși 10% din capitalul social subscris; (iii) tranzacția poate avea ca obiect doar Acțiuni integral liberate; și (iv) plata Acțiunilor astfel dobândite se va face numai din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale Emitentului, înscrise în ultima situație financiară anuală aprobată, cu excepția rezervelor legale.

Prin hotărârea AGEA nr.1 din 28 aprilie 2023, a fost aprobată răscumpărarea de către Emitent a propriilor acțiuni, în conformitate cu prevederile legale aplicabile, în următoarele condiții: Un număr de maxim 2.764.610 acțiuni cu valoarea nominală de 0,1 lei/acțiune la un preț minim egal cu prețul de piață de la BVB din momentul efectuării achiziției și un preț maxim de 1 leu/acțiune, pentru o perioadă de maximum 18 luni de la data înregistrării Hotărârii AGEA în Registrul Comerțului, în cadrul unui program stock option plan, în vederea implementării unui sistem de remunerare a angajaților, membrilor conducerii societăților din Grupul TeraPlast, a administratorilor și a directorilor executivi ai Societății, care să asigure respectarea principiului performanței pe termen lung și a unui program de fidelizare a personalului ("SOP").

Totodată, Consiliul de Administrație al societății TeraPlast S.A. a aprobat demararea în data de 12 februarie 2024 a procesului de răscumpărare de către societate a propriilor acțiuni, în condițiile aprobate prin Hotărârea AGEA nr. 1 din data de 28 aprilie 2023 (publicată în Monitorul Oficial al României nr. 2576 din data de 13.06.2023).

Acțiunile deținute de Emitent în capitalul social propriu nu conferă dreptul la dividende pe perioada deținerii lor de către Emitent. În plus, dreptul de vot conferit de aceste Acțiuni va fi suspendat pe perioada deținerii lor de către Emitent.

Eventualele implicații de natură fiscală care decurg din achiziția Acțiunilor proprii și din operațiunile subsecvente (inclusiv anularea sau răscumpărarea) trebuie avute în vedere în funcție de circumstanțele specifice ale fiecărei tranzacții.

### 3.7 Reducerea capitalului social

Adunarea Generală poate decide să reducă capitalul social subscris prin (i) micșorarea numărului de acțiuni; reducerea valorii nominale a acțiunilor; sau (ii) dobândirea propriilor acțiuni, urmată de anularea lor. În oricare dintre cazuri, reducerea va face obiectul prevederilor legale aplicabile.

O hotărâre de reducere a capitalului social necesită o majoritate de cel puțin două treimi din drepturile de vot deținute de Acționarii prezenți sau reprezentați în Adunarea Generală și trebuie să cuprindă motivele pentru care se face reducerea și procedeul ce va fi utilizat pentru efectuarea ei. În plus, în conformitate cu legislația română, o reducere a capitalului social presupune o perioadă de opoziție de două luni, în cursul căreia creditorii au dreptul de a se opune reducerii capitalului social, în anumite condiții.

Din perspectiva dreptului fiscal român, orice distribuție în numerar sau în natură făcută Acționarilor în baza reducerii de capital social, care este făcută proporțional cu participația fiecărui Acționar la capitalul social, nu este considerată distribuție de dividende și prin urmare nu ar trebui să intre în sfera impozitului cu reținere la sursă.

### 3.8 Situațiile financiare anuale și auditorii

Exercițiul financiar al Emitentului coincide cu anul calendaristic. În fiecare an, în termen de patru luni de la încheierea exercițiului financiar, Consiliul de Administrație trebuie să publice situațiile financiare anuale și să le pună la dispoziția publicului, și de asemenea să le depună la ASF. Situațiile financiare anuale trebuie să fie însoțite de un raport al auditorului independent, un raport al Consiliului de Administrație și anumite alte informații solicitate în conformitate cu legislația română.

Situațiile financiare ale Emitentului vor fi auditate de către auditori financiari, persoane fizice sau persoane juridice, în condițiile prevăzute de lege.

Auditorul financiar întocmește raportul de audit asupra situațiilor financiare anuale, în care prezintă opinia sa, din care să rezulte dacă situațiile financiare anuale prezintă o imagine fidelă a poziției financiare, a performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată, potrivit standardelor profesionale ale Camerei Auditorilor Financieri din România.

Raportul auditorului financiar, împreună cu opinia sa, vor fi prezentate Adunării Generale și va fi publicat împreună cu situațiile financiare anuale ale Emitentului. Adunarea Generală nu poate aproba situațiile financiare anuale decât dacă acestea sunt însoțite de raportul auditorului financiar.

### 3.9 Dividende și alte distribuiri

În conformitate cu legislația română și Actul Constitutiv, dividendele se distribuie Acționarilor proporțional cu cota de participare la capitalul social vărsat, opțional trimestrial pe baza situațiilor financiare interimare și anual, după regularizarea efectuată prin situațiile financiare anuale. Dividendele se pot distribui doar din profiturile Emitentului determinate potrivit legii române.

Emitentul aplică o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către Acționari, propusă de Consiliul de Administrație, sub forma unui set de linii directoare pe care Emitentul le urmează cu privire la distribuirea profitului net.

### 3.10 Adunarea Generală

A se vedea secțiunea 4 de mai jos, care oferă o descriere mai detaliată a Adunărilor Generale.

### 3.11 Modificarea Actului Constitutiv

Adunarea Generală poate decide să modifice Actul Constitutiv. Când pe ordinea de zi a Adunării Generale figurează propuneri pentru modificarea Actului Constitutiv, convocarea va trebui să cuprindă textul integral al propunerilor.

O hotărâre adoptată de Adunarea Generală pentru modificarea Actului Constitutiv necesită o majoritate simplă a voturilor exprimate. Exercițiul acestei atribuții poate fi delegat Consiliului de Administrație.

### 3.12 Dizolvarea și lichidarea

Adunarea Generală poate decide să dizolve Emitentul, decizie ce trebuie luată cu o majoritate de cel puțin două treimi din drepturile de vot deținute de Acționarii prezenți sau reprezentați în Adunarea Generală. În cazul în care Adunarea Generală a decis să dizolve Emitentul, dizolvarea Emitentului are ca efect deschiderea procedurii lichidării. Din momentul dizolvării, Directorii și Administratorii nu mai pot întreprinde noi operațiuni, în caz contrar, fiind personal și solidar răspunzători pentru acțiunile întreprinse. Consecințele de natură fiscală ale divizării și lichidării vor fi determinate în conformitate cu dreptul fiscal român și legislația țării în care fiecare investitor este rezident fiscal.

## 4. ADUNAREA GENERALĂ

### 4.1 Adunărilor Generale Ordinare

Adunarea Generală Ordinară se întrunește cel puțin o dată pe an, în cel mult patru (4) luni de la încheierea exercițiului financiar, pentru aprobarea, printre altele, a situațiilor financiare anuale și pentru stabilirea programului de activitate și a bugetului pe anul în curs.

### 4.2 Adunărilor Generale Extraordinare

Adunărilor Generale Extraordinare se convoacă ori de câte ori este nevoie, în condițiile prevăzute de lege.

Consiliul de Administrație convoacă de îndată Adunarea Generală, la cererea Acționarilor reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din Capitalul Social, dacă cererea cuprinde dispoziții ce intră în atribuțiile Adunării Generale, astfel încât Adunarea Generală să fie ținută, la prima sau la a doua convocare, în termen de 60 de zile de la data cererii.

### 4.3 Convocatorul și ordinea de zi

Adunărilor Generale vor fi convocate de Consiliul de Administrație, în baza unui convocator care trebuie să fie publicat în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, într-un ziar de largă răspândire națională și în unul dintre ziarele de largă răspândire din localitatea în care se află sediul Emitentului sau din cea mai apropiată localitate. Termenul de întrunire a Adunării Generale nu poate să fie mai mic de 30 de zile de la publicarea convocării în Monitorul Oficial al României partea a IV-a. Acest termen nu este aplicabil pentru a doua sau pentru următoarea convocare a Adunării Generale determinată de neîntrunirea evorumului necesar pentru adunarea convocată pentru prima dată, cu condiția ca prevederile aplicabile să fi fost respectate cu privire la prima convocare, pe ordinea de zi să nu se fi adăugat niciun punct nou și între convocarea finală și data întrunirii Adunării Generale să treacă cel puțin 10 zile.

Convocarea va cuprinde, printre altele: informații cu privire la următoarele aspecte: (i) locul, data și ora ținerii Adunării Generale; (ii) ordinea de zi, cu arătarea explicită a tuturor problemelor care vor face obiectul dezbaterilor AGA; (iii) data de referință stabilită de Consiliul de Administrație (i.e. data stabilită de Consiliul de Administrație care servește la identificarea acționarilor care au dreptul să participe la AGA și să voteze în cadrul acesteia), precum și menționarea faptului că doar persoanele care sunt Acționari la această dată au dreptul de a participa și de a vota în cadrul Adunării Generale; (iv) o descriere clară și precisă a procedurilor care trebuie respectate de Acționari pentru a putea participa și vota în cadrul Adunării Generale; (v) locul de unde este posibil să se obțină textul integral al documentelor și al proiectelor de hotărâre și data începând cu care acestea sunt disponibile, precum și procedura urmată în acest sens; (vi) adresa paginii de internet a Emitentului și detaliile de contact ale Emitentului; (vii) propunerea Consiliului de Administrație privind detaliile evenimentului corporativ, cum ar fi, și în funcție de eveniment, data de înregistrare, ex date, data participării garantate și data plății; (viii) precizarea expresă a faptului că dreptul de vot se poate exercita direct, prin reprezentant sau prin corespondență și condițiile în care se exercită; și (ix) modalitatea

de distribuire a buletinului de vot și a formularului de procură specială pentru reprezentarea în AGA, precum și data începând cu care acestea sunt disponibile.

Unul sau mai mulți Acționari reprezentând cel puțin 5% din Capitalul Social, pot solicita printr-o cerere scrisă adresată Consiliului de Administrație completarea ordinii de zi cu noi puncte, cu condiția ca fiecare punct să fie însoțit de o justificare sau de un proiect de hotărâre propus spre adoptare de Adunarea Generală, precum și în termen de 15 zile de la data publicării convocării. În aceleași condiții, unul sau mai mulți Acționari reprezentând cel puțin 5% din Capitalul Social pot prezenta proiecte de hotărâre pentru punctele incluse sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi a Adunării Generale.

Adunarea Generală este prezidată de către președintele Consiliului de Administrație sau de un membru al Consiliului de Administrație desemnat în acest scop de președintele Consiliului de Administrație. Vor fi întocmite procese-verbale ale adunărilor.

Numai Acționarii înregistrați în Registrul Acționarilor la data de referință stabilită de Consiliul de Administrație au dreptul să participe și să voteze în cadrul Adunării Generale. Acționarii pot participa la Adunarea Generală personal (în cazul persoanelor juridice prin reprezentatul legal sau reprezentanții legali, după caz) sau prin reprezentant, în baza unei procuri generale sau speciale, procura specială fiind acordată în mod expres pentru respectiva Adunare Generală.

#### 4.4 Drepturi de vot

Fiecare Acțiune conferă dreptul la un vot. Cu excepția cazului în care legea română sau Actul Constitutiv prevăd cerințe mai ridicate, cerințele generale de eorum și majoritate pentru Adunarea Generală, la prima și la a doua convocare sunt următoarele: (i) Adunarea Generală Ordinară la prima convocare este legal întrunită dacă Acționarii reprezentând cel puțin jumătate plus unu (50% + 1) din numărul total al drepturilor de vot sunt prezenți personal sau reprezentați în Adunarea Generală Ordinară și hotărârile sunt adoptate cu cel puțin jumătate plus unu (50% + 1) din voturile exprimate; (ii) Adunarea Generală Ordinară la a doua convocare este legal întrunită indiferent de numărul Acționarilor prezenți personal sau reprezentați și hotărârile sunt adoptate cu majoritatea voturilor exprimate (50% + 1); (iii) Adunarea Generală Extraordinară la prima convocare este legal întrunită dacă Acționarii reprezentând cel puțin jumătate (50% + 1) din numărul total al drepturilor de vot sunt prezenți personal sau reprezentați în Adunarea Generală Extraordinară și hotărârile sunt adoptate cu cel puțin 50% (50% + 1) din voturile acționarilor prezenți sau reprezentați în Adunarea Generală Extraordinară. Adunarea Generală Extraordinară la a doua convocare este legal întrunită dacă Acționarii reprezentând cel puțin jumătate (25% + 1) din numărul total al drepturilor de vot sunt prezenți personal sau reprezentați în Adunarea Generală Extraordinară și hotărârile sunt adoptate cu cel puțin 50% (50% + 1) din voturile acționarilor prezenți sau reprezentați în Adunarea Generală Extraordinară.

Secretarul Adunării Generale întocmește procesul-verbal al ședinței care este semnat de președintele Consiliului de Administrație sau de acea persoană care prezidează Adunarea Generală, precum și de secretarul Adunării Generale. Procesul-verbal constată îndeplinirea formalităților de convocare, data și locul Adunării Generale, Acționarii prezenți sau reprezentați, numărul acțiunilor deținute de Acționarii prezenți sau reprezentați, rezumatul dezbaterilor și hotărârile adoptate și, la cererea Acționarilor, declarațiile făcute de aceștia în ședință. La procesul-verbal se anexează toate actele referitoare la convocarea Adunării Generale, precum și lista de prezență a Acționarilor. Acest proces-verbal este trecut în registrul Adunărilor Generale.

### 5. OBLIGAȚII ALE ACȚIONARILOR, SOCIETĂȚII ȘI ADMINISTRATORILOR DE A NOTIFICA DEȚINĂTORII DE ACȚIUNI ȘI DE DREPTURI DE VOT

Conform Legii 24/2017, dacă după achiziția sau vânzarea Acțiunilor, proporția drepturilor de vot deținute de o persoană atinge, depășește sau scade sub unul dintre nivelurile de 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 50% sau 75% din totalul drepturilor de vot, acea persoană trebuie să notifice Emitentul, ASF și Bursa de Valori București, în maximum 4 de tranzacționare de la confirmarea acestei operațiuni. Procentele relevante vor fi calculate prin raportare la toate drepturile de vot din cadrul unei anumite clase de acțiuni, indiferent dacă toate sau anumite drepturi de vot din acea clasă sunt suspendate.

În scopul calculării procentului din drepturile de vot, următoarele participații trebuie, printre altele, să fie luate în considerare: (i) drepturile de vot deținute direct de către orice persoană; (ii) drepturile de vot deținute sau care pot fi exercitate de către o entitate controlată de respectiva persoană sau de către o terță parte în numele acestei persoane sau de către o altă persoană care acționează împreună cu această persoană; (iii) drepturile de vot deținute de către un terț cu care persoana respectivă a încheiat un acord privind exercitarea concertată a drepturilor de vot; (iv) drepturile de vot deținute de o terță persoană cu care respectiva persoană a încheiat un acord cu privire la transferul temporar, cu titlu oneros, a respectivelor drepturi de vot; (v) drepturile de vot aferente Acțiunilor deținute de respectiva persoană



care sunt constituite în garanție, cu condiția ca aceasta să controleze drepturile de vot și să-și declare intenția de a le exercita; (vi) drepturile de vot aferente Acțiunilor, dreptul de uzufruct aparținând respectivei persoane; (vii) drepturile de vot aferente Acțiunilor aflate în posesia respectivei persoane, pe care aceasta, în lipsa unor instrucțiuni contrare de la proprietarii Acțiunilor, poate să le exercite fără restricții; (viii) drepturile de vot exercitate de respectiva persoană fizică sau juridică în calitate de mandat pe care aceasta, în lipsa unor instrucțiuni specifice de la proprietarii acțiunilor poate să le exercite fără restricții; și (ix) drepturile de vot aferente Acțiunilor emise care pot fi dobândite de către persoana respectivă pe baza altor instrumente financiare deținute de aceasta.

Nerespectarea acestor obligații de notificare constituie contravenție. ASF poate solicita persoanelor cărora le revin obligațiile de mai sus să facă divulgările aferente. de asemenea, poate solicita informații suplimentare cu privire la aceste divulgări. ASF poate impune sancțiuni administrative pentru nerespectare și poate face publică această nerespectare.

Acționarii sunt sfătuiți să se consulte cu persoanele care le oferă consiliere juridică pentru a stabili dacă obligațiile de notificare li se aplică.

## 6. OBLIGAȚII ALE ACȚIONARILOR DE A FACE OFERTE PUBLICE

Conform Directivei 2004/25/CE („Directiva privind ofertele publice de preluare”), fiecare Stat Membru trebuie să asigure protecția acționarilor minoritari, prin obligarea oricărei persoane care dobândește controlul asupra unei societăți să facă o ofertă către toți deținătorii de valori mobiliare care conferă drepturi de vot ale acelei societăți, pentru toate participațiile lor, la un preț echitabil.

Directiva privind ofertele publice de preluare se aplică tuturor societăților guvernate de legile unui Stat Membru, pentru care toate sau anumite valori mobiliare care conferă drepturi de vot sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată întra-unul sau mai multe State Membre.

Potrivit dreptului român, respectiv potrivit Legii 24/2017 și Regulamentului 5/2018 ofertele publice de preluare obligatorii trebuie lansate imediat dar, ca regulă, nu mai târziu de două luni de la data la care ofertantul a atins pragul care îi conferă control. Până la derularea ofertei publice, drepturile de vot aferente valorilor mobiliare depășind pragul de 33% din drepturile de vot asupra Emitentului sunt suspendate, iar respectivul acționar și persoanele cu care acesta acționează în mod concertat nu mai pot achiziționa, prin alte operațiuni, acțiuni ale Emitentului.

Prețul unei oferte publice de preluare obligatorii va fi cel puțin egal cu cel mai mare preț plătit pentru acțiuni de către ofertant sau de către persoanele care acționează în mod concertat cu ofertantul, în perioada de 12 luni înainte de depunerea documentației aferente aprobării ofertei publice la ASF.

În cazul în care oferta publică de preluare obligatorie nu este lansată în termenul prevăzut de legea română, prețul ofertei este cel puțin egal cu cel mai mare preț dintre următoarele valori: (i) cel mai mare preț plătit de ofertant sau de persoanele cu care acesta acționează în mod concertat în perioada de 12 luni anterioară datei de depunere la ASF a documentației de ofertă; (ii) cel mai mare preț plătit de ofertant sau de persoanele cu care acționează în mod concertat în ultimele 12 luni anterioare datei la care a fost atinsă poziția care îi conferă controlul asupra drepturilor de vot în societate; (iii) prețul mediu ponderat de tranzacționare, aferent ultimelor 12 luni anterioare datei de depunere la ASF a documentației de ofertă; (iv) prețul mediu ponderat de tranzacționare, aferent ultimelor 12 luni anterioare datei la care a fost atinsă poziția reprezentând mai mult de 33% din drepturile de vot.

În cazul în care oferta publică de preluare obligatorie este lansată în termenul prevăzut de legea română, însă ofertantul sau persoanele care acționează în mod concertat cu acesta nu au achiziționat acțiuni ale societății care fac obiect al preluării în perioada de 12 luni anterioară datei de depunere la ASF a documentației de ofertă pentru aprobarea acesteia, sau în situația în care ASF apreciază că operațiunile prin care s-au achiziționat acțiuni sunt de natură să influențeze corectitudinea modului de stabilire a prețului, prețul oferit în cadrul ofertei publice de preluare obligatorii este cel puțin egal cu cel mai mare preț dintre următoarele valori determinate de către un evaluator autorizat, potrivit legii, și desemnat de ofertant, după cum urmează: (i) prețul mediu ponderat de tranzacționare, aferent ultimelor 12 luni anterioare datei de depunere la A.S.F. a documentației de ofertă; (ii) valoarea activului net al societății, împărțit la numărul de acțiuni subscrise, conform ultimei situații financiare auditate; și (iii) valoarea acțiunilor rezultate dintr-o expertiză efectuată potrivit standardelor internaționale de evaluare. În cazul în care oferta publică de preluare obligatorie nu este lansată în termenul prevăzut de legea română, iar ofertantul sau persoanele care acționează în mod concertat cu acesta nu au achiziționat acțiuni ale societății care fac obiect al preluării în perioada de 12 luni anterioară datei de depunere la ASF a documentației de ofertă pentru aprobarea acesteia, sau în situația în care ASF apreciază că operațiunile prin care s-au achiziționat acțiuni sunt de natură să influențeze corectitudinea modului de stabilire a prețului, prețul oferit în cadrul ofertei publice de preluare obligatorii este cel puțin egal cu cel mai mare preț dintre

următoarele valori determinate de către un evaluator autorizat, potrivit legii, și desemnat de ofertant, după cum urmează: (i) prețul mediu ponderat de tranzacționare, aferent ultimelor 12 luni anterioare datei de depunere la ASF a documentației de ofertă; (ii) prețul mediu ponderat de tranzacționare, aferent ultimelor 12 luni anterioare datei la care a fost atinsă poziția reprezentând mai mult de 33% din drepturile de vot; (iii) cel mai mare preț plătit de ofertant sau de persoanele cu care acționează în mod concertat în ultimele 12 luni anterioare datei la care a fost atinsă poziția reprezentând mai mult de 33% din drepturile de vot; (iv) valoarea activului net al societății, împărțit la numărul de acțiuni subscrise, conform ultimei situații financiare anterioare datei de depunere la ASF a documentației de ofertă; (v) valoarea activului net al societății, împărțit la numărul de acțiuni subscrise, conform ultimei situații financiare auditate anterioare datei la care a fost atinsă poziția reprezentând mai mult de 33% din drepturile de vot; și (vi) valoarea acțiunilor rezultate dintr-o expertiză efectuată potrivit standardelor internaționale de evaluare.

## 7. NORME PRIVIND ABUZUL DE PIAȚĂ

Începând cu 3 iulie 2016, a avut loc abrogarea legislației naționale aplicabile anterior în statele membre UE. Regulamentul privind Abuzul de Piață (Regulamentul (UE) nr. 596/2014) („MAR”) prevede norme speciale destinate să prevină abuzul de piață, cum ar fi interdicții privind tranzacțiile bazate pe informații privilegiate, divulgarea de informații privilegiate și divulgate în mod nepermis și manipularea pieței. Emitentul, membrii Consiliului de Administrație și alți deținători de informații privilegiate precum și persoanele care efectuează tranzacții cu instrumente financiare ale Emitentului, după caz, vor fi supuse interdicției privind tranzacțiile bazate pe informații privilegiate, interdicțiile privind divulgarea de informații privilegiate și transmiterea lor în mod nepermis către anumite persoane, precum și interdicției de manipulare a pieței. În anumite circumstanțe, investitorii Emitentului pot fi, de asemenea, supuși normelor privind abuzul de piață.

Informațiile privilegiate înseamnă orice informații de o anumită natură, care se referă (în mod direct sau indirect) la Emitent sau la acțiunile Emitentului sau la alte instrumente financiare, care nu au fost făcute publice și care, dacă ar fi făcute publice, ar putea avea un impact semnificativ asupra prețului Acțiunilor sau asupra celorlalte instrumente financiare sau asupra prețului instrumentelor financiare derivate.

Conform MAR, unei persoane îi este interzis să dețină informații privilegiate și să utilizeze acele informații prin achiziționarea sau înstrăinarea, în nume propriu sau în numele unui terț, în mod direct sau indirect, de Acțiuni ale Emitentului și de alte instrumente financiare la care se referă informațiile respective. De asemenea, unei persoane îi este interzisă utilizarea de informații privilegiate prin anularea sau modificarea unui ordin privind Acțiuni ale Emitentului sau alte instrumente financiare la care se referă informațiile, în cazul în care ordinul a fost emis înainte ca persoana respectivă să posede informații privilegiate. În plus, unei persoane îi este de asemenea interzis să recomande unei alte persoane să se angajeze în efectuarea de tranzacții bazate pe informații privilegiate sau să determine o altă persoană să se angajeze în efectuarea de tranzacții bazate pe informații privilegiate, atunci când persoana respectivă deține informații privilegiate și (a) recomandă, pe baza acestor informații, ca această altă persoană să dobândească sau să înstrăineze Acțiuni ale Emitentului sau alte instrumente financiare la care se referă informațiile respective sau determină acea altă persoană să efectueze o astfel de achiziție sau înstrăinare sau (b) recomandă, pe baza acestor informații, ca această altă persoană să anuleze sau să modifice un ordin privind Acțiunile sau alte instrumente financiare la care se referă informațiile respective sau determină acea persoană să facă o astfel de anulare sau modificare.

Emitentul va avea obligația de a face publice imediat orice informații privilegiate. Cu toate acestea, Emitentul poate întârzia publicarea informațiilor privilegiate în cazul în care aceasta poate asigura confidențialitatea informațiilor. Această întârziere este posibilă numai în cazul în care publicarea acestor informații ar putea dăuna intereselor legitime ale Emitentului, dacă nu există riscul ca întârzierea să inducă în eroare piața și cu condiția ca Emitentul să poată asigura confidențialitatea informațiilor respective. Emitentul va fi supus legislației române în ceea ce privește publicarea informațiilor privilegiate. De asemenea, Emitentul trebuie să informeze imediat ASF cu privire la orice informație a cărei publicare a fost amânată, de îndată ce aceasta a fost făcută publică.

Administratorii, alte persoane cu responsabilități de conducere și persoanele aflate în relații apropiate cu aceștia sunt supuse obligațiilor de notificare prevăzute de MAR. Administratorii și alte persoane cu responsabilități de conducere precum și persoanele aflate în relații apropiate cu aceștia, trebuie să notifice ASF cu privire la fiecare tranzacție efectuată în nume propriu în legătură cu Acțiunile sau titlurile de creanță ale Emitentului sau cu instrumentele derivate sau cu alte instrumente financiare legate de aceste Acțiuni sau titluri de creanță. Notificarea trebuie făcută în termen de trei zile lucrătoare de la data tranzacției. În conformitate cu MAR, nu este necesar să se efectueze nicio notificare a unei tranzacții, dacă tranzacțiile dintr-un an calendaristic efectuate de către acel Administrator, persoanele cu responsabilități de conducere sau persoanele aflate în relații apropiate cu aceștia nu depășesc pragul de 5.000 EUR



(fără net ting). Odată ce a fost atins pragul, toate tranzacțiile vor trebui notificate, indiferent de valoare și de locul în care au fost încheiate.

Nerespectarea acestor obligații de raportare ar putea conduce la sancțiuni penale, amenzi și ordine de încetare și întrerupere a activității (și publicarea acestora), închisoare sau alte sancțiuni.

## **8. CERINȚE PRIVIND TRANSPARENȚA**

Conform Legii 24/2017, Emitentul trebuie să își publice situațiile financiare auditate anuale în termen de patru luni de la încheierea fiecărui exercițiu financiar și situațiile sale financiare semestriale, în termen de trei luni de la încheierea primului semestru financiar al anului.

În conformitate cu Legea 24/2017, Emitentul trebuie să publice raportul său anual, inclusiv situațiile sale financiare anuale, însoțite de raport și o declarație a Consiliului de Administrație, precum și de raportul auditorului independent, în termen de patru luni de la încheierea fiecărui exercițiu financiar. Aceleași documente trebuie să fie depuse la ASF și Bursa de Valori București, în același termen.

În plus, Regulamentul 5/2018 și Legea 24/2017, prevăd faptul că Emitentul va trebui să facă publice informațiile privilegiate în legătură cu Emitentul, precum și informații în legătură cu evenimente importante intervenite recent în activitatea Emitentului, care ar putea avea un impact asupra prețului Acțiunilor Noi. De exemplu, Emitentul va trebui să transmită informații precum:

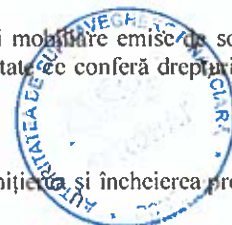
- convocarea adunărilor generale ale acționarilor;
- hotărârile adoptate de adunarea generală a acționarilor sau, după caz, informații legate de neîndeplinirea cvorumului sau a majorității necesare pentru adoptarea unei hotărâri;
- schimbări în controlul asupra societății, inclusiv schimbarea indirectă a controlului asupra societății;
- schimbări la nivelul managementului;
- înlocuirea auditorului societății și motivul acestei înlocuiri;
- încetarea sau reducerea relațiilor contractuale care au generat cel puțin 10% din veniturile societății pe parcursul exercițiului financiar anterior;
- schimbări în caracteristicile și/sau drepturile aferente diferitelor clase de valori mobiliare emise de societate, inclusiv schimbări în drepturile aferente instrumentelor derivate emise de societate, ce conferă drepturi asupra acțiunilor emise de acesta;
- litigii în care societatea este implicată;
- inițierea unei proceduri de încetare, respectiv de reluare a activității societății, inițierea și încheierea procedurii de insolvență/ faliment, a reorganizării judiciare sau a dizolvării;
- operațiunile extra bilanțiere cu efecte semnificative asupra rezultatelor financiare ale societății;
- modificări la nivelul obligațiilor societății, cu efect semnificativ asupra activității sale și a situației sale financiare;
- achiziții sau înstrăinări substanțiale de active (achizițiile sau înstrăinările de active vor fi considerate substanțiale, dacă activele reprezintă cel puțin 10% din valoarea totală a activelor societății fie înainte, fie după tranzacția respectivă);
- contracte încheiate de societate a căror valoare depășește 10% din cifra de afaceri netă aferentă ultimelor situații financiare anuale sau contracte încheiate în afara activității curente a societății; și
- realizarea unui produs sau introducerea unui serviciu nou sau a unui proces de dezvoltare ce afectează resursele societății.

## **9. CONTRACTE DE INTERMEDIERE**

La data de 30.05.2024, Emitentul a încheiat un Contract de Intermediere cu Intermediarul.

## **10. CONTRACTE SEMNIFICATIVE**

Pe durata perioadei de referință indicată în Anexa 1, secțiunea 20 din Regulamentul Delegat 2019/980, ultimii doi ani care preced datei acestui Prospect, Emitentul și, respectiv membrii Grupului, nu au încheiat contracte importante, altele decât cele încheiate în cadrul normal al activității și la care se face referire în prezentul Prospect.



## 11. CAPITAL CIRCULANT

În opinia Emitentului, Grupul are suficient capital circulant pentru cerințele sale actuale, respectiv pentru cel puțin următoarele 12 luni după data acestui Prospect, prezenta declarație fiind făcută fără rezerve. Pentru scopul acestei declarații, Emitentul nu a inclus în calculul capitalului circulant veniturile obținute din Ofertă.

## 12. NICIO MODIFICARE SEMNIFICATIVĂ

Nu a intervenit nicio modificare semnificativă în poziția financiară sau de tranzacționare a Grupului de la data de 31 decembrie 2023, dată la care au fost întocmite ultimele situații financiare consolidate auditate ale Emitentului. Pentru evoluțiile recente (de la data Situațiilor Financiare Anuale), vă rugăm să vedeți Partea a 7 -a „Examinarea rezultatelor activității și a situației financiare”.

## 13. CONSIMȚĂMÂNT

Intermediarul și-a dat și nu și-a retras consimțământul pentru includerea în acest Prospect a numelui său în forma și în contextul în care acestea apar.

## 14. CHELTUIELILE AFERENTE EMISIUNII/OFERTEI

Onorariile și cheltuielile care vor fi suportate de Emitent în legătură cu Oferta, respectiv Admiterea, inclusiv taxele către ASF (0.1% determinată pe baza subscrierilor realizate în cadrul ofertei publice), onorariile și cheltuielile profesionale și costurile tipăririi și distribuiri documentelor (mai puțin comisionul Intermediarului care va fi plătit separat).

## 15. DOCUMENTE DISPONIBILE PENTRU CONSULTARE

Copii ale următoarelor documente vor fi disponibile pentru consultare în timpul programului normal de lucru:

- (a) Actul Constitutiv al Emitentului disponibil pe site-ul acestuia, <https://investitori.teraplast.ro/guvernanta-corporativa/documente-de-guvernanta-corporativa/>;
- (b) Situațiile financiare ale Emitentului, împreună cu rapoartele de audit aferente sunt disponibile pe pagina web a Emitentului la adresa <https://investitori.teraplast.ro/rapoarte-si-informari/rapoarte-financiare/>, fiind incluse în Prospect prin trimitere, în conformitate cu art. 19 din Regulamentul (UE) 2017 / 1129.; și
- (c) acest Prospect și Decizia de aprobare a Prospectului emisă de ASF, care vor fi disponibile pe pagina de internet a Emitentului, [www.teraplast.ro](http://www.teraplast.ro), a Intermediarului [www.brk.ro](http://www.brk.ro) și a B.V.B. [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro).

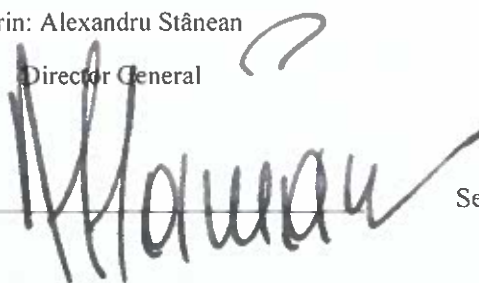


**EMITENT**

TERAPLAST S.A.

Prin: Alexandru Stănean  
Director General

Semnătură:



**INTERMEDIAR**

SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A.

Prin: Monica Ivan  
Director General

Semnătură:



**PARTEA A 18-A  
DEFINIȚII ȘI GLOSAR**

În cadrul acestui Prospect, cu excepția cazului în care se prevede contrariul în mod explicit, următorii termeni scriși cu inițiale majuscule vor avea următoarele semnificații, aplicabile atât formelor de singular, cât și celor de plural:

„ACCA” .....	Asociația Experților Contabili Autorizați;
„Acțiuni/Acțiunile Societății” ...	Acțiunile ordinare ale Emitentului emise la data prezentului Prospect;
„Acțiuni Noi” .....	Acțiunile oferite spre vânzare, în cadrul prezentei Oferte
„Actul Constitutiv” .....	Actul constitutiv al Emitentului;
„Administratori” .....	Membrii Consiliului de Administrație al Emitentului;
„Administratori Executivi” .....	Membrii executivi ai Consiliului de Administrație;
„Administratori Neexecutivi” ...	Membrii neexecutivi ai Consiliului de Administrație;
„Admiterea” .....	Aprobarea de și depunerea la ASF pentru scopul Ofertei și admiterii la tranzacționare a Acțiunilor Noi pe Piața Reglementată administrată de Bursa de Valori București;
„Adunarea Generală Extraordinară” sau „AGEA” .....	Adunarea generală extraordinară a acționarilor;
„Adunarea Generală” sau „AGA” .....	Adunarea generală a acționarilor;
„Adunarea Generală Ordinară” sau „AGOA” .....	Adunarea generală ordinară a acționarilor;
„ANAF” .....	Agencia Națională de Administrare Fiscală din România;
„ASF” .....	Autoritatea de Supraveghere Financiară din România;
„ASPAAS” .....	Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar;
„BNR” .....	Banca Națională a României;
„BVB” .....	Bursa de Valori București;
„CEO” .....	Director Executiv;
„CFO” .....	Director Financiar;
„Codul de Guvernanță Corporativă BVB” .....	Codul de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București;



„Comitetul de Nominalizare și Remunerare” .....	Comitetul de nominalizare și remunerare înființat de Consiliul de Administrație al Emitentului;
„Comitetul de Audit” .....	Comitetul de audit înființat de Consiliul de Administrație al Emitentului;
„Compania/Emitentul/Societatea/Teraplast” .....	Teraplast SA, emitentul acțiunilor prezentate în acest prospect, cu sediul în Sat Sărățel, Calea Teraplast, nr. 1, Comuna Șieu-Măgheruș, Bistrița-Năsăud, România, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Bistrița Năsăud sub nr. J06/735/1992.
„Consiliul de Administrație” .....	Consiliul de administrație al Emitentului;
„Data Închiderii” .....	Ultima zi de derulare a ofertei.
„Deloitte Audit S.R.L.” .....	Deloitte Audit S.R.L., o societate cu răspundere limitată, având sediul social în Calea Griviței, nr. 84-98 și 100-102, bl. Clădirea The Mark, et. 9, București Sectorul 1, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/6775/1995, cod unic de înregistrare 7756924;
„Depozitarul Central” .....	Depozitarul Central S.A., o societate pe acțiuni, având sediul social în București, sector 1, Soseaua Nicolae Titulescu nr. 4-8, Clădirea America House, Aripa de Est, etajul 1, cod postal 011141, România, înregistrată la Registrul Comerțului, București sub nr. J40/5890/1997, având cod unic de înregistrare 9638020;
„Deschiderea Ofertei” .....	prima zi a Ofertei;
„Directiva privind ofertele publice de preluare” .....	Directiva 2004/25/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 21 aprilie 2004 privind oferta publică de cumpărare, cu modificările și completările ulterioare.
„Director” .....	Persoana care deține poziția de director al Emitentului;
„Director General” .....	Persoana care deține poziția de director general al Emitentului;
„Deținătorii de Drepturi Preferință/Acționarii Îndreptățiți”	de înseamnă persoanele care pot subscrie Acțiuni Noi în baza Drepturilor de Preferință;
„EBITDA” .....	Profitul operațional înainte de dobânzi, impozit pe profit și amortizare;
„EUR” .....	Înseamnă euro, moneda unică introdusă în statele membre ale Uniunii Europene care au adoptat o astfel de monedă unică în stadiul al treilea al Uniunii Economice și Monetare Europene în temeiul Tratatului de instituire a Comunității Europene, astfel cum acesta a fost modificat;
„Formularul de Retrageră a Acceptului de Subscriere” .....	Formularul pentru retragerea subscrierilor Investitorilor;
„GDP” .....	PIB;



„Grup” .....	Emitentul și Societățile Grupului;
„IFRS” .....	Standardele internaționale de raportare financiară adoptate de Uniunea Europeană;
„Intermediarul” .....	SSIF BRK Financial Group S.A., o societate pe acțiuni, având sediul social în Calea Moșilor nr. 119, Cluj Napoca, România, înregistrată la Registrul Comerțului Cluj sub nr. J12/3038/1994, cod unic de înregistrare 6738423, autorizată în mod legal de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare (în prezent Autoritatea de Supraveghere Financiară din România) și înregistrată în Registrul Public al Autorității de Supraveghere Financiară din România sub nr. PJR01SSIF/120072;
„ISIN” .....	Numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare;
„Legea 24/2017” .....	Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările următoare;
„Legea Societăților”	Legea nr. 31/1990 privind societățile, republicată în Monitorul Oficial nr. 1066 din 17.11.2004, cu modificările și completările ulterioare;
„Leu/Lei/RON”	Moneda oficială a României;
„Majorarea de Capital” .....	Majorarea de capital social a Emitentului, astfel cum această a fost aprobată prin hotărârea AGEA din 27 iunie 2024 și Decizia CA din data de 5 iulie 2024.
„MAR” .....	Regulamentul (UE) nr. 596/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 aprilie 2014 privind abuzul de piață (regulamentul privind abuzul de piață) și de abrogare a Directivei 2003/6/CE a Parlamentului European și a Consiliului și a Directivelor 2003/124/CE, 2003/125/CE și 2004/72/CE ale Comisiei, cu modificările și completările ulterioare;
„Mărimea Maximă a Ofertei” ....	Mărimea Ofertei va fi de până la 222.200.000 Acțiuni Noi;
„Mărimea Ofertei” .....	Numărul de Acțiuni Noi ce se vor vinde în cadrul Ofertei;
„Oferta” .....	Oferta inițiată de Emitent, respectiv emisiunea Acțiunilor Noi, în termenii și condițiile prevăzute de acest Prospect;
„Participant”	înseamnă un participant la sistemul Depozitarului Central, Drepturile de Preferință fiind înregistrate într-un cont deschis de respectivul Participant în Secțiunea II, respectiv Secțiunea III a registrului ținut de Depozitarul Central;
„Piața Reglementată la Vedere sau Piața Reglementată la Vedere a Bursei de Valori București” .....	Piața reglementată aflată sub administrarea Bursei de Valori București;
„PIB” .....	Produsul intern brut;
„Plasamentul Privat”	Plasamentul privat în cadrul căror Acțiunile Noi rămase nesubscrise după perioada de exercitare a Drepturilor de Preferință



vor fi oferite spre subscriere anumitor persoane din Uniunea Europeană în baza excepțiilor permise de la publicarea unui prospect, inclusiv cele prevăzute la articolul 1 alineat (4), literele (a) - (d) din Regulamentul privind Prospectul și/sau investitorilor cărora le pot fi adresate și direcționate asemenea plasamente private în mod legal, în conformitate cu excepțiile de la Regulamentul S („Regulamentul S”) din Legea Privind Valorile Mobiliare din 1933 din Statele Unite ale Americii („Legea privind Valorile Mobiliare”) și fără să existe o obligație de conformare cu orice alte formalități conform vreunei legi aplicabile, în măsura în care și doar dacă o investiție în Acțiunile Noi nu constituie o încălcare a oricărei legi aplicabile de către un asemenea investitor. Plasamentul privat se va desfășura pe o perioadă de maxim 4 zile lucrătoare și va începe în a doua zi lucrătoare de la data de închidere a Perioadei de Preferință, cu posibilitatea de închidere anticipată,

„PNRR” .....	Planul Național de Redresare și Reziliență;
„Prețul Maxim de Subscriere” ...	Prețul la care se va subscrie fiecare Acțiune Nouă în cadrul etapei de exercitare a Drepturilor de Preferință de către Deținătorii de Drepturi de Preferință;
„Prețul Final de Subscriere” .....	Prețul final de subscriere aferent Acțiunilor Noi oferite în cadrul etapei de exercitare a Drepturilor de Preferință va fi anunțat în următoarea zi lucrătoare datei de închidere a Plasamentului Privat, (Prețul Final pentru Acționarii Îndreptățiți) și va fi egal cu sau mai mic decât prețul de ofertă din cadrul Plasamentului Privat;
„Raportul Consiliului de Administrație” .....	Raportul anual de activitate al Consiliului de Administrație;
„Registrul Acționarilor” .....	Registrul acționarilor Emitentului;
„Regulamentul 5/2018” .....	Regulamentul nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, emis de către ASF, cu modificările și publicările ulterioare;
„Regulamentul Delegat 2019/980”	Regulamentul Delegat (UE) 2019/980 al Comisiei din 14 martie 2019 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește formatul, conținutul, verificarea și aprobarea prospectului care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 809/2004 al Comisiei;
„Regulamentul privind Prospectul”	Regulamentul (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 iunie 2017 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, și de abrogare a Directivei 2003/71/CE;
„Situațiile Financiare” .....	Situațiile financiare statutare, realizate în conformitate cu legislația contabilă din România;





„Situțiile Financiare Anuale” ..	Situțiile Financiare pentru exercițiul financiar anual respectiv ale Emitentului, întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, cu modificările ulterioare, la data de și pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2021, 2022 și 2023, însoțite de raportul auditorului independent, care au fost întocmite în conformitate cu standardele IFRS;
„Situțiile Financiare Interimare”	Situțiile financiare consolidate interimare simplificate pentru perioada încheiată la 31 martie 2024 și 2023, întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, cu modificările ulterioare;
„Societățile Grupului” .....	filialele deținute, integral sau parțial, de către Emitent, astfel cum acestea sunt prezentate în „Partea a 3-a - Descrierea Emitentului și structura organizatorică”;
„SSIF BRK Financial Group” ...	SSIF BRK Financial Group S.A., o societate pe acțiuni, cu sediul social în jud. Cluj, loc. Cluj-Napoca, str. Moșilor nr. 119, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J12/3038/1994, cod unic de înregistrare 6738423;
„Stat Membru” .....	Stat membru al Uniunii Europene;
„UE” .....	Uniunea Europeană;
„Zi Lucrătoare” .....	Orice zi ce nu este sâmbăta, duminica sau o sărbătoare publică în România.



**PARTEA A 19-A**  
**INFORMAȚII FINANCIARE ISTORICE**

Situațiile financiare consolidate ale Grupului la data de 31 decembrie 2023 și pentru anul încheiat la data de 31 decembrie 2023

Situațiile financiare consolidate ale Grupului la data de 31 decembrie 2022 și pentru anul încheiat la data de 31 decembrie 2022

Situațiile financiare consolidate ale Grupului la data de 31 decembrie 2021 și pentru anul încheiat la data de 31 decembrie 2021

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate ale Grupului la 31 martie 2024 și pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2023

