

RAPORT DE REMUNERARE AL TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A. pentru 2021

Prezentul raport este întocmit în baza prevederilor legale și va însoți situațiile financiare anuale ale Transilvania Investments Alliance S.A. cu scopul de a prezenta o imagine de ansamblu a remunerațiilor și beneficiilor acordate pe parcursul ultimului exercițiu financiar conducătorilor Societății, în conformitate cu Politica de Remunerare aprobată de acționari.

Raportul aferent exercițiului financiar 2021 (Raportul) a fost întocmit în conformitate cu prevederile Legii 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață cu modificările și completările ulterioare, inclusiv cele introduse prin Legea nr. 158/2020 și va fi supus votului în cadrul Adunării Generale Ordinare Anuale a Acționarilor din luna aprilie 2022, opinia acționarilor din cadrul adunării generale privind raportul de remunerare, rezultată în urma votului, având un caracter consultativ.

Raportul va fi publicat ulterior, rămânând la dispoziția publicului pentru o perioadă de 10 ani, pe website-ul companiei: <https://www.transilvaniainvestments.ro>

Având în vedere calitatea de AFIA/FIAR suplimentar Raportul va lua în considerare și prevederile cadrului legislativ specific:

- Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative;
- Regulamentul ASF nr.10 /2015 privind administrarea fondurilor de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare;
- Ghidul ESMA 232/2013 privind politicile solide de remunerare în conformitate cu DAFIA;
- Legea nr. 31/1990 privind societățile;
- Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

1. Structuri de conducere

Conform prevederilor Actului constitutiv, Transilvania Investments Alliance S.A. este administrată în sistem dualist de către un Directorat care își desfășoară activitatea sub controlul unui Consiliu de Supraveghere.

Consiliul de Supraveghere

Membrii Consiliului de Supraveghere sunt aleși de adunarea generală ordinară a acționarilor, prin vot secret, pentru un mandat de patru ani.

Membrii Consiliului își desfășoară activitatea în baza contractelor de administrare (semnate în numele Societății de către Președintele Directoratului), a Regulamentului de Organizare și Funcționare al Consiliului și a Actului Constitutiv al Societății.

În conformitate cu Actul Constitutiv al Societății, Consiliul de Supraveghere este compus din cinci membri, persoane fizice.

La data de 31.12.2021, Consiliul de Supraveghere al Transilvania Investments Alliance S.A. este compus din: dl. Paul-George Prodan-Președinte, dl. Radu Momanu -Vicepreședinte, dl. Patrițiu Abrudan-membru, dl. Marius-Petre Nicoară -membru și dl. Constantin Frățilă -membru.

Membrii Consiliului de Supraveghere au fost aleși de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 04.12.2020, pentru un mandat de 4 ani, cu începere de la data autorizării componenței Consiliului de către Autoritatea de Supraveghere Financiară. Membrii Consiliului de Supraveghere au fost autorizați de către A.S.F. în baza Autorizațiilor nr. 69/19.04.2021 și nr. 80/27.04.2021.

În perioada ianuarie – aprilie 2021, până la autorizarea noilor membri de către A.S.F., Consiliul de Supraveghere al societății a fost format din domnii Crinel Valer Andănuț – Președinte, Nicolae Petria – Vicepreședinte, Constantin Frățilă – membru și Gheorghe Luțac – membru.

În conformitate cu prevederile Legii societăților, toți membrii Consiliului de Supraveghere sunt membri neexecutivi, întrucât niciunul dintre membri nu deține o funcție executivă în cadrul societății, societatea fiind administrată în sistem dualist.

Directoratul

Directoratul Transilvania Investments Alliance S.A. asigură conducerea efectivă a Societății. Membrii Directoratului sunt numiți de către Consiliul de Supraveghere, unul dintre aceștia fiind numit Președinte Executiv, care îndeplinește și funcția de Director General, iar unul Vicepreședinte executiv, înlocuitor al Președintelui și având funcția de Director General Adjunct.

În conformitate cu prevederile Actului constitutiv, Directoratul este compus din trei membri.

Mandatul membrilor Directoratului este acordat pentru o perioadă de patru ani, putând fi reînnoit pentru noi perioade de 4 ani.

Membrii Directoratului își desfășoară activitatea în baza contractului de mandat (semnat în numele societății de către președintele consiliului de supraveghere), a Regulamentului de Organizare și Funcționare al Directoratului și a Actului Constitutiv al Societății.

La data de 31.12.2021, Directoratul Societății este format din dl. Radu-Claudiu Roșca – Președinte Executiv/Director General și dl. Theo-Dorian Buftea - Vicepreședinte Executiv/Director General Adjunct.

Mandatul actual al membrilor Directoratului expiră la data de 20.04.2024.

În perioada 01.01.2021 – 11.09.2021, Directoratul Societății a fost compus din dl. Marius Adrian Moldovan – Președinte Executiv/Director General (mandat încetat cu acordul părților în data de 11.09.2021), dl. Radu-Claudiu Roșca – Vicepreședinte Executiv/Director General Adjunct și dl. Tony-Cristian Răduță-Gib – Membru al Directoratului/Director.

Ca urmare a hotărârii Consiliului de Supraveghere din data de 12.08.2021, în perioada 13.09.2021 – 11.11.2021, Directoratul a avut următoarea componență: dl. Radu-Claudiu Roșca – Președinte Executiv/Director General și dl. Tony-Cristian Răduță Gib - Vicepreședinte Executiv/Director General Adjunct (mandat încetat cu acordul părților în data de 11.11.2021).

În baza hotărârii Consiliului de Supraveghere din data de 30.09.2021 și a Autorizației ASF nr. 229/03.11.2021, începând cu data de 12.11.2021, Directoratul Transilvania Investments Alliance S.A. este format din dl. Radu-Claudiu Roșca – Președinte Executiv/Director General și dl. Theo-Dorian Buftea - Vicepreședinte Executiv/Director General Adjunct.

2. Remunerarea conducătorilor Societății

Remunerarea membrilor Consiliului de Supraveghere și ai Directoratului se realizează în conformitate cu Actul constitutiv al Societății și Politica de remunerare aprobată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 28.04.2021. Politica de remunerare a fost elaborată cu respectarea prevederilor Legii nr. 74/2015 *privind administratorii de fonduri de investiții alternative*, Ghidului ESMA 232/2013 și ale Legii nr. 24/2017 *privind emitentii de instrumente financiare și operațiuni de piață*. Politica de remunerare este disponibilă pe site-ul societății, împreună cu rezultatul votului acționarilor.

Indicatorii de performanță calitativă și cantitativă destinați să recunoască performanța structurilor de conducere în anul financiar 2021 au fost supuși aprobării Adunării Generale a Acționarilor din aprilie 2021.

Propunerile formulate au avut în vedere:

- prevederile Actului Constitutiv și Politica de remunerare supusă aprobării Adunării Generale a Acționarilor din aprilie 2021;

- principiile de remunerare pe care se bazează Politica de remunerare a societății, în concordanță cu strategia generală de afaceri și administrarea solidă și eficace a riscurilor;
- faptul că remunerația variabilă se va acorda cu respectarea următoarei limitări generale: remunerația variabilă totală nu va depăși 5% din profitul net realizat și din câștigul net din tranzacții reflectat în rezultatul raportat;
- *Strategia Societății 2020-2024 și Declarația de politica investițională (DPI) 2020-2024 care stabilesc criteriul cantitativ multianual, ca fiind creșterea Activului Net cu cel puțin 30% în următorii 4 ani, creștere calculată înainte de distribuția de dividende și/sau alte forme de remunerare a acționarilor (baza de raportare este nivelul activului net la data de 30.06.2020).*

Indicatorii de performanță calitativă și cantitativă destinați să recunoască performanța structurilor de conducere în anul financiar 2021 sunt:

Consiliul de Supraveghere (indicatori calitativi cu pondere de 100% în gradul total de îndeplinire a indicatorilor de performanță)

1. Îndeplinirea obiectivelor reprezentate de implementarea politicilor și strategiilor de administrare a riscurilor, încadrarea Societății în limitele și profilul de risc;
2. Implementarea unui sistem de guvernare corporativă eficient și aplicarea principiilor guvernancei corporative, respectiv îmbunătățirea scorului de guvernare stabilit independent pentru entitate de către ARIR;
3. Îndeplinirea obiectivelor reprezentate de supravegherea și controlul respectării prevederilor legale în vigoare și procedurilor interne ale Societății în scopul prevenirii apariției situațiilor de neconformitate legală și internă.

Directorat

A. Indicatori cantitativi (cu o pondere de 60% în gradul total de îndeplinire a indicatorilor de performanță)

1. **Creșterea Activului Net cu cel puțin 6%** până la finalul anului 2021, creștere calculată înainte de distribuția de dividende și/sau alte forme de remunerare a acționarilor, prin raportare la activului net al Transilvania Investments Alliance S.A. la data de 31.12.2020.
→ Ponderea acestui criteriu în totalul criteriului cantitativ anual este de 50%.
2. **Realizarea câștigului net** (sumă din profitul net realizat și câștigul net din tranzacții reflectat în rezultatul raportat) stabilit prin Bugetul de Venituri și Cheltuieli, aprobat de către Adunarea Generală a Acționarilor pentru anul financiar 2021.
→ Ponderea acestui criteriu în totalul criteriului cantitativ anual este de 50%.
Propunerea pentru **câștigul net** aferent anului 2021 a fost de minim 45.000.000 lei.

B. Indicatori calitativi (cu o pondere de 40% în gradul total de îndeplinire a indicatorilor de performanță)

1. Implementarea unui sistem de guvernare corporativă eficient și aplicarea principiilor guvernancei corporative;
2. Îndeplinirea obiectivelor reprezentate de implementarea politicilor și strategiilor de administrare a riscurilor și încadrarea în limitele și profilul de risc;
3. Îndeplinirea obiectivelor reprezentate de supravegherea și controlul respectării prevederilor legale în vigoare și procedurilor interne ale Societății în scopul prevenirii apariției situațiilor de neconformitate legală și internă.

Criteriile de performanță se vor aplica începând cu evaluarea performanțelor structurilor de conducere în anul financiar 2021.

Remunerația membrilor Consiliului de Supraveghere și ai Directoratului este formată din remunerația fixă și poate include și o componentă variabilă a remunerației.

Nivelul remunerațiilor fixe ale membrilor Consiliului de Supraveghere și ale membrilor Directoratului este următorul:

- Remunerația lunară a membrilor Consiliului de Supraveghere este stabilită la nivelul a 2,0 salarii medii brute pe societate pentru fiecare membru al Consiliului, 2,5 salarii medii brute pe societate pentru Vicepreședinte și 3,0 salarii medii brute pe societate pentru Președinte. Remunerația suplimentară a membrilor Consiliului de Supraveghere ce fac parte din comitetele consultative ale Consiliului de Supraveghere reprezintă 10% din remunerația lunară individuală, indiferent de numărul comitetelor din care aceștia fac parte.
- Limitele remunerației lunare pentru membrii Directoratului sunt următoarele: între 7 și 9 salarii medii brute pe societate pentru Președintele Directoratului, între 4 și 6 salarii medii brute pe societate pentru Vicepreședintele Directoratului și între 3 și 5 salarii medii brute pe societate pentru Membrul Directoratului. Nivelul efectiv al remunerației se stabilește prin contractele de administrare și de mandat.

În ceea ce privește remunerația variabilă, aceasta se acordă cu respectarea următoarei limitări generale: remunerația variabilă totală nu va depăși 5% din profitul net realizat și din câștigul net din tranzacții reflectat în rezultatul reportat, conform prevederilor politicii de remunerare aprobată de acționari. Valoarea remunerației variabile totale aferentă anului 2021 acordată membrilor Consiliului de Supraveghere, membrilor Directoratului și personalului societății înregistrată în situațiile financiare este de 8.500.000 lei, valoare ce se încadrează în limitările anterior menționate.

Condițiile de eligibilitate pentru plata anuală a componentei variabile a remunerației au în vedere:

- Performanță individuală, atât în ceea ce privește obiectivele anuale (KPI), cât și performanța Societății în ansamblu.
- Performanța operațională (nefinanciară).
- Rezultatele generale în materia responsabilității sociale.

Remunerația variabilă a membrilor Consiliului de Supraveghere și ai Directoratului se aprobă de către Adunarea Generală a Acționarilor. Componenta variabilă nu poate depăși 200% din remunerația anuală fixă totală.

Membrii Consiliului de Supraveghere, ai Directoratului și personalul societății au dreptul să primească o remunerație variabilă sub formă de acțiuni emise de societate, în cadrul programelor de Stock Option Plan (S.O.P.) aprobate anual de acționarii societății, cu respectarea prevederilor legale în vigoare privind remunerația variabilă în cadrul A.F.I.A. și care reprezintă minim 50% din remunerația variabilă acordată.

Societatea are în desfășurare un plan de beneficii acordate membrilor Consiliului de Supraveghere, membrilor Directoratului și personalului societății sub forma instrumentelor de capitaluri proprii în valoare de 4.250.000 lei, plan pentru care a derulat un program de răscumpărare a propriilor acțiuni prin ofertă publică pentru 10.443.797 acțiuni destinate distribuirii în cadrul SOP. Până la 31 decembrie 2021 nu au fost efectuate plăți pe bază de acțiuni.

În cursul anului 2021, membrilor Consiliului de Supraveghere și ai Directoratului li s-a acordat remunerația fixă lunară, iar în cazul membrilor Consiliului care au făcut parte din comitetele consultative, a fost acordată remunerația fixă suplimentară conform Actului Constitutiv. Remunerația totală acordată în anul 2021 respectă politica de remunerare.

2.1 Remunerarea membrilor Consiliului de Supraveghere

Structura de remunerare a fiecărui membru al Consiliului de Supraveghere pentru anul 2021 a fost următoarea:

Nume și prenume / Funcție	Remunerație totală brută (% din totalul cheltuielilor cu remunerarea Consiliului de Supraveghere prezentate în situațiile financiare anuale)	Proporția remunerației fixe	Proporția remunerației variabile
PRODAN PAUL	18,72%	100%	N/A
MOMANU RADU	15,70%	100%	N/A
ABRUDAN PATRIȚIU	12,68%	100%	N/A
NICOARA MARIUS PETRE	12,68%	100%	N/A
FRĂȚILĂ CONSTANTIN	18,11%	100%	N/A
ANDĂNUȚ CRINEL VALER	8,85%	100%	N/A
PETRIA NICOLAE	7,37%	100%	N/A
LUȚAC GHEORGHE	5,90%	100%	N/A

2.2 Remunerația membrilor Directoratului

Structura de remunerare a fiecărui membru al Directoratului pentru anul 2021 a fost următoarea:

Nume și prenume / Funcție	Remunerație totală brută (% din totalul cheltuielilor cu remunerarea Directoratului prezentate în situațiile financiare anuale)	Proporția remunerației fixe	Proporția remunerației variabile
ROȘCA RADU-CLAUDIU	19,06%	100%	N/A
BUFTEA THEO-DORIAN	2,17%	100%	N/A
MOLDOVAN MARIUS ADRIAN	56,18%	100%	N/A
RADUȚĂ-GIB TONY-CRISTIAN	22,60%	100%	N/A

Alte costuri suportate de Societate în anul 2021 în legătură cu membrii Consiliului de Supraveghere și Directorat au avut în vedere costuri cu asigurare profesională în valoare de 96,656 lei și alte costuri (cazare) în valoare de 39.565 lei.

Performanța TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A. și modificarea remunerațiilor în ultimii 5 ani

	Exercițiul financiar 2021 comparativ cu exercițiul financiar 2020	Exercițiul financiar 2020 comparativ cu exercițiul financiar 2019	Exercițiul financiar 2019 comparativ cu exercițiul financiar 2018	Exercițiul financiar 2018 comparativ cu exercițiul financiar 2017	Exercițiul financiar 2017 comparativ cu exercițiul financiar 2016
Performanța societății					
Profit net anual (lei)	96.611.495	34.541.912	181.797.277	66.542.892	64.234.554
Variația (%)	+179,69	-80,99%	+173,20%	+3,60%	-6,63%
VUAN (lei)	0,6413	0,5412	0,5818	0,4513	0,4426
Variația (%)	+18,49%	-6,97%	+28,92%	+1,96%	+5,78%
Câștig net din tranzacții reflectat în rezultatul reportat (lei)	76.741.170	11.783.629	1.088.240	9.072.404	-
Variația (%)	551%	983%	-88%	-	-

Modificarea remunerațiilor membrilor Consiliului de Supraveghere și Directoratului					
Consiliul de Supraveghere					
PRODAN PAUL	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
MOMANU RADU	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ABRUDAN PATRIȚIU	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
NICOARA MARIUS PETRE	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
FRĂȚILĂ CONSTANTIN	+28,35%	+11,82%	+31,94%	+14,31%	+0,55%
ANDĂNUȚ CRINEL VALER	+28,35%	+11,82%	+31,94%	+14,31%	+0,55%
PETRIA NICOLAE	+28,35%	+11,82%	+31,94%	+14,31%	+0,55%
LUȚAC GHEORGHE	+28,35%	+11,82%	+31,94%	+14,31%	+0,55%
Directorat					
ROȘCA RADU-CLAUDIU	+28,35%	N/A	N/A	N/A	N/A
BUFTEA THEO-DORIAN	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
MOLDOVAN MARIUS ADRIAN	+28,35%	N/A	N/A	N/A	N/A
RADUȚĂ-GIB TONY-CRISTIAN	+28,35%	N/A	N/A	N/A	N/A
Remunerația medie pe baza echivalentului normă întreagă a angajaților					
Angajații societății fără conducere -remunerație medie	132.650	122.258	181.080	114.627	89.639
Variația (%)	+8,50%	-32,48%	+57,97%	+27,88%	-2,91%
Nr. mediu de angajați	36	40	43	44	46

În prezentarea modificării remunerațiilor membrilor Consiliului de Supraveghere și Directoratului creșterile anuale au în vedere influența variației salariului mediu pe societate față de care se stabilesc remunerațiile.

N/A a fost menționat pentru cazurile în care persoana respectivă nu a fost membru al Consiliului de Supraveghere sau Directoratului în anul respectiv sau pentru cazurile în care persoana a fost aleasă în anul respectiv, comparabilele nefiind aplicabile.

Remunerația anuală brută acordată în ultimii 5 ani este prezentată mai jos:

Consiliul de Supraveghere

Remunerație totală	2021	2020	2019	2018	2017
Suma totală acordată	2.224.542	3.068.210	5.274.646	2.934.469	2.085.339
Variația	-27,50%	-41,83%	+79,75%	+40,72%	+0,82%

Directorat

Remunerație totală	2021	2020	2019	2018	2017
Suma totală acordată	4.430.197	2.382.981	5.287.147	2.721.919	1.833.898
Variația	+85,90%	-54,93%	+94,24%	+48,42%	-4,48%

Variația între valoarea sumelor totale aferente anului 2019 și valoarea sumelor totale aferente anului 2018 se explică prin faptul că în anul 2019 au fost acordate indemnizații variabile sub forma participării la profilul aferent anului 2018 în valoare de 2.119.762 lei pentru Consiliul de Supraveghere și de 1.966.219 lei pentru Directorat.

Variația între valoarea sumelor totale aferente anului 2021 și valoarea sumelor totale aferente anului 2020 pentru Directorat se datorează plăților efectuate de societate către dl. Moldovan Marius Adrian (60,71% din remunerația totală anuală acordată dlui. Moldovan Marius Adrian în 2021) și dl. Răduță-Gib Tony-

Cristian (36,63% din remunerația totală anuală acordată dlui. Răduță-Gib Tony-Cristian în 2021) la momentul încetării contractelor de mandat cu acordul părților.

Variația între valoarea sumelor totale aferente anului 2021 și valoarea sumelor totale aferente anului 2020 pentru Consiliul de Supraveghere se datorează reducerii numărului de membri ai Consiliului de Supraveghere de la șapte la cinci membri și micșorării nivelului indemnizațiilor, modificari aprobate în Adunările Generale Extraordinare ale Acționarilor din 29.06.2020 și 04.12.2020.

În 2021 nu au existat situații privind utilizarea posibilității de recuperare a remunerației variabile, nu au existat abateri/derogări de la politica de remunerare.

DIRECTORAT

Radu-Claudiu ROȘCA

Președinte Executiv/Director General

Theo-Dorian Buftea

Vicepreședinte Executiv/Director General Adjunct