



# S.C. TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

Sediul: România, Eforie Nord, strada Traian, nr 1B, parter, jud.Constanța  
Tel:+40-241-751-656/+40-241-755-559  
Nr. Înregistrare Registrul Comerțului Constanța: J13/696/1991, CIF: RO2980547,  
Cont IBAN: RO71 RNCB 0117 0151 6314 0001, Banca Comercială Română – Agenția Mangalia  
Capital social subscris și varsat : 57.600.848,70 lei

**[www.thrmareaneagra.ro](http://www.thrmareaneagra.ro)**

## CĂTRE, ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR

**Pct 8.** *Propunem spre aprobare Politica de Remunerare a Societății THR Marea Neagra SA*

### ***POLITICA DE REMUNERARE A SOCIETĂȚII THR MAREA NEAGRA S.A***

#### **Considerații generale**

Politica privind remunerarea reprezintă cadrul general stabilit de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, pe care Compania o pune în aplicare și privește modul de remunerare a directorilor executivi cu contract de mandat și a administratorilor, care corespunde strategiei de afaceri, obiectivelor, valorilor și intereselor pe termen lung ale Societății.

Scopul acestei politici este de a oferi o imagine de ansamblu transparentă a principiilor și metodelor de remunerare utilizate de Companie pentru a asigura atragerea, păstrarea și motivarea profesioniștilor de top, Compania definind astfel un sistem de management prin obiective.

Această politică descrie abordarea formală utilizată de Societatea Comercială THR Marea Neagră S.A. (denumită în continuare „Compania”) pentru a stabili remunerația directorilor executivi cu contract de mandat și a membrilor Consiliului său de Administrație, în conformitate cu prevederile Legii nr.24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificări și completări ulterioare.

Politica de remunerare explică procesul de luare a deciziilor care conduce la stabilirea, revizuirea și punerea în aplicare a acesteia, inclusiv măsuri pentru evitarea conflictelor de interese.



# S.C. TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

Sediul: România, Eforie Nord, strada Traian, nr 1B, parter, jud.Constanța  
Tel:+40-241-751-656/+40-241-755-559  
Nr. Înregistrare Registrul Comerțului Constanța: J13/696/1991, CIF: RO2980547,  
Cont IBAN: RO71 RNCB 0117 0151 6314 0001, Banca Comercială Română – Agenția Mangalia  
Capital social subscris și varsat : 57.600.848,70 lei

[www.thrmareaneagra.ro](http://www.thrmareaneagra.ro)

## Principiile fundamentale

- Coerență strategică
- Sustenabilitate
- Orientarea spre performanță
- Transparență

## Structura remuneratiei

Structura de remunerare a directorilor executivi și a membrilor Consiliului de Administrație este formată din două elemente principale: remunerația fixă și remunerația variabilă.

**A. Remunerația fixă** (de bază) – componenta fixă a remunerației, necondiționată de îndeplinirea unor criterii de performanță, al cărei element principal constă în indemnizațiile acordate în baza contractului de administrație/mandat. Membrii Consiliului de administrație beneficiază de o remunerație fixă lunară care este stabilită prin hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor.

Membrii Consiliului de administrație care fac parte din comitetele consultative ale Consiliului de administrație beneficiază de o remunerație suplimentară, conform prevederilor legale și ale Actului Constitutiv al Companiei.

**B. Remunerația variabilă** – formă de plată sau indemnizație adițională achitată de Companie, cu luarea în considerare a unor criterii de performanță, destinată să recunoască performanța directorilor executivi și a membrilor Consiliului de Administrație într-o anumită perioadă și element diferențiator al pachetului de remunerare.

Partea variabilă a pachetului de remunerare se bazează pe criterii calitative și criterii cantitative. Suma maximă pentru remunerația variabilă este aprobată de A.G.O.A. și nu poate depăși 7,5% din profitul brut.

Obiectivele anuale (KPI) sunt stabilite în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor de aprobare a exercițiului financiar anterior.

Evaluarea performanței se realizează într-un cadru multianual, pentru a se asigura că procesul de evaluare se bazează pe rezultate de performanță pe termen lung.



# S.C. TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

Sediul: România, Eforie Nord, strada Traian, nr 1B, parter, jud.Constanța  
Tel:+40-241-751-656/+40-241-755-559  
Nr. Înregistrare Registrul Comerțului Constanța: J13/696/1991, CIF: RO2980547,  
Cont IBAN: RO71 RNCB 0117 0151 6314 0001, Banca Comercială Română – Agenția Mangalia  
Capital social subscris și varsat : 57.600.848,70 lei

[www.thrmareaneagra.ro](http://www.thrmareaneagra.ro)

**Criteriile calitative** avute în vedere la stabilirea componentei variabile luate în calcul sunt:

|  |   |
|--|---|
| Criterii calitative<br>esențiale utilizate<br>pentru măsurarea<br>performanței | <ul style="list-style-type: none"><li>– Implementarea strategiei de afaceri</li><li>– Gestionarea eficientă a activelor patrimoniale</li><li>– Gradul de realizare a planurilor de investiții în corelare cu obiectivele privind dezvoltarea afacerii</li></ul> |
|--|---|

**Criteriile cantitative** avute în vedere la stabilirea componentei variabile luate în calcul sunt:

|  |   |
|--|---|
| Criterii cantitative fundamentale utilizate<br>pentru măsurarea performanței | <ul style="list-style-type: none"><li>– Venituri din activitatea de bază</li><li>– Marja EBITDA</li></ul> |
|--|---|

## **Raportul dintre remunerația fixă și variabilă**

Remunerația anuală totală constă dintr-o componentă fixă și una variabilă. Componenta variabilă nu poate depăși 100% din remunerația anuală fixă totală. Componenta de bază (remunerația fixă) reprezintă o pondere, suficient de mare din remunerația totală ceea ce oferă Companiei o flexibilitate deplină în ceea ce privește politica privind acordarea componentei variabile.

Componenta variabilă a remunerației convenită administratorilor și directorilor executivi va fi direct proporțională cu gradul total anual de îndeplinire a fiecărui indicator pentru anul financiar corespunzător sau parte din anul financiar corespunzător.

Gradul total de îndeplinire a indicatorilor cheie de performanță stabiliți pentru fiecare exercițiu financiar este suma gradului de îndeplinire a fiecărui indicator, ponderat cu coeficientul de ponderare:

|   |                                  |
|---|----------------------------------|
| Directorii Executivi                    | 60% pondere criterii cantitative |
|   | 40% pondere criterii calitative  |
| Membrii Consiliului de<br>Administrație | 75% pondere criterii calitative  |
|   | 25% pondere criterii cantitative |

Remunerația variabilă este acordată la atingerea de minim 90% a obiectivelor stabilite.



# S.C. TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

Sediul: România, Eforie Nord, strada Traian, nr 1B, parter, jud.Constanța  
Tel:+40-241-751-656/+40-241-755-559  
Nr. Înregistrare Registrul Comerțului Constanța: J13/696/1991, CIF: RO2980547,  
Cont IBAN: RO71 RNCB 0117 0151 6314 0001, Banca Comercială Română – Agenția Mangalia  
Capital social subscris și varsat : 57.600.848,70 lei

**[www.thrmareaneagra.ro](http://www.thrmareaneagra.ro)**

## **Plata componentei variabile**

Remunerația variabilă este plătită de regulă o dată pe an și depinde de îndeplinirea KPI-urilor cuantificabili, stabiliți pentru persoana respectivă, atât la nivel de Companie, cât și la funcția specifică, prin contractul de administrare sau contractul de mandat.

Pentru stimularea și motivarea pe termen lung și în deplin acord cu principiile de sustenabilitate ale Companiei, plata remunerației variabile, pentru performanța directorilor executivi și a membrilor Consiliului de Administrație se va face într-un cadru multianual.

## **Contractele conducătorilor**

Indicatorii de performanță financiari și nefinanciari aprobați constituie elemente față de carese determină componenta variabilă a remunerației. Remunerația și beneficiile acordate membrilor Consiliului de Administrație și directorilor executivi cu contract de mandat, conform prevederilor contractului de administrare/mandat, vor fi consemnate în situațiile financiare anuale auditate și în Raportul Consiliului de Administrație.

Plata asigurării de răspundere profesională se suportă de către Companie și nu face parte din remunerație.

## **Revizuirea Politicii de remunerare**

Politica de remunerare se supune revizuirii cel puțin o dată la 4 ani, sau ori de câte ori sunt necesare modificări semnificative. În cadrul procesului de revizuire se vor descrie schimbările semnificative și modul în care s-a ținut cont de voturile și punctele de vedere ale acționarilor cu privire la politica de remunerare.

## **Derogari de la Politica de remunerare**

În circumstanțe excepționale Compania poate să deroge temporar de la politica de remunerare, caz în care se vor aduce la cunoștință tuturor părților interesate motivele obiective care au stat la baza acestei derogări și elementele de la care se va putea deroga. Aceste circumstanțe excepționale se referă numai la situațiile în care derogarea de la politica de remunerare este necesară pentru a servi pe termen lung interesele și sustenabilitatea emitentului în întregime sau pentru a-i asigura viabilitatea.



# S.C. TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

Sediul: România, Eforie Nord, strada Traian, nr 1B, parter, jud.Constanța  
Tel:+40-241-751-656/+40-241-755-559  
Nr. Înregistrare Registrul Comerțului Constanța: J13/696/1991, CIF: RO2980547,  
Cont IBAN: RO71 RNCB 0117 0151 6314 0001, Banca Comercială Română – Agenția Mangalia  
Capital social subscris și varsat : 57.600.848,70 lei

**[www.thrmareaneagra.ro](http://www.thrmareaneagra.ro)**

## **Raportul de remunerare**

Compania întocmește un raport de remunerare care oferă o imagine de ansamblu cuprinzătoare a remunerațiilor, inclusiv a tuturor beneficiilor, indiferent de formă, acordate sau datorate pe parcursul ultimului exercițiu financiar, conducătorilor în mod individual, inclusiv celor nou recrutați și foștilor conducători în conformitate cu politica de remunerare.

Raportul de remunerare se supune votului Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, odată cu aprobarea situațiilor financiare, în fiecare an, începând cu anul următor anului aprobării politicii de remunerare, opinia acționarilor rezultată în urma votului având caracter consultativ, și este disponibil pe site-ul emitentului o perioadă de 10 ani.

**PREȘEDINTE CA**

Mihaela ICHIM