RAPORT DE REMUNERARE

PENTRU ADMINISTRATORI ȘI DIRECTORI EXECUTIVI VRANCART S.A.

AFERENT ANULUI 2023

1. INTRODUCERE

Acest Raport de remunerare (în cele ce urmează "Raportul") pentru conducători (administratori și directori executivi) si Societății VRANCART S.A. (în cele ce urmează "Societatea"), întocmit în conformitate cu Politica de Remunerare a Societății, are ca scop prezentarea unei imagini clare și obiective a remunerațiilor și/sau beneficiilor acordate de către Societate conducătorilor săi pe parcursul exercițiului financiar 2023.

Raportul de remunerare este întocmit de către Societate în conformitate cu prevederile Legii nr. 24/2017 *privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață*, republicată, cu modificările și completările ulterioare, și va fi supus votului în cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Societății din data de 29/30 aprilie 2024, opinia acționarilor având rol consultativ.

Ulterior, Raportul va fi publicat și va fi pus la dispoziția publicului pe o durată de 10 ani, pe website-ul Societății – www.vrancart.ro.

2. RAPORTUL DE REMUNERARE ȘI POLITICA DE REMUNERARE

Politica de remunerare a Societății a fost aprobată de Consiliul de Administrație în data de 26 martie 2021 și de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor în data de 27 aprilie 2021 și a intrat în vigoare cu data de 01 mai 2021.

Ea descrie cadrul general privind stabilirea remunerației în cadrul managementului Societății și stabilește principii clare, menite să demonstreze alinierea intereselor persoanelor cu putere de decizie în Societate, cu interesele acționarilor și a celorlalte părți implicate (e.g. angajați sau publicul în general).

Prin aplicarea Politicii de remunerare, Societatea urmărește asigurarea coerenței între remunerațiile oferite și strategia sa de afaceri, politicile de risc, valorile și obiectivele pe

diferitele paliere de timp, complexitatea operațiunilor derulate, dimensiunile și structurile organizaționale interne sau ale Grupului de afiliați pe care le controlează.

Raportul de remunerare vine să evidențieze aplicabilitatea pe parcursul exercițiului financiar 2023 a liniilor directoare din Politica de remunerare.

3. CONDUCĂTORII SOCIETĂȚII

Societatea este administrată în mod unitar de un Consiliu de Administrație format din 5 (cinci) membri, numiți pe o perioadă de 4 (patru) ani. Directorul General al Societății este numit în baza unui Contract de mandat.

Atribuțiile Consiliului de Administrație și ale Directorului General sunt prevăzute în Actul Constitutiv al Societății, precum și în dispozițiile legale generale și speciale aplicabile.

Pe parcursul anului 2023, membrii Consiliului de Administrație al Societății au fost:

Nr. Crt.	Prenume/Nume	Funcție	Mandatul anterior	Mandatul actual
1.	Ionel – Marian CIUCIOI	Președinte Administrator executiv - Director General (01.01.2023 – 18.09.2023) Administrator neexecutiv (19.09.2023 – 31.12.2023)	27.04.2018 – 27.04.2022	27.04.2022 – 27.04.2026
2.	Bogdan – Alexandru DRĂGOI	Administrator neexecutiv	27.04.2018 – 27.04.2022	27.04.2022 – 27.04.2026
3.	Sergiu MIHAILOV	Administrator neexecutiv	27.04.2018 – 27.04.2022	27.04.2022 – 27.04.2026
4.	Adrian FERCU	Administrator neexecutiv	27.04.2020 – 27.04.2022	27.04.2022 – 27.04.2026
5.	Rachid EL LAKIS	Administrator neexecutiv	27.04.2021 – 27.04.2022	27.04.2022 – 27.04.2026

Dl Ionel – Marian CIUCIOI a deținut calitatea de Director General al Societății, cu atribuții executive delegate prin Contract de mandat, în perioada 01.01.2023 – 18.09.2023.

Dl Nicolae – Paul DUMITRESCU a deținut calitatea de Director General al Societății, cu atribuții executive delegate prin Contract de mandat, în perioada 19.09.2023 – 31.12.2023.

Dl Nicu – Ciprian FEDOR a deținut calitatea de Director General Adjunct al Societății, cu atribuții executive delegate prin Contract de mandat, în perioada 19.09.2023 – 31.12.2023.

4. REMUNERAȚIILE CONDUCĂTORILOR

În anul 2023, remunerațiile conducătorilor Societății au fost fixe, variabile și non-financiare, după cum urmează:

4.1. Membrii Consiliului de Administrație beneficiază:

4.1.1. de o remunerație lunară fixă, stabilită de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor,

4.1.2. de remunerații variabile, în limita maximă stabilită de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor,

4.1.3. nu beneficiază de beneficii non-financiare,

4.2. Directorul General beneficiază:

4.2.1. de o remunerație lunară fixă, în baza Contractului de mandat,

4.2.2. de o remunerație anuală variabilă, aprobată de Consiliul de Administrație, în funcție de performanța Societății în respectivul exercițiu financiar, și în limita maximă stabilită de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor,

4.2.3. de beneficii non-financiare, după cum urmează: autoturism de serviciu, tehnică de calcul, telefon, asigurare medicală.

4.3. Directorul General Adjunct beneficiază:

4.3.1. de o remunerație lunară fixă, în baza Contractului de mandat,

4.3.2. de o remunerație anuală variabilă, aprobată de Consiliul de Administrație, în funcție de performanța Societății în respectivul exercițiu financiar,

4.3.3. de beneficii non-financiare, după cum urmează: autoturism de serviciu, tehnică de calcul, telefon, asigurare medicală.

Nr. Crt.	Nume/Prenume	Funcție	Remunerație anuală fixă, net	Remunerație anuală variabilă, net
1.	Ionel – Marian CIUCIOI	Director General Președinte Consiliu	421 mii lei 144 mii lei	284 mii lei 120 mii lei
2.	Bogdan – Alexandru DRĂGOI	Administrator neexecutiv	144 mii lei	120 mii lei
3.	Sergiu MIHAILOV	Administrator neexecutiv	144 mii lei	120 mii lei
4.	Adrian FERCU	Administrator neexecutiv	144 mii lei	120 mii lei
5.	Rachid EL LAKIS	Administrator neexecutiv	144 mii lei	120 mii lei
6.	Nicolae – Paul DUMITRESCU	Director General	128 mii lei	42 mii lei
7.	Nicu – Ciprian FEDOR	Director General Adjunct	85 mii lei	30 mii lei

În anul 2023, o parte din membrii conducerii au încasat remunerații suplimentare pentru calitatea de administratori la filialele Grupului, astfel:

- Dl Ionel-Marian CIUCIOI a mai încasat remunerații nete în sumă de 70 mii lei de la alte trei filiale ale Societății.
- Dl Sergiu MIHAILOV a mai încasat remunerații nete în sumă de 26 mii lei de la alte două filiale ale Societății.
- Dl Adrian FERCU a mai încasat remunerații nete în sumă de 8 mii lei de la o filială a Societății.
- Dl Nicolae-Paul DUMITRESCU a mai încasat remunerații nete în sumă de 8 mii lei de la o filială a Societății.
- Dl Nicu-Ciprian FEDOR a mai încasat remunerații nete în sumă de 5 mii lei de la o filială a Societății.

În anul 2023, nu s-au înregistrat creșteri ale remunerațiilor fixe ale membrilor Consiliului de Administrație al Societății.

Cu privire la alte remunerații ale administratorilor primite de la societățile din Grup, acestea sunt detaliate în Raportul emis de acționarul majoritar LION CAPITAL S.A., persoană juridică română, cu sediul social în Mun. Arad, Calea Victoriei nr. 35A, Jud. Arad, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Arad sub nr. de ordine J02 / 1898 / 1992, Cod unic de înregistrare 2761040.

Politica Societății în relație cu toți conducătorii săi nu prevede beneficii legate de sistemele de pensii suplimentare sau de pensionare anticipată, cu privire la recuperarea remunerațiilor variabile sau cu privire la acțiuni sau acordarea de opțiuni pe acțiuni.

Raportat la remunerațiile conducătorilor din ultimii 5 ani, se pot observa următoarele:

- În perioada 2019 – 2023, remunerațiile fixe ale membrilor Consiliului de Administrație nu au înregistrat modificări.
- În perioada 2019 – 2021, remunerația fixă a Directorului General nu a înregistrat modificări. În anul 2022, remunerația fixă a Directorului General a crescut cu 18,5% față de anul anterior, iar pe parcursul anului 2023 remunerația fixă nu a înregistrat modificări.

În aceeași perioadă, remunerațiile salariaților Societății, respectiv salariul lunar mediu brut pe Societate a crescut conform tabelului de mai jos:

Indicator	2019	2020	2021	2022	2023
Valoare salariu lunar mediu brut (Lei)	4.231	4.414	4.958	5.666	6.383
Evoluție salariu mediu brut („%" vs. An precedent)	+4%	+4%	+12%	+14%	+13%

Față de cele prezentate în Raport, nu au fost derogări sau abateri de la Politica de remunerare la punerea acesteia în aplicare.

5. PERFORMANȚA SOCIETĂȚII

În cursul anului 2023, evoluția Societății a fost influențată de cererea de ambalaje în scădere, generată de contractarea consumului la nivel macroeconomic, urmare a nivelului încă ridicat al inflației anuale, precum și de valorile record ale ratelor de dobândă. Costul în creștere al forței de muncă și presiunea asupra prețurilor de vânzare au reprezentat, de asemenea, provocări deosebite în ceea ce privește veniturile și profitabilitatea Societății.

Curba profitabilității, aferentă perioadei analizate, reflectă fidel situația macroeconomică generală, ce a fost impactată de crizele sanitară, geo-politică, energetică, inflaționistă și a lanțului de aprovizionare, resimțite din plin de către Societate pe toate palierele de business și funcțional-administrative.

Centralizarea variațiilor profitului net este prezentată în tabelul de mai jos:

Indicator	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**
Cifră de afaceri (mii lei)	300.788	286.477	387.018	526.032	412.683
Evoluție cifră de afaceri (%)	+2%	-5%	+35%	+36%	-22%
EBITDA (mii lei)	57.389	57.592	47.813	66.707	56.829
Evoluție EBITDA (%)	+26%	+0,4%	-17%	+40%	-15%
Profit net Societate (mii lei)	22.328	18.534	9.869	23.689	5.629
Evoluție profit net Societate (%)	+26%	-17%	-44%	+140%	-76%

6. DISPOZIȚII FINALE

Prezentul Raport de remunerare a fost întocmit de către Societate în conformitate cu prevederile Legii nr. 24/2017 *privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață*, republicată, cu modificările și completările ulterioare, și va fi supus votului în cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Societății din data de 29/30 aprilie 2024, opinia acționarilor având rol consultativ.

În următorul său Raport de remunerare, aferent anului 2024, Societatea va preciza modul în care votul acționarilor a fost exprimat și implementat.

Raportul de remunerare aferent anului 2022 a fost aprobat de către acționari în cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Societății din data de 27 aprilie 2023.

Prezentul Raport de remunerare a fost avizat de Consiliul de Administrație al Societății în ședința sa din data de 29 Martie 2024.

Ionel-Marian CIUCIOI

Președinte Consiliu de Administrație

Vasilica-Monica ARSENE

Director Financiar