

**NOTĂ A CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE AL SOCIETĂȚII
AQUILA PART PROD COM S.A.
REFERITOARE LA PUNCTELE DE PE ORDINEA DE ZI SUPUSE APROBĂRII
ACȚIONARILOR ÎN ADUNAREA GENERALĂ ORDINARĂ („AGOA”)
CONVOCATĂ PENTRU 29/30 APRILIE 2024**

1. și 2. Aprobarea situațiilor financiare individuale și consolidate aferente anului financiar încheiat la data de 31.12.2023, în baza raportului Consiliului de Administrație pentru anul 2023.

(i) Situațiile financiare individuale ale Aquila Part Prod Com SA pentru anul încheiat la data de 31 decembrie 2023 sunt întocmite în conformitate cu IFRS, în baza Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016.

Situațiile financiare individuale ale Aquila au fost aprobate de către Consiliul de Administrație, examinate și revizuite de către Comitetul de Audit în vederea supunerii lor spre aprobarea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor („AGOA”) din data de 29 aprilie 2024.

Se propune aprobarea de către AGOA Aquila din 29 aprilie 2024 a situațiilor financiare individuale ale Aquila aferente anului financiar încheiat la data de 31 decembrie 2023, întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), în baza Raportului Consiliului de Administrație și cu avizul Comitetului de Audit aferente anului financiar 2023.

(ii) Situațiile financiare consolidate ale Aquila pentru anul încheiat la 31 Decembrie 2023 sunt întocmite în conformitate cu IFRS.

Situațiile financiare consolidate ale Aquila au fost aprobate de către Consiliul de Administrație, examinate și revizuite de către Comitetul de Audit în vederea supunerii lor spre aprobarea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor („AGOA”) din data de 29 aprilie 2024.

Se propune aprobarea de către AGOA Aquila din 29 aprilie 2024 a situațiilor financiare consolidate ale Aquila aferente anului financiar încheiat la 31 decembrie 2023, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană (IFRS), în baza Raportului Consiliului de Administrație și cu avizul Comitetului de Audit aferente anului financiar 2023.

3. Descărcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Administrație ai Aquila pentru anul financiar 2023

În conformitate cu prevederile Legii Societăților nr. 31/1990 și prevederile Actului Constitutiv al Aquila, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor („AGOA”) se pronunță asupra descărcării de gestiune a membrilor Consiliului de Administrație.

În anul financiar 2023 Consiliul de Administrație a avut următorii membri: Constantin Cătălin Vasile, Alin Adrian Dociu, Ion Lucian Mihalache, Vlad Alexandru Deliu și Daniela Mândru-Petrovici;

Având în vedere aprobarea situațiilor financiare aferente anului încheiat la 31 decembrie 2023, pe baza Raportului Consiliului de Administrație pentru anul financiar 2023, *se propune AGOA*



Aquila din 29 aprilie 2024, aprobarea descărcării de gestiune a membrilor Consiliului de Administrație anterior menționați pentru anul financiar 2023.

4. Prezentarea și aprobarea Bugetului individual de venituri și cheltuieli pentru anul 2024

În conformitate cu Legea Societăților nr. 31/1990 și Actul Constitutiv al Aquila bugetul de venituri și cheltuieli se supune aprobării Adunării Generale Ordinare a Acționarilor („AGOA”).

Principalii indicatori financiari propuși pentru anul financiar 2024 sunt menționați în Bugetul de Venituri și Cheltuieli al Aquila pentru anul 2024, pus la dispoziția acționarilor alături de prezenta notă. Cifra de afaceri este bugetata la **2,3 mld lei**. Investițiile incluse în bugetul propus pentru anul 2024 sunt în valoare de **16,4 milioane EUR**.

Aquila: P&L Individual Budget (IFRS)

(RON)	FY 2024	FY 2023
Net turnover o/w	2,683,856,879	2,398,019,785
Distribution	2,513,922,541	2,241,755,432
% of Net turnover	93.67%	93.48%
Logistics	90,616,566	87,603,416
Transport	77,217,827	65,206,995
Rental Income	2,099,946	3,453,942
Other income	3,658,896	8,439,674
Cost of goods sold	(2,003,218,097)	(1,793,584,714)
Gross profit	510,704,444	448,170,718
<i>Gross profit margin</i>	<i>20.32%</i>	<i>19.99%</i>
Cost of fuel and transportation services	(84,923,072)	(71,992,062)
% of Net turnover	3.16%	3.00%
Salaries and other employee benefits	(284,159,814)	(239,984,708)
% of Net turnover	11.85%	10.01%
Repairs, maintenance and materials cost	(20,715,099)	(23,335,755)
% of Net turnover	0.86%	0.97%
Depreciation and amortisation	(52,106,584)	(47,101,762)
Impairment (loss)/gain on receivables	0	(25,783,616)
Other operating expenses	(116,404,702)	(111,617,409)
% of Net turnover	4.85%	4.65%
EBITDA	178,094,991	140,161,196
Clean EBITDA	178,094,991	165,944,812
<i>Clean EBITDA margin</i>	<i>-7.43%</i>	<i>-6.92%</i>
EBIT	125,988,407	93,059,434



Finance income	7,084,265	21,960,142
Finance costs	(16,948,947)	(7,243,199)
Other gains and losses		-
Net financial result	(9,864,682)	14,716,943
EBT	116,123,725	107,776,377
Income tax expense	(26,864,759)	(17,201,153)
Profit for the year o/w	89,258,967	90,575,224

Capex 2024	Aquila Eur
Echipamente depozit si automatizari	4,103,255
Echipamente IT si soft si comunicatii	495,265
Mijloace de transport	10,892,804
Other	898,627
Total	16,389,951

Propunerea Bugetului de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2024 a fost aprobată de către Consiliul de Administrație în vederea supunerii sale spre aprobarea AGOA Aquila din data de 29 aprilie 2024. Prin urmare, prin prezenta se propune aprobarea de către AGOA din 29 aprilie 2024 a Bugetului de Venituri și Cheltuieli al Aquila pentru anul financiar 2024.

5. Aprobarea limitei maxime a tuturor remuneratiilor directorilor cu contract de mandat pentru anul 2023.

Conform art. 153¹⁸ alin. (2) din Legea nr. 31/1990 *Remunerația suplimentară a membrilor consiliului de administrație sau ai consiliului de supraveghere însărcinați cu funcții specifice în cadrul organului respectiv, precum și remunerația directorilor, în sistemul unitar, ori a membrilor directoratului, în sistemul dualist, sunt stabilite de consiliul de administrație, respectiv de consiliul de supraveghere. Actul constitutiv sau Adunarea Generală a Acționarilor fixează limitele generale ale tuturor remunerațiilor acordate în acest fel.*

Conform prevederilor legale mai sus menționate, Societatea trebuie să aprobe anual limita maximă a remunerațiilor directorilor cu contract de mandat.

Aquila a elaborat o Politică de Remunerare a membrilor Consiliului de Administrație aplicabilă începând cu anul financiar 2022 („Politica de Remunerare”) și aprobată prin Hotărârea AGOA nr. 2 din data de 23.02.2022. Aquila a elaborat o nouă Politică de Remunerare a membrilor Consiliului de Administrație și care urmează a fi supusă votului acționarilor în AGOA din 29 aprilie 2024.

În conformitate cu Politica de Remunerare (atât cea în vigoare, cât și cea care va fi supusă votului acționarilor în AGOA din 29 aprilie 2024), membrilor și Președintelui Consiliului de Administrație nu li se acordă remunerații suplimentare prevăzute conform Legii 31/1990.



Se propune pentru anul în curs ca remunerațiile nete maxime ale directorilor să fie următoarele – Directorul General o remunerație netă de 24.000 Euro/an și Directorul General Adjunct o remunerație netă de 12.000 Euro/an.

Prin urmare, se propune AGOA Aquila din 29 aprilie 2024 aprobarea remunerațiilor nete maxime ale directorilor: Directorul General o remunerație netă de 24.000 Euro/an și Directorul General Adjunct o remunerație netă de 12.000 Euro/an.

6. Aprobarea dividendului brut pe acțiune în valoare de 0,07084 lei

În baza situațiilor financiare ale Aquila pentru anul încheiat la 31 Decembrie 2023, întocmite în conformitate cu Ordinul Ministerului de Finanțe nr. 2844/2016 care aprobă regulile contabile în conformitate cu Standardele Internaționale Financiare de Raportare (IFRS), Consiliul de Administrație Aquila propune Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 29 aprilie 2024 ("AGOA") aprobarea repartizării profitului, determinat în conformitate cu prevederile legale, înregistrat în anul financiar încheiat la 31 Decembrie 2023, după cum urmează:

- (a) **5,384,640 RON** către rezerva legală;
- (b) suma de **41.242.909,11 RON** din profitul aferent anului 2023 să fie repartizat ca dividende.

Se propune ca 5% din cuantumul profitului aferent anului 2023 să fie repartizat pentru formarea fondului de rezervă, în conformitate cu dispozițiile art. 183 din Legea 31/1990 și **41.242.909,11 RON** din profitul aferent anului 2023 să fie repartizat ca dividende.

În baza situațiilor financiare ale Aquila pentru anul încheiat la 31 Decembrie 2022, întocmite în conformitate cu Ordinul Ministerului de Finanțe nr. 2844/2016 care aprobă regulile contabile în conformitate cu Standardele Internaționale Financiare de Raportare (IFRS), Consiliul de Administrație Aquila propune Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 29 aprilie 2024 ("AGOA") aprobarea repartizării sumei de **43.688.753,71 RON** reprezentând profit rămas nedistribuit, determinat în conformitate cu prevederile legale, înregistrat în anul financiar încheiat la 31 Decembrie 2022, pentru plata de dividende.

Valoarea totală brută a dividendelor propusă a fi distribuită, ținând cont de numărul actual de acțiuni Aquila (exceptând numărul de acțiuni proprii), este de 84.931.662,82 RON, echivalentul sumei de 0,07084 RON brut/acțiune.

Plata dividendelor va fi efectuată în RON către acționarii Aquila înregistrați în registrul acționarilor ținut de Depozitarul Central S.A. la Data de Înregistrare stabilită de această AGOA (Data de Înregistrare propusă a fi aprobată de AGOA fiind 21.05.2024), începând cu Data Plății stabilită de această AGOA (Data Plății propusă a fi aprobată de AGOA fiind 06.06.2024)

Valoarea netă a dividendelor și a impozitului aferent vor fi stabilite folosind următoarea metodă de calcul: dividendul brut aferent fiecărui acționar va fi determinat prin înmulțirea numărului de acțiuni deținute, la Data de Înregistrare, de către acționarul respectiv, cu valoarea dividendului brut aferent unei acțiuni; suma rezultată va fi rotunjită prin lipsă la două zecimale conform Codului Depozitarului Central S.A., cu modificările și completările subsecvente; ulterior, impozitul pe dividende va fi calculat aplicând rata de impozitare relevantă la valoarea brută a dividendelor deja rotunjită prin lipsă la două zecimale; suma dividendelor nete de plată va reprezenta diferența



dintre dividendul brut rotunjit la două zecimale prin lipsă și suma aferentă impozitului rotunjită în plus/ în minus conform prevederilor legale.

7. Alegerea a doi membri ai Consiliului de Administrație pe o perioadă de la data adoptării hotărârii și până la data de 28.04.2027

Conform actului constitutiv al societății, Consiliul de Administrație este format din 5 (cinci) membri care urmează a fi numiți de AGOA pentru un mandat de maxim 4 (patru) ani. Având în vedere expirarea mandatului a doi membri ai Consiliului de Administrație începând din 23.02.2024, se propune alegerea a doi membri pentru o perioadă de la data adoptării hotărârii și până la data de 28.04.2027, astfel încât mandatele tuturor celor 5 membri ai Consiliului de Administrație să înceteze la aceeași dată.

Alegerea membrilor Consiliului de Administrație se va desfășura în conformitate cu procedurile stabilite în Actul Constitutiv al Societății și cu respectarea principiilor de transparență și egalitate de șanse, asigurându-se o evaluare obiectivă a candidaturilor pe baza competențelor profesionale, experienței și de aliniere la cerințele legale privind diversitatea și incluziunea în structurile de conducere ale companiilor.

În acest sens, acționarii urmează să propună candidați în conformitate cu profilul candidatului publicat pe site-ul societății.

Având în vedere ca Societatea este listată la BVB pe piața principală, categoria premium, se va urmări ca majoritatea membrilor din Consiliul de administrație să fie independenți. Luând în considerare ca 2 dintre membrii actuali ai Consiliului nu îndeplinesc criteriul de independență profilul candidatului prevede independența ca un criteriu eliminator.

Consiliul de Administrație va disponibiliza Lista Finală a candidaților după recepționarea propunerilor privind candidații pentru locurile vacante în Consiliul de Administrație și avizarea acestora de către Comitetul de Nominalizare și Remunerare.

8. Aprobarea remunerației membrilor Consiliului de Administrație pentru anul 2024

Conform dispozițiilor art. 111 (2) lit. c) din Legea 31/1990, în cuprinsul AGOA anuală se supune votului acționarilor remunerația convenită pentru exercițiul în curs a membrilor Consiliului de Administrație, dacă nu a fost stabilită prin actul constitutiv.

Având în vedere contextul socio-economic prezent, a rezultatelor obținute de societate, precum și a faptului că de la momentul stabilirii remunerațiilor membrilor Consiliului de Administrație nu au fost efectuate majorări, se propune majorarea acestora cu 1.000 EUR/membru după cum urmează: (i) echivalentul în RON al sumei de 4.000 EUR/lună net pentru fiecare membru al Consiliului de Administrație, cu excepția președintelui și (ii) echivalentul în RON al sumei de 5.000 EUR/lună net pentru președintele Consiliului de Administrație.

9. Aprobarea politicii de remunerare

În conformitate cu dispozițiile art. 106 din Legea 24/2017 emitentul stabilește o politică de remunerare în ceea ce privește conducătorii cu privire la care acționarii au dreptul de a vota în cadrul adunării generale ordinare a acționarilor. Emitenții supun votului politica de remunerare în cadrul adunării generale ordinare a acționarilor, cu ocazia fiecărei modificări semnificative și cel puțin o dată la 4 ani.



www.aquila.ro
main@aquila.ro
Tel./Fax 0244 594 793
Malu Roșu 105A, Ploiești



Aquila Part Prod Com S.A.
Nr. Reg. Com. J29/2790/1994, C.U.I. RO 6484554
Capital Social 180.000.360 LEI
RO81RZBR0000060006628400 Raiffeisen, Ploiești

Propunerea de modificare a Politicii de remunerare vizează doar majorarea remunerațiilor nete fixe ale administratorilor cu 1.000 eur/lună, fără să conțină și alte modificări. Motivele care stau la baza propunerii de modificare sunt:

- contextul social și economic în care INS a anunțat în ultimii 2 ani o inflație cumulată de 20%,
- gradul de maturitate la care a ajuns compania pe piața de capital, fiind deja la peste 2 ani de la listarea la BVB;
- nevoia de stabilitate ridicată pentru atingerea obiectivelor;
- rezultatele financiare foarte bune obținute în primii 2 ani de la listarea la bursă.

Având în vedere motivele mai sus menționate, apreciem că Politica de remunerare actualizată menține principiile generale din Politica de Remunerare existentă și ca modificările propuse sunt făcute pentru a răspunde mai bine cerințelor actuale ale pieței.

Având în vedere că Politica de Remunerare actuală a fost aprobată de AGOA cu o majoritate semnificativă, respectiv 98,99% din voturi exprimate și 85,90% din drepturile de vot și că niciun acționar nu a formulat comentarii, întrebări sau îngrijorări specifice cu privire la conținutul acesteia, s-a concluzionat că Politica de Remunerare a îndeplinit cerințele și așteptările acționarilor.

Prin urmare, se propune acționarilor aprobarea modificării Politicii de Remunerare prin majorarea remunerației membrilor Consiliului de Administrație după cum urmează: echivalentul în RON al sumei de 4.000 EUR/lună (în locul sumei de 3.000 EUR/lună) net pentru fiecare membru al Consiliului de Administrație, cu excepția președintelui și (ii) echivalentul în RON al sumei de 5.000 EUR/lună (în locul sumei de 4.000 EUR/lună) net pentru președintele Consiliului de Administrație.

10. Supunerea Raportului de remunerare al membrilor Consiliului de Administrație și Directorilor executivi aferent exercitiului financiar 2023 votului consultativ al AGOA

Conform dispozițiilor art. 107 din Legea 24/2017 societatea 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. Raportul de remunerare aferent celui mai recent exercițiu financiar este supus votului în cadrul adunării generale ordinare anuale a acționarilor, opinia acționarilor din cadrul adunării generale privind raportul de remunerare, rezultată în urma votului, având un caracter consultativ.

11. și 12. Stabilirea datei de 21.05.2024 ca "Data de Înregistrare", a datei de 20.05.2024 ca "Ex - Date" și a datei de 06.06.2024 ca „Data Plătii” pentru Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 29 aprilie 2024.

În conformitate cu articolul 87 alineatul (1) al Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Data de Înregistrare este data calendaristică ce servește la identificarea acționarilor care urmează a beneficia de dividende sau alte drepturi și asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârilor adunării generale a acționarilor. Această dată va fi stabilită în cadrul adunării generale a acționarilor și va fi ulterioară cu cel puțin 10 zile lucrătoare datei Adunării Generale a Acționarilor.

În conformitate cu articolul 2, alineatul (2), litera l) din Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață („Regulamentul nr. 5/2018”), Ex-Date este 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.

În conformitate cu articolul 178, alineatul (2) din Regulamentul nr. 5/2018, Data Plății trebuie stabilită astfel încât această dată să fie într-o zi lucrătoare care este ulterioară cu cel mult 15 zile lucrătoare datei de înregistrare, dar nu mai târziu de 6 luni de la data adunării generale a acționarilor de stabilire a dividendelor.

Având în vedere cerințele legale mai sus menționate, precum și articolul 176, alineatul (1) din Regulamentul nr. 5/2018 care prevede că odată cu aprobarea unui eveniment corporativ se vor stabili și detaliile referitoare la desfășurarea respectivului eveniment, inclusiv, după caz, ex date, data de înregistrare, data plății.

Se propune aprobarea următoarelor date pentru Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Aquila din 29 aprilie 2024: (i) a datei de 21 mai 2024 ca Dată de Înregistrare și a datei de 20 mai 2024 ca ExDate; și (ii) a datei de 06.06.2024 ca Data Plății pentru plata dividendelor pentru anul financiar 2023.

13. Împuternicirea d-lui. Alin Adrian Dociu, Președinte al Consiliului de Administrație pentru a semna în numele acționarilor hotărârile Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 29 aprilie 2024 („AGOA”) și pentru a îndeplini orice act sau formalitate cerute de lege pentru înregistrarea hotărârilor AGOA.

În conformitate cu art. 131 alineatul 4 din Legea societăților nr. 31/1990, hotărârile adunărilor generale a acționarilor trebuie depuse la Oficiul Registrului Comerțului pentru a fi opozabile terților. Depunerea trebuie făcută în termen de 15 zile de la data la care aceste hotărâri au fost aprobate, pentru a fi înregistrate în evidențele Registrului Comerțului și publicate în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.

Pentru a îndeplini aceste formalități, prin prezenta se propune AGOA să aprobe împuternicirea d-lui. Alin Adrian Dociu, Președinte al Consiliului de Administrație pentru a semna în numele acționarilor hotărârile AGOA și pentru a îndeplini orice act sau formalitate cerute de lege pentru înregistrarea hotărârilor AGOA.

DI. Alin Adrian Dociu poate delega toate sau o parte din puterile conferite mai sus oricărei/oricăror persoane competente pentru a îndeplini acest mandat.

**PREȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
AL AQUILA PART PROD COM S.A.
ALIN ADRIAN DOCIU**



www.aquila.ro
main@aquila.ro
Tel./Fax 0244 594 793
Malu Roșu 105A, Ploiești



Aquila Part Prod Com S.A.
Nr. Reg. Com. J29/2790/1994, C.U.I. RO 6484554
Capital Social 180.000.360 LEI
RO81RZBR0000060006628400 Raiffeisen, Ploiești