



S.C. ARO-PALACE S.A.
Bd.Eroilor nr.27, cod 500030 - Braşov, România
Tel **40-(0)268-477664, Fax **40-(0)268-475250 P.O.BOX 123,
C.F. RO1102041, Înreg. la R.C. J/08/13/1991, Cont B.C.R
RO22 RNCB 0053 0094 6774 0001; e-mail: office@aro-palace.ro.

POLITICA DE REMUNERARE A MEMBRILOR CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE SI A MEMBRILOR DIRECTORATULUI

Societatea Aro Palace S.A. este organizată ca societate pe acţiuni, care îşi desfăşoară activitatea în conformitate cu dispoziţiile:

- **Legii nr. 31/1990** privind societăţile, republicată în 2004, cu modificările şi completările ulterioare;
- **Legii nr. 297/2004** privind piaţa de capital, cu modificările şi completările ulterioare;
- **Legii nr. 24/2017** privind emitenţii de instrumente financiare şi operaţiuni de piaţă,
- Codului de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti
- Actului constitutiv al societăţii,;
- Hotărârilor adunărilor generale ale acţionarilor;
- Celorlalte reglementări legale aplicabile.

Societatea este administrată în sistem dualist de către un Directorat aflat sub controlul unui Consiliu de Supraveghere.

Consiliul de Supraveghere este format din trei membri persoane fizice, astfel cum au fost aleşi de Adunarea Generala a Acţionarilor din 20 noiembrie 2017.

Actul Constitutiv al societăţii, Regulamentul de organizare si functionare precum si contractul de administrare stabilesc, in mod clar, atributiile, drepturile si obligatiile membrilor Consiliului de Supraveghere.

Directoratul este format din trei membri dintre care unul este numit Presedinte Executiv/Director General. Actualii membri ai Directoratului au fost aleşi de catre Consiliul de Supraveghere in data de 20 noiembrie 2017 pentru un mandat de patru ani.

Membrii Directoratului isi desfasoara activitatea conform contractelor de mandat, Regulamentului de organizare si functionare al Directoratului, Actului Constitutiv al societăţii si altor reglementari interne ori acte normative aplicabile.

Politica de remunerare a membrilor Consiliului de Supraveghere si ai Directoratului evidentieaza modul in care acestia sunt recompensati pentru activitatea desfasurata in cadrul si beneficiul societăţii.

PRINCIPII ALE POLITICII DE REMUNERARE

1. Recompensarea trebuie sa se afle in stransa legatura cu realizarea obiectului de activitate;
2. Recompensarea trebuie sa fie diferentiata in functie de rolul detinut in cadrul Consiliului de Supraveghere ori Directoratului. Aici se are in vedere complexitatea si

dificultatea sarcinilor atribuite functiei detinute de fiecare membru al organelor statutare mentionate mai sus.

3. Recompensarea trebuie sa fie in acord cu strategia societatii, actul constitutiv si principiile de guvernanta corporativa;
4. Scopul recompensarii sa fie generarea unei performante pe termen lung si crearea unui cadru benefic dezvoltarii sustenabile a societatii;
5. Recompensarea trebuie sa fie adecvata cu scopul de a atrage, motiva si retine cei mai buni profesionisti in domeniu pentru crearea unui avantaj competitiv;
6. Nu in ultimul rand, recompensarea trebuie sa aiba in vedere riscurile potentiale asociate cu normele de conduita si conflictele de interese;

STRUCTURA REMUNERATIEI MEMBRILOR CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE

Remuneratie fixa

Prin Actul constitutiv al societatii si contractul de administrare, s-a stabilit o remuneratie lunara fixa pentru fiecare membru al Consiliului de Supraveghere. Astfel, pentru Presedintele Consiliului de Supraveghere s-a stabilit o remuneratie de 3 salarii medii brute pe societate iar pentru ceilalti membri s-a stabilit o remuneratie de 2,5 salarii medii brute pe societate. Cuantumul remuneratiei fixe se actualizeaza anual. Salariul mediu utilizat pentru calculul remuneratiei fixe este salariul mediu brut pe societate la finele anului precedent si se aplica pentru tot anul in curs.

Remuneratia suplimentara

Actul constitutiv stabileste si o remuneratie suplimentara de 10% din remuneratia lunara pentru membrii Consiliului de Supraveghere care fac parte din Comitetul consultativ de audit si/sau Comitetul consultativ de nominalizare si remunerare.

Remuneratie variabila

Pentru exercitarea activitatii de supraveghere, societatea poate plati membrilor Consiliului de Supraveghere si o remuneratie variabila in raport de modul de realizare a indicatorilor din B.V.C. Remuneratia variabila cuvenita membrilor Consiliului de Supraveghere se aproba in Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor care aproba situatiile financiare anuale si va avea ca baza de calcul profitul realizat inainte de impozitare.

In cazul in care, societatea face obiectul unui program de restructurare si rentabilizare, aprobat de Adunarea Generala a Actionarilor, iar obiectivele stabilite pentru exercitiul financiar in curs sunt indeplinite, Adunarea Generala a Actionarilor va stabili nivelul remuneratiei variabile, odata cu aprobarea situatiilor financiare anuale aferente.

La nivelul Consiliului de Supraveghere este constituit Comitetul consultativ de nominalizare si remunerare format din doi membri ai Consiliului, Presedintele Consiliului de Supraveghere este si presedintele comitetului. Comitetul revizuieste, raporteaza si acorda consultanta Consiliului in indeplinirea atributiilor si reponsabilitatilor sale cu privire la politica de remunerare. De asemenea monitorizeaza remuneratiile, bonusurile si beneficiile membrilor Directoratului. Toate atributiile sunt stabilite in Regulamentul de organizare si functionare al acestui comitet.

STRUCTURA REMUNERATIEI MEMBRILOR DIRECTORATULUI

Remuneratie fixa

Limitele remuneratiei fixe pentru toti membrii Directoratului sunt stabilite, prin Actul constitutiv, intre 10 si 20 de salarii medii brute pe societate, calculate la finele anului precedent pentru exercitiul in curs si se actualizeaza anual. Aceasta remuneratie fixa lunara recompenseaza activitatea pe care membrii Directoratului o desfasoara in vederea realizarii atributiilor specifice de conducere si coordonare a societatii. Nivelurile efective sunt stabilite prin decizia Consiliului de Supraveghere si prevazute in contractele de mandat.

Remuneratie variabila

Membrii Directoratului pot beneficia si de o remuneratie variabila in functie de modul de realizare a indicatorilor stabiliti in Bugetul de Venituri si Cheltuieli.

Remunerația variabila convenita membrilor Directoratului se stabilește in Adunarea Generala Ordinara a Acționarilor care aproba situațiile financiare anuale si va avea ca baza de calcul profitul realizat înainte de impozitare.

In cazul in care, societatea face obiectul unui program de restructurare si rentabilizare, aprobat de Adunarea Generala a Acționarilor, iar obiectivele stabilite pentru exercițiul financiar in curs sunt îndeplinite, Adunarea Generala a Acționarilor va stabili nivelul remunerației variabile, odată cu aprobarea situațiilor financiare anuale aferente.

Indemnizația variabila se plătește în termen de cel mult o luna de la data adunării generale a acționarilor in care s-a aprobat exercițiul financiar precedent si contul de profit si pierdere si se va suporta din bugetul anului in curs.

Prin decizia Consiliului de Supraveghere, membrii Directoratului pot primi si bonusuri, cu încadrarea in limitele prevăzute de actul constitutiv sau printr-o hotărâre a adunării generale a acționarilor, după caz.