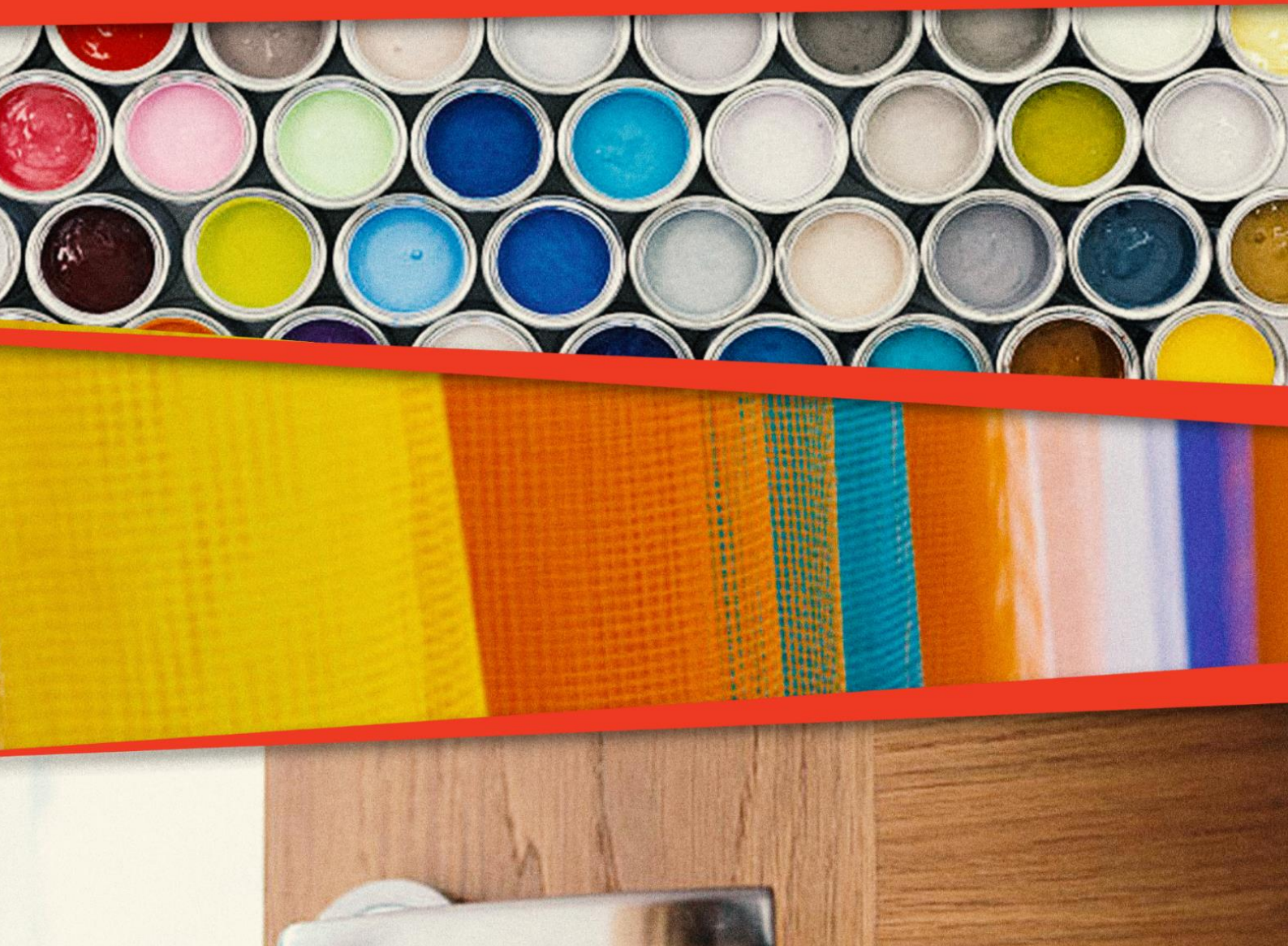


ROCA INDUSTRY RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PENTRU ANUL 2023

Companie listată pe piața reglementată
a Bursei de Valori București, Categoria Standard



CUPRINS

<i>MESAJUL DIRECTORULUI GENERAL.....</i>	<i>4</i>
<i>MISIUNE, OBIECTIVE, MODEL DE BUSINESS</i>	<i>8</i>
<i>SUMAR EXECUTIV.....</i>	<i>10</i>
<i>ROCA INDUSTRY PE PIAȚA DE CAPITAL</i>	<i>15</i>
<i>POLITICA DE DIVIDENDE.....</i>	<i>17</i>
<i>DESPRE ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1.....</i>	<i>20</i>
<i>EVOLOR S.R.L.</i>	<i>26</i>
<i>ECO EURO DOORS S.R.L.</i>	<i>28</i>
<i>DIAL S.R.L.</i>	<i>29</i>
<i>ELECTROPLAST S.A.</i>	<i>31</i>
<i>WORKSHOP DOORS S.R.L.</i>	<i>34</i>
<i>EVENIMENTE CHEIE ÎN 2023 ȘI ULTERIOARE</i>	<i>35</i>
<i>PIAȚA CONSTRUCȚIILOR ÎN ANUL 2023.....</i>	<i>41</i>
<i>GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ.....</i>	<i>49</i>
<i>ELEMENTE DE PERSPECTIVĂ PRIVIND ACTIVITATEA EMITENTULUI</i>	<i>60</i>
<i>ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE</i>	<i>69</i>
<i>ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE INDIVIDUALE ROCA INDUSTRY.....</i>	<i>80</i>
<i>RISURI.....</i>	<i>88</i>
<i>PRINCIPII DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ.....</i>	<i>92</i>
<i>DECLARAȚIA CONDUCERII.....</i>	<i>105</i>

INFORMAȚII EMITENT

INFORMAȚII DESPRE ACEST RAPORT FINANCIAR

Tipul raportului	Raportul Administratorilor pentru anul 2023
Pentru exercițiul financiar	01.01.2023 – 31.12.2023
Data publicării raportului	28.03.2024

INFORMAȚII DESPRE EMITENT

Nume	ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
Cod fiscal	RO 44987869
Număr înregistrare Registrul Comerțului	J40/16918/2021
Sediu social	Str. GARA HERĂSTRĂU, Nr. 4, CLĂDIREA A, Etaj 3, Sectorul 2, București

INFORMAȚII DESPRE VALORILE MOBILIARE

Capital subscris și vărsat	248.672.220 lei
Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare	Piața reglementată BVB, Categoria Standard
Număr total acțiuni	24.867.222
Simbol	ROC1

DETALII CONTACT PENTRU INVESTITORI

Număr de telefon	+40 723 511 138
Email	investors@rocaindustry.ro
Website	www.rocaindustry.ro

Situațiile financiare pentru anul 2023 prezentate în paginile următoare sunt **auditate**.

Disclaimer: Cifrele financiare prezentate în partea descriptivă a raportului, exprimate în milioane lei, sunt rotunjite la cel mai apropiat număr întreg și pot conduce la mici diferențe de regularizare.

MESAJUL DIRECTORULUI GENERAL

Dragi acționari,



Odată cu publicarea raportului anual, închidem în mod formal anul 2023. Așa cum am mai spus, a fost cel mai greu an pentru industria materialelor de construcții din ultimii cel puțin 10. Scăderile pe care piața le-a suferit în acest an nu s-au mai întâlnit de la criza trecută. Numărul autorizațiilor de construcții a scăzut cu 21% în 2023 față de 2022, iar trendul continuă și la începutul anului 2024. Sectorul construcțiilor rezidențiale, față de care suntem expuși în cea mai mare parte, suferă, iar estimările noastre

sunt că situația se va îmbunătăți începând cu a doua parte a anului. INS raportează scăderi ale producției industriale, trimestru după trimestru, an după an. Ne bucurăm că am depășit 2023 cu bine, întăriți și cu multe lecții învățate. Suntem siguri că, cel puțin pentru Roca Industry, anul 2024 va fi altfel.

Anul 2023 a fost un an al proceselor. Am fost, simultan, într-un proces de majorare de capital, mai multe procese de integrare, altele de eficientizare operațională, de achiziții de companii, de investiții, de construcție de echipe și nu numai. Nu le-am finalizat, iar atunci când le vom finaliza pe acestea vom trece la următoarele, pentru că suntem convinși că numai așa putem crea valoare pentru acționari: fiind în fiecare zi mai buni decât ieri.

Cu toate acestea, anul 2024 nu poate fi doar un an de proces. Anul 2024 trebuie să fie și un an al rezultatelor. În 2024 trebuie să înceapă să se vadă roadele muncii din acești primi 2 ani de construcție a holdingului, iar bugetele sunt construite în acest sens. Sunt 2 moduri în care putem răsplăti încrederea acordată nouă de către acționari. Primul este distribuirea de dividende, însă așa cum am mai arătat, e ceva ce nu vom putea realiza în următorul an. Al doilea mod este prin creșterea valorii holdingului, prin creșterea valorii acțiunilor ROC1, și asta vom face în 2024. Ne pregătim să investim și în acest an aproape 10 mil EUR doar în CAPEX, lucrăm în continuare la îmbunătățirea proceselor, creștem de la o zi la alta. Am publicat un buget cu EBITDA dublă față de 2023 pentru că avem încredere în tot ce facem.

Uitându-ne la anul din care s-a scurs deja un trimestru, nu ne așteptăm să fie marcat de un reviriment masiv al pieței. În continuare, cel puțin în prima parte, auspiciile vor fi similare anului trecut. Totuși, credem că începând cu a doua parte a anului vom putea considera că ce a fost mai greu a trecut. Mă refer aici la sectorul construcțiilor rezidențiale, pentru că produsele noastre sunt destinate în principal acestuia. În ceea ce privește lucrările de infrastructură, există o probabilitate ridicată ca acestea să fie în continuare în expansiune, însă din portoliul ROC1 doar Electroplast joacă în mod real în această zonă, respectiv în modernizarea căilor ferate. De asemenea, un alt element relevant este acela că produsele companiilor noastre sunt utilizate în stadii finale ale lucrărilor (vopsea, uși de interior, plasă pentru termosistem), ceea ce înseamnă că după ce numărul autorizațiilor (și implicit al

lucrărilor) de construcții își vor relua creșterea, ne așteptăm la un interval de 6 luni până când acestea se vor translata într-o creștere de volume de vânzări.

Schematic, planurile pe termen scurt arată în felul următor:

✓ **ROCA Industry**

- Suntem încă în faza de growth și vom continua să creștem și prin M&A. Chiar dacă ritmul de 3 tranzacții pe an va fi dificil de susținut, credem că suntem încă în etapa în care putem aduce multă valoare acționarilor noștri prin achiziții bine alese, bine negociate și bine integrate.
- Vom continua să utilizăm mecanismele pieței de capital. Fie că va fi vorba de o nouă majorare de capital, fie că va fi vorba de o emisiune de obligațiuni, ROC1 va continua să se finanțeze prin piața de capital.
- Țintim intrarea într-un indice, iar asta înseamnă în principal capitalizare, free-float și lichiditate. Dacă la primele două suntem deja bine poziționați, am decis să sprijinim lichiditatea prin servicii de market-making. Și luăm în calcul inclusiv un split al valorii nominale.
- Ne pregătim să lansăm un Stock Options Plan pentru colegii noștri. Programul este supus aprobării acționarilor în cadrul AGA care se va desfășura în aprilie 2024, iar principiul de bază este acela că suntem o echipă, acționari și angajați, iar asta înseamnă că nimeni nu poate câștiga individual când echipa pierde. Nu va exista alocare de acțiuni decât dacă rezultatele vor fi foarte bune. Asta e o promisiune.

✓ **Bico Industries**

- Anul acesta vom finaliza integrarea celor 3 fabrici din străinătate, astfel încât să putem culege mare parte din roadele acestor tranzacții.
- Investițiile vor continua. O linie de reciclare a deșeurilor de producție, un nou ERP și, ca în fiecare an, câteva echipamente.
- Vizăm listarea în cel puțin 3 rețele DIY din străinătate. Una e deja bifată, respectiv Pevex, cel mai mare retailer din Croația. Plus o serie lungă de produse noi.

✓ **Evolor**

- Focusul principal este pe continuarea investițiilor în noua unitate de producție. Am achiziționat încă 3 loturi de teren în imediata vecinătate pentru extinderea halei deja achiziționate, urmează achiziția unor noi linii de producție, construcția a încă unei hale noi și relocarea echipamentelor pe care le vom păstra.
- Evolor este, începând de anul acesta, companie partener licențiat Mattel pentru mărcile Barbie și Hot Wheels. Asta înseamnă că, printre multele produse pe care le vom lansa în 2024, se vor număra și unele destinate copiilor.

✓ **Eco Euro Doors & Workshop Doors**

- Cel mai important proiect ROC1 din anul 2024 îl reprezintă integrarea celor 2 companii și crearea de sinergii cât mai valoroase. De asemenea, ne pregătim să lansăm un proces de fuziune, care va crea un nou jucător de talie regională în portofoliul ROC1, precum și (probabil) cea mai profitabilă companie din holding

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2023

- Procesul de integrare presupune relocare de echipamente, modificare și eficientizare fluxuri de producție, implementare ERP
- De asemenea, intenționăm să ne creștem portofoliul de clienți în rândul rețelelor DIY din străinătate

- ✓ **Dial**
 - Ne pregătim să extindem gama de produse într-o nouă direcție
 - Cu 1,8 mil EUR, Dial este pe locul 2 în holding la mărimea investițiilor prognozate

- ✓ **Electroplast**
 - Electroplast pregătește cel mai ambițios proiect de investiții din tot holdingul, de peste 9 mil EUR, pentru înlocuirea majorității echipamentelor de producție. Cea mai mare parte a acestor investiții se vor derula în 2025 și 2026, anul 2024 fiind destinat finalizării proiectului anterior (ultimele echipamente au termen de punere în funcțiune luna mai) și a demarării celui următor.
 - Este compania cu cea mai mare cifră de afaceri, însă cea mai mică marjă EBITDA. Acest aspect îl țintim în principal prin acțiuni de eficientizare operațională. Pe lângă investițiile deja menționate, la ELP am finalizat un proiect pilot în zona de Industry 4.0, care a presupus montarea de senzori pe echipamente, senzori care transmit informații de producție direct în ERP.
 - Ne așteptăm ca acest an să fie unul de relansare a proiectelor feroviare, rămase în ultimii ani în umbra celor rutiere. Suntem cel mai mare jucător pe această nișă, cea mai complexă, dar și cea mai profitabilă. Avem în portofoliu atât proiectele pe Coridorul IV (toate tronsoanele), cât și linia Craiova – Caransebeș, precum și majoritatea regionalelor CF pe partea de mentenanță a infrastructurii.

În urmă cu câteva zile am publicat bugetele aferente anului 2024 atât pentru Roca Industry cât și pentru companiile din portofoliu. N-am să reiau detaliile prezentate acolo. Cred că cifrele sunt prezentate suficient de transparent și suntem în continuare deschiși să răspundem întrebărilor suplimentare primite. Totuși, sunt câteva elemente pe care țin să le punctez.

În primul rând, așa cum am mai scris și anul trecut, niciodată nu vom publica un buget construit ca să îl facem 100%. Întotdeauna bugetele ROC1 vor fi provocatoare, la limita de sus a ce considerăm că se poate face. Anul trecut am ratat bugetul cu peste 60%, ne-am luat lecțiile, dar nu am modificat procesul de bugetare. Suntem la fel de ambițioși.

În aceeași direcție, punctez faptul că am bugetat o EBITDA în creștere cu peste 100% față de anul trecut, deși nu ne așteptam ca piața să ne ajute în mod deosebit. Ne-am uitat în urmă la ce am construit în 2023 și acest lucru ar trebui acum să rezulte. Cheltuielile efectuate anul trecut și încă neacoperite de venituri, fie că ne referim la cele cu construcția de echipe, de dezvoltare a rețelei comerciale, de marketing, de eficientizare operațională, etc, trebuie să își arate rezultatele anul acesta. Similar, am bugetat primul an cu profit. E adevărat, încă mic, diferența între EBITDA și bottom line este de aproximativ 60 mil. lei, datorită nivelului de îndatorare și a costurilor financiare ridicate, dar e un început.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2023

Închei prin a mulțumi în special acționarilor care au rămas lângă noi în ciuda rezultatelor de anul trecut, care au crezut în noi și în modelul nostru de business. Sunt sigur că în 2024 vom reuși să vă mulțumim prin cifre. Celor cărora nu am reușit încă să le câștigăm încrederea sau, și mai rău, cărora le-am pierdut-o pe parcursul anului trecut, vă transmit că suntem determinați să remediem asta. ROCA Industry este un holding care va genera valoare pentru acționarii săi. Asta e o altă promisiune.

Ioan-Adrian Bindea

Director General



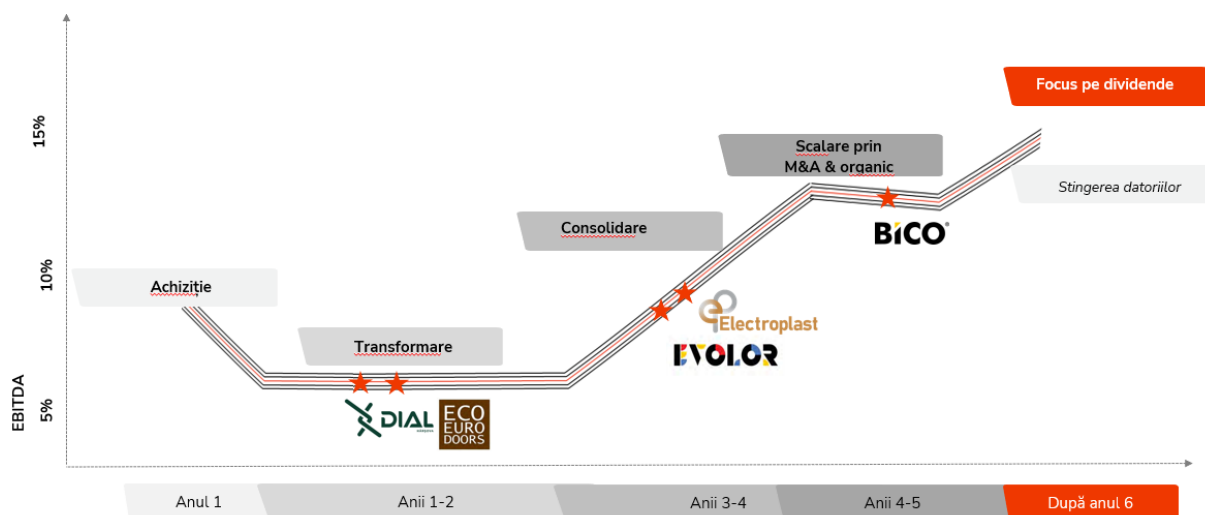
MISIUNE, OBIECTIVE, MODEL DE BUSINESS

Misiunea ROCA Industry este să contribuie la reindustrializarea României aducând sub umbrela holdingului companii de dimensiuni medii care nu au acces la piața de capital sau la investitori instituționali pentru a finanța dezvoltarea. Printr-un proces transformațional structurat, beneficiind de experiența în domeniu a ROCA Investments, acționarul său majoritar, ROCA Industry contribuie la eficientizarea și la îmbunătățirea performanțelor acestora, țintind către poziții de lideri regionali pentru companiile din portofoliu.

Viziunea ROCA Industry este de a forma un Holding de 8-10 companii producătoare de materiale de construcții a căror valoare își propune să o crească în timp prin aplicarea corectă și coerentă a strategiilor de afaceri potrivite pentru fiecare în parte.

Modelul de business al ROCA Industry este acela de a investi ca acționar majoritar în companii de dimensiune medie și care, printr-un proces de creștere și eficientizare pe termen mediu, se vor integra într-o structură performantă de holding care are toate premisele pentru a se afla în atenția investitorilor instituționali din punct de vedere al atragerii de capital și să producă plus valoare atât pentru acționari, cât și pentru economie în ansamblu.

Principalele etape ale procesului transformațional sunt:



Etapa de Transformare (durată aproximativă: doi ani) – performanța companiei după achiziție scade, ca urmare a tuturor costurilor necesare pentru o viitoare eficientizare a activității (integrarea în cadrul companiei a unei echipe de management cu experiență, digitalizarea operațiunilor, rebranding, identificare de noi produse și piețe, investiții în tehnologie de ultimă generație etc.).

Etapa de Consolidare (durată aproximativă: doi ani) – compania devine una mai puternică, cu o echipă stabilă de management, cu o strategie clară pe termen mediu, dezvoltă noi canale de distribuție, își diversifică portofoliul de produse sau investește și utilizează

tehnologii noi. În această etapă devine vizibil și impactul pozitiv al proceselor de eficientizare operațională și al sinergiilor nou create.

Etapa de Scalare (durată aproximativă: un an jumătate – doi ani) – printr-o dezvoltare organică (investiții în tehnologii de ultimă generație, dezvoltarea de produse noi, accesarea unor piețe noi, inclusiv cele de export etc.) și anorganică (prin achiziții de noi companii naționale sau regionale cu scopul de a crea jucători semnificativi la nivel european etc.). În această perioadă, ca urmare a tuturor investițiilor realizate în primele două etape, performanța companiei este așteptată să descrească ușor până la finalizarea integrării tuturor proceselor sau filialelor nou intrate în holding.

Distribuire de dividende (durată aproximativă: cinci-șase ani), compania atinge un nivel de integrare în holding și de dezvoltare care permite reducerea semnificativă a datoriilor financiare (necesare atât achiziției lor de către holding, cât și investițiilor pentru eficientizarea operațională). În același timp, se atinge un nivel al profitabilității suficient pentru a asigura un nivel ridicat al dividendelor distribuite către acționari (peste 50% din profitul net distribuibil, diferența fiind păstrată în companie pentru investiții ulterioare).

Spre deosebire de modelul de business al unui fond de Private Equity, ROCA Industry nu are ca scop exit-ul din companiile pe care le deține după ce acestea sunt transformate din punct de vedere operațional, ci construirea unui portofoliu solid de companii care să aducă un impact pozitiv în economie și să contribuie la industrializarea României, generând în același timp și valoare pentru acționarii săi.

SUMAR EXECUTIV

Raportul administratorilor pentru anul 2023 al ROCA Industry Holdingrock1 S.A. conține un scurt istoric al companiei și al filialelor sale, prezintă principalele evenimente care au avut loc pe parcursul anului, explică rezultatele financiare individuale și consolidate ale Companiei, cu referire inclusiv la filialele acesteia, oferă o imagine de ansamblu asupra strategiei holdingului și perspectivelor pentru anul 2024 și descrie principalele riscuri financiare și de business identificate.

Anul 2023 – evenimente cheie:

- **Derularea procesului de majorare a capitalului social al ROCA Industry, împreună cu listarea companiei pe piața principală a Burselor de Valori București (BVB)**
 - Procesul de **majorare a capitalului social** s-a derulat în două etape în perioada noiembrie 2023 - ianuarie 2024 (etapa 1 - exercitarea dreptului de preferință al acționarilor existenți pentru menținerea cotei participației în totalul capitalului social și etapa 2 – plasament privat, destinat acționarilor existenți, dar și altor investitori). Un total de 7,2 milioane de acțiuni au fost subscrise la prețul de 10 RON/acțiune, capitalul social fiind majorat de la 176,9 mil. RON la 248,7 mil. RON.
 - În data de 11 martie 2024, acțiunile ROCA Industry au fost **admise la tranzacționare pe piața principală a BVB**, categoria Standard, la aproximativ doi ani după listarea holding-ului pe piața AeRO în linie cu promisiunile făcute de acționarul majoritar.
- **Două achiziții finalizate și o negociere avansată în derulare în 2023 (finalizată în februarie 2024)**
 - Achiziția integrală a **Iranga Technologijos, UAB**, de către BICO (mai 2023), tranzacție prin care BICO și-a extins activitatea în Lituania;
 - Finalizarea achiziției a 99,99997% din capitalul social al **Electroplast S.A.** (iunie 2023), unul dintre cei mai mari producători de cabluri electrice din cupru și aluminiu de joasă tensiune;
 - Negocieri pe parcursul anului 2023 pentru achiziția a 70% din capitalul social al Workshop Doors S.R.L., companie activă din anul 2009 pe piața ușilor de interior din regiune. Tranzacția a fost finalizată în luna februarie 2024;
- **EVOLOR** a finalizat **achiziția unei foste fabrici de vopsele, situată în platforma Oltchim**, fabrică ce va aduce începând cu 2024 creșterea capacității de producție și posibilitatea de a lansa produse noi.

Anul 2023 – cifre financiare cheie:

Având în vedere admiterea la tranzacționare pe piața principală a BVB, ROCA Industry a pregătit situațiile financiare consolidate și individuale pentru anul 2023 în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2023

Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană, cu modificările ulterioare. Raportul Administratorilor pentru anul 2023, care include situațiile financiare, a fost realizat în baza unor reglementări contabile diferite față de cele care au stat la baza pregătirii rapoartelor financiare anterioare, respectiv OMFP nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare. Prin urmare, cifrele prezentate în cadrul raportărilor întocmite conform unor standarde diferite nu pot fi comparabile, întrucât principiile de recunoaștere conform IFRS generează diferențe de recunoaștere și interpretare ale informațiilor financiare.

Pentru o prezentare fidelă a evoluției companiilor deținute de holdingul ROCA Industry în perioada 2022-2023, precum și pentru comparabilitatea cu perioadele anterioare, în acest capitol este prezentat și un rezumat al situațiilor financiare individuale ale companiilor productive în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare.

Indicatori cont de profit și pierdere OMFP 1802	Rezultate aferente 2023 (mii RON)			Marja EBITDA 2023	Marja rezultatului net 2023	Variație 2023 vs 2022		
	Cifra de afaceri	EBITDA	Rezultat net			Cifra de afaceri	EBITDA	Rezultat net
Evolor	96.209	15.025	439	15,6%	0,5%	24,9%	58,5%	-93,7%
Bico	141.234	2.938	(3.034)	2,1%	-2,1%	38,0%	-67,1%	N/A
Terra	41.141	1.996	319	4,9%	0,8%	-6,9%	-53,0%	-88,7%
Europlas Lux	4.181	(1.152)	(1.266)	N/A	-30,3%	-60,6%	N/A	N/A
Iranga	8.924	558	(321)	6,3%	-3,6%	-18,5%	N/A	-42,2%
EED	55.497	1.766	(7.801)	3,2%	-14,1%	-17,3%	-85,0%	N/A
Dial	50.697	3.113	(2.439)	6,1%	-4,8%	-22,5%	-60,2%	N/A
Electroplast	155.965	7.720	239	5,0%	0,2%	16,4%	-19,8%	-92,1%
Total companii	553.848	31.965	(13.865)	5,8%	-2,5%	8,2%	-39,6%	-158,2%
Roca Industry	-	(6.521)	3.266	N/A	N/A	N/A	94,6%	N/A
Total cumulată	553.848	25.445	(10.599)	4,6%	-1,9%	8,2%	-48,6%	N/A

Indicatori cont de profit și pierdere IFRS	Rezultate aferente 2023 (mii RON)			Marja EBITDA 2023	Marja rezultatului net 2023	Variație 2023 vs 2022		
	Cifra de afaceri	EBITDA	Rezultat net			Cifra de afaceri	EBITDA	Rezultat net
Evolor	96.209	14.771	7.007	15,4%	7,3%	24,9%	54,2%	47,0%
Bico	144.963	5.377	(8.685)	3,7%	-6,0%	9,1%	-52,5%	6,9%
EED*	55.480	1.925	(8.797)	3,5%	-15,9%	40,6%	-62,5%	652,5%
Dial*	50.697	2.879	(4.705)	5,7%	-9,3%	318,8%	N/A	141,2%
Electroplast	78.515	5.434	837	6,9%	1,1%	N/A	N/A	N/A
Total companii	425.864	30.386	(14.343)	7,1%	-3,4%	62,9%	20,9%	121,5%
Roca Industry	-	(6,335)	(6,788)	N/A	N/A	N/A	104,6%	93,8%
Total consolidat	425.864	24.052	(21.131)	5,9%	-5,0%	62,9%	9,1%	111,8%

*) Indicatorii financiari includ și efectul fuziunii cu vehiculele investiționale prin care s-au realizat achizițiile

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2023

Suplimentar principiilor diferite de recunoaștere conform celor două standarde, diferențele de prezentare a informațiilor financiare între cele două modalități sunt următoarele:

- **Ponderea din performanța financiară a noilor companii achiziționate** – aceasta depinde de procentul achiziționat din capitalul social al fiecărei companii, precum și de principiile de consolidare aplicate (în funcție de acest procent);
- **Perioada de timp pentru care indicatorii financiari ai companiilor achiziționate au fost incluși în perimetrul de consolidare** – aceasta depinde de momentul finalizării achiziției unei noi companii;

Detalii suplimentare cu privire la aceste două principii sunt prezentate mai jos.

Companii (% consolidare)	2023		2022
BICO	70% (ian-iul)	60% (aug-dec)	70%
Terra	70% (ian-iul)	60% (aug-dec)	70% (începând cu luna aprilie)
Europlas	35% (ian-aug)	33% (aug-sep) 60% (oct-dec)	35% (începând cu luna noiembrie)
Iranga	70% (mai-iul)	60% (aug-dec)	-
EVOLOR	100%		100%
Doorsrock4*	100% (ian-iulie, până la fuziune cu EED)		100%
Eco Euro Doors	100%		70% (începând cu luna iunie)
Nativerock1*	100% (ian-iulie, până la fuziune cu Dial)		100%
DIAL	100%		100% (începând cu luna octombrie)
Electroplast S.A.	100% (începând cu luna iulie)		-

Anul 2023 – cifre financiare cheie la nivel consolidat (IFRS):

- **Venituri la nivel consolidat** în creștere cu 62,9% comparativ cu anul financiar 2022, atât ca urmare a evoluției vânzărilor pe anumite segmente, cât și ca urmare a impactului pe care achizițiile (directe și indirecte) l-au avut în cele două perioade.
- **EBITDA ajustată la nivel consolidat de 24,1 mil. RON** la 31 decembrie 2023, în creștere cu 9,1% față de finalul anului 2022, cu o marjă EBITDA de 5,6% din cifra de afaceri, influențată de vânzările mai mari de pe anumite segmente, dar cu o presiune pe marjele comerciale aplicate, de achiziții de companii realizate în anii 2022 și 2023 (impact în cifrele consolidate în funcție de momentul achiziției) și de EBITDA ajustată a ROCA Industry (-6,3 mil. RON, fără activitate operațională proprie). **EBITDA la nivelul companiilor din producție a fost de 30,4 mil. RON**, comparativ cu 25,1 mil. RON în anul financiar 2022.
- Cheltuieli cu deprecierea și amortizarea (22,9 mil. RON, +71,6% versus FY 2022 în urma noilor investiții pentru extinderea capacității de producție și pentru eficientizarea operațională și achiziții de companii) și cheltuielile financiare (18,4 mil. RON, dublate față de anul financiar 2022, în principal compuse din cheltuieli cu dobânzile aferente facilităților de credit de tip LBO (leveraged-buyout) contractate pentru finanțarea

achizițiilor de companii, cât și cu dobânzile aferente facilităților de credit contractate de companiile din Grup pentru finanțarea investițiilor și a activității curente) au diminuat EBITDA și au determinat o **pierdere la nivel consolidat de 21,1 mil. RON** pe parcursul anului 2023 (19,4 mil. RON pierdere alocată societății-mamă și de 1,7 mil. RON alocată intereselor care nu controlează).

Anul 2023 – cifre financiare cheie la nivel individual (IFRS):

- **Venituri la nivel individual de 6,8 mil. RON** (+10,8% în anul 2023 versus anul 2022), compuse din venituri financiare (**dobânzi** în sumă de 5,1 mil. RON pentru împrumuturile intra-grup acordate și **dividende** de 1,5 mil. RON).
- **Cheltuieli din exploatare de 3,5 mil. RON**, reprezentate în principal de costuri operaționale de funcționare ale holdingului, majorate ca urmare a extinderii echipei holdingului, dar și a noilor achiziții de companii cu impact asupra costurilor de gestionare a acestora, precum și de cheltuielile de audit, raportarea ESG și evenimentele cu investitorii. Cifrele nu sunt comparabile cu FY 2022 (cheltuieli de 15,9 mil. RON) având în vedere aplicarea, în situațiile financiare de la 31 decembrie 2022, a unei abordări prudentiale în ceea ce privea ajustarea valorii participației deținute în BICO ținând cont de posibilitatea unor trimestre dificile pe parcursul anului 2022 și înregistrarea unei ajustări de valoare de 12,4 mil. RON. În anul 2023, considerând evoluția Grupului BICO precum și estimările evoluției pieței în care activează, o parte din această ajustare de valoare a fost reversată (3,7 mil. RON).
- **Profit net la nivel individual de 3,3 mil. RON**, versus o pierdere de 9,8 mil. RON la FY 2022.

Linii strategice directoare ale holdingului

- **Dezvoltare** - Crearea de campioni regionali prin:
 - Dezvoltare organică, accelerată prin investiții în tehnologie, dezvoltare de produse noi și acces la piețe noi
 - Consolidare și dezvoltare accelerată prin achiziții, atât la nivelul Roca Industry, cât și la nivelul filialelor sale
- **Sustenabilitate** - Integrarea la nivelul filialelor de linii de producție de materialele de construcții și produse sustenabile;
- **Proces transformațional complex** - Crearea unei culturi și a unui mindset de campioni regionali la nivelul companiilor, bazate pe principii de etică, integritate, echipe de management cu experiență și politici comerciale flexibile
- **Sinergii** - Dezvoltarea de sinergii de grup, structuri de achiziții și de vânzări unitare

Perspective pentru anul 2024

- ROCA Industry va continua să facă pași înainte spre reindustrializarea României; Grupul atinge la începutul anului 2024 un număr de companii semnificativ, urmând ca focusul anului 2024 să fie integrarea ultimelor achiziții, intrarea în faza de consolidare a companiilor preluate cu un an înainte, precum și continuarea proceselor de scalare prin planurile de investiții inițiate sau în curs de aprobare în participațiile Holdingului. Principalele obiective, la nivel consolidat (fără a include tranzacții noi în care este implicat/va fi implicat holdingul pe parcursul anului), privesc asigurarea unei creșteri solide a Grupului, generând, la nivel consolidat, o marjă brută de 23%, marjă EBITDA de 10% și o marjă netă de 1%.

ROCA INDUSTRY PE PIAȚA DE CAPITAL

MAJORAREA CAPITALULUI SOCIAL ȘI LISTAREA PE PIAȚA PRINCIPALĂ A BVB

În data de 11 martie 2024 acțiunile ROCA Industry au fost admise la tranzacționare pe piața principală a BVB, categoria Standard. Experiența Companiei pe piața de capital din România datează, însă, din data de 27 ianuarie 2022 când, la 3 luni de la înființare, acțiunile Roca Industry au intrat la tranzacționare pe piața AeRO, segmentul de acțiuni al Sistemului Multilateral de Tranzacționare al Bursei de Valori București, sub simbolul ROC1. Anterior acestui moment, în decembrie 2021, compania a finalizat cu succes plasamentul privat pe parcursul căruia au fost emise 4.500.000 acțiuni la un preț de 10 RON/acțiune către 120 de acționari.

În luna iunie 2023, acționarii ROCA Industry au aprobat în cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor majorarea capitalului social al Companiei cu o sumă de până la 150 mil. RON (valoare nominală) prin aport în numerar și prin conversia unor creanțe împotriva ROCA Industry provenind din achiziția Electroplast, prin emisiunea unui număr de până la 15 milioane de acțiuni noi cu o valoare nominală de 10 RON/acțiune. În același timp, acționarii au aprobat și listarea Companiei pe piața reglementată a BVB.

Procesul de majorare a capitalului social s-a derulat în două etape, respectiv în perioada noiembrie 2023 - ianuarie 2024. Prima etapă a fost destinată acționarilor existenți la data de înregistrare care și-au putut exercita dreptul de preferință pentru a-și menține cota participației în totalul capitalului social (etapă finalizată în data de 10 ianuarie 2024), iar a doua etapă a fost destinată acționarilor existenți, dar și altor investitori. La finalul procesului de majorare a capitalului social, un total de 7,2 milioane de acțiuni au fost subscrise, capitalul social fiind majorat de la 176.945.730 RON la 248.672.220 RON.

La finalul anului 2023, acțiunile ROC1 erau deținute de 656 acționari, persoane juridice și persoane fizice, dintre acestea Roca Investments având o participație de 60,80% din capitalul social. La data de 22 februarie 2024 (înregistrarea majorării de capital social de către Depozitarul Central), ROCA Industry avea 720 acționari, ponderea ROCA Investments fiind de 65,95% din capitalul social. Structura acționariatului ROC1, conform informațiilor furnizate de Depozitarului Central la data de 31 ianuarie 2023 și la 22 februarie 2024, este:

	Structura acționariatului la 31 decembrie 2023			Structura acționariatului la 22 februarie 2024		
	Număr acțiuni	Valoare (RON)	% în total	Număr acțiuni	Valoare (RON)	% în total
Roca Investments SA	10.757.557	107.575.570	60,80%	16.398.834	163.988.340	65,95%
Alți acționari	6.937.016	69.370.160	39,20%	8.468.388	84.683.880	34,05%
Total	17.694.573	176.945.730	100%	24.867.222	248.672.220	100%

LICHIDITATEA ȘI VALOAREA ACȚIUNILOR

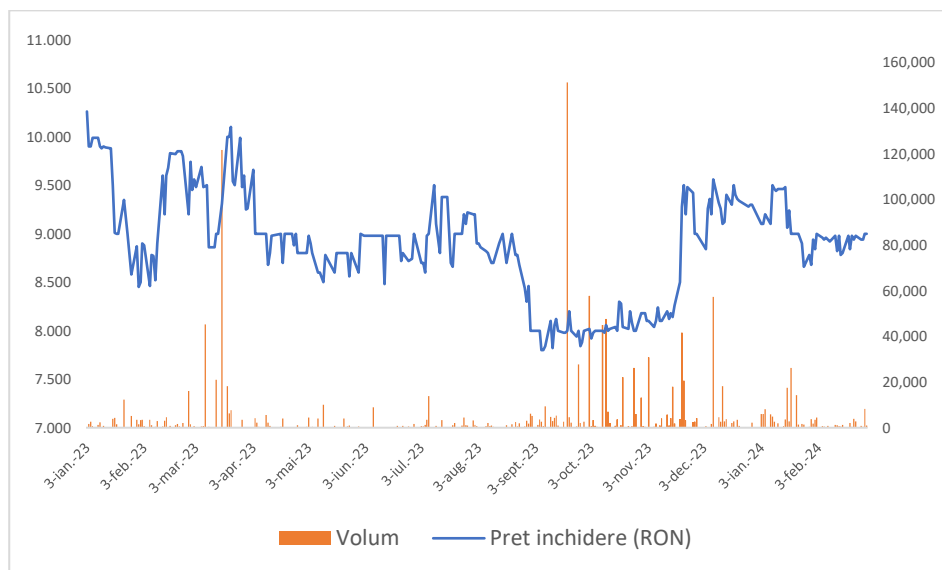
În perioada în care acțiunile ROC1 au fost tranzacționate pe piața AeRO Premium a BVB, acestea au fost incluse în componența indicelui BVB, BET AeRO (indicele de referință al pieței AeRO a BVB). În anul 2023, ROCA Industry a fost a treia cea mai tranzacționată companie pe piața AeRO¹. Odată cu listarea acțiunilor pe piața principală a BVB, categoria Standard, unul dintre obiectivele Companiei pentru anul 2024 este acela ca acțiunile ROC1 să facă parte din componența unui indice BVB relevant pentru piața principală.

Pe parcursul anului 2023, acțiunile ROC1 au atras o lichiditate de 18,4 mil. RON (2,2 mil. acțiuni, aproximativ 12,4% din numărul total al acțiunilor companiei), cu o medie zilnică de 74,3 mii RON și cu un rulaj zilnic mediu de peste 8,9 mii acțiuni¹.

Anul 2023 a fost unul volatil din punct de vedere al evoluției prețului acțiunilor ROC1, trend observat și la nivelul indicilor BVB. Astfel, cu un minim de 7,8 RON/acțiune și cu un maxim de 10,26 RON/acțiune, acțiunile ROC1 au închis anul 2023 la un preț de 9,3 RON, cu 13,1% mai mic decât la finalul anului 2022. Această evoluție a fost parțial generată de tranzacțiile realizate de ROCA Investments în luna decembrie 2022 prin care acționarul majoritar al ROCA Industry și-a majorat deținerea.

Primele două luni ale anului 2024 au fost în continuare marcate de volatilitate. Cu tranzacții în valoare totală de aproximativ 310 mii RON (medie zilnică de peste 14,5 mii RON) acțiunile ROC1 au înregistrat un preț maxim de 9,5 RON/acțiune (9 ianuarie 2024) și un preț minim de 8,7 RON/acțiune (26 ianuarie 2024).

Volum zilnic și preț de închidere ale acțiunilor ROC1 în perioada 3 ianuarie 2023 – 29 februarie 2024 (fără luarea în considerare a tranzacțiilor deal)



¹ În calcul au fost considerate și tranzacțiile de tip DEAL

În contextul macroeconomic dificil care a afectat activitatea companiilor din cadrul Grupului, rezultatele acestora au avut impact și asupra prețului acțiunilor care a scăzut cu 16% în perioada 1 ianuarie 2023 și finalul lunii februarie 2024, până la nivelul de 9,0 RON. După un minim de 7,8 RON/acțiune înregistrat în luna septembrie 2023, prețul acțiunilor ROCA Industry a recuperat treptat din terenul pierdut anterior, inclusiv ca urmare a intensificării tranzacțiilor realizate în piață. Această evoluție poate fi corelată inclusiv cu creșterea interesului investitorilor în contextul majorării de capital care s-a desfășurat în perioada decembrie 2023-ianuarie 2024 și în așteptarea listării Companiei pe piața reglementată a BVB.

RELAȚIA CU INVESTITORII

Pe parcursul anului 2023 Compania a continuat să comunice eficient și transparent cu investitorii. În acest sens, pe tot parcursul anului, investitorii interesați au primit informații cu privire la noutățile din companiile din Grup prin intermediul Newsletterului lunar. Managementul a fost implicat în activități dedicate investitorilor prin organizarea a două conferințe cu investitorii, evenimente transmise live prin webcast, documentele suport fiind disponibile pe website-ul Companiei, în secțiunea Investitori > Prezentări investitori. Compania a participat, de asemenea, la sesiunea 'View on the Romanian Small Caps' organizată de Bursa de Valori București în cadrul evenimentului Romania & Frontier Investor Days, primul eveniment de acest fel la care au fost invitate să participe și companii listate pe piața AeRO. În luna decembrie Compania a participat la evenimentul Quarterly Report organizat de Tradeville special pentru investitorii de retail.

Pentru a asigura informarea continuă și transparentă, departamentul de Relații cu Investitorii a distribuit o serie de rapoarte și comunicări pe platformele Burselor de Valori de la București, precum și către Autoritatea de Supraveghere Financiară, împreună cu publicarea lor pe website-ul Companiei.

Pe parcursul anului 2023, ROCA Industry a fost selectată să participe în programul Investor Relations and Liquidity Support Programme (IRLSP) lansat în România de Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BERD) și Bursa de Valori București (BVB), în colaborare cu Vertik. Acest program a fost elaborat cu scopul de a sprijini companiile listate pe piața de capital din România în vederea creșterii vizibilității pe piața de capital și pentru îmbunătățirea lichidității. În urma deliberărilor, dintre companiile listate care au aplicat la program, au fost aleși trei participanți, dintre care două 2 companii de pe piața reglementată a BVB și una de pe AeRO. Programul s-a desfășurat pe parcursul a 9 luni, companiile primind sprijin din partea unei echipe de consultanți profesioniști în relația cu investitorii și comunicare adaptat nevoilor, inclusiv pentru dezvoltarea strategiei, pentru a crea Equity story și suport în implementarea strategiei de relații cu investitorii, timp de 6 luni de la livrarea acesteia.

POLITICA DE DIVIDENDE

În acord cu principiile de Guvernanță Corporativă aplicabile emitenților ale căror valori mobiliare se tranzacționează pe piața principală operată de Bursa de Valori București, Roca Industry a adoptat o politică de dividend, ca un set de direcții referitoare la repartizarea profitului net.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2023

Principiile politicii țin cont de modelul de business al holdingului. ROCA Industry investește ca acționar majoritar în companii de dimensiune medie care nu au acces la piața de capital sau la investitori instituționali pentru a finanța dezvoltarea, aceste companii urmând apoi un proces transformațional pentru eficientizarea și îmbunătățirea performanțelor acestora, cu scopul de a deveni lideri regionali. Astfel, după o perioadă estimată de 5-6 ani, companiile ating un nivel de integrare în holding și de dezvoltare care permite reducerea semnificativă a datoriilor financiare (necesare atât achiziției lor de către holding, cât și investițiilor pentru eficientizarea operațională). Se atinge, deasemenea, un nivel al profitabilității suficient pentru a asigura un nivel ridicat al dividendelor distribuite către acționari (peste 50% din profitul net distribuibil, diferența fiind păstrată în companie pentru investiții ulterioare).

Prin urmare, pe termen mediu, ROCA Industry are ca scop construirea unui portofoliu solid de companii care să aducă un impact pozitiv în economie și să contribuie la industrializarea României, generând în același timp și valoare pentru acționarii săi.

Principiile relevante cu referire la politica de dividend se regăsesc mai jos:

- Compania recunoaște drepturile acționarilor de a fi remunerați sub formă de dividende, ca formă de participare la profiturile nete acumulate din exploatare precum și ca expresie a remunerării capitalului investit în companie.
- Dividendele se distribuie din profitul net distribuibil al Companiei, conform situațiilor financiare individuale auditate anuale și/sau din alte elemente de capitaluri proprii ale Companiei, nu din profitul net raportat conform situațiilor financiare consolidate auditate anuale.
- Dividendele distribuite și plătite de Filiale către Companie în anul N (aferele rezultatelor individuale ale Filialelor din anul N-1) sunt înregistrate ca venituri financiare în situațiile financiare individuale ale Companiei în anul N, constituind sursa rezultatului net din care se propun și se plătesc dividendele către acționarii Companiei în anul N+1 (aferele rezultatelor individuale ale Companiei din anul N).
- Profiturile obținute de Companie prin încasarea de dividende de la Filiale vor fi direcționate atât spre distribuirea de dividende acționarilor Companiei, cât și pentru finanțarea planurilor de dezvoltare, în funcție de necesități.
- Compania nu intenționează să propună distribuirea de dividende trimestriale.
- Compania propune să își recompenseze acționarii inclusiv prin acordarea de acțiuni cu titlu gratuit, în urma capitalizării unei părți din profiturile nete acumulate de companie.
- Propunerea privind distribuirea dividendelor, sub formă de acțiuni cu titlu gratuit sau de numerar, incluzând și rata de distribuire, se va realiza de către Consiliul de Administrație al Companiei, fiind supusă aprobării Adunării Generale a Acționarilor, adoptată în condițiile legii.

Elemente avute în vedere de către Consiliul de Administrație în procesul de selectare a unei anumite rate de distribuire a dividendelor sunt:

- reducerea fluctuațiilor randamentului dividendelor de la o perioadă la alta, precum și a valorii absolute a dividendului pe acțiune;
- nevoile și oportunitățile investiționale ale Companiei;

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2023

- eventualele contribuții ale elementelor nemonetare la raportarea profitului net;
- disponibilitățile financiare pentru plata dividendelor, precum și gradul de îndatorare al Companiei; și
- stabilirea unui randament al dividendului comparabil cu cel al altor companii listate din același sector de activitate sau sectoare înrudite.

Orice modificare a politicii de dividende a companiei va fi comunicata investitorilor, aceasta putând fi accesată pe website-ul companiei, la link-ul [Guvernanta Corporativa | ROCA Industry](#).

Înființat în septembrie 2021, holdingul Roca Industry a înregistrat în principal cheltuieli de exploatare menite să facă holdingul funcțional. Deoarece Compania a înregistrat pierdere netă în anul 2022, pe parcursul anului 2023 nu a distribuit dividende către acționari.

În ceea ce privește anul 2024, obiectivul Holdingului este să continue integrarea tuturor companiilor achiziționate de la înființare. Consolidarea grupului necesită resurse financiare pentru eficientizare operațională, deschidere de noi canale de distribuție și extindere a celor existente. Din aceste motive, managementul Roca Industry estimează că în următoarea perioadă veniturile din dividende generate vor fi alocate, într-o mare parte, acestor planuri de dezvoltare.

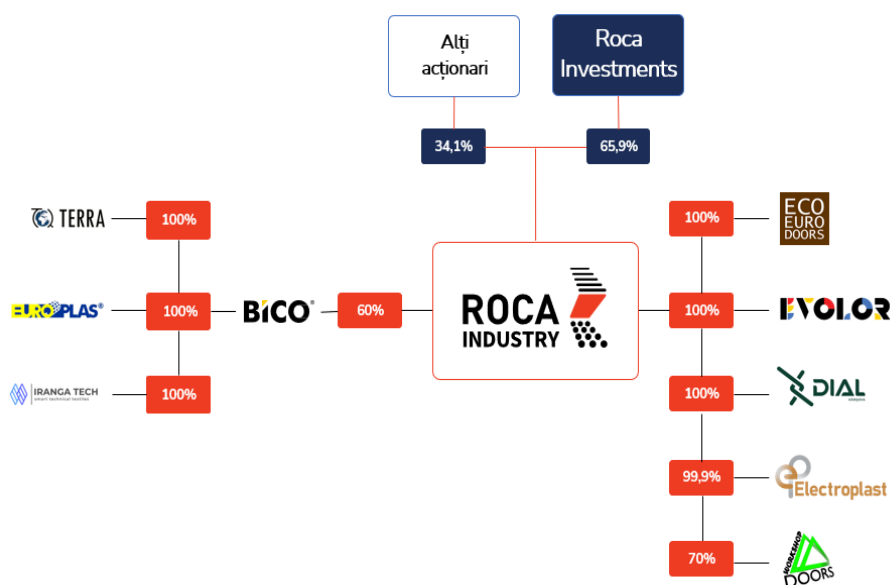
DESPRE ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A. („Roca Industry”, „Compania” sau „ROC1”) este o companie românească, înființată în septembrie 2021 și listată în luna ianuarie 2022 pe piața AeRO Premium a Bursei de Valori București („BVB”). În luna ianuarie 2024 a fost finalizat procesul de majorare a capitalului social al companiei cu suma totală de 71,7 mil. RON, iar începând cu data de 11 martie 2024 acțiunile ROCA Industry sunt listate pe piața principală a BVB, categoria Standard.

ROCA Industry este primul proiect strategic al ROCA Investments, care grupează sub umbrela unui holding specializat companii românești producătoare de materiale de construcții. Beneficiind de experiența acumulată de-a lungul timpului de către acționarului său majoritar, ROCA Investments, Compania are scopul de a dezvolta și de a scala branduri autohtone puternice și sustenabile atât pe baza unei strategii comune, cât și prin sinergiile generate din activitatea acestora. Într-o economie mondială fragmentată, ROCA Industry construiește o structură capabilă de a se adapta rapid schimbărilor multiple și imprevizibile, care să aducă valoare acționarilor săi pe termen mediu și lung.

Prin natura sa, aceea de holding, până în prezent Roca Industry nu a desfășurat activități operaționale proprii. Specific modelului de business al unui holding, Roca Industry operează și implementează strategia de business prin intermediul filialelor sale deținute direct **BICO INDUSTRIES S.A.**, **EVOLOR S.R.L.**, **ECO EURO DOORS S.R.L.**, **DIAL S.R.L.**, **ELECTROPLAST S.A.** și **WORKSHOP DOORS S.R.L.** precum și prin cele deținute indirect, prin intermediul BICO INDUSTRIES – **TERRA IMPEX S.R.L.**, **EUROPLAS LUX S.R.L.** și **IRANGA TECHNOLOGIJOS, UAB**. Aceste filiale activează în domeniul materialelor de construcții, mai exact în cel al producției de fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (BICO, TERRA, EUROPLAS și IRANGA), cel al producției de lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR), al producției de uși pentru construcții rezidențiale (ECO EURO DOORS și WORKSHOP DOORS), al producției de panouri bordurate și plasă de gard (DIAL), respectiv al producției de cabluri electrice din cupru și aluminiu de joasă tensiune (ELECTROPLAST).

Structura companiilor deținute direct sau indirect de Roca Industry este prezentată mai jos.



Modalitatea de structurare a achizițiilor de noi companii face parte din modelul de business al Roca Industry. În cele mai multe cazuri, pentru fiecare achiziție directă în parte, Compania înființează câte un vehicul investițional (SPV) care are ca scop asigurarea structurii de finanțare necesară respectivei tranzacții. Prin intermediul SPV-ului se realizează procesul de achiziție a noii companii prin intermediul unei finanțări structurate sub formă de LBO (leveraged buyout). Deoarece companiile achiziționate sunt companii mature, cu fluxuri de numerar operaționale puternice și fiabile și produse bine stabilite, cel puțin 50% din prețul de achiziție este asigurat prin finanțarea bancară obținută de acest SPV, restul provenind din surse proprii ale holdingului. Garanțiile constituite pentru facilitarea de credit sunt reprezentate de activele companiei țintă, astfel că, prin acest tip de tranzacții se asigură faptul că o achiziție nu afectează întregul portofoliu de companii al holdingului și că nu există riscul de contaminare a investițiilor. În perioada ulterioară tranzacției, în conformitate cu prevederile contractului de credit, compania achiziționată fuzionează cu SPV-ul, acesta din urmă fiind compania absorbită.

Din aceste motive, în perioada anterioară trei SPV-uri au făcut parte din Grup, acestea fiind absorbite pe parcursul anilor 2022 și 2023 de companiile pe care le-au achiziționat.

BICO INDUSTRIES S.A.

Cel mai mare producător de plasă din fibră de sticlă din Europa Centrală și de Est și treilea cel mai mare producător în Uniunea Europeană

BICO este cel mai mare producător de plasă din fibră de sticlă din Europa Centrală și de Est și al treilea cel mai mare producător din Uniunea Europeană. Compania a fost înființată în anul 2006. Până în luna iulie 2023 ROCA Industry a deținut 70% din capitalul social al companiei, în timp ce fondatorul acesteia deținea 30%. După o majorare de capital realizată de fondator, acesta și-a majorat deținerea la 40%, iar ROCA Industry este acționar majoritar, cu 60% din capitalul social. Compania a format și păstrează în echipă profesioniști în

domeniu, cu experiență de peste 20 de ani. BICO deține trei filiale (Terra, Europlas și Iranga) achiziționate pe parcursul ultimilor doi ani cu scopul de a-și consolida prezența la nivel regional. Este axată pe producția de plasă din fibră de sticlă pentru sisteme ETICS (External Thermal Insulation Composite System), plasă din fibră de sticlă pentru alte materiale industriale și colțare cu plasă de armare din fibră de sticlă.

Grupul BICO are o capacitate instalată de 120 milioane de metri pătrați și operează în piață sub două branduri: BICO și Terra, atât în rețelele de distribuitori naționali și regionali, cât și în rețelele de magazine de bricolaj, la nivel național. Își desfășoară activitatea în **cinci centre de producție**, dintre care **două în România**, la Piatra Neamț (producție de plasă și armături din fibră de sticlă sau poliester pentru ranforsarea produselor industriale, precum și colțare PVC/ALUMINIU cu plasă din fibră de sticlă), și în Vaslui (producție de plasă din fibră de sticlă pentru termosisteme), **două în Republica Moldova**, prin intermediul **Terra, Europlas** (producție de plasă de fibră de sticlă destinată termosistemelor) și una în Lituania, prin **Iranga** (producție de plasă și armături din fibră de sticlă pentru ranforsarea produselor industriale cu două linii de producție ultra-performante).

Terra, companie deținută integral de BICO din luna martie 2022, este unul dintre cei mai mari producători de plasă din fibră de sticlă din Estul Europei, având instalată în Zona Economică Liberă Vulcănești, Republica Moldova, o capacitate de producție de peste 30 milioane mp/an. Bazele acestui centru de producție au fost așezate în anul 2011, iar lansarea oficială pe piață a produselor Terra s-a realizat în anul 2012. Produsele Terra respectă cele mai înalte standarde europene pentru rezistență și durabilitate, beneficiind astfel de acreditările necesare din partea institutelor de verificare a calității materialelor pentru construcții din România, Cehia și Germania. Cu peste 180 de angajați, aproximativ 50% din capacitatea sa este destinată pieței din România, restul de 50% fiind vândută în Spațiul Economic European.

Europlas, companie deținută integral de BICO din noiembrie 2023, este specializată în producția de plasă de armare, având instalată în Zona Economică Liberă din Ialoveni, Republica Moldova, o capacitate de producție de 7 milioane metri pătrați de plasă de armare pe an, adăugând 10% la producția de plasă din fibră de sticlă pentru sisteme ETICS deținută pe brandurile Bico și Terra. Centrul de producție a fost înființat în anul 2017, iar lansarea oficială pe piață a produselor Europlas a avut loc în anul 2018.

Iranga, Lituania, acționează pe piața textilelor tehnice și de construcții, oferind soluții bazate pe o gamă complexă de tehnologii pentru producția de țesături din fibră de sticlă și materiale compuse prin laminarea țesăturilor, activitate similară cu una din liniile de business deținute de Bico.

BICO a ajuns în etapa de scalare. Anul 2023 a fost unul marcat de etapa de integrare a companiilor achiziționate (ex. Iranga), dar și de procesul de re tehnologizare a liniilor de producție de la Europlas, prin mutarea de echipamente din fabrica din Vaslui, și a celor din Terra, prin modernizarea tehnologiilor de pe fluxul de producție. Investițiile realizate precum și procesul de integrare al companiilor au afectat temporar performanța grupului BICO (format din companiile BICO, Terra, Europlas și Iranga). Acesta a implementat începând cu al doilea trimestru al anului 2023 un plan de redresare, vizând măsuri concrete de reducere

a costurilor, identificând arii specifice de lucru și proiecte aferente. Acest plan a fost pus în aplicare până la finalul anului. Ca acțiuni principale după achizițiile realizate, compania are ca în prim-plan să își extindă piețele de desfacere în Europa și să își diversifice produsele tehnice în baza capacității de producție și a tehnologiei de care dispune în prezent.

Produsele BICO sunt destinate atât pieței naționale, cât și piețelor din Europa, exportul având o pondere de 58% din totalul vânzărilor anului 2023, în creștere față de 2022. Pe piața din România compania este prezentă în rețelele de distribuitori naționali și regionali, cât și în rețelele de magazine de bricolaj, la nivel național. În contextul fluctuației prețurilor la materiile prime din anii 2022-2023, anul 2023 a implicat acțiuni de destocare, cu impact puternic în profitabilitate, dar care a susținut menținerea volumelor de vânzări în piața din România, captarea de cotă de piață și obținerea unui avans față de principalii competitori. Cota de piață estimată prin extrapolarea datelor referitoare la volumele utilizate în termosistem, a fost la finalul anului 2023, de 70% pentru piața din România, pe segmentul plasei de fibră de sticlă.

Pe piața externă, în prima parte a anului, Grupul BICO a înregistrat întârzieri în procesul de comercializare a produselor pe linia de plasă de fibră de sticlă, întârzieri cauzate de latența piețelor externe, în special Italia, care reprezintă o cotă parte importantă în total export pentru companie. În a doua parte a anului, compania a intensificat eforturile de expansiune a bazinului geografic de vânzări, reușind să deschidă relații comerciale cu Polonia, UK, Franța, Slovacia, Portugalia, țările baltice și țările nordice. Totodată, prin procesul de preluare a fabricii din Lituania care a inclus preluarea relațiilor comerciale cu clienții acesteia, Grupul a câștigat cotă de piață la nivelul întregului SEE, reușind să activeze canale noi de vânzare pe piața internă și la export. BICO are la momentul prezentului raportul relații comerciale cu mai mult de cinsprezece țări din Uniunea Europeană (Italia, Germania, Grecia, Bulgaria, Polonia etc.), cu Republica Moldova și Ucraina și, în contextul contracției cererii pe segmentul pe care operează, și-a consolidat cota de piață la nivelul SEE, ajungând la aproximativ 12% (conform estimărilor companiei) înregistrând un avans față de principalii competitori.

În acest context, pe parcursul anului 2023, Grupul BICO a avut o creștere a volumelor livrate comparativ cu anul 2022, aceasta variind în funcție de categoria de produse (+11% plasă, +14% Turbotex).

În vederea susținerii planului comercial de extindere națională și regională, Grupul a derulat pe teritoriul României, în lunile august – septembrie, prima sa campanie de comunicare sub sloganul “Atenție NU cade tencuiala!”, campanie care a avut ca scop conștientizarea importanței produsului și a calității acestuia în construcții. Campania a primit ecouri pozitive atât din zona de consumatori, cât și din partea partenerilor comerciali și a fost premiată cu Bronz la festivalul internațional de publicitate Golden Drum din Slovenia.

Din punct de vedere al tranzacțiilor, pe parcursul anului 2023, BICO și-a extins activitatea în Lituania, prin achiziția companiei Iranga în luna mai. Ulterior, în noiembrie, a achiziționat un pachet suplimentar de 45% din capitalul social al Europlas, astfel devenind asociat unic al companiei. Consolidarea operațiunilor din Republica Moldova are o serie de avantaje strategice:

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2023

- Importul de fir de fibră de sticlă în UE este supus unor taxe anti-dumping care ajung până la 40%. Prin procesarea în Republica Moldova, unde această taxă nu se aplică, costul cu materia primă este mult redus;
- Companiile din Republica Moldova sunt amplasate în Zone Libere, ceea ce generează avantaje fiscale importante. Adicional, o serie de costuri cum ar fi cel cu salariile sunt mult mai reduse în Republica Moldova;

Prin creșterea capacității cu peste 50% în contextul unor facilități cu nivel tehnic diferit, dar și structuri de costuri variate, BICO își poate construi o politică comercială diversificată, putând adresa toate nevoile pieței. Suplimentar, aceste consolidări ale brandului Bico transformă compania în unul din cei mai puternici jucători din Europa, capabil să concureze cu cele mai mari nume din industrie în ceea ce privește calitatea și eficiența produsului. Având în vedere extinderea Grupului BICO și pentru a diminua riscurile de piață, BICO a demarat, de asemenea, un proces de analiză privind diversificarea portofoliului de produs, atât prin produse cu utilizare în alte industrii, cât și prin alte tipuri de formate adecvate cererii, reușind să listeze produse noi în toate liniile de business deținute. Acest proces va însemna, de fapt lansarea unor produse noi în anul 2024.

Ca producător de top în piața europeană, BICO Industries este membru al Asociației Europene a Producătorilor de Textile Tehnice, asociație care urmărește și asigură respectarea Pactului European Green Deal, care vizează crearea unei economii de tip climate-neutral. Toate produsele comercializate sub brandurile companiei sunt agreate tehnice și toate produsele comercializate sub brandul BICO beneficiază de certificate europene de calitate. BICO Industries asigură trasabilitatea calității produsului inclusiv în zona achizițiilor de materie primă, atât prin contractarea furnizorilor în baza criteriilor de calitate și a zonei de proveniență, cât și prin implementarea unui proces de verificare a calității fiecărui lot.

Pe parcursul anului 2023, BICO a finalizat un proiect de investiții la fabrica din Vulcănești, Moldova, în valoare de 1 mil. EUR care a presupus instalarea unui echipament nou de producție tricot cu capacitate de 10 mil. metri patrati anual. O altă investiție a fost cea de modernizare a fabricii din Vaslui, în valoare de 2 mil. EUR, prin instalarea unei celule robotizate de ambalare.

Finalul anului 2023 a fost marcat de integrarea echipelor, de consolidarea strategiei comerciale prin crearea unui portofoliu comun de produs și prin segmentarea piețelor pentru o acoperire optimă a fiecărui tip de client. De asemenea, la nivel operațional, au continuat eforturile de automatizare a proceselor de lucru și de măsurare automată a producției.

PORTOFOLIUL DE PRODUSE

După acumularea experienței și expertizei în domeniu, Grupul Bico are o gamă largă de produse, care include:

- (i) **Plasă de fibră de sticlă**, produs destinat pentru armarea sistemelor de termoizolație din compozit de izolare termică la exterior (ETICS) pe bază de vată minerală, polistiren expandat sau alt tip de placă termoizolantă.

Produsele din această gamă sunt țesături din fibră de sticlă, de tip E-glass, care dețin proprietăți speciale pentru a oferi rezistență ridicată la tracțiune și rezistență îndelungată în mediul alcalin. Se utilizează atât pentru armarea tencuielilor interioare, cât și a celor exterioare, având ca scop consolidarea sistemelor compozite de izolare termică la exterior, prevenind astfel apariția defectărilor din tencuială.

(ii) Plasă de fibră de sticlă/poliester, produs proiectat special pentru ranforsarea și stabilizarea dimensională, prin laminare, a produselor industriale.

Acest produs realizat din fire de sticlă cu filament continuu, care sunt așezate într-o structură de plasă deschisă și sudate chimic între ele, este proiectat special pentru produsele industriale care au nevoie de o îmbunătățire substanțială a proprietăților mecanice, fiind elementul care garantează o rezistență ridicată la rupere și un control perfect al elasticității materialului finit.

Plasa din fibră de sticlă din această categorie este potrivită să fie utilizată într-un proces de laminare caracteristic producției de materiale compuse din două sau mai multe straturi laminate, precum membranele pentru acoperiș, membranele din material plastic, foliile pentru acoperiș, foliile din aluminiu, materiale de izolare termică și alte materiale care au tendința de a se rupe cu ușurință (materiale nețesute, folii, filme, hârtii etc.).

(iii) Plasă twin este un produs compozit, obținut prin procesul de laminare a plasei nețesute pe materiale nețesute sau folii.

Cu o rezistență ridicată la delaminare, armăturile din fibră de sticlă sunt proiectate pentru ranforsarea și stabilizarea dimensională a membranelor bituminoase și din material plastic care sunt utilizate atât în clădirile industriale, cât și în cele rezidențiale.

(iv) Profile cu plasă de fibră de sticlă este o gamă de produse care cuprinde profile L din PVC sau ALUMINIU, cu plasă din fibră de sticlă, utilizate pentru rigidizarea, protecția și estetizarea colțurilor exterioare în cadrul suprafețelor finisate cu diferite tipuri de tencuială.

Plasa din fibră de sticlă de pe colțarele din PVC sau ALUMINIU facilitează integrarea acestora în straturile de tencuială, oferind flexibilitate în timpul montajului și durabilitate a colțurilor finisate.

DIFERENȚIERE FAȚĂ DE CONCURENȚĂ

Bico este primul și cel mai mare producător de plasă din fibră de sticlă din Europa Centrală și de Est, al treilea cel mai important producător din Uniunea Europeană și singurul producător autohton de armături din fibră de sticlă.

EVOLOR S.R.L.

Unul dintre cei mai mari jucători din industria de producție de vopsele și lacuri

EVOLOR, companie deținută integral de ROCA Industry din anul 2021, a fost înființată în anul 1993 sub denumirea Sarcom și este **unul dintre cei mai mari jucători din industria de producție de vopsele și lacuri**, cu o cotă de piață de aproximativ 10% pe piața de lacuri și vopsele decorative din România. Compania este axată pe producția de vopsele, grunduri, lacuri, diluanți, lavabile, adezivi, tencuieli decorative și coloranți. Deține șapte secții principale de producție pentru produsele din portofoliu, produse destinate în principal pieței naționale. Prin cele două game de produse, EVOLOR adresează nevoia consumatorilor în mod echilibrat, oferind atât produse cu prețuri accesibile (STICKY), cât și produse destinate zonei premium (Coral), produsele destinate majoritar pieței naționale fiind distribuite predominant prin lanțurile de magazine naționale.

Compania se află într-un proces de dezvoltare accelerată, demarat încă din 2021 când a intrat în portofoliul ROCA Industry, astfel că a reușit să depășească cu succes etapa de transformare și **se află în plină consolidare**.

Anul 2023 a deschis un nou capitol pentru companie, începând cu rebrandingul Sarcom (care a devenit EVOLOR), dar și cu reconstrucția brandurilor comerciale. Ca parte a planului de marketing, compania a finalizat re poziționarea celor două branduri comerciale, Coral și Sticky, a îmbunătățit prezența acestora în mediul online, și a inițiat primele campanii de comunicare către consumatorii finali, campanii desfășurate în medii OOH și radio, precum și online.

Din punct de vedere comercial, anul 2023 a fost anul în care a fost dat startul activităților de export, produsele ajungând pe piețele din Republica Moldova și Israel. Piața principală a EVOLOR rămâne piața românească de lacuri și vopsele decorative, care sunt destinate preponderent sectorului rezidențial. Unul dintre obiectivele cheie a fost extinderea prezenței produselor, așa încât produsele comercializate sub cele două branduri proprii sunt acum prezente atât în rețelele de magazine de tip DIY, cât și în rețeaua de magazine tradiționale, astfel sporind accesibilitatea acestora pentru consumatori. Prin această strategie, compania a reușit să plaseze cu succes produsele în magazinele importante din domeniul construcțiilor și amenajărilor interioare, precum Dedeman, Leroy Merlin și Brico Depot, care reprezintă surse esențiale de acces la o gamă largă de clienți din sectorul rezidențial. În plus, a fost extinsă distribuția prin intermediul unei rețele de peste 1.100 de magazine tradiționale, prin stabilirea de parteneriate strânse cu distribuitori locali. Această mișcare nu doar diversifică canalele de vânzare ale companiei, ci și consolidează prezența EVOLOR în comunitățile locale, putând declara, la finalul anului 2023, că Evolor are acum acoperire națională, atât prin distribuția din canalele de tipe Key Accounts, cât și prin retailul tradițional.

Ca urmare a acestor acțiuni, evoluția vânzărilor în anul 2023 a fost una de excepție, în contextul în care rapoartele oficiale confirmă scăderea ramurii industriale, scăderea indicelui prețului de consum pentru vopseluri și lacuri, iar presiunea de destocare a canalelor de

vânzări a crescut și ea. Compania a reușit să se apropie de nivelul bugetat în anul 2023, în condițiile în care bugetarea a inclus ca premise o rată a inflației mai mică decât cea din piață.

În paralel, compania a pus în practică un proces de eficientizare a costurilor, atât pe termen scurt și mediu, prin revizuirea și completarea portofoliului de furnizori și obținerea unei finanțări prin POIM pentru eficientizare energetică suplimentară.

Strategia de dezvoltare reflectă angajamentul companiei de a investi în creșterea sustenabilă a businessului, care să permită transformarea sa într-un campion regional. O etapă semnificativă a acestei strategii a fost achiziționarea, în a doua parte a anului 2023, în contextul în care compania s-a apropiat de capacitatea maximă de producție, a fostei fabrici de vopsele Chempro, amplasată pe platforma Oltchim Râmnicu Vâlcea. Această achiziție a inclus și achiziționarea de terenuri în vecinătate care să permită dezvoltarea de noi capacități de producție, logistice și administrative. Prin această extindere, EVOLOR își consolidează prezența în regiune, devine un actor cheie în revitalizarea zonei și inițiază etapa de scalare organică din modelul de business al Holdingului.

În paralel cu această extindere, în 2023 s-a realizat un upgrade tehnologic pe linia de fabricație a amorselor și vopselelor lavabile și au fost inițiate investiții programate în planul ESG, prin montarea unui al doilea parc de panouri fotovoltaice, care permite utilizarea surselor de energie regenerabilă, reducând astfel amprenta de carbon a operațiunilor. Aceste investiții fac parte dintr-un plan multi-anual care se va continua și pe parcursul anului 2024. Tot în 2023, compania a realizat și primul raport ESG, ocazie cu care a implementat un plan complex de măsuri, cu integrarea obiectivelor specifice ESG în obiectivele de business.

Toate produsele fabricate de companie respectă normele UE de încadrare în nivelurile de compuși organici volatili și sunt agrementate tehnic de Ministerul Dezvoltării, Lucrărilor Publice și Administrației, prin Consiliul Tehnic Permanent pentru Construcții. În plus, toate produsele Sticky și Coral care au în componența lor ingrediente biocide sunt avizate de Ministerul Sănătății, prin Comisia Națională pentru Produse Biocide.

PORTOFOLIU COMPLET DE PRODUSE

Compania are o gamă largă de produse, împărțite în mai multe categorii distincte: vopseluri lavabile de interior și exterior, tencuieli decorative, emailuri pe bază de apă și cu uscare rapidă, lacuri, vopseluri alchidice, grunduri, diluanți și produse complementare, pigmenți superconcentrați.

Reputația și popularitatea companiei sunt în principal bazate pe brandurile Sticky și Coral, pentru care compania a demarat un proces de construcție de brand, poziționare și planuri de marketing aferente.

Distribuția produselor este gestionată prin echipe de vânzări specializate, care se adresează în mod profesionist fiecărui canal de vânzări.

DIFERENȚIERE FAȚĂ DE CONCURRENTĂ

EVOLOR unul dintre cei mai mari jucători din industria de producție de vopsele și lacuri, un producător de tradiție, cu o cotă de piață de aproximativ 10% pe piața de lacuri și vopsele decorative din România, care intră acum într-o nouă etapă de dezvoltare

ECO EURO DOORS S.R.L.

Cel mai mare producător român de uși destinate construcțiilor rezidențiale

EED este cel mai mare producător român de uși destinate construcțiilor rezidențiale, cu o experiență de 27 de ani pe piață. Compania este parte din holding din luna mai 2022 (asociat majoritar, cu 70% din capitalul social al EED), ROCA Industry devenind asociat unic la finalul anului 2022, după ce a achiziționat de la fondatori un pachet suplimentar de 30% din capitalul social. Cu o fabrică de 10.000 m², capacitate de depozitare de peste 8.000 m² și terenuri suplimentare de 36.000 m², compania oferă o gamă largă de produse produse (uși înfoliate, uși vopsite și uși pregătite de vopsit), adresând atât nevoia clienților pentru produse standard, precum și a celor care solicită produse de dimensiuni non-standard. Produsele EED sunt distribuite la nivel național, prin intermediul lanțului de magazine Dedeman, de tip DIY, precum și a altor retaileri și distribuitori specializați.

În anul 2023, compania a parcurs curba de descreștere a modelului de business, ea aflându-se încă în **etapa de transformare**. În cadrul acestei etape, și în vederea formării structurilor potrivite creșterii, structura echipei de management precum și componența sa au suferit modificări. A fost inițiat un proces de recrutare pentru completarea rolurilor de management în echipa companiei, cu focus pe rolurile cu impact comercial. Acest proces este derulat în cazul tuturor companiilor intrate sub umbrela holdingului, pentru tranziționarea acestora către modelul de business dorit presupune și formarea unor echipe de management, responsabile, asumate, care pot construi planuri strategice și le pot implementa cu succes. În acest sens a fost identificată nevoia unor roluri noi în organizație, precum cel de control al calității, sau de managementul resurselor umane, și au fost recrutați oameni în acest sens, iar la finalul anului 2023 a fost definită structura organizațională în evoluție a companiei, care va fi completată și finalizată în 2024.

Ca parte a strategiei comerciale, la finalul anului 2022 și începutul anului 2023 a fost inițiat un proces de analiză a portofoliului de produse, atât din punct de vedere al performanței și ponderii în vânzări, cât și din punct de vedere al nevoilor consumatorilor. A fost realizată o cercetare de piață de consumatori, cu scopul de a înțelege nevoile actualizate ale acestora, procesul și factorii cei mai importanți în decizia de cumpărare, canalele de achiziție și ponderea lor în piață, modalitățile de informare cu privire la cumpărarea ușilor de interior. Concluziile cercetării au stat la baza redefinirii portofoliului de produse, împreună cu strategia de extindere a canalelor de distribuție. Astfel, compania și-a revigorat în partea a doua a anului portofoliul de produse prin introducerea de folii antibacteriene, modele noi, precum și prin introducerea de accesorii adecvate cerințelor din piață și a dezvoltat un parteneriat pentru un nou canal de vânzări, respectiv zona de proiecte imobiliare

rezidențiale. De asemenea, la finalul anului 2023 compania a înregistrat la OSIM două mărci comerciale sub care intenționează să comercializeze produse în viitor.

La nivelul anului 2023, performanța companiei a fost una sub așteptările proiectate în buget, influențată fiind de profilul distribuției cu un client cu pondere semnificativă în cifra de afaceri, de lipsa unei structuri comerciale complete și adecvate, precum și de situația generală a pieței care a suferit o scădere a cererii. Cu toate acestea, compania a pus în practică planul său de investiții prin punerea în funcțiune a unor noi echipamente, în valoare totală de peste 700 mii EUR care vor elimina o serie de blocaje în producție și vor crește capacitatea, flexibilitatea și eficiența producției. În prezent compania urmărește eficientizarea procesului de producție, prin organizarea fluxurilor interne pentru producția de serie și pentru producția de uși atipice, astfel încât să răspundă optim cerințelor pieței. Suplimentar, EED a făcut un pas important în procesul de eficientizare energetică, finalizând proiectul de instalare de panouri fotovoltaice pentru diminuarea costurilor cu energia.

Compania este acreditată FSC, acreditare care validează trasabilitatea surselor de materie primă și exploatarea sustenabilă a lemnului, având astfel una dintre certificările obligatorii pentru exportul pe piețele europene, dar și pentru listarea produselor sale în lanțuri de magazine naționale, care fac parte din grupuri internaționale.

PORTOFOLIU COMPLET DE PRODUSE

Compania produce și vinde trei categorii de uși standard: uși înfoliate, uși vopsite și uși pregătite de vopsit. A fost demarată și o nouă politică de producție a ușilor cu dimensiuni speciale, atipice, care completează portofoliul de uși, având o pondere de 2% în totalul veniturilor activității principale. Suplimentar, pentru a veni în întâmpinarea nevoilor clienților săi, EED oferă spre vânzare diverse accesorii și mărfuri care reprezintă 10% din cifra de afaceri.

DIAL S.R.L.

Unul dintre cei mai mari producători de panouri și plasă de gard

DIAL este o companie specializată în **producția de panouri bordurate de gard, plasă împletită de gard, plasă Rabitz, stâlpi rectangulari** și nu numai, cu experiență de 30 de ani în această piață. Compania se află în **etapa de transformare**, aceasta fiind achiziționată de ROCA Industry în septembrie 2022. Portofoliul DIAL cuprinde peste 200 de produse care sunt distribuite în special la nivel național, prin intermediul lanțurilor de magazine de tip DIY și a altor retaileri și distribuitori specializați. Desfășurându-și activitatea într-o zonă geografică în care industria a fost dezvoltată în timp, compania are acces la forță de muncă specializată, majoritatea angajaților (personal calificat) fiind parte din companie pe termen lung.

2023 a fost anul completării echipei de management comercial și al dezvoltării echipei de vânzări pentru realizarea distribuției la nivel național. O acțiune suplimentară a fost semnarea recepției finale pentru noua hală de producție și depozitare, în suprafață de 5.000

m² în cel de-al doilea trimestru al anului 2023 care va da posibilitatea creșterii producției, dar și accesării unor noi linii de business. Astfel, la momentul prezentului raport, compania dispune de o suprafață totală construită de producție și depozitare de cca. 11.000 m² și de o capacitate de producție de 10.000 tone/an.

Piața produselor de fir metalic este o piață competitivă, cu un număr relativ mare de producători, și care a fost afectată în anul 2023 de fluctuațiile prețurilor la materiile prime, dar și de creșterea celor pentru energie. În acest sens, în cursul anului 2023, DIAL a accesat programul Electric Up prin intermediul căruia au fost finalizate amplasarea și montarea instalației de panouri fotovoltaice în putere de 120.54 kw, proces care va fi continuat și în perioada următoare.

Din punct de vedere comercial, în anul 2023 a avut loc reorganizarea sortimentului activ de produse, clasificarea tipurilor de produse și rolul lor în portofoliul companiei, și dezvoltarea echipei de vânzări pentru realizarea distribuției la nivel național. Date fiind condițiile economice, accesul la personal tânăr specializat poate fi dificil în viitor, asemeni majorității ramurilor industriale. Poziționarea geografică a companiei, la distanțe aproape egale între zonele Constanța - Tulcea –Galați / Brăila, precum și dezvoltarea infrastructurii locale, ajută la extinderea ariei de recrutare, în special în zona expertizei departamentelor suport, care au o ofertă deficitară local.

Pe lângă creșterea exporturilor, care au reprezentat 5% din vânzările companiei în 2023 una dintre prioritățile principale în perioada următoare o reprezintă dezvoltarea extensivă la nivel național a rețelei de clienți. Pentru o cunoaștere mai bună a nevoilor consumatorilor, și anticipând nevoia de diversificare a portofoliului de produse, compania a finalizat în a doua parte a semestrului doi o cercetare de piață cu privire la semnificația produselor pentru consumatori.

La finele anului 2023 Dial a finalizat procesul de rebranding adoptând o nouă identitate vizuală mult mai potrivită pentru tipologia de produse și a lansat noul catalog de produse.

PORTOFOLIU COMPLET DE PRODUSE

Principalele produse oferite de Dial Hârșova sunt:

- (i) **Panouri bordurate si dublu fir**, zincate sau plastificate, sunt utilizate pentru împrejmuirea rezidentiala si industriala, parcurilor și grădinilor, clădirilor publice si zonelor . Panourile sunt confecționate prin sudarea sârmelor zincate în prealabil ce asigură rezistența împotriva socurilor mecanice, și ulterior plastificate în pat fluidizat (în cazul panourilor plastificate) ce acorda o protecție împotriva coroziunii.
- (ii) **Plasă de gard**, împletită, zincată sau acoperită cu strat PVC, se utilizează pentru împrejmuirea gospodăriilor, plantațiilor viticole, fabricilor, terenurilor de sport, dar și pentru realizarea de cuști si țarcuri pentru animale. Plasele împletite sunt recomandate datorită rezistenței și se realizează din fire metalice cu diametre diferite între 1.6-2.8 mm.

- (iii) **Plasă sudată la rolă** este un produs realizat prin sudarea sârmelor zincate în puncte și este folosită în special pentru delimitări de drumuri, căi ferate și autostrăzi, dar și pentru construcția de cuști pentru animale și împrejmuirea fermelor agricole.

Printre alte produse complementare, Dial produce stâlpi rectangulari și stâlpi produși prin rolformare din tabla zincată.

DIFERENȚIERE FAȚĂ DE CONCURENȚĂ

Secția de plastifiere în pat fluidizat este singura existentă în România, iar produsele rezultate ca urmare a acestui proces tehnologic reprezintă produse de calitate superioară, care asigură durabilitate crescută, rezistență la coroziune și razele ultra violete, manevrabilitate facilă, dar și prietenoase cu mediul.

ELECTROPLAST S.A.

Unul dintre cei mai mari producători de cabluri electrice din cupru și aluminiu de joasă tensiune

Electroplast, cu o experiență de 30 de ani, este **unul dintre cei mai mari producători de cabluri electrice din cupru și aluminiu de joasă tensiune**. ROCA Industry a achiziționat 99,99997% din capitalul social al ELP la finalul lunii iunie de la ROCA Investments, acționarul său majoritar. Compania a parcurs modelul transformațional în anii în care s-a aflat sub umbrela ROCA Investments, acum aflându-se în **etapa de consolidare**, având la momentul prezentului raport o echipă de management completă, cu know-how demonstrat. În sectorul de cabluri feroviare este lider pe piață și acordă o atenție deosebită trendurilor existente la nivel european care impun standarde de siguranță crescută în sectorul construcțiilor, dar în egală măsură și aspecte legate de eficiență energetică, sustenabilitate și alte aspecte de interes public.

În anul 2022 ELP a înregistrat o situație financiară bună, cea mai bună din ultimii 30 de ani, în anii anteriori având o performanță financiară deteriorată ce avea nevoie de sprijin financiar solid și operațional. La momentul înființării holdingului Roca Industry, procesul de restructurare al ELP era în curs de desfășurare, cu o restructurare financiară și operațională deja implementată, dar cu EBITDA negativă și cu un proces de completare a echipei de management. Includerea ELP la acel moment în portofoliul Roca Industry ar fi făcut dificilă listarea ROCA Industry pe piața AeRO. Suplimentar, la acel moment ELP era deținută de încă șase acționari. Din aceste considerente, acționarul holdingului, ROCA Investments, a considerat că nu este posibilă includerea ELP la momentul înființării ROCA Industry. Astfel, doi ani mai târziu, tranzacția prin care ROCA Industry a achiziționat toate acțiunile ELP, mai puțin una (ca urmare a restricțiilor legale privind numărul minim de acționari într-o companie de tip societate pe acțiuni), a fost de natură să reunească toate companiile activând pe piața materialelor de construcții care au fost deținute de ROCA Investments, sub umbrela holdingului specializat, ELP fiind ultima dintre acestea.

Fabrica din Bistrița are o capacitate de 5.500 tone de cabluri/an, cu o suprafață de producție de aproximativ 13.000 metri pătrați, localizată pe un teren de 23.500 metri pătrați. Compania este dotată cu peste 30 de echipamente și linii producție specifice activității sale și are în portofoliu aproximativ 3.600 de tipo-dimensiuni de cabluri necesare diverselor domenii, precum feroviar, construcții civile și industriale, energetic, instalații, telecomunicații, minerit, industrie, etc. În anul 2023, în zona operațională, Electroplast a continuat proiectul de investiții început în anul 2022, prin introducerea în fluxul de fabricație a două echipamente cu impact major în creșterea capacității de producție (un trefilor de cupru dotat cu bobinator dublu automat și o linie completă de aplicare izolație și manta). Valoarea totală a proiectului este de peste 2,9 mil. EUR, care cuprinde investiții pe o perioadă de trei ani, defalcate astfel: 20% în anul 2022, 44% în anul 2023 și 36% în anul 2024. Acest pas este unul care sprijină dezvoltarea viitoare a companiei, ținând cont că peste 80% din producția curentă a companiei este reprezentată de cabluri electrice din cupru, iar trefilarea acestui metal reprezintă primul pas din cadrul procesului de fabricație. Astfel, integrarea în fluxul de fabricație a acestei linii conduce la creșterea cu peste 30% a capacității de producție pentru faza de aplicare manta și asigură disponibilitate pentru creșteri viitoare de volume. Investiția generează oportunitatea de a diversifica și optimiza semifabricatele de tip sârmă de cupru trefilată utilizată, prin creșterea vitezelor de lucru, eficientizarea procesului de producție prin eliminarea unor faze intermediare și creșterea flexibilității de execuție.

În paralel cu procesul de re tehnologizare, ELP a investit și în zona de digitalizare prin implementarea unei soluții de tip industry 4.0, prin care se urmărește monitorizarea în timp real a parametrilor de funcționare pentru 50% din echipamentele de producție. Soluția este deservită de o nouă infrastructură wifi industrial, care acoperă toate spațiile de producție, precum și de un portal online. Prin noua soluție, membrii echipelor ELP au la dispoziție informații consolidate, statistici și rapoarte pe baza cărora vor putea lua decizii operaționale pe termen mediu și lung. Obiectivul companiei este ca în anul viitor soluția să fie implementată pentru toate echipamentele de producție. Tot în această direcție s-a implementat și un soft specializat pentru programarea producției, bazat pe soluția Delmia – Dassault care optimizează gradul de utilizare al echipamentelor prin gruparea de semifabricate și produse finite pentru eficientizarea consumului de materii prime și reducerea timpilor de pregătire.

Achizițiile au fost completate și de implementarea unui sistem de monitorizare a consumurilor de energie, finanțarea fiind asigurată prin intermediul schemei de ajutor de minimis privind eficiența energetică la nivelul IMM-urilor și întreprinderilor mari, în cadrul Programului Operațional Infrastructura Mare 2014-2. Toate aceste investiții contribuie la eficientizarea energetică, creșterea productivității și a capacității de producție, inclusiv prin eliminarea blocajelor din producție, cu impact direct în îmbunătățirea marjelor și a nivelului de profitabilitate.

Din punct de vedere comercial, compania a continuat strategia de specializare a produselor sale, echilibrând în același timp canalele de distribuție. Cea mai mare parte a producției este adresată la nivel național, unde compania este prezentă prin distribuitori, instalatori în proiecte de infrastructură (inclusiv cabluri solare) și cablatori feroviari. Electroplast are contracte încheiate cu numeroși parteneri cu rezonanță în piață, precum Alstom Transport, NK Smart, VLG RO, Elbi Electric, Consolight, IMSAT, GTS Romania (Thales), Siemens

Mobility etc. Exporturile companiei au reprezentat aproximativ 4% din totalul vânzărilor pe parcursul anului 2023. ELP a continuat dezvoltarea sectorului de cabluri solare, răspunzând astfel cererii din acest segment de piață în creștere. Deși per total, la nivelul sectorului, presiunile venite din contractia pieței au dus și în acest segment la scăderi de prețuri, Electroplast, un competitor agil, a reușit să depășească cifra de afaceri bugetată cu 4% și să crească vânzările cu 16% față de anul 2022, acestea având impact însă asupra profitabilității.

Și în această industrie primul semestru a fost marcat de întârzieri de execuție a unor proiecte de infrastructura (ex. feroviare), contractii ale unor industrii, compania accelerând procesul de prospectare a piețelor de export în paralel cu contractarea locală - 3,8% din cifra de afaceri la finalul anului 2023 este reprezentată de export.

ELP deține o serie de certificări importante, cum ar fi: sistem de management integrat certificat, autorizație de furnizor feroviar emisă de AFER, furnizor Transelectrica și Electrica. De asemenea, compania deține un laborator de testare modern, acreditat de RENAR (organismul național de acreditare în domeniu).

PORTOFOLIU SPECIALIZAT DE PRODUSE

ELP este lider pe piața de cabluri feroviare, piață foarte reglementată în ceea ce privește certificările/calitatea, produsele fiind unele dintre cele mai complexe și de calitate superioară. În același timp, compania dezvoltă produse care răspund standardelor de siguranță crescută în sectorul construcțiilor, și asigură eficiență energetică, sustenabilitate și alte aspecte de interes public. Ca de exemplu, respectând cerințele Regulamentului (UE) nr. 305/ 2011, Electroplast deține „Certificate de constanță a performanței produselor” pentru anumite familii de cabluri (ex. de tip N2XH / NA2XH).

Cele mai noi produse sunt cablurile fotovoltaice pentru care cererea din piață este foarte ridicată. În demersurile sale de extindere, ELP a răspuns contextului politico-economic și crizelor succesive din ultimii 3 ani (sanitară, politică, economică și a resurselor naturale) și în consecință cererii pieței pentru energie regenerabilă prin omologarea cablurilor solare pentru sisteme fotovoltaice (parcuri și panouri fotovoltaice) – tip H1Z2Z2-K clasa Eca. Cererea de astfel de sisteme a crescut foarte mult în ultima perioadă în condițiile în care se derulează numeroase programe subvenționate de către entități naționale și europene.

DIFERENȚIERE FAȚĂ DE CONCURENȚĂ

Piața cablurilor electrice de joasă și medie tensiune este o piață segmentată în funcție de adresabilitate: există segmentul de cabluri de largă utilizare, cabluri comercializate inclusiv în retailul de tip DYI, și segmentul de cabluri specializate, realizate în condiții de autorizare și certificare specifice, supuse unor testări în laboratoare acreditate, segment în care și Electroplast a ales să își desfășoare activitatea. Acesta este un exemplu de punere în practică a unei strategii de eficiență și de captare a oportunității din piață, compania având o capacitate de producție limitată față de marii jucători internaționali prezenți în România, și a optat astfel pentru segmente de produs care necesită un grad mai mare de expertiză și certificare, dar care pot compensa la nivel de profitabilitate, valorile aduse de marile

companii prin volum. Unul dintre segmentele de înaltă specializare, îl reprezintă pentru Electroplast cablurile de semnalizare pentru căi ferate, AFER, unde cota de piață estimată a fi deținută de companie, o situează în poziția de lider de piață.

WORKSHOP DOORS S.R.L.

Al doilea cel mai mare producător român de uși de interior destinate construcțiilor rezidențiale

Workshop Doors, al doilea cel mai mare producători români de uși de interior destinate construcțiilor rezidențiale, a intrat sub umbrela holdingului în februarie 2024, când ROCA Industry a finalizat achiziția a 70% din capitalul său social. În conformitate cu termenii și condițiile tranzacției, ROCA Industry are posibilitatea achiziționării unui pachet suplimentar de 30% din părțile sociale emise de companie.

Workshop Doors este o societate activă din anul 2009 pe piața ușilor de interior din regiune, având două facilități de producție, în Reghin și Petelea. Compania exportă un procent considerabil din producția proprie, respectiv 34,4%.

Achiziția Workshop Doors este în linie cu strategia Roca Industry și cu planurile sale de dezvoltare. Prin intermediul tranzacției, holdingul face un pas suplimentar în îndeplinirea planurilor sale de expansiune prin consolidarea și dezvoltarea accelerată a holdingului prin achiziții de noi companii și crearea unei valori adăugate în jurul acestora, prin sinergii și instrumente comune. ROCA Industry a inițiat deja un plan complex de gestionare a celor două companii, pentru evaluarea și fructificarea sinergiilor, dar și a potențialului pe care o eventuală fuziune între EED și Workshop Doors l-ar avea asupra dezvoltării viitoare a celor doi mari producători de uși de interior.

PORTOFOLIU COMPLET DE PRODUSE

Workshop Doors are un portofoliu vast de uși celulare și modulare MDF, vopsite, înfoliate și pregătite de vopsit. Majoritatea ușilor sunt fabricate cu deschiderea reversibilă, însemnând că sensul de deschidere a foii de ușă se va hotărî la momentul montajului. Investind permanent în utilaje de prelucrare a lemnului, în tehnologie, compania folosește materii prime și materiale cumparate de la furnizori certificați, pentru a produce articole certificate FSC. În continuă dorință de a extinde portofoliu, Workshop Doors a lansat o linie nouă de produse: panouri acustice riflaj MDF. Acestea oferă un design modern al spațiilor interioare având și proprietăți acustice.

EVENIMENTE CHEIE ÎN 2023 ȘI ULTERIOARE

MAJORAREA CAPITALULUI SOCIAL ȘI LISTAREA PE PIAȚA PRINCIPALĂ A BURSEI DE VALORI BUCUREȘTI

În data de **31 ianuarie 2024** a fost finalizat procesul de majorare a capitalului social al ROCA Industry, derulat în două etape, în perioada noiembrie 2023 - ianuarie 2024. Procesul a fost aprobat în luna iunie 2023 de către acționarii holdingului care a presupus majorarea capitalului social cu o sumă de până la 150 mil. RON (valoare nominală) prin aport în numerar și prin conversia unor creanțe împotriva ROCA Industry provenind din achiziția Electroplast, prin emisiunea unui număr de până la 15 milioane de acțiuni noi cu o valoare nominală de 10 RON/acțiune. Prima etapă a majorării a fost destinată acționarilor existenți la data de înregistrare care și-au putut exercita dreptul de preferință pentru a-și menține cota participației în totalul capitalului social și a fost finalizată în data de 10 ianuarie 2024. A doua etapă a majorării a fost destinată acționarilor existenți, dar și altor investitori, derulată până la finalul lunii ianuarie 2024. În procesul de majorare a capitalului social au fost subscribe 7,2 milioane de acțiuni, capitalul social fiind majorat de la 176.945.730 RON la 248.672.220 RON.

În aceeași adunare, acționarii au aprobat și listarea Companiei pe piața reglementată a BVB, astfel că, începând cu data de **11 martie 2024** acțiunile ROCA Industry au fost admise la tranzacționare pe piața principală a BVB, categoria Standard.

ADUNĂRI GENERALE ALE ACȚIONARILOR

Pe parcursul anului 2023 au avut loc șase Adunări Generale ale Acționarilor Roca Industry, toate întrunind cvorumul legal și statutar la prima convocare.

În data de **27 aprilie 2023** a avut loc Adunarea Generală Ordinară Anuală a Acționarilor (**AGOA**). Punctele cheie aflate pe ordinea de zi a AGOA au inclus aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli al companiei pentru anul 2023 și aprobarea situațiilor financiare individuale și consolidate ale companiei.

Ulterior, în data de **22 iunie 2023**, acționarii prezenți în cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor (**AGEA**) au aprobat tranzacția prin care ROCA Industry a achiziționat 99,99997% din capitalul social al Electroplast de la ROCA Investments, o acțiune rămânând în continuare în proprietatea ROCA Investments (în vederea respectării prevederilor legale care solicită în mod expres ca o societate pe acțiuni să aibă cel puțin doi acționari). Mai multe detalii sunt furnizate în secțiunea privind fuziunile și achizițiile realizate de Companie pe parcursul anului.

În cadrul aceleiași ședințe AGEA, acționarii au aprobat demararea procesului de majorare a capitalului social al ROCA Industry cu o sumă de până la 150 mil. RON prin aport în numerar și/sau prin conversia unor creanțe împotriva Companiei, prin emisiunea unui număr de până la 15 mil. acțiuni noi cu o valoare nominală de 10 RON/acțiune, precum și listarea Companiei pe piața reglementată a BVB.

Având în vedere că mandatele dlui. Ioan-Adrian Bindea și dlui. Alexandru Savin de membri în Consiliul de Administrație al ROCA Industry au expirat la data de 17 septembrie 2023, Consiliul de Administrație a supus votului acționarilor propunerea de re alegere a celor doi membri. Astfel, în data de **18 septembrie 2023** a avut loc Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor (**AGOA**), acționarii re alegându-i pe cei doi membri ai Consiliului pentru o perioadă de doi ani, până la data de 17 septembrie 2025. În aceeași dată a avut loc și ședința **AGEA** pentru aprobarea modificării actului constitutiv al ROCA Industry pentru încorporarea modificărilor aduse de aprobările din AGOA.

În data de **20 noiembrie 2023**, a avut loc **AGOA** pentru aprobarea încetării contractului de prestare a serviciilor de audit financiar încheiat cu BDO Audit S.R.L. și pentru numirea, în calitate de auditor financiar, a KPMG AUDIT S.R.L., precum și stabilirea duratei contractului de prestare a serviciilor de audit financiar la minim 1 an, cu posibilitate de prelungire anuală cu acordul părților, pentru o perioadă de maximum 4 ani.

Ultima ședință AGEA a anului s-a desfășurat în data de **20 decembrie 2023**, care a avut ca scop aprobarea majorării capitalului social al EED cu o sumă de până la 1 mil. EUR și a majorării capitalului social al DIAL cu o sumă de până la 7 mil. RON.

Prima AGOA din anul 2024 a avut loc în data de **29 ianuarie 2024**, când acționarii l-au ales pe dl. Sorin Man în calitate de membru al Comitetul de Audit și Risc al ROCA Industry. În aceeași zi s-a desfășurat și AGEA care a avut pe ordinea de zi modificarea actului constitutiv al ROCA Industry necesar în pregătirea listării Companiei pe piața principală a BVB și aprobarea achiziției Workshop Doors de către ROCA Industry. Tranzacția a fost finalizată în luna februarie 2024, mai multe detalii fiind disponibile în secțiunea următoare.

FUZIUNI ȘI ACHIZIȚII

ACHIZIȚIA A 100% DIN CAPITALUL SOCIAL AL IRANGA – LITUANIA

În data de **2 mai 2023**, Bico a semnat contractul de vânzare-cumpărare pentru achiziția în integralitate a Iranga, companie înființată și organizată conform legilor din Lituania. Valoarea tranzacției a fost în cuantum de 3,2 mil. EUR, formată din suma de 1,6 mil. EUR plătită la finalizarea tranzacției (în data de 3 mai 2022) pentru achiziția în integralitate a părților sociale, precum și din suma de 1,6 mil EUR alocată pentru achiziția unei linii de producție, a cărei proces de punere în funcțiune a fost deja finalizat.

FUZIUNI ÎNTRE VEHICULELE INVESTIȚIONALE ȘI FILIALELE ROCA INDUSTRY

În data de **3 mai 2023** a fost aprobată inițierea procesului de fuziune dintre Doorsrock4 (vehicul investitional (SPV), înființat cu scopul de a obține o facilitate de credit care să asigure structura de finanțare necesară pentru achiziția EED) și EED. Aceasta a fost finalizată în data de **20 iulie 2023**, dată la care Oficiul Registrului Comerțului Mureș a admis cererea de fuziune. Ca efect al fuziunii, Doorsrock4 a fost radiată din Registrul Comerțului ca urmare a dizolvării, fără a intra în lichidare, și a transferat totalitatea patrimoniului către EED.

Ca urmare a fuziunii, capitalului social al EED a fost majorat cu suma de 2.489.110 RON (de la 5.643.500 RON la 8.132.610 RON), prin emisiunea unui număr de 248.911 părți sociale noi, fiecare cu o valoare nominală de 10 RON.

Ulterior, în data de **9 mai 2023**, Consiliul de Administrație a aprobat inițierea procesului de fuziune dintre Nativerock1 (SPV-ul înființat cu scopul de a obține o facilitate de credit care să asigure structura de finanțare necesară pentru achiziția Dial) și Dial. Procesul a fost finalizat în data de **31 iulie 2023**.

Aceste fuziuni au fost condiții cheie convenite cu creditorii în vederea obținerii facilităților de credit necesare achizițiilor EED și Dial și finanțării ulterioare a companiilor.

ACHIZIȚIA A 99,99997% DIN CAPITALUL SOCIAL AL ELP

La **finalul lunii iunie**, în urma aprobărilor primite în AGEA din data de 22 iunie 2023, ROCA Industry a achiziționat 99,99997% din capitalul social al ELP de la ROCA Investments, o acțiune rămânând în continuare în proprietatea ROCA Investments. Prețul propus de Consiliul de Administrație și supus aprobării AGEA a fost la nivelul valorii evaluate a ELP, valoare stabilită printr-un raport de evaluare realizat de un evaluator independent autorizat (Veridio) în baza rezultatelor financiare de la finalul anului 2022. În urma evaluării, valoarea de piață a companiei a fost de 45.751.000 RON (pentru 100% din acțiuni). Astfel, prețul tranzacției a fost de 45.750.988,6 RON.

Suplimentar, în cadrul tranzacției, ROCA Industry a preluat, în calitate de cesionar, toate creanțele deținute de ROCA Investments în relație cu ELP, rezultate din contractele de împrumut încheiate de ROCA Investments, în calitate de creditor și ELP, în calitate de debitor, pentru un preț de cesiune egal cu valoarea nominală a acestor creanțe. Valoarea creanțelor a fost de 10,6 milioane RON.

Atât prețul tranzacției, cât și valoarea creanțelor, au fost stinse odată cu finalizarea majorării capitalului social al ROCA Industry, ocazie cu care acestea au fost convertite în capital social, iar ROCA Investments și-a majorat participația până la 65,9% din capitalul social al holdingului.

ACHIZIȚIA A 70% DIN CAPITALUL SOCIAL AL WORKSHOP DOORS

În data de **25 iulie 2023**, managementul Companiei a anunțat intenția de achiziție a unui pachet majoritar din capitalul social al Workshop Doors S.R.L., al doilea cel mai mare producător român de uși de interior destinate sectorului rezidențial. Tranzacția a fost supusă unui proces de evaluare internă și aprobărilor Consiliului Concurenței și a fost finalizată în data de **8 februarie 2024**.

ACHIZIȚIA PACHETULUI SUPPLEMENTAR DE 45% DIN CAPITALUL SOCIAL AL EUROPLAS LUX

În data de **2 octombrie 2023**, Bico a semnat un contract de vânzare cumpărare pentru dobândirea unei dețineri suplimentare de 45% din capitalul social al Europlas. Astfel, Bico deține 100% din capitalul social al Europlas. Valoarea tranzacției a fost în cuantum de 120 mii EUR, sumă ce urmează să fie plătită în trei tranșe, pe parcursul anului 2024.

MODIFICARE ÎN STRUCTURA ACȚIONARIATULUI BICO

Structura acționariatului s-a modificat la **finalul lunii iulie** când a avut loc o majorare de capital cu suma de 10,5 mil. RON, astfel că Mihai Bîrliba (fondator și acționar minoritar) și-a

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2023

majorat deținerea la 40% din capitalul social, iar deținerea ROCA Industry s-a redus de la 70% la 60% din capitalul social al Bico.

MODIFICĂRI ÎN MANAGEMENTUL COMPANIEI

În cadrul sesiunii din data de **20 iunie 2023**, Consiliul de Administrație l-a numit pe Ioan-Adrian Bindea (Președinte al Consiliului de Administrație și Director General Interimar în perioada 29.06.2022 - 29.06.2023), în calitate de director general al Companiei. Mandatul acestuia a fost acordat pentru o perioadă de trei ani, până la data de 29 iunie 2026.

Ioan-Adrian Bindea a fost, deasemenea, reales în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație al Companiei, începând cu data de **19 septembrie 2023** și până la data de 17 septembrie 2025.

Începând cu data de **23 februarie 2024** Consiliul de Administrație a stabilit componența Comitetului de Audit și Risc (dl. Vasile Sandu – Președinte; dl. Rudolf Paul Vizental, reprezentant al ROCA Management S.R.L. – membru; dl. Sorin Man – membru) și a Comitetului de Nominalizare și Remunerare (dl. Vasile Sandu – Președinte; dl. Rudolf Paul Vizental, reprezentant al ROCA Management S.R.L. – membru; dl. Alexandru Savin – membru). Acestea sunt stabilite până la data de 17 septembrie 2025.

CONTRACTE DE ÎMPRUMUT ÎNTRE ROCA INDUSTRY ȘI PĂRȚILE SALE AFILIATE

În data de **23 ianuarie 2023**, ROCA Industry a anunțat prelungirea a două împrumuturi pe termen scurt acordate către Bico, în valoare totală de 3,5 mil. EUR. Facilitatea de 2 mil. EUR a fost rambursată integral. Cea de-a doua facilitate, de 1,5 mil. EUR, a fost rambursată parțial, valoarea de 0,5 milioane EUR fiind prelungită în data de 30 iunie 2023 până la data de 29.12.2023.

Suplimentar, în data de **31 martie 2023**, Consiliul de Administrație al ROCA Industry a aprobat încheierea unui contract de împrumut prin care ROCA Industry a primit un credit în sumă de 1 mil. EUR, pentru o perioadă de 12 luni, în condițiile pieței de la ROCA Investments, acționar al ROCA Industry. Acesta a fost acordat ulterior către Bico pentru plata prețului de achiziție a părților sociale ale Iranga.

O altă facilitate intragrup a fost aprobată de Consiliul de Administrație al Companiei în data de **27 iulie 2023**. În cuantum de 2 mil. RON, aceasta a fost acordată către EED, cu termen de rambursare de 12 luni, în condițiile pieței, și va fi utilizată de EED în scopul finanțării activității curente.

O facilitate intragrup în sumă de 1,2 mil. EUR a fost aprobată de Consiliul de Administrație al Companiei în data de **29 august 2023** pentru a fi acordată companiei Dial, pentru garantarea obligațiilor asumate prin facilitatea de credit contractată de Nativerock1 pentru achiziția părților sociale ale Dial în anul 2022 și pentru refinanțarea unor credite contractate anterior de aceasta (facilitate de credit preluată de Dial după finalizarea fuziunii prin absorbție cu Nativerock1).

Pentru acordarea împrumutului către Dial, Consiliul de Administrație al Companiei a aprobat și încheierea unui contract de împrumut de către ROCA Industry, în calitate de împrumutat, cu ROCA Investments, în calitate de împrumutător, pentru aceeași sumă. Cele

două împrumuri, au fost acordate în EUR, în condițiile pieței, cu termen de rambursare de 12 luni.

În data de **22 decembrie 2023** și în data de **12 ianuarie 2024** ROCA Industry a contractat două împrumuturi de la ROCA Investments, primul în sumă de 1 mil. RON (până la data de 31 ianuarie 2024, cu posibilitate de prelungire cu încă 6 luni), al doilea în sumă totală de 1,67 mil. EUR (până la data de 12 aprilie 2024, cu posibilitate de prelungire cu încă 3 luni), în condițiile pieței, pentru finanțarea activității curente.

ACTIONARI SEMNIFICATIVI

În data de **21 august 2023**, dl. Rudolf-Paul Vizental, reprezentantul permanent al ROCA Management, membru al Consiliului de Administrație, a achiziționat 1.437 de acțiuni la prețul de 8,9777 lei/acțiune.

De asemenea, pe parcursul celui de-al treilea trimestru al anului 2023, dl. Mihai Bîrliba, membru al Consiliului de Administrație, a vândut acțiuni ROC1 în trei tranșe. Prima tranzacție a fost efectuată în data de **11 septembrie 2023** (300.000 de acțiuni la prețul de 7,2 lei/acțiune), a doua vânzare a fost realizată în data de **10 octombrie 2023** (300.000 acțiuni la prețul de 8,3 lei/acțiune), iar cea de-a treia a avut loc în data de **16 noiembrie 2023** (414.000 acțiuni la prețul de 8,3 lei/acțiune). În urma celor trei tranzacții, deținerea dlui. Mihai Bîrliba a scăzut sub pragul de 5% din drepturile de vot ale Companiei, în timp ce Prebet S.A. Aiud și-a majorat ținerea și a depășit, la nivel concertat cu alți doi acționari, pragul de 10%.

În urma majorării de capital finalizată la începutul anului 2024, Prebet S.A. Aiud a scăzut sub pragul de 10%, în timp ce Impetum Investments S.A., împreună cu alți doi acționari cu care acționează concertat, au depășit pragul de 5% din drepturile de vot ale ROCA Industry.

PUBLICAREA PRIMULUI RAPORT DE SUSTENABILITATE ȘI SETAREA DE NOI STANDARDE ÎN INDUSTRIA ROMÂNEASCĂ

În data de **30 iunie 2023**, ROCA Industry a publicat primul său Raport de Sustenabilitate, cel aferent anului 2022. Acesta este disponibil pe website-ul ROCA Industry, în secțiunea „Investitori” / „Sustenabilitate” și descrie activitățile holdingului și ale companiilor deținute. În pregătirea lui, Compania a anticipat aplicarea în România a Directivei 2022/2464/UE privind raportarea sustenabilității corporative, începând cu anul financiar 2024.

Raportul colectează date calitative și cantitative din cadrul companiilor, cu obiectivul de a sintetiza toate elementele încadrate în politicile de sustenabilitate. Datele vor funcționa ca un nivel de referință, urmând ca performanțele anuale ale holdingului să fie măsurate pornind de la datele comunicate pentru anul 2022.

Mai mult, în cursul anului 2023, ROCA Industry și-a consolidat angajamentul față de sustenabilitate prin realizarea unei analize complete a amprentei de carbon pe Scop 1 și 2 pentru toate companiile din portofoliu. Această evaluare a furnizat o perspectivă detaliată asupra emisiilor de gaze cu efect de seră, oferind o bază solidă pentru viitoarele strategii de reducere. În anul 2024, Grupul își propune să extindem această analiză pentru a include și Scopul 3. În plus, în efortul pentru transparență și responsabilitate, a fost făcut public raportul de analiză a riscurilor climatice și a impacturilor asociate asupra activității

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2023

companiilor din Grup conform protocolului TCFD – Task Force on Climate-Related Financial Disclosures, accesibil pe pagina de internet a Companiei.

Toate informațiile referitoare la performanța holdingului pe cei patru piloni strategici de sustenabilitate - Business Strategic; Produse și Piață; Resurse, Energie și Climă; Oameni și Comunitate, vor fi detaliate în Raportul Anual de Sustenabilitate al holdingului Roca Industry pentru anul 2023. Raportul va fi elaborat conform standardelor internaționale GRI - Global Reporting Initiative pentru raportare non-financiară și va fi publicat la finalul lunii iunie 2024.

PIAȚA CONSTRUCȚIILOR ÎN ANUL 2023

PREMISELE ANULUI 2023

Anul 2023 a fost așteptat cu previziuni moderate – cu un impact al tulburărilor anilor anteriori care să ducă la o moderare a creșterii, unele voci ridicând chiar și scenariul scăderii economiei. Anticiparea inflației și exploziei acesteia a fost, însă, una dintre surprizele cu care ultimii ani au obișnuit majoritatea piețelor globale. Prognoza medie de creștere a PIB era în ultima prognoză INSSE de 2,2%.

REALITATEA ANULUI 2023

După ce anul 2022 a debutat cu primul război din acest secol, și nu mai departe de 80 km de granițele României, 2023 a cunoscut o creștere impresionantă a cotelor inflației, care a reușit însă să se atenueze spre finalul anului, ajungând la o medie de 7%. Indicele prețurilor de consum a suferit de asemenea fluctuații de-a lungul anului, având o dinamică negativă pe fondul scăderii consumului dar și al cererii externe, cu o variație de 10 puncte procentuale.

Ultimele date disponibile INS menționează o creștere economică de 2% pentru 2023, în vreme ce Comisia Europeană estimează precaut, un nivel de 1.8% pe fondul inflaționist care a caracterizat întreg anul. Politia monetară a BNR a urmărit impact macroeconomic, dar a determinat o presiune crescută asupra costurilor creditării, și prin extensie, a avut impact inclusiv asupra investițiilor. Pe acest fond inflaționist, piața forței de muncă nu a modificat forțele de presiune care acționează în mediul industrial și anume – lipsa personalului calificat, nevoia de muncă sezonieră, ci, dimpotrivă, a contribuit la presiunea pe costuri.

REZILIENȚĂ ÎN COMPORTAMENTUL PRO-CICLIC

Sectorul construcțiilor a avut o evoluție fluctuantă, marcată în principiu de valuri de creștere a costurilor, și treptat de scăderea cererii. La nivelul anului 2023, construcțiile au dovedit reziliență, nu atât prin capacitatea de a asigura continuitate în fiecare ramură, ci, mai degrabă prin compensarea reducerii ramurii rezidențiale cu o intensificare a construcțiilor de tip industrial, non-rezidențiale.

Până la finalul lunii noiembrie, volumul lucrărilor de construcții a crescut față de aceeași perioadă a anului 2022, ca serie brută, cu 12,5%, iar ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonabilitate, cu 12,6%. Creșterea a avut loc în segmentul construcțiilor ingineresti (+31.7%), la clădirile nerezidențiale creșterea a fost de 0.5%, în timp ce sectorul construcțiilor rezidențiale a scăzut cu 7.5%. Aastă scădere, corelată cu numărul de autorizații de construcție pentru sectorul rezidențial, 34.646 la nivel de an, în scădere cu 20,6% față de anul 2022, creează premisele unei contracții a sectorului cu impact în zona materialelor de construcții inclusiv în 2024. Impactul asupra autorizațiilor de construcție este consistent la nivelul întregii țări, fiind afectate toate zonele.

PRINCIPALELE PLANURI STRATEGICE

STRATEGIA DE BUSINESS & VÂNZĂRI

Având în vedere activitatea desfășurată de Roca Industry în domeniul materialelor de construcții, Compania a realizat o diagnoză a afacerii fiecărei companii deținute din punct de vedere organizațional, operațional, financiar și comercial. Compania a implementat un proces de planificare strategică, plecând de la realitățile fiecărei companii în parte, identificând oportunități specifice, dar și de Grup, dar și constrângerile mediului în care operează fiecare filială.

La acest nivel, de filială, a fost inițiat procesul de planificare pe termen lung, mediu și scurt, dar și de creare a unor structuri flexibile, agile, care să permită reacții rapide și să susțină reziliența afacerii în condiții de impredictibilitate de piață. Astfel, viziunea Roca Industry este să construiască branduri puternice românești, care să susțină transformarea companiilor locale în campioni regionali.

Planul pe termen mediu al holdingului este să consolideze o structură de aproximativ 8-10 companii, filiale care să aibă propria strategie de creștere pe plan local și regional, atât organic, cât și prin alte procese de M&A, urmărind consolidarea activității în industria în care activează, atât din punct de vedere comercial, cât și de producție.

Achiziția unei noi companii cu scopul de a deveni filială a ROCA Industry va fi efectuată doar în măsura în care aceasta se justifică din perspectiva strategiei Companiei, respectiv consolidarea companiilor din același sector de activitate și crearea unei valori adăugate în jurul acestora, prin sinergii și instrumente comune, dar și condiții de achiziție adecvate contextului economic actual.

Odată identificată clar strategia ROCA Industry, aceasta își propune să inițieze și un proces de analiză a industriilor conexe, și a industriei în sens larg, cu scopul de a identifica oportunitatea unor piețe active, cu produse sustenabile pentru viitor și în condiții de piață care permit consolidarea, abordarea piețelor de desfacere internaționale, precum și crearea de produse adaptate viitorului.

În acest context, ROCA Industry va continua prin companiile pe care le deține procesul de investiții și eforturile susținute pentru următoarele direcții:

- Retehnologizare și extinderea liniilor de producție cu noi echipamente;
- Implementarea de sisteme de monitorizare, programare a producției și identificare a soluțiilor de optimizare de procese de lucru;
- Implementarea de soluții de eficientizare energetică;
- Soluții de digitalizare și integrare a datelor provenind din diverse arii ale companiei, cu scopul de a accelera capacitatea decizională bazată pe date, în companii.

Va continua de asemenea, demersul de identificare a sinergiilor - atât a celor de optimizare a costurilor, proceselor de lucru, cât și a celor operaționale și comerciale. Pentru îndeplinirea obiectivului de mai sus, Roca Industry are în plan implementarea unei serii de principii de

eficiență energetică, sustenabilitate, produse prietenoase cu mediul înconjurător și implicare în proiectele comunităților unde operează.

(i) LINII STRATEGICE DIRECTOARE

1. Dezvoltare organică accelerată prin investiții în tehnologie, dezvoltare de produse noi și accesul la piețe noi;
2. Consolidare și dezvoltare accelerată prin achiziții, atât la nivelul Roca Industry (integrare orizontală), cât și la nivelul filialelor sale (integrare verticală);
3. Dezvoltarea de sinergii de grup, structuri de achiziții și de vânzări unitare, care să susțină și îmbunătățească activitatea economică a Roca Industry și a filialelor sale;
4. Implementarea unui management profesionist, acționând după principii moderne la nivelul filialelor;
5. Dezvoltarea la nivelul filialelor de linii de producție de materialele de construcții sustenabile. Acestea sunt acele materiale non-toxice, ce economisesc energia, presupun costuri scăzute și care sporesc durabilitatea și eficiența unei clădiri în ceea ce privește proiectarea, construcția, întreținerea și renovarea. O clădire construită din materiale sustenabile va folosi cu 53% mai puțină energie electrică și cu 63% mai puțină apă față de o clădire obișnuită.

Dezvoltarea Roca Industry nu țintește crearea de venituri/profituri prin vânzarea filialelor sale, ci crearea unui ecosistem prin care creșterea și profitabilitatea reflectată la nivelul dividendelor va rezulta din dezvoltarea companiilor și crearea de noi linii de business pe termen lung

(ii) STRATEGIA COMERCIALĂ

Strategia comercială a ROCA Industry are în vedere creșterea cotelor de piață, diversificarea gamei de produse, diversificarea piețelor în care aceste produse sunt prezente, toate acestea contribuind la valoarea filialelor Companiei. Chiar dacă liniile directoare ale strategiei filialelor vor fi comune, fiind dictate de obiectivele financiare și bugetare ale companiilor din portofoliu, implementarea strategiei va fi particularizată la nivel de companie, în funcție de produs și caracteristicile pieței.

Consolidarea vânzărilor produselor filialelor Roca Industry se va realiza prin toate canalele de vânzare disponibile și către toate categoriile de clienți, prin:

- Comerț modern, prin piețe de genul magazinelor de bricolaj, la nivel național;
- Comerț tradițional, prin intermediul micilor comercianți existenți la nivel național;
- B2B, prin vânzare directă către dezvoltatori și constructori;
- Export, prin identificarea de parteneri externi pentru desfacerea produselor filialelor Companiei și/sau prin deschiderea de puncte de lucru în afara țării.

Un element cheie în strategia comercială a ROCA Industry îl reprezintă crearea de sinergii între echipele de vânzări ale filialelor sale. Având în vedere specificul Companiei, principalii clienți interni ai companiilor sale vor fi comuni, respectiv principalele lanțuri de magazine de bricolaj cu activitate pe teritoriul României: Dedeman, Hornbach, BricoDepot, Leroy Merlin,

Mathaus etc. Din acest motiv, puterea crescută a Roca Industry de a negocia cu aceștia va fi un atu semnificativ.

Suplimentar, pentru a diminua riscul comercial, se va pune accent și pe dezvoltarea sectorului comerțului tradițional, deoarece, prin definiție, acest sector are un grad ridicat de dispersie. Astfel, sinergiile de grup pot ajuta la reducerea costurilor de vânzare și a celor logistice, putând genera avantaje competitive față de concurență. Un element extrem de important îl va reprezenta dezvoltarea exporturilor. Filialele Roca Industry sunt deja în topul producătorilor din piața internă, ceea ce le conferă o anvergură și imagine suficient de bune pentru a putea accesa piețele internaționale.

Planurile de marketing ale companiilor includ dezvoltări de produse noi, asociate liniilor de business prevăzute să aducă o creștere relevantă. Mai mult, dezvoltări de produse specifice, vor permite în viitor accesul la noi canale de vânzări precum și intrarea în unele categorii de produs adiacente, sau specializate pentru anumite industrii.

Suținerea echipelor de vânzări și a planurilor comerciale de expansiune, vor fi dublate de eforturile echipelor de marketing pentru a asigura vizibilitatea produselor în punctele de vânzare, precum și prin campanii de comunicare cu consumatorii finali.

(iii) STRATEGIA DE DEZVOLTARE

Dezvoltarea la nivelul Roca Industry

- Consolidarea prezenței și contribuției la piața națională a producției materialelor de construcții;
- Dezvoltarea pe verticală, integrarea operațională, inclusiv prin reorganizări în cadrul filialelor (de exemplu fuziuni);
- Dezvoltarea componentei de materiale de construcții sustenabile, „green”, la nivelul filialelor prin dezvoltarea de produse și tehnologii sustenabile.
- Crearea de best practices de guvernare corporativă și respectarea tuturor reglementărilor de piață ca urmare a listării Holdingului pe piața reglementată a BVB.

Dezvoltarea la nivelul filialelor ROCA Industry

- Dezvoltarea de noi produse, în măsura identificării nevoilor din piață;
- Crearea de structuri eficiente, unitare, la nivelul companiilor, acestea urmând să funcționeze după principii și valori comune;
- Structuri de management profesionist, orientat spre performanță;
- Dezvoltarea brandurilor fiecărei filiale și susținerea inițiativelor de cercetare-dezvoltare produse noi

(iv) STRATEGIA DE PRODUCȚIE

Strategia de producție a Roca Industry se va baza pe următorii piloni principali:

- **Eficiență** – Compania dorește eficientizarea proceselor de producție, prin investirea în tehnologii mai performante și în îmbunătățirea calificării personalului. Scopul creșterii eficienței va fi în principal ameliorarea profitabilității. Totodată, Roca Industry urmărește inclusiv îmbunătățirea condițiilor de muncă, prin reducerea muncii manuale și a celei repetitive;
- **Sustenabilitate** – Compania își propune adaptarea tehnologiilor de producție pentru a oferi o protecție mai ridicată a mediului înconjurător. Astfel, se dorește ca entitățile prin intermediul cărora își desfășoară activitatea să genereze un volum mai mic de deșeuri astfel încât nivelul de poluare să scadă, procentul materialelor reciclate să fie mai mare, inclusiv prin folosirea în procesul de producție a mai multor materii prime reciclate, iar consumul de energie să fie unul cât mai redus;
- **Adaptare la nevoile pieței** – Roca Industry va implementa o buclă constantă de feedback în cadrul companiilor între departamentul comercial și cel de producție, prin care produsele să fie adaptate constant la nevoile pieței;
- **Inovare** – Inovația va fi un obiectiv explicit al filialelor Roca Industry, atât în ceea ce privește produsele, cât și în ceea ce privește procesele de producție. De asemenea, Compania va urmări investiția în tehnologii noi, digitalizarea și robotizarea producției.

(v) STRATEGIA FINANCIARĂ

Strategia financiară a Roca Industry se va dezvolta pornind de la următoarele principii:

- Alocarea eficientă a capitalului în cadrul Companiei, în funcție de necesitățile de dezvoltare;
- Accesul la diverse surse de capital, negociate și contractate unitar, pentru optimizarea costurilor și condițiilor;
- Centre de profit separate, cu activitate de planificare, bugetare și finanțare proprie în filiale;
- Emisiuni periodice de acțiuni sau obligațiuni la nivelul Companiei și accesarea surselor alternative de finanțare, pe piețele de capital.

(vi) STRATEGIA DE RESURSE UMANE

Filosofia ROCA Industry se bazează pe resursa umană de calitate, în toate departamentele. Din acest motiv, strategia de resurse umane va avea 2 direcții principale:

- Popularea pozițiilor de top și middle management cu persoane cu un nivel de competență și abilități soft extrem de ridicat, peste media pieței, și asigurarea unui proces de dezvoltare continuă a acestor competențe;
- Calificarea continuă a tuturor angajaților din pozițiile de execuție.

De asemenea, în vederea fidelizării angajaților competenți, se vor implementa proceduri de motivare la toate nivelurile, inclusiv prin implementarea unor planuri de acordare de acțiuni de tip Stock Options Plans, la nivel de top management, dar și măsuri de creștere a calității spațiului de lucru și a sentimentului de apartenență la companie și Roca Industry.

(vii) STRATEGIA DE SUSTENABILITATE CU FOCUS PE MEDIU

Roca Industry are ca obiectiv integrarea strategiei de mediu în strategia generală de sustenabilitate, un proces care a început în a doua parte a anului 2022. Prin dezvoltarea acestei strategii de sustenabilitate, Roca Industry își dublează eforturile de respectare a politicilor de mediu aplicabile și își propune să își desfășoare activitatea într-un mod cât mai responsabil. Companiile din holding își vor concentra eforturile asupra următoarelor trei aspecte principale:

- reducerea emisiilor de gaze cu efect de seră
- stimularea reducerii deșeurilor produse și promovarea reciclării acestora
- utilizarea cât mai responsabilă a resurselor naturale

Fiecare dintre aceste aspecte va fi atent monitorizat și va beneficia de obiective clare și măsurabile, aliniat la nevoile companiilor, dar și la practicile din domeniu. Pentru a-și atinge obiectivele, ROCA Industry va lucra în strânsă colaborare cu toți partenerii săi, în vederea dezvoltării unor soluții cât mai sustenabile și pentru a contribui totodată la o lume mai ecologică și responsabilă.

Decizia Companiei de a aplica strategia sa de afaceri prin filiale ce își desfășoară activitatea în domeniul producției de materiale de construcții a avut la bază următoarele raționamente:

(i) Oportunitatea de dezvoltare pe verticală a companiilor din domeniul materialelor de construcții, datorată crizei globale din lanțul de aprovizionare

În 2023 strategia europeană industrială rămâne validă pentru toate zonele europene, însemnând focus crescut pentru lanțuri de aprovizionare mai scurte, în condiții socio-geografice stabile, precum și digitalizarea și modernizarea industriei.

În acest context, Compania anticipează un trend prin care comercianții cu amănuntul și producătorii își vor regionaliza lanțurile de aprovizionare. Prin urmare, Compania dorește să capitalizeze această oportunitate, prin investirea și susținerea producătorilor locali de materiale de construcții.

(ii) Evoluția pieței de bricolaj la nivelul României și regional - La nivelul industriei de materiale de construcții și de amenajări interioare pot fi observate mai multe tendințe cu impact asupra evoluției industriei, precum: creșterea vânzărilor de decorațiuni interioare și exterioare, costuri scăzute ale produselor de bricolaj și cunoștințe minime pentru instalarea acestora, inovația tehnologică și varietatea extinsă a gamei de produse oferite, precum și creșterea popularității comerțului online.

(iii) Construcțiile și materialele de construcții reprezintă un domeniu strategic în dezvoltarea României, cu potențial de creștere peste medie, ca urmare a investițiilor

așteptate în perioada următoare, inclusiv ca urmare a implementării Planului Național de Redresare și Reziliență.

(iv) Existența în România a unor companii relevante la nivel regional, cu posibilități de expansiune internațională, aflați în puncte de inflexiune

La momentul redactării acestui Raport, Compania are în vedere următoarele criterii și măsuri ce pot fi luate la nivelul holding-ului, astfel încât activitatea acestuia să beneficieze de pârghii și instrumente cât mai diverse, pentru a maximiza performanța:

- Formarea de echipe de management cât mai agile;
- Contribuirea la îmbunătățirea sistemelor de Financiar, HR, Operațional și IT;
- Completarea competențelor comerciale;
- Investiția în inovație și dezvoltarea de produse;
- Crearea de sinergii între filialele prin care Holding-ul își desfășoară activitatea comercială prin (i) vânzarea de pachete de produse integrate, (ii) accesul la clienți și piețe comune, (iii) strategii de piață comune, (iv) accesul la piețe noi, (v) accesul la o bază de furnizori mai largă, (vi) eficientizări pe lanțul de aprovizionare și (vii) crearea unui pol de informații și resurse comune.

Principii privind producerea de materiale de construcții sustenabile

Având în vedere direcția spre care converg mediul de afaceri și politicile la nivel european, Roca Industry își propune ca, prin activitatea pe care o desfășoară, să urmărească și să implementeze politici referitoare la producerea materialelor de construcții sustenabile, având în vedere următoarele trenduri:

- (i)** Trecerea la materiale cu emisii scăzute de carbon - Companiile din sectorul materialelor de construcții urmăresc să își reînnoiască portofoliul și să investească în tehnologii pentru a-și decarboniza operațiunile.
- (ii)** Îmbunătățirea eficienței energetice a clădirilor va permite pe termen lung dezvoltarea rețelei de produse și servicii asociate cu sectorul materialelor de construcții.
- (iii)** Popularitatea în creștere a construcțiilor modulare - Clădirile construite din materiale prefabricate beneficiază de timpi reduși de construcție și procese automatizate. Această tendință generează o cerere pentru noi oferte de produse integrate.
- (iv)** Urbanizare - Trecerea accentuată a populației din zonele rurale către zonele urbane creează o cerere mai mare pentru complexe rezidențiale. Până în 2030, se preconizează că zonele construite se vor extinde în cea mai mare parte a UE. Cea mai mare creștere relativă, în jur de 6%, este așteptată în România și Belgia.
- (v)** Mai multă reutilizare/reciclare în construcții. Sectorul construcțiilor este influențat de Pactul Verde European, având ca pilon de bază un plan de acțiuni bazat pe economia circulară (model de producție și consum care implică partajarea, reutilizarea, repararea, renovarea și reciclarea materialelor și produselor existente cât mai mult posibil). Planul prevede, printre altele, o mai mare reciclare a materialelor de construcții și recomandă ideal o cotă de 70% a materialelor din industrie pentru reutilizare.

- (vi) Construcții prin intermediul BIM. Printre domeniile de politici ale UE se numără și creșterea sustenabilă în sectorul construcțiilor prin implementarea metodei BIM – Building Information Modelling. Piața europeană BIM a fost evaluată la 1,8 miliarde EUR în 2016 și se preconizează că va crește cu 13% pentru a ajunge la 2,1 miliarde EUR în 2023
- (vii) Obiectiv PNRR (România). Circa 1.000 - 1.500 blocuri renovate energetic (4,4 milioane mp clădiri rezidențiale) și circa 2.000 de clădiri publice renovate energetic (2,4 milioane mp).
- (viii) Strategia Națională de Renovare pe Termen Lung (2020-2050) – România - Strategia are în vedere renovarea actualului parc național de clădiri rezidențiale și nerezidențiale, atât publice cât și private, într-un parc imobiliar cu un nivel ridicat de eficiență energetică și decarbonizat până în 2050. Prin intermediul SNRTL se dorește renovarea a aprox. 77% din fondul de clădiri în următorii 30 de ani și contribuirea la obiectul PNRR de dublare a ratei de renovării până la 2025.
- (ix) Consolidarea prin M&A. Piața de M&A se anunță a fi un instrument important pentru sectorul materialelor de construcții din perspectiva creșterii post-pandemice. Istoric, companiile de materiale de construcții depășesc alte industrii când vine vorba de crearea de valoare din achiziții, având o RTSR o (rentabilitate totală relativă a acționarilor) de 11% la un an după achiziție și de 13% în 2 ani de la achiziție. Industria este caracterizată de tranzacții mici însă constante pe termen lung, care pot crea valori semnificative, depășind randamentele medii ale altor industrii
- (x) Perspectiva mediului de start-up - Cele mai importante start-up-uri europene din sectorul construcțiilor se concentrează pe următoarele subiecte: materiale durabile, dezvoltarea de construcții modulare, servicii de comerț online, software (analize de date, software management proiect, BIM – Building Information Modeling).

GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

Managementul Roca Industry consideră că principiile unei bune guvernante corporative vin în sprijinul dezvoltării sustenabile a holdingului și adaugă valoare pe termen lung pentru acționari. Astfel, Roca Industry își îmbunătățește în permanență practicile de guvernanta corporativă, atât la nivel individual cât și la nivelul companiilor deținute, cu scopul de a se alinia la cele mai bune practici în acest domeniu. Pe website-ul Roca Industry părțile interesate pot accesa secțiunea dedicată investitorilor, la adresa [Guvernanta Corporativă | ROCA Industry](#). În această secțiune se regăsesc informații actualizate care reglementează guvernanta corporativă a holdingului, precum actul constitutiv al companiei, principalele politici și regulamente în vigoare și informații cu privire la auditorul Roca Industry și la membrii Consiliului de Administrație și comitetelor consultative ale acestuia.

Consiliul de administrație

Roca Industry a adoptat un sistem de management unitar (one-tier), fiind administrată de un Consiliu de Administrație („CA”) format din 5 (cinci) membri. Membrii CA ai ROCA Industry la finalul anului 2023, precum și la data prezentului raport sunt prezentați în următorul tabel.

Nume	Data alegerii inițiale	Durata totală a mandatului	Poziție	Data începerii mandatului
Ioan-Adrian Bindea	17 Sept 2021	4 ani (până la 17 septembrie 2025)	Președinte, administrator executiv	17 Sept 2021
Roca Management S.R.L. prin reprezentant Rudolf Paul Vizental	17 Sept 2021	4 ani (până la 17 septembrie 2025)	Administrator neexecutiv	17 Sept 2021
Alexandru Savin	17 Sept 2021	4 ani (până la 17 septembrie 2025)	Administrator neexecutiv	17 Sept 2021
Mihai Bîrliba	27 Apr 2022	~ 3 ani și 5 luni (până la 17 septembrie 2025)	Administrator neexecutiv	27 Apr 2022
Vasile Sandu	16 Nov 2022	~ 2 ani și 10 luni (până la 17 septembrie 2025)	Administrator neexecutiv, independent	16 Nov 2022

Ioan-Adrian Bindea și Alexandru Savin sunt membri ai Consiliului de Administrație încă de la înființarea Companiei, fiind numiți prin actul constitutiv pentru o perioadă de 2 ani, data expirării mandatului fiind 17 septembrie 2023. Aceștia au fost realeși în cadrul ședinței AGOA care a avut loc în data de 18 septembrie 2023, noul mandat fiind până la data de 17 septembrie 2025. Ulterior AGOA, Consiliul de Administrație l-a renumit pe Ionuț Bindea în calitate de Președinte CA pe toată durata mandatului său.

Informații suplimentare referitoare la experiența membrilor Consiliului de Administrație pot fi accesate pe website-ul companiei, la link-ul [Consiliul de administrație | ROCA Industry](#), precum și în secțiunea următoare.

Ioan-Adrian Bindea – Președintele Consiliului de Administrație



Ioan-Adrian Bindea este **Președintele Consiliului de Administrație** al Roca Industry de la înființarea companiei, din septembrie 2021 și **Director General** din luna iunie a anului 2022. Cu o experiență de peste 12 ani în restructurare, piețe de capital și real estate, anterior manager de investiții în cadrul ROCA Investments, timp în care a restabilit Frigotehnica și a transformat-o într-o companie profitabilă în mai puțin de doi ani, Ionuț Bindea are o experiență dovedită pentru a lua decizii orientate spre dezvoltarea ROCA Industry.

El este administrator sau membru în Consiliile de Administrație al BICO și EED în ceea ce privește companiile din cadrul holdingului, precum și în Consiliul de Administrație al RDF SA, companie care face parte din portofoliul ROCA Investments și în Leading Growth Management SRL.

Ionuț aduce în echipă experiența sa managerială extensivă și capacitatea de a transforma companii spre un model de business solid și sustenabil pe termen lung.

Ioan Bindea a absolvit studiile Academiei de Studii Economice din București în anul 2008, unde și-a finalizat cursurile de masterat și licență.

Mandatul lui Ioan-Adrian Bindea în calitate de membru al Consiliului de Administrație al Roca Industry expiră la data de 17 septembrie 2025.

Procent de deținere: La data de 31 decembrie 2023 Ioan-Adrian Bindea deținea 0,07% din capitalul social al Roca Industry. După finalizarea majorării de capital, la data de 22 februarie 2024, deținerea lui s-a menținut la 0,07% din capitalul social.

Remunerație: În anul 2023, în calitate sa de Președinte CA, Ioan-Adrian Bindea a primit o remunerație totală netă de 178,3 mii RON, fără a avea alte beneficii.

Alte informații:

- În prezent Ioan-Adrian Bindea este asociat activ în următoarele companii: Roca Management SRL, Impetum Investments SA și Leading Growth Management SRL.
- În ultimii 5 ani, lui Ioan-Adrian Bindea nu i-a fost interzis de către o instanță de judecată să îndeplinească funcția de membru al consiliului de administrație sau supervizare a unei societăți comerciale.
- În ultimii 5 ani, nu au existat cazuri de insolvență, lichidare, faliment sau administrare specială ale unor societăți comerciale, din ale căror consilii de administrație sau supervizare să facă parte Ioan-Adrian Bindea.
- Ioan-Adrian Bindea nu are activitate profesională care o concurează pe cea a emitentului și nu este parte a niciunui acord, înțelegeri sau legături de familie cu o terță persoană datorită căreia ar fi fost numit administrator.

ROCA MANAGEMENT S.R.L., prin Rudolf Paul Vizental

Mandatul ROCA MANAGEMENT S.R.L. în calitate de membru în Consiliul de Administrație al Roca Industry, al cărui reprezentant permanent este Rudi Vizental, expiră la data de 17 septembrie 2025.



Rudi este unul dintre cei mai experimentați finanțisti din România a cărei apetență pentru activitatea de investment este ancorată în realitățile de business actuale și înțelegerea nevoilor antreprenorilor. Are un background de peste 5 ani în gestionarea investițiilor, 10 ani de activitate în zona de “distress” și 5 ani în zona de finanțare, în care a învățat să vadă oportunități acolo unde alții văd doar riscuri. Cu acest mix de experiență, Rudolf militează pentru dezvoltarea unei culturi antreprenoriale în

România și este un lider a cărei strategie de acțiune este de a crea medii în care oamenii sunt pasionați, inspirați și motivați să-și atingă obiectivele și să devină mai buni;

Este administrator al Roca Management SRL. Anterior, Rudi a deținut funcții de management și restructurare în cadrul CITR și BRD, dar și de Membru al Consiliului de Administrație în cadrul Cemacon S.A.

Rudolf Vizental a absolvit Facultatea de Economie din cadrul Universității de Vest Timișoara în 1996, iar în 2008 a finalizat studiile de MBA a Conservatorul Național de Arte și Meserii din Paris, Franța.

Procent de deținere: La data de 31 decembrie 2023 Rudolf Paul Vizental deținea 0,28% din capitalul social al Roca Industry. După finalizarea majorării de capital, la data de 22 februarie 2024, deținerea lui era de 0,36% din capitalul social.

Remunerație: În anul 2023, în calitatea sa de membru CA, Roca Management prin reprezentant permanent Rudi Vizental a primit o remunerație totală (inclusiv TVA) de 212,1 mii RON, fără a avea alte beneficii.

Alte informații:

- În prezent Rudolf Paul Vizental este asociat activ în următoarele companii: Roca Management SRL, Impetum Management SA și Impetum Group SRL.
- Roca Management SRL este administrator al Roca Investments SA și al Electroplast, precum și în RDF S.A., companie aflată în portofoliul Roca Investments.
- În ultimii 5 ani, lui Rudolf Paul Vizental nu i-a fost interzis de către o instanță de judecată să îndeplinească funcția de membru al consiliului de administrație sau supervizare a unei societăți comerciale.
- În ultimii 5 ani, nu au existat cazuri de insolvență, lichidare, faliment sau administrare specială ale unor societăți comerciale, din ale căror consilii de administrație sau supervizare să facă parte Rudolf Paul Vizental.

- Rudolf Paul Vizental nu are activitate profesională care o concurează pe cea a emitentului și nu este parte a niciunui acord, înțelegeri sau legături de familie cu o terță persoană datorită căreia ar fi fost numit administrator.

Alexandru Savin



Alexandru Savin este membru în Consiliul de Administrație al Roca Industry, mandatul său fiind în vigoare până la data de 17 septembrie 2025, după ce a fost reales de acționari pe parcursul anului 2023 pentru o perioadă suplimentară de 2 ani.

Totodată, este CEO al ROCA Agri RDF (holdingul de Agrifood al ROCA Investments) cu o cifră de afaceri de aproape 800 mil. RON. Alexandru are experiență extinsă în domeniul de risk management și business development, acumulată în Libra Bank S.A. unde a deținut mai multe roluri de conducere. Contribuie la

dezvoltarea ROCA Industry prin axarea spre managementul strategic și investiții, arii importante pentru dezvoltarea și consolidarea holding-ului.

Alexandru este membru al Consiliului de Administrație al RDF SA din decembrie 2019 și al Agro IFN S.A. (parte din holdingul de Agrifood), administrator al CAHM Europe și Președintele Consiliului de Administrație al Sinteza SA din februarie 2020, societățile făcând parte din portofoliul ROCA Investments. Mai are calitatea de administrator și în PNPL Strategy SRL, Journey Box SRL și Endlessplay SRL.

A absolvit Academia de Studii Economice din București în anul 2004, unde și-a finalizat cursurile de licență.

Procent de deținere: La data de 31 decembrie 2023 Alexandru Savin deținea 0,07% din capitalul social al Roca Industry. După finalizarea majorării de capital, la data de 22 februarie 2024, deținerea lui era de 0,05% din capitalul social.

Remunerație: În anul 2023, în calitatea sa de membru CA, Alexandru Savin a primit o remunerație totală netă de 178,3 mii RON, fără a avea alte beneficii.

Alte informații:

- În prezent Alexandru Savin este asociat activ în următoarele companii: Roca Management SRL, Impetum Investments SA, Journey Box SRL și Endlessplay SRL.
- În ultimii 5 ani, lui Alexandru Savin nu i-a fost interzis de către o instanță de judecată să îndeplinească funcția de membru al consiliului de administrație sau supervizare a unei societăți comerciale.
- În ultimii 5 ani, nu au existat cazuri de insolvență, lichidare, faliment sau administrare specială ale unor societăți comerciale, din ale căror consilii de administrație sau supervizare să facă parte Alexandru Savin.
- Alexandru Savin nu are activitate profesională care o concurează pe cea a emitentului și nu este parte a niciunui acord, înțelegeri sau legături de familie cu o terță persoană datorită căreia ar fi fost numit administrator.

Mihai Bîrliba



Mihai Bîrliba este membru în Consiliul de Administrație al Roca Industry, mandatul său fiind în vigoare până la data de 17 septembrie 2025.

Cu experiență de peste 30 de ani în industria textilelor tehnice specifice construcțiilor, Mihai Bîrliba a pus bazele BICO, parte din holding-ul ROCA Industry și este, de asemenea, fondatorul mai multor start-up-uri din domeniul materialelor de construcții, al ambalajelor din plastic și reciclării materialelor plastice, cu focus pe producție. Parcursul său în antreprenoriat i-a adus o expertiză importantă în recrutarea și formarea de echipe cu competențe în domeniul eficientizării proceselor industriale, în diagnoza și dezvoltarea integrată a liniilor de producție de orice tip. Contribuie activ, astfel, în deciziile de business ale companiilor aflate sub umbrela holding-ului. În calitate de membru al CA Roca Industry, Mihai are atribuții în procesul de identificare și audit al companiilor, pentru care asigură suportul tehnic și operațional pe zona de M&A.

A absolvit Universitatea Tehnică Gheorghe Asachi din Iași în anul 1989 și mai apoi a urmat și absolvit, în anul 2007, programul MBA al The Open University Business School prin CODECS.

Procent de deținere: La data de 31 decembrie 2023 Mihai Bîrliba deținea sub 0,01% din capitalul social al Roca Industry. După finalizarea majorării de capital, la data de 22 februarie 2024, deținerea lui a continuat să fie sub 0,01% din capitalul social.

Remunerație În anul 2023, în calitate sa de membru CA, Mihai Bîrliba a primit o remunerație totală netă de 178,3 mii RON, fără a avea alte beneficii.

Alte informații:

- În prezent, Mihai Bîrliba este asociat activ în următoarele companii: Bico Industries S.A., Transit Oil S.R.L Brașov, Bico Entreprise S.R.L.
- În ultimii 5 ani, lui Mihai Bîrliba nu i-a fost interzis de către o instanță de judecată să îndeplinească funcția de membru al consiliului de administrație sau supervizare a unei societăți comerciale.
- În ultimii 5 ani, nu au existat cazuri de insolvență, lichidare, faliment sau administrare specială ale unor societăți comerciale, din ale căror consilii de administrație sau supervizare să facă parte Mihai Bîrliba.
- Mihai Bîrliba nu are activitate profesională care o concurează pe cea a emitentului și nu este parte a niciunui acord, înțelegeri sau legături de familie cu o terță persoană datorită căreia ar fi fost numit administrator.

Vasile Sandu

Vasile Sandu este membru în Consiliul de Administrație al Roca Industry, mandatul său fiind în vigoare până la data de 17 septembrie 2025.

Are o experiență extinsă în industria construcțiilor și a materialelor de construcții, fiind fondatorul și directorul general al Proinvest Group SRL, companie specializată în dezvoltarea, producția și comercializarea de componente metalice și sisteme de construcții metalice. Pe parcursul celor peste 20 de ani, timp în care a ocupat această poziție, Vasile Sandu a condus Proinvest spre un grup cu peste 500 de angajați și 4 fabrici specializate, având o cifră de afaceri de peste 50 milioane de euro.



Vasile Sandu este, deasemenea, administrație al Acago Logistics SRL, EWD 2022 SRL, Proinvest Capital SRL, Proinvest Construction SRL, Proinvest Engineering SRL, Proinvest Group SRL, Proinvest Holding SRL, Proinvest Industries SRL și Proinvest Properties SRL.

A absolvit Universitatea Tehnică Gheorghe Asachi din Iași în anul 1997, unde a urmat cursurile de licență ale Facultății de Construcții.

Procent de deținere: La data de 31 decembrie 2023 și la data de 22 februarie 2024 Vasile Sandu nu deținea acțiuni Roca Industry.

Remunerație: În anul 2023, în calitatea sa de membru CA, Vasile Sandu a primit o remunerație totală netă de 178,3 mii RON, fără a avea alte beneficii.

Alte informații:

- În prezent, Vasile Sandu este asociat activ în următoarele companii: Proinvest Group SRL, Proinvest Holding SRL, Proinvest Capital SRL și EWD 2022 S.R.L..
- În ultimii 5 ani, lui Vasile Sandu nu i-a fost interzis de către o instanță de judecată să îndeplinească funcția de membru al consiliului de administrație sau supervizare a unei societăți comerciale.
- În ultimii 5 ani, nu au existat cazuri de insolvență, lichidare, faliment sau administrare specială ale unor societăți comerciale, din ale căror consilii de administrație sau supervizare să facă parte Vasile Sandu.
- Vasile Sandu nu are activitate profesională care o concurează pe cea a emitentului și nu este parte a niciunui acord, înțelegeri sau legături de familie cu o terță persoană datorită căreia ar fi fost numit administrator.

ACTIVITATEA CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE ÎN 2023

Consiliul de Administrație are ca rol principal coordonarea holdingului din punct de vedere strategic, inclusiv prin stabilirea politicilor și a obiectivelor pe termen scurt, mediu și lung. CA Roca Industry este format din persoane cu experiență extinsă care se asigură că holdingul funcționează eficient, scopul lor fiind de a supraveghea compania și de a oferi consultanță în activitatea specifică.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2023

Pe parcursul anului 2023, Consiliul de Administrație s-a întrunit de 36 de ori. Informații suplimentare privind participarea fiecărui membru CA la aceste ședințe este prezentat în tabelul următor.

	Ioan-Adrian Bindea	ROCA Management	Alexandru Savin	Mihai Bîrliba	Vasile Sandu
Număr ședințe CA	34	36	33	36	36

Pe lângă subiectele în care implicarea Consiliului de Administrație este solicitată în mod expres de lege, Consiliul de Administrație s-a implicat activ în subiecte strategice, de supraveghere și de sustenabilitate.

Cum principalele atribuții ale CA sunt strategice, discuțiile purtate și deciziile luate în cadrul ședințelor au avut ca focus în special aspecte privind dezvoltarea și consolidarea holdingului. Consiliul de Administrație a analizat oportunitățile de tranzacții de fuziuni și achiziții și a luat măsurile necesare, în funcție de competențele sale, a avizat sau a aprobat (după caz) finanțările necesare acestor tranzacții și a luat decizii cu privire la modificările managementului executiv.

Suplimentar, ținând cont de rolul său de monitorizare și supraveghere a activității holdingului, atât la nivel financiar, cât și la nivel operațional, membrii CA au analizat lunar performanța financiară a companiilor din Grup, ecartul dintre rezultate și bugete și au solicitat companiilor implementarea de măsuri corective acolo unde rezultatele nu s-au ridicat la nivelul așteptat.

Consiliul de Administrație s-a implicat, de asemenea, în aspecte de sustenabilitate (ESG), procesul de implementare a strategiei Holdingul în zona sustenabilității fiind în curs de implementare.

COMITETELE CONSULTATIVE ALE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

Pe parcursul anului 2023 Consiliul de Administrație nu a avut constituite comitete consultative. Acestea s-au înființat în luna februarie 2024, de la această dată activitatea CA fiind susținută de două comitete consultative, respectiv Comitetul de Nominalizare și Remunerare și Comitetul de Audit și Risc.

Membrii comitetelor consultative sunt numiți și revocați de Consiliul de Administrație, dintre administratorii neexecutivi ai Companiei. De asemenea, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor poate numi și revoca membri ai Comitetului care nu sunt administratori ai Companiei. Comitetele sunt compuse din trei membri și prezidate de un administrator neexecutiv independent. Un membru al comitetului de audit trebuie să dețină experiență în aplicarea principiilor contabile sau în audit financiar.

Organizarea și responsabilitățile fiecărui comitet sunt stabilite în Actul Constitutiv al ROCA Industry, în regulamentele comitetelor și în Codul de Governanță Corporativă al Companiei.

Comitetul de Audit și Risc are rolul de a asista Consiliul de Administrație în realizarea atribuțiilor acestuia pe linia auditului intern și are deasemenea o funcție consultativă privind

strategia și politica Companiei referitor la sistemul de control intern, auditul intern și auditul extern, precum și controlul modului în care sunt administrate riscurile semnificative. Astfel, Comitetul este responsabil de lucrările pregătitoare pentru activitatea decizională desfășurată de către Consiliul de Administrație cu privire la supravegherea integrității și calității raportărilor financiare ale Companiei, la eficacitatea sistemelor de management al riscurilor și de control intern ale Companiei și la evaluarea oricărui conflict de interese.

Scopul Comitetului de Nominalizare și Remunerare este acela de a asista Consiliul de Administrație în îndeplinirea responsabilităților sale, prin stabilirea principiilor pentru selectarea candidaților pentru funcția de membru al Consiliului de Administrație, selectarea candidaților în vederea alegerii sau realegerii acestora în funcția de membru al Consiliului de Administrație, implicarea în procesul de selecție a directorilor, remunerarea administratorilor și a directorilor Companiei, formularea de propuneri cu privire la aceștia care să fie supuse deciziei Consiliului de Administrație, precum și sprijinirea Consiliului de Administrație în evaluarea propriei performanțe, precum și a performanței conducerii executive.

Componenta comitetelor, așa cum aceasta a fost aprobată de Consiliul de Administrație pentru perioada începând cu data de 23 februarie 2024 până la data de 17 septembrie 2025, este următoarea:

Comitetul de Audit și Risc:

- dl. Vasile Sandu – Președinte;
- ROCA Management S.R.L., prin dl. Rudolf Paul Vizental – membru;
- dl. Sorin Man – membru.

Comitetul de Nominalizare și Remunerare:

- dl. Vasile Sandu – Președinte;
- ROCA Management S.R.L., prin dl. Rudolf Paul Vizental – membru;
- dl. Alexandru Savin – membru.

CONDUCEREA EXECUTIVĂ ȘI ECHIPA ROCA INDUSTRY

Consiliul de Administrație a delegat conducerea holdingului **Directorului General** a cărui numire intră în atribuțiile membrilor CA. Atribuțiile acestuia sunt stabilite atât prin actul constitutiv al companiei, cât și prin contractul de mandat. Pe toată durata anului 2023, Directorul General al ROCA Industry a fost Ioan-Adrian Bindea (Președintele Consiliului de Administrație), numit interimar din data de 29 iunie până la data de 29 iunie 2023, și apoi Director General pentru o perioadă de trei ani, până la data de 29 iunie 2026.

Remunerația netă totală a Directorului General pe parcursul anului 2023 a fost de 200,6 mii RON, acesta beneficiind de mașină de serviciu.

Echipa Roca Industries care colaborează îndeaproape cu Directorul General este formată din:



Valentin Albu – Director Financiar din aprilie 2022, are o experiență de peste 10 ani în consultanță în afaceri, fiscalitate, contabilitate și analiză financiară.

Valentin are ca obiectiv să contribuie la procesul de transformare, de schimbare a mindset-ului în companiile din portofoliu. Obiectivul este susținut de capacitatea sa de a gestiona situații complexe, demonstrată în poziția de CFO al Electroplast într-o perioadă în care compania avea nevoie de expertiză financiară pentru stabilizarea activității. Se implică în construirea și gestionarea echipelor financiare și comunică activ cu echipele de conducere ale companiilor pe probleme strategice

Valentin aduce în echipă echilibrul între nevoia de acțiune și nevoia de planificare strategică, cu o gândire formată în zona de identificare a soluției optime.



Ondina Olariu – ocupă poziția de Director Marketing (CMO) din mai 2022, având o experiență de peste 20 de ani în marketing, atât în companii, cât și în industriile creative, timp în care a gestionat cu succes proiecte în numeroase companii, precum Danone, Vodafone, BAT, Ursus, Coca-Cola, P&G. În rolul său, Ondina asigură construcția unui cadru strategic prin care instrumentele de marketing să fie folosite cu maxim de beneficii pentru companii și susține echipele de management pentru a asigura implementarea

acestor instrumente, dar și pentru a forma echipele care să asigure succesul execuției în cadrul fiecărei companii.

Contribuția ei acoperă întreg mixul de marketing, în strânsă legătură cu strategiile comerciale (preț, portofoliu), dar și zona de construct de brand, creare de cotă de piață prin vizibilitate și impact asupra consumatorilor.

Alexandru Fogarași – Director Comercial din mai 2022, s-a alăturat Roca Industry cu o experiență de peste 17 ani în domeniul comercial și de vânzări materiale de construcții, în colaborare cu companii precum Macon, Xella, Holver și Cemacon. Parcurgând toți pașii unei cariere în vânzări, atât în corporații cât și în companii antreprenoriale, Alexandru aduce în proiecte și companii o cunoaștere tehnică aprofundată, dar și experiența multiplelor categorii din industrie: lemn, materiale termo și fonoizolante, prefabricate din beton, zidărie BCA și ceramică.



Alexandru contribuie la succesul companiilor prin implicarea sa activă în coordonarea activității comerciale a companiilor din holding-ul ROCA Industry, inclusiv prin clădirea politicilor comerciale cross-companies.



Ștefan Szitas – este Director Operațional din mai 2023, având o experiență extinsă în gestionarea aspectelor operaționale ale companiilor deținute de ROCA Industry acumulată în cei peste 15 ani în care a avut roluri de management acoperind întregul lanț valoric, în producție și distribuție de materiale de construcții la nivel european, dezvoltare și implementare de strategie logistică în domeniul petrol și gaze în Europa de Est și implementare de

proiecte majore de investiții. În această perioadă a coordonat echipe din 6 țări din cadrul OMV Petrom, Bravo Europa și Trans Gas LPG Services.

Prin rolul său, Ștefan contribuie la misiunea ROCA Industry, de reindustrializare a României, prin consolidarea și eficientizarea proceselor operaționale.

Mai multe detalii referitoare la biografiile echipei pot fi accesate pe website-ul companiei, la secțiunea [Echipa | ROCA Industry](#).

PERSONAL

La nivel cumulat, la sfârșitul anului 2023, companiile de sub umbrela Roca Industry aveau un număr total de 960 de angajați, cu 103 angajati mai mult fata de final de 2022.. În tabelul de mai jos pot fi regăsite informații cu privire la numărul mediu și numărul angajaților la finalul anilor 2022 și 2023.

Companie	Nr angajați FY 2022	Nr mediu angajați 2022	Nr angajați FY 2023	Nr mediu angajați 2023
Roca Industry	4	3	7	5
Bico	239	211	212	188
Terra	171	172	166	145
Europlas	22	23	16	14
Iranga	16	15	17	16
Evolor	130	117	143	132
EED	102	100	212	197
Dial	70	73	75	71
Electroplast	103	99	112	101
Total	857	813	960	869

Suplimentar, Workshop Doors, companie a cărei achiziție a fost finalizată în luna februarie 2024, a avut un număr total de 132 angajați la finalul anului 2023, comparativ cu 184 angajați la finalul anului 2022.

ROCA Industry avea un număr de șapte angajați la data de 31 decembrie 2023, toți cu studii superioare și cu o vârstă medie de 40 de ani. La momentul acestui raport, echipa de management este în formulă aproape completă, acoperind zonele de comercial, operațional, financiar, marketing, relații cu investitorii și implementare proiecte. Pe parcursul anului 2023, ROCA Industry a continuat formarea și omogenizarea echipei, precum și construcția unui mod de lucru eficient. Echipa consolidată, prin venirea lui Ștefan Szitas pe poziția de COO a adus un mare beneficiu având în vedere că numărul, amplexarea și ritmul proiectelor din companii au crescut semnificativ.

La nivelul ROCA Industry nu există organizat sindicat și nu a fost încheiat contract colectiv de muncă. În ceea ce privește filialele Companiei cu sediu în România, acestea au încheiate contracte colective de muncă, există reprezentanți ai angajaților, însă nu au fost constituite sindicate. Pentru companiile din Republica Moldova și Lituania (deținute indirect prin intermediul Bico), drepturile și obligațiile părților, angajat și angajator, sunt prevăzute în Contractul de Munca, în Regulamentul Intern și în Codul Muncii. Legea nu prevede obligația încheierii de contracte colective de muncă.

La nivelul întregului Grup, asigurarea “*omului potrivit la locul potrivit*” este unul dintre obiectivele permanente. Astfel, fiecare companie este preocupată de identificarea acelor oameni, fie din intern, cât și prin recrutare externă, care să aibă abilitățile necesare în zonele cheie de activitate. Totodată, calitatea relațiilor de muncă în companii este esențială, constituind un avantaj competitiv al acestora. Astfel, un focus suplimentar se îndreaptă spre dezvoltarea personală și profesională a echipelor de oameni, pentru valorificarea potențialului, a expertizei și aptitudinilor acestora, acțiuni prin care managementul dorește motivarea acestora, dar și creșterea productivității muncii și a performanțelor individuale.

ELEMENTE DE PERSPECTIVĂ PRIVIND ACTIVITATEA EMITENTULUI

În contextul strategiei ROCA Industry pe termen mediu și lung (3-5-7 ani) de a deveni unul din liderii pieței de producție materiale de construcții, prin dezvoltarea unor campioni regionali, care să beneficieze de creștere organică dar și prin crearea unui grup de filiale în acest sector de activitate, și având în vedere provocările pieței de la acest moment, echipa de management a ROCA Industry a analizat principalii factori care influențează aplicarea strategiei și a identificat principalele perspective privind activitatea companiei în 2024.

Managementul ROCA Industry subliniază interesul continuu de dezvoltare regională, prin fuziuni și achiziții, în funcție de oportunitățile din piață. În același timp, dezvoltarea Grupului de până la acest moment este una în linie cu planul stabilit. Achizițiile realizate până în prezent intră în funcție de stadiul lor de dezvoltare în Holding, în etapa de tranziție la noul model de management, bazat pe echipe formate din profesioniști din industrie, sau în etapa de construcție a strategiei de dezvoltare a fiecărei companii în parte.

Pe de altă parte, contextul economic, influențele socio-politice globale, dar și stadiul de dezvoltare al pieței de investiții în CEE, constituie factori de influență pentru deciziile de achiziție ale unor alte companii din domeniu; în acest sens ROCA Industry a anunțat public intenția de a ajunge la un număr de 8 companii - dețineri directe, pe termen mediu, și, respectiv, creșterea companiilor din portofoliu prin procese de M&A care pot accelera evoluția companiilor – fie prin mărirea capacităților de producție, fie prin acces rapid la tehnologie.

La nivel de Holding, având în vedere misiunea ROCA Industry de a dezvolta campioni regionali, va fi continuată și analiza industriilor conexe celor productive de materiale de construcții, pentru a înțelege cum poate fi scalată o creștere și mai accelerată a Holdingului în anii viitori.

Asumând un context economic dificil, susținut de creșterea dobânzilor și menținerea lor la cote ridicate, cu impactul în creditare și cu efect de bulgăre de zăpadă în toate industriile conexe construcțiilor, ROCA Industry estimează că și 2024 trebuie să fie un an privit cu precauție, cu o evoluție greu de prevăzut în domeniul materialelor de construcții .

Evoluția pieței va fi determinată de echilibrul precar între cerere și ofertă, impactate în ambele părți – pe de o parte de schimbarea cotelor de taxare, de eliminarea facilităților fiscale adresate industriei, cu impact în prețul construcțiilor, dar și al materialelor de construcții, pe de altă parte, scăderea numărului de autorizații de construcție cu 20% față de 2022, scăderi care vor impacta nivelul ofertei (în anul 2023 s-au eliberat 34.646 autorizații de construire pentru clădiri rezidențiale, în scădere cu 20,6% față de anul 2022. Scăderi s-au înregistrat în toate regiunile de dezvoltare: București-Ilfov (-1648 autorizații), Sud-Muntenia (-1.575), Nord-Vest (-1.499), Vest (-1.062), Sud-Est (-1.018), Nord-Est (-1.014), Sud-Vest Oltenia (-746) și Centru (-452, sursa: INS, 2024).

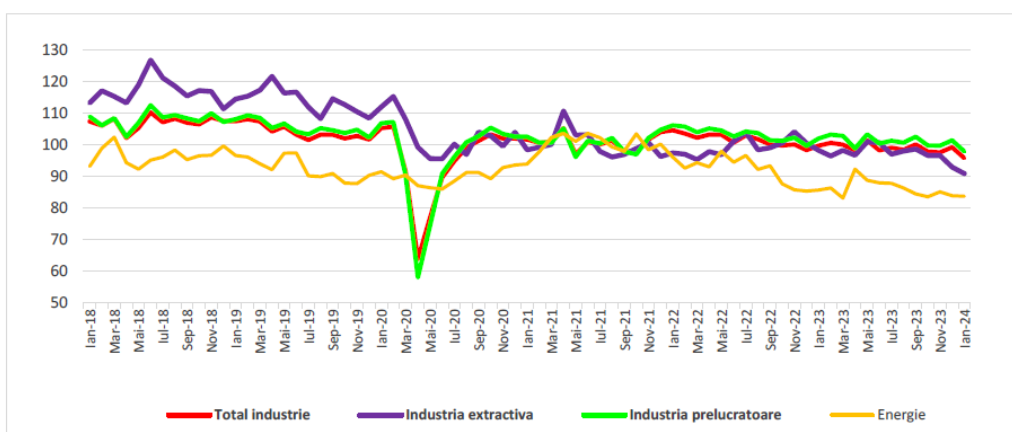
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2023

Datele disponibile la momentul raportului fac referire la anul 2023 până la nivelul trimestrului III, și confirmă impactul menționat anterior asupra industriei, care are o contribuție negativă (-0,6%), cu o pondere de 21,0% la formarea PIB și al cărei volum de activitate a scăzut cu 2,7% (sursa: INS; 2024).

Mai mult, datele la nivel lunar, indică o evoluție în continuare scăzută a domeniului industrial, cu o primă lună a anului 2024 sub nivelul lunilor anterioare (sursa: INS, 2024):

Producția industrială, serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonalitate, a fost mai mică față de luna precedentă cu 3,4%, ca urmare a scăderilor înregistrate în cele trei sectoare industriale: industria prelucrătoare (-3,5%), industria extractivă (-2,1%) și producția și furnizarea de energie electrică și termică, gaze, apă caldă și aer condiționat (-0,3%).

Evoluția lunară a producției industriale
- ianuarie 2018 – ianuarie 2024 -
- serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonalitate -
2021=100



O parte a industriei materialelor de construcții va beneficia de suportul oferit de programele de finanțare, inclusiv PNRR. E important de notat aici dependența plății tranșelor PNRR nu doar de stadiul lucrărilor contractate, ci și de implementarea și adoptarea unor măsuri legislative, care pot fi influențate de tensiuni politice într-un an electoral.

Elementele contextuale pe care le urmărim și le încorporăm în acțiunile de termen scurt în ROCA Industry sunt:

- Creșterea salariilor din domeniul construcțiilor și impactul în prețul construcțiilor;
- Evoluția consumului;
- Evoluția activităților de creditare bancară;
- Modificările de piață în sectoarele în care activăm (falimente, M&As, ieșiri de pe piața locală, etc);
- Variația numărului de angajați din industrie și construcții;
- Evoluția prețurilor la materiile prime pentru industriile în care activăm.

În contextul actual, Compania are în vedere următoarele criterii și măsuri ce pot fi luate la nivelul holdingului, astfel încât activitatea acestuia să beneficieze de pârghii și instrumente cât mai diverse, pentru a maximiza performanța:

- Consolidarea unor echipe de management cât mai agile la nivelul filialelor;
- Contribuirea la îmbunătățirea sistemelor de Financiar, HR, Operațional și IT;
- Completarea competențelor comerciale în filiale;
- Investiția în inovație și dezvoltarea de produse noi la nivelul filialelor astfel încât să pivotăm și spre alte piețe mai reziliente în acest moment;
- Crearea de sinergii între filialele prin care Roca Industry își desfășoară activitatea comercială prin (i) vânzarea de pachete de produse integrate, (ii) accesul la clienți și piețe comune, (iii) strategii de piață comune, (iv) accesul la piețe noi, (v) accesul la o bază de furnizori mai largă, (vi) eficientizări pe lanțul de aprovizionare și (vii) crearea unui pol de informații și resurse comune;
- Suplimentar, managementul Roca Industry acordă o atenție sporită reducerii costurilor prin:
 - Eficientizarea fluxurilor de producție;
 - Eficientizarea consumurilor energetice;
 - Securizarea lanțului de aprovizionare în contextul volatil actual al pieței;
 - Investiții pentru eficientizarea energetică a fabricilor filialelor – de exemplu, Bico, Dial și Evolor au în plan investiții pentru instalarea de panouri fotovoltaice.

Printre planurile **BICO** pentru 2024 se numără următoarele:

- Finalizarea integrării celor 3 companii nou achiziționate atât din punct de vedere operațional, cât și din punct de vedere comercial;
- Implementarea unui nou ERP și standardizarea proceselor de lucru la nivelul dimensiunii actuale a organizației;
- Certificarea ISO în toate subsidiarele externe din grupul BICO;
- Implementarea unei politici comerciale care să pornească de la flexibilitatea pe care o dau cele 5 fabrici, produsele diferite și structurile diferite de costuri, strategie bazată pe creșterea exporturilor și intrarea în cel puțin 2 noi piețe majore;
- Inițierea unui proces de construcție de Brand românesc, valabil internațional, care să susțină procesul de extindere a companiei în piețe multiple;
- Programe de creștere a prezenței în țările din Uniunea Europeană, accesarea unor piețe noi.

Planurile **EVOLOR** pentru anul 2024 includ:

- Continuarea implementării strategiei elaborate în a doua jumătate a anului 2022 pentru dezvoltarea multianuală în perioada 2023 – 2027, care presupune inclusiv o creștere semnificativă a activității și consolidarea poziției companiei pe piața națională, precum și deschiderea căii către o poziție de lider regional;
- Realizarea de investiții semnificative direcționate către operationalizarea fostei fabrici de vopsele achiziționată în anul 2023, continuarea upgrade-ului tehnologic și creșterea capacităților de producție în mai multe secții, cum ar fi cele de tencuieli decorative, vopsele lavabile și lacuri și emailuri, dar și modernizarea parcului auto;

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2023

- Maximizarea dezvoltării pilonului de inovație, prin alocarea resurselor necesare creării unui departament puternic R&D, care este implicat deja în dezvoltarea de noi produse inovative, fezabile pentru segmentul de green building. Aceste produse sunt incluse într-un amplu proces de înprospătare a portofoliului de produse care să contribuie la continuarea expansiunii pe piețele externe, la accesarea de surse de finanțare durabilă, facilitată și de apartenența la holding.

În anul 2024 **EED** țintește:

- Finalizarea politicii comerciale bazate pe extinderea canalelor de distribuție, inclusiv extinderea pe alte piețe europene;
- Analiza și fructificarea sinergiilor generate prin intrarea în portofoliul ROCA Industry a Workshop Doors;
- Completarea echipei de management și stabilizarea echipei de conducere, în condițiile creșterii complexității noii companii;
- Implementarea unui nou ERP mai performant, capabil să conducă la gestionarea mai eficientă a afacerii;
- Construcția poziționării de brand, introducerea conceptului de design în colecții anuale, cu scopul de a fi relevanți pentru fiecare canal de vânzare;
- Trecerea la un model eficient de evaluare, monitorizare și dezvoltare a unei echipe extinse;
- Îmbunătățirea rezultatelor privind aspectele de sustenabilitate, ca un sistem responsabil de gestionare a resurselor.

Având în vedere evoluția pieței specifice **DIAL** de la acest moment, precum și faptul că portofoliul de produse actual nu acoperă ariile industriale care primesc finanțare prin fonduri europene în această perioadă (ex. infrastructură), iar categoria rezidențială oferă posibilități reduse de segmentare și premiumizare, managementul companiei estimează că **DIAL** poate avea nevoie de o curbă mai lungă de redresare a creșterii. În aceste condiții, una din prioritățile echipei de management o reprezintă identificarea ariilor de dezvoltare a companiei pentru viitor, în paralel cu focusul pe zona comercială, inclusiv menținerea și creșterea exporturilor. Astfel, pe parcursul anului 2024, proiectele **DIAL** se referă la următoarele:

- Adaptarea constantă a politicilor comerciale la contextul de piață;
- Cercetarea de piață desfășurată în anul 2023 va sprijini compania să identifice noi produse necesare completării sortimentăției actuale;
- Poziționarea ca lider al soluțiilor de împrejmuire și securizare perimetre;
- Continuarea investițiilor în producerea de energie verde și îmbunătățirea indicatorilor de sustenabilitate

În anul 2024 **ELP** urmărește continuarea investițiilor în rețehnologizarea echipamentelor ca parte a unui proiect de investiții în curs de analiză, aprobare și implementare, cu o valoare estimată de 9 mil. EUR. Acesta se va desfășura până în anul 2028, iar în anul 2024 se vor iniția proceduri de achiziție de echipamente care vor înlocui echipamentele învechite și cu consumuri ridicate. Parte din acest proiect, în valoare de 2,2 mil. EUR, se află în aprobare a finanțării la Ministerul Energiei și are ca scop înlocuirea a două echipamente cheie din cadrul

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2023

fluxului de fabricație cu echipamente moderne, eficiente energetic și cu productivitate și varietate în execuție mai ridicate. Proiectul va fi finanțat parțial din surse proprii (1,1 mil. EUR) și parțial din leasinguri, finanțări bancare sau fonduri europene prin PNRR.

Printre obiectivele acestui proiect se numără:

- Eficientizarea operațională cât și reducerea consumului de energie electrică, și implicit, a gazelor de seră, care sunt astfel reduse cu 41% pentru echipamentele respective;
- Scalarea masivă a capacității de producție;
- Diversificarea și completarea gamei de produse de cabluri de joasă tensiune: cabluri flexibile, rigide armate și nearmate, care au o pondere de 65% din piața de profil;
- Extindere a canalelor de distribuție, inclusiv pe piețele externe.

BUGET INDIVIDUAL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI 2024

Dezvoltarea holdingului Roca Industry țintește crearea unui ecosistem prin care creșterea și profitabilitatea reflectată la nivelul dividendelor va rezulta din dezvoltarea companiilor și crearea de noi linii de business pe termen lung, Astfel, în cel de-al treilea an pe piața de capital, și în primul an în care este prezentă pe piața reglementată a BVB, **Roca Industry continuă planurile de dezvoltare ale holdingului**, atât prin integrarea și consolidarea companiilor din holding, precum și prin noi investiții în companiile din grup.

Buget individual de venituri și cheltuieli 2024	Suma (Ron)
Venituri operaționale	-
Cheltuieli operaționale	8.130.668
Venituri financiare	5.126.711
Cheltuieli financiare	771.660
Rezultat brut	-3.793.617
Rezultat net	-3.793.617
Număr de acțiuni	24.867.222
Rezultatul net pe acțiuni	-0,15

Roca Industry este o companie holding fără venituri operaționale proprii, înregistrând venituri în principal din dividendele distribuite de companiile deținute și alte venituri financiare. Astfel, bugetul individual de Venituri și Cheltuieli aferent anului 2023 este fundamentat pe următoarele obiective majore:

- ❖ **Veniturilor financiare** cuprind venituri din dobânzile aferente împrumuturilor intra-grup acordate. Ca parte din strategia sa de holding, cea mai mare parte a achizițiilor directe au fost realizate prin intermediul unor vehicule investiționale (SPV-uri), înființate în vederea asigurării structurii necesare de finanțare (Leveraged Buyout-uri - facilitate de credit și surse proprii ale Roca Industry). Pentru accesarea acestor facilități, vehiculele investiționale au agreeat, împreună cu băncile, anumite condiții care au presupus inclusiv limitarea dividendelor care vor fi distribuite în perioada următoare. Odată cu fuziunea dintre SPV-uri și companiile achiziționate (realizată într-un interval de sub un an de la achiziție, în conformitate cu clauzele din contractele de împrumut), aceste datorii și condiții au fost preluate de companiile direct productive care au absorbit SPV-urile.

- ❖ **Cheltuielile financiare** sunt formate din dobânzile aferente împrumuturilor primite .
- ❖ Valorile semnificative din cheltuielile operaționale cuprind:
 - ❖ **Costuri salariale & indemnizația membrilor Consiliului de Administrație generate inclusiv de dezvoltarea unei echipe performante de management în industria românească** – În anul 2023 echipa de management (formată la momentul bugetului din 7 membri) a fost completată cu scopul de a acoperi principalele arii de activitate pentru companiile din holding. Echipa se implică directă în dezvoltarea și implementarea strategiilor de creștere a companiilor din cadrul ROCA Industry. Consiliul de administrație va continua să fie format din 5 membri.
 - ❖ **Costuri în legătură cu relația cu investitorii (IR), care au ca scop inclusiv creșterea transparenței activității și a implementării principiilor de bune practici în comunicarea cu investitorii** – Aceste costuri urmează să fie alocate atât pentru îndeplinirea obligațiilor legale ale holdingului (în relație cu acționarii și cu reglementatorii pieței de capital), precum și pentru organizarea de evenimente specifice investitorilor (conferințe, întâlniri, Investors Day).
 - ❖ **Cheltuieli de marketing și PR pentru investiții semnificative în marketing de business** - Activitățile de marketing ale holdingului sunt direcționate către înțelegerea și menținerea unei baze de cunoștințe solide despre fiecare industrie, piață, evoluția ei și a principalilor jucători; pentru construcția de poziționare și comunicare a evoluției Holdingului; pentru a genera noi contacte de business și a stabili parteneriate strategice care implică ulterior companiile din grup. Dat fiind caracterul public al companiei, dincolo de raportările impuse de guvernanță, menținerea transparenței și a unei comunicări permanente cu grupurile largi de investitori de retail contribuie la înțelegerea performanței companiei și un comportament stabil al prețurilor acțiunilor.
- a) **Costuri ESG pentru investiții semnificative în pilonul de sustenabilitate** - încă de la momentul înființării Roca Industry, echipa de management și-a propus dezvoltarea unui model de business sustenabil. Păstrăm acest obiectiv și în 2024 prin implementarea unui set de acțiuni și obiective bazate pe datele furnizate de companiile din cadrul holding-ului.

BUGET CONSOLIDAT DE VENITURI ȘI CHELTUIELI 2024

La momentul prezentului raport, Roca Industry operează și implementează strategia de business prin intermediul filialelor sale deținute direct sau indirect: BICO INDUSTRIES, EVOLOR, TERRA IMPEX, ECO EURO DOORS, DIAL, EUROPLAS LUX, IRANGA, ELECTROPLAST și WORKSHOP DOORS.

Misiunea Roca Industry este de a contribui la reindustrializarea României, prin adăugarea în Holding a mai multor companii din domeniul materialelor de construcții (8-10 companii), de dimensiuni medii, care nu au acces la piața de capital sau la investitori instituționali pentru a finanța dezvoltarea. Astfel, printr-un proces transformațional structurat, ROCA Industry are ca obiectiv să contribuie la eficientizarea și la îmbunătățirea performanțelor acestora,

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2023

țintind către poziții de lideri regionali pentru companiile din portofoliu. a căror valoare isi propune să o crească în timp prin aplicarea corectă și coerentă a strategiilor de afaceri potrivite pentru fiecare în parte.

RON	ROC1 consolidat IFRS
Cifra de afaceri	655.424.856
Total costuri directe	503.560.298
Gross Margin	151.864.158
GM %	23%
Total costuri indirecte	86.358.322
EBITDA	65.505.835
EBITDA %	10%
EBIT	39.744.595
EBIT %	6%
Net result	6.241.957
Net result%	1%

Notă - Datele prezentate țin cont de deținerea pe care Roca Industry o are în fiecare societate, precum și de bugetele individuale ale acestor companii. Acești indicatori sunt estimați în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană, cu modificările ulterioare.

Roca Industry își propune ca în anul 2024, prin filiale sale, să obțină o cifră de afaceri de 655,4 mil. RON, în creștere cu 54% față de rezultatul consolidat al anului 2023. Această creștere are la bază extinderea canalelor de distribuție, o creștere a cantităților vândute, dar și preluarea integrală în situațiile consolidate a companiilor intrate în cadrul holdingului pe parcursul anului 2023 (performanța Electroplast a fost încorporată în situațiile financiare aferente anului 2023 începând cu luna iulie, performanța Europlas a fost inclusă începând cu luna octombrie, cand Bico a preluat integral compania Europlas, Workshop Doors nu a fost inclusă în perimetrul de consolidare în anul 2023).

Costurile directe cuprind toate cheltuielile implicate în procesul de producție al filialelor (e.g. costurile cu materia primă, variația stocurilor, cheltuielile cu mărfurile, cu personalul, etc), iar costurile indirecte includ și cheltuielile holdingului.

EBITDA este erodată de amortizarea imobilizărilor filialelor, amortizarea mărcilor și relațiilor cu clienții, identificate în urma combinărilor de întreprinderi, rezultatul financiar negativ (reprezentând în principal dobânzi bancare) și impozitul pe profit. Astfel, Roca Industry își propune realizarea unui profit net consolidat de 6,3 mil. RON în anul 2024.

Este important de precizat faptul că datele prezentate mai sus nu includ tranzacții noi în care va fi implicat holdingul pe parcursul anului 2024, dacă va fi cazul. În acest moment Roca Industry nu are o imagine de ansamblu asupra acestor tranzacții, însă managementul companiei va ține piața informată prin intermediul rapoartelor curente și/sau financiare de îndată ce va deține informații suplimentare în acest sens.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2023

Principalii indicatori cheie estimați pentru companiile din Grupul ROCA Industry sunt detaliați în tabelul de mai jos. Menționăm faptul că, spre deosebire de indicatorii consolidați, pregătiți în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, indicatorii individuali sunt prezentați în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare, reglementări contabile diferite față de cele care au stat la baza pregătirii indicatorilor consolidați din tabelul anterior.

Indicatori cheie estimați pentru 2024 (OMFP)	Evolor	Grupul Bico	EED	Dial	ELP	Workshop	Total cumulat
Cifra de afaceri	109.791.231	167.460.210	64.838.318	66.435.365	170.184.006	76.715.726	655.424.856
Marjă netă	37.727.203	38.748.713	18.172.601	15.604.725	23.559.421	18.051.494	151.864.158
GM %	34%	23%	28%	23%	14%	24%	23%
EBITDA	14.717.947	18.512.192	7.376.788	9.299.738	10.468.971	11.536.143	71.911.779
EBITDA %	13%	11%	11%	14%	6%	15%	11%
EBIT	6.344.105	11.535.327	516.657	5.509.380	7.658.897	10.158.664	41.723.031
EBIT %	6%	7%	1%	8%	5%	13%	6%
Rezultat net	-836.398	4.254.456	-4.035.836	150.413	2.247.987	6.439.772	8.220.393
Rezultat net %	-1%	3%	-6%	0%	1%	8%	1%

Filialele Roca Industry își continuă procesul de re tehnologizare și investiții în echipamente care o să asigure dezvoltarea pe termen mediu și lung:

Nivel bugetat	Evolor	Grupul Bico	EED	Dial	ELP	Workshop	Total cumulat
CAPEX 2024	8.591.759	22.098.384	2.050.075	8.980.676	3.257.073	1.377.479	46.355.446

Evolor – își propune în anul 2024 o cifră de afaceri în creștere cu 14% față de anul 2023, față de anul 2023, aceasta la rândul ei fiind la un nivel cu 24% peste cel aferent anului 2022. Principalele linii strategice ale Evolor luate în considerare în bugetul pentru anul 2024 sunt: lansarea de produse noi, maximizarea canalelor actuale și identificare unor noi canale de vânzări. La nivelul EBITDA compania își propune un avans de 3% versus anul precedent, cu o marjă de 13%, pe fondul continuării procesului de eficientizare operațională. Deprecierea și amortizarea, precum și costurile financiare în continuare estimate să se situeze la un nivel ridicat, conduce la o pierdere netă estimată de 0,8 mil. RON.

Bico (la nivel consolidat, incluzând Terra, Europlas și Iranga) – își propune în anul 2024 o cifră de afaceri în creștere cu 15% față de anul 2023, considerând principalele sale linii strategice: integrarea noilor companii în Grupul Bico, lansarea de produse noi, maximizarea canalelor actuale de distribuție și identificare unor noi canale de vânzări, în special pe zona de export care a crescut semnificativ în 2023. Focusul anului 2024 se va îndrepta spre optimizări operaționale, vânzări mai mari (cantitativ/valoric), dar și dezvoltarea unor produse noi pe liniile de business cele mai profitabile, astfel că managementul se așteaptă la o redresare a EBITDA și a profitabilității.

EED – isi propune în anul 2024 o cifră de afaceri cu 17% peste nivelul înregistrat în anul 2023. Estimările țin cont de principalele linii strategice, respectiv lansarea de produse noi, maximizarea canalelor actuale de distribuție și identificare unor noi canale de vânzări.

Această abordare este una precaută ținând cont de etapa în care se află compania – proces de transformare în urma intrării sub umbrela holdingului care a condus inclusiv la neîndeplinirea bugetului aferent anului 2023. La nivel de EBITDA, managementul consideră că volumele de vânzări mai mari (cantitativ/valoric), precum și eficientizarea operațională vor genera o marjă de aproximativ 11%. Aceasta va fi erodată de depreciere și amortizare, precum și de cheltuieli financiare în continuare la un nivel ridicat, astfel că EED va continua să înregistreze pierdere netă, deși la un nivel mai redus decât cel aferent anului 2023.

Dial – își propune în anul 2024 o cifră de afaceri în creștere cu 31% față de anul 2023 și o ușoară creștere față de anul 2022 (+1%). Principalele linii strategice se referă la lansarea de produse noi, maximizarea canalelor actuale de distribuție, identificare unor noi canale de vânzări și dezvoltarea zonei de export. Managementul ROCA Industry consideră anul 2024 ca fiind unul de consolidare, în care marja la nivel de EBITDA va reveni la nivelul celei înregistrate în anul 2022. Astfel, obiectivul anului 2024 este acela de a avea o creștere de 8 puncte procentuale față de anul 2023 ca urmare a optimizării operaționale și a mix-ului de produse. Și din punct de vedere al rezultatului net se așteaptă o evoluție pozitivă.

Electroplast – își propune în anul 2024 o cifră de afaceri în creștere cu 9% față de anul 2023 ca urmare a strategiei companiei de a-și maximiza canalele actuale de vânzare, să identifice noi canale, să dezvolte zona de export, să finalizeze proiectele de investiții în curs, dar și să inițieze unele noi în infrastructură feroviară și civilă, inclusiv prin accesarea de fonduri PNRR începând cu cel de-al doilea trimestru al anului 2024. La nivelul EBITDA, compania își propune o creștere de 35% versus anul 2023 ca urmare a optimizării operaționale, a impactului pe care noile investiții îl va avea asupra capacității de producție a companiei, precum și a vânzărilor mai mari (cantitativ/valoric).

Workshop – își propune în anul 2024 o cifră de afaceri în creștere cu 58% față de anul 2023. Compania nou intrată în Grup are ca principale linii strategice maximizarea canalelor actuale de vânzare, identificarea unor noi canale și dezvoltarea de produse noi. Deși Workshop va intra în curba de transformare, ceea ce se va reflecta la nivelul EBITDA (estimat să înregistreze o scădere cu 5% în anul 2024 versus anul precedent), compania are capacitatea să genereze o cifră de afaceri suficientă pentru acoperirea unei structuri complexe de cheltuieli, astfel că obiectivul acesteia în termeni de cifră de afaceri este unul ambițios

ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE

Informațiile financiare incluse în acest capitol au fost extrase din situațiile financiare consolidate, auditate, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, cu modificările ulterioare, la data de și pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2022 și 2023.

În cadrul situațiilor financiare consolidate, conform legislației în vigoare, performanța fiecărei companii intrate în holding se ia în considerare de la momentul achizitiei, fără să fie incluse realizările anterioare. Consolidarea se realizează ținând cont de participațiile deținute de holding în fiecare companie. Așadar, în situațiile financiare consolidate ale ROCA Industry aferente anului 2023, performanțele tuturor companiilor achiziționate pe parcursul anului 2022 au fost incluse (Terra, EED, DIAL), în timp ce, în cele aferente anului 2022, performanța Terra se regăsește doar începând cu luna aprilie 2022, performanța EED este inclusă începând cu luna iunie 2022, iar rezultatele DIAL au fost luate în considerare începând cu luna octombrie. În cazul Europlas, pentru perioada ianuarie-septembrie a fost recunoscută o cotă parte din rezultatul net realizat până în acel moment, având în vedere că era o participație indirectă minoritară a ROCA Industry (BICO deținea 55%). Începând cu luna octombrie, când Bico a preluat integral compania Europlas, performanța companiei a fost inclusă în perimetrul de consolidare. Referitor la ELP, performanța companiei este încorporată în situațiile financiare aferente anului 2023 începând cu luna iulie, în timp ce aceasta nu a fost inclusă în rezultatele aferente anului 2022. Suplimentar, în urma majorării de capital a BICO de la finalul lunii iulie 2023, ROCA Industry și-a diminuat deținerea de la 70% la 60% din această companie.

Companii (% consolidare)	2023		2022
BICO	70% (ian-iul)	60% (aug-dec)	70%
Terra	70% (ian-iul)	60% (aug-dec)	70% (începând cu aprilie)
Europlas	35% (ian-aug)	33% (aug-sep) 60% (oct-dec)	35% (începând cu noiembrie)
Iranga	70% (mai-iul)	60% (aug-dec)	-
EVOLOR	100%		100%
Doorsrock4*	100% (ian-iulie, până la fuziune cu EED)		100%
Eco Euro Doors	100%		70% (începând cu iunie)
Nativerock1*	100% (ian-iulie, până la fuziune cu Dial)		100%
DIAL	100%		100% (începând cu octombrie)
Electroplast S.A.	100% (începând cu iulie)		-

* Vehiculele investiționale (SPV-uri) Doorsrock4 și Nativerock1 au fost dizolvate pe parcursul anului 2023 ca urmare a fuziunii prin absorbție de către Eco Euro Doors, respectiv DIAL, companii achiziționate de ROCA Industry prin intermediul acestor vehicule

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2023

Managementul Companiei subliniază faptul că rapoartele financiare ale ROCA Industry prezentate anterior au fost realizate în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare, reglementări contabile diferite față de cele care au stat la baza pregătirii situațiilor financiare aferente anului 2023. Astfel, cifrele prezentate în cadrul raportărilor anterioare nu sunt comparabile cu informațiile prezentate în prezentul raport, întrucât principiile de recunoaștere conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară generează diferențe de recunoaștere și interpretare ale informațiilor financiare

ANALIZĂ CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT

	31-Dec-22	31-Dec-23
	(auditat)	(auditat)
Venituri din contracte cu clienții	261.461.493	425.863.799
Alte venituri din exploatare	1.780.230	1.392.430
Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs	20.559.085	(15.147.488)
Cheltuieli cu materii prime, consumabile si marfuri	(193.721.409)	(270.521.860)
Amortizarea si deprecierea	(13.352.454)	(22.918.628)
Cheltuielile cu beneficiile angajatilor	(38.537.962)	(68.188.370)
Cheltuieli de marketing si publicitate	(1.449.810)	(7.654.757)
Deprecierea fondului comercial	(9.855.137)	-
Cheltuielile cu prestări servicii și utilități	(27.401.797)	(41.593.451)
Alte pierderi nete	(1.264.827)	(3.558.212)
Pierdere din derecunoasterea investitiei intr-o entitate asociata	-	(705.018)
Pierdere din lichidarea unei subisiadiare	-	(17.047)
Pierdere din exploatare	(1.782.588)	(3.048.562)
Venituri financiare	37.402	699.530
Cheltuieli financiare	(8.144.043)	(18.446.653)
Pierdere financiară	(8.106.641)	(17.747.123)
Cota din rezultatul net al entitatilor asociate contabilizate prin metoda punerii in echivalenta	(49.715)	(206.065)
Pierdere înainte de impozitul pe profit	(9.938.944)	(21.001.750)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(39.069)	(128.838)
Profit / (Pierdere) din activitatea operațională	(9.978.013)	(21.130.588)
Alte elemente ale rezultatului global		
<i>Elemente care pot fi reclasificate in profit sau pierdere</i>		
Diferențele de curs valutar	(183.625)	887.098
Reevaluarea imobilizărilor corporale, brut	2.795.504	18.305.263
Impozitul amânat aferent reevaluării imobilizărilor corporale	(447.281)	(2.926.767)

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2023

	31-Dec-22	31-Dec-23
	(auditat)	(auditat)
Alte elemente ale rezultatului global, după impozitare	2.164.598	16.265.594
Total rezultat global	(7.813.415)	(4.864.994)
Total rezultat atribuibil către:		
Societatea mamă	(10.867.424)	(19.394.198)
Interese care nu controlează	889.411	(1.736.390)
	(9.978.013)	(21.130.588)
<i>Rezultatul global total pentru perioada respectivă se atribuie la:</i>		
Societatea mamă	(8.647.738)	(4.757.864)
Interese care nu controlează	834.323	(107.130)
	(7.813.415)	(4.864.994)
Rezultat pe acțiune		
De bază, pierderea exercițiului care poate fi atribuită deținătorilor de acțiuni ordinare ale societății	(0,61)	(1,10)

Veniturile au înregistrat o creștere de 62,9% în anul 2023 comparativ cu anul 2022, nefiind integral comparabile ca urmare a impactului diferit pe care achizițiile (directe și indirecte) l-au avut în cele două perioade. Veniturile anului 2023 au fost generate, într-o proporție de 34,0% de activitatea Grupului BICO (producție de fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă), în timp ce EVOLOR (producție de lacuri, vopsele și tencuieli decorative) a contribuit cu 22,6% la totalul veniturilor, Eco Euro Doors (producție de uși pentru construcții rezidențiale) cu 13,0%, DIAL (producție de panouri bordurate și plasă de gard) cu 11,9% din totalul veniturilor și Electroplast (producție de cabluri electrice, companie achiziționată la finalul lunii iunie 2023) cu restul de 18,4% din total.

Defalcarea veniturilor	2022	2023
Venituri pe linie de produse		
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă	132.876.211	144.963.007
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative	77.029.926	96.209.238
Uși pentru construcții rezidențiale	39.448.801	55.479.732
Panouri bordurate și plasă de gard	12.106.555	50.696.545
Cabluri electrice	-	78.515.277
	261.461.493	425.863.799

Din totalul veniturilor de 425,9 mil. RON la 31 decembrie 2023, o pondere de 78,7% (335,2 mil. RON) o au vânzările către clienții din România, restul vânzărilor fiind generate în special de Grupul BICO cu parteneri externi (în principal Italia, Germania, Bulgaria, Grecia, Croația).

ROCA Industry este o companie holding fără activitate operațională proprie, înregistrând venituri în principal din dividendele distribuite de companiile deținute în portofoliu și alte venituri financiare, astfel că întreaga valoare a veniturilor provine din consolidarea companiilor deținute de aceasta.

Alte venituri din exploatare, în valoare totală de 1,4 mil. RON la 31 decembrie 2023 (comparativ cu 1,8 mil. RON la finalul anului 2022) sunt formate în cea mai mare parte din venituri obținute din subvențiile guvernamentale accesate prin programe europene de către companiile din grup.

Variația stocurilor de produse finite și a producției în curs, în sumă de -15,1 mil. RON la finalul anului 2023 (comparativ cu valoarea pozitivă de 20,6 mil. RON înregistrată în anul 2022), a fost generată în special de Grupul BICO (-16,8 mil. RON) și DIAL (-0.9 mil. RON), al caror rezultat a fost parțial compensat de variațiile pozitive înregistrate de celelalte companii deținute de holding. În condițiile în care cererea în piață a înregistrat o tendință descrescătoare, coroborat cu un nivel ridicat al stocurilor acumulate pe parcursul anului 2022 la un preț de achiziție ridicat al materiilor prime, companiile din Grupul BICO au continuat procesul de destocare, inițiat în luna octombrie 2022.

Cheltuieli din exploatare

Cheltuielile cu materiile prime, consumabilele și mărfurile la nivel consolidat au atins un nivel de 270,5 mil. RON, față de 193,7 mil. RON în anul 2022, în creștere cu 39,6%. Ponderea ridicată a acestei categorii de cheltuieli în totalul cheltuielilor operaționale reprezintă un aspect normal având în vedere activitatea de bază a companiilor din Grup și este impactată direct de volumul vânzărilor efectuate în perioada analizată. La nivel consolidat, un alt factor care a influențat variația cheltuielilor a fost momentul intrării companiilor sub umbrela ROCA Industry, astfel valorile prezentate reprezintă costul consumului de materii prime și materiale înregistrat doar în perioada de consolidare.

Cheltuielile cu beneficiile angajaților au crescut cu 76,9% în 2023 versus 2022, atât ca urmare a achizițiilor de companii noi incluse în perimetrul de consolidare, precum și în baza creșterii salariilor din domeniul construcțiilor și a inițierii procesului de implementare a strategiei de transformare operațională a ROCA Industry.

Strategia de transformare operațională apare ca o nevoie în momentul în care o nouă companie este achiziționată, aceasta având, de obicei, o structură restrânsă de angajați, specifică unui model de business antreprenorial neorientată în mod deosebit spre inovare, creștere și dezvoltare. Ca un prim pas pentru îmbunătățirea activității operaționale, după finalizarea procesului de achiziție, ROCA Industry acordă o atenție deosebită completării și consolidării echipei de management formată din seniori cu experiență și expertiză în domeniu.

Cheltuielile cu prestări servicii și utilități au atins un nivel de 41,6 mil. RON la finalul anului 2023, cu 51,8% peste nivelul înregistrat în anul 2022 și cuprind, în principal cheltuieli cu utilitățile, transportul, întreținerea, reparațiile și asigurările.

Rezultatul operațional influențat și de contextul de piață din anul 2023 a condus la obținerea unei **EBITDA**, la nivel consolidat, de 24,1 mil. RON (**marjă EBITDA** de 5,6% din cifra de afaceri), comparativ cu un nivel de 22,0 mil. RON la finalul anului 2022 (**marjă EBITDA** de 8,4% din cifra de afaceri). Contribuția fiecărei companii în EBITDA este următoarea:

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2023

Defalcarea EBITDA	<u>2022</u>	<u>2023</u>
EBITDA pe linie de produse		
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (Grupul BICO)	11.316.925	5.377.189
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR)	9.578.841	14.770.904
Uși pentru construcții rezidențiale (EED)	5.137.401	1.925.037
Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)	(893.398)	2.879.033
Cabluri electrice (ELP)	-	5.434.060
EBITDA companii productive	<u>25.139.769</u>	<u>30.386.223</u>
ROCA Industry – individual	(3.095.892)	(6.334.621)
EBITDA consolidata	<u>22.043.877</u>	<u>24.051.602</u>

Pe parcursul anului 2023, companiile productive din grup (considerând în cadrul Grupului BICO și companiile Terra, Iranga și Europlas) au obținut marje EBITDA între 3,5% (EED) și 15,4% (EVOLOR). Anul 2023 a fost caracterizat prin vânzări mai mari pe anumite segmente, dar cu o presiune pe marjele comerciale aplicate. Totodată, prin implementarea strategiei de dezvoltare operațională ce presupune atât o creștere prin investiții în CAPEX, cât și operațiuni de M&A care să asigure o fundație solidă, într-un context economic care nu va fi lipsit de provocări și influențe ce nu sunt în controlul Grupului.

EBITDA consolidată a fost erodată de cheltuielile cu deprecierea și amortizarea în valoare totală de 22,9 mil. RON, cu 71,6% mai mari comparativ cu finalul anului 2022, pe fondul amortizării activelor noilor companii intrate în perimetrul de consolidare, dar și ca urmare a investițiilor realizate de companiile din holding pentru extinderea capacității de producție și pentru eficientizarea operațională. Astfel, la finalul anului 2023, pierderea din exploatare a atins un nivel de 3,1 mil. RON, comparativ cu o pierdere de 1,8 mil. RON în anul 2022.

Pierderea financiară, de 17,8 mil. RON, în creștere cu 119,0% versus rezultatul de la finalul anului 2022, a fost generată de cheltuielile financiare de 18,5 mil. RON, reprezentând în principal cheltuieli cu dobânzile aferente facilităților de credit de tip LBO contractate pentru finanțarea achizițiilor de companii, cât și cu dobânzile aferente facilităților de credit contractate de companiile din portofoliul ROCA Industry pentru finanțarea investițiilor și a activității curente. În același timp, veniturile financiare, în sumă de 0,7 mil. RON la decembrie 2023, reprezintă, în cea mai mare parte, venituri din dobânzi aferente depozitelor pe termen scurt.

Considerând toate aceste elemente, pierderea consolidată a exercițiului financiar din activitatea operațională, înainte de impozitare, a fost de 21,0 mil. RON (față de 9,9 mil. RON la 31 decembrie 2022). Detalierea acesteia pe linii de business este prezentată mai jos.

	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Pierderea din activitatea operațională pe linie de produse		
ROCA Industry	(3,474,165)	(6.794.030)
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (Grupul BICO)	(8.011.763)	(9.061.221)
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR)	5.389.544	7.788.788
Uși pentru construcții rezidențiale (EED)	(1.525.456)	(9.067.563)
Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)	(2.317.104)	(4.602.066)
Cabluri electrice (ELP)	-	734.342

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2023

(9.938.944)

(21.001.750)

ROCA Industry a înregistrat o pierdere netă la nivel consolidat de 21,1 mil. RON pe parcursul anului 2023, din care ii este alocată societății-mamă o pierdere de 19,4 mil. RON, iar diferența de 1,7 mil. RON fiind alocată intereselor care nu controlează.

ANALIZĂ BILANȚ CONSOLIDAT

	31-Dec-22	31-Dec-23
	<i>(auditat)</i>	<i>(auditat)</i>
ACTIVE		
Active imobilizate		
Fond comercial	69.706.149	84.923.483
Alte imobilizări necorporale	95.242.919	110.840.590
Imobilizări corporale	130.462.278	206.439.728
Active aferente drepturilor de utilizare	6.629.426	14.654.827
Investiții în societăți asociate	1.070.610	-
Alte active imobilizate	41.208	34.800
Total active imobilizate	303.152.590	416.893.428
Active circulante		
Stocuri	101.026.476	89.411.631
Creanțe comerciale	22.279.728	75.517.971
Alte active curente	4.982.756	4.157.089
Cheltuieli în avans	127.400	1.291.575
Numerar restricționat	494.740	-
Numerar și echivalente de numerar	42.434.560	38.501.727
Total active circulante	171.345.660	208.879.993
TOTAL ACTIVE	474.498.250	625.773.421
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		
Capital și rezerve		
Capital social	176.945.730	176.945.730
Prime de emisiune	38	38
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-
Rezerve din reevaluare	2.348.223	16.452.299
Rezerve din conversie	(128.537)	403.721
Rezultat reportat	(18.246.667)	(32.782.295)
Total capitaluri	160.918.787	161.019.493
Interese care nu controlează	17.732.186	22.579.427
Total capitaluri proprii	178.650.973	183.598.920
Datorii pe termen lung		
Împrumuturi	133.469.839	158.599.061
Datorii leasing	3.498.080	8.577.857
Subvenții guvernamentale	4.586.442	2.699.312

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2023

	31-Dec-22	31-Dec-23
	(auditat)	(auditat)
Datorii privind impozitul pe profitul amânat	16.754.947	20.159.077
Total datorii pe termen lung	158.309.308	190.035.307
Datorii curente		
Împrumuturi	66.807.063	109.550.643
Datorii leasing	1.802.308	2.902.105
Datorii aferente achizițiilor de participații	30.057.910	68.758.901
Datorii comerciale și alte datorii	32.761.647	62.051.101
Beneficiile angajaților	3.471.202	5.582.265
Datorii privind impozitul curent	1.641.832	804.398
Subvenții guvernamentale	996.007	2.489.781
Total datorii curente	137.537.969	252.139.194
Total datorii	295.847.277	442.174.501
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	478.498.250	625.773.421

La finalul anului 2023, **activele totale** la nivel consolidat s-au ridicat la suma totală de 625,8 mil. RON, în creștere cu 31,9% față de valoarea de la 31 decembrie 2022. Majorarea are ca principală cauză includerea în perimetrul de consolidare a companiilor achiziționate pe parcursul anului 2023 (respectiv Electroplast, Iranga și Europlas), poziția financiară a acestora nefiind reflectată și în situațiile financiare ale anului 2022. Structura, defalcată pe segmente operaționale (eliminând impactul ROCA Industry) este prezentată în tabelul următor:

	31-Dec-22	31-Dec-23
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR)	115.521.962	129.176.056
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (Grupul BICO)	165.938.894	168.960.347
Uși pentru construcții rezidențiale (EED)	119.526.937	113.505.645
Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)	70.514.164	82.603.158
Cabluri din cupru și aluminiu (ELP)	-	130.375.345
	471.501.957	624.620.551

Active imobilizate

Active imobilizate la nivel consolidat au crescut cu 37,5% comparativ cu 2022, ajungând la 416,9 mil. RON. Efectul achizițiilor de companii din anul 2023 s-a făcut resimțit mai ales asupra **imobilizărilor corporale** (+58,2% față de anul financiar 2022), formate, în principal, din terenuri și construcții, echipamente, imobilizări în curs de execuție și avansuri pentru imobilizări. Suplimentar, **fondul comercial** a avansat cu 21,8%, până la suma totală de 84,9 mil. RON la finalul anului 2023 ca urmare a companiilor achiziționate în 2023 (respectiv ELP, Iranga și Europlas). Structura acestuia este prezentată în tabelul următor.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2023

	31-Dec-22	31-Dec-23
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR)	35,389,467	35,389,467
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (Grupul BICO)	17,451,056	18,846,947
Uși pentru construcții rezidențiale (EED)	10,730,885	10,730,885
Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)	6,134,741	6,134,741
Cabluri din cupru și aluminiu (ELP)	-	13,821,443
	69,706,149	84,923,483

În categoria **Alte imobilizări necorporale** (+16,4% față de 31 decembrie 2022) sunt incluse în principal mărcile comerciale, relația cu clienții și licențele și alte elemente necorporale, majorarea provenind în principal ca urmare a achiziției Electroplast.

Active circulante

Totalul **activelor circulante** la 31 decembrie 2023 s-a ridicat la nivelul de 208,9 mil. RON, în creștere cu 21,9% comparativ cu valoarea de la 31 decembrie 2022. Dintre acestea, cea mai importantă componentă a fost constituită de **stocuri**, în sumă de 89,4 mil. RON, care a înregistrat o reducere de 11,5% între cele două perioade. Principalele elemente componente sunt materii prime, produse finite și mărfuri, producția în curs și avansurile pentru achiziția de stocuri ale companiilor din perimetrul de consolidare.

Creanțele la nivel consolidat la 31 decembrie 2023 au fost în sumă de 75,5 mil. RON, o creștere de trei ori față de finalul anului 2022, evoluție generată de consolidarea Electroplast.

Numerarul și echivalentele de numerar au fost în sumă totală de 38,5 mil. RON, cu 9,3% sub nivelul de la 31 decembrie 2022.

Capitaluri proprii și datorii

Capitalurile proprii nu au suferit modificări semnificative, acestea atingând un nivel de 183,6 mil. RON la 31 decembrie 2023, comparativ cu 178,7 mil. RON la finalul anului 2022. Capitalul social, situat la același nivel ca în perioada anterioară, în sumă de 176,9 mil. RON, este alcătuit din capital social subscris vărsat în sumă de 105,9 mil. RON și din aportul în natură a 70% din părțile sociale ale BICO de 71 mil. RON. Rezervele din reevaluare au înregistrat un avans considerabil, atingând suma de 16,5 mil. RON la 31 decembrie 2023 față de 2,4 mil. RON la finalul anului 2022, pe fondul reevaluării activelor la nivelul filialelor.

Datoriile totale la nivel consolidat au fost cu 49,5% peste nivelul de la 31 decembrie 2022, atingând valoarea totală de 442,0 mil. RON. Detalierea acestora pe segmente operaționale (eliminând influența ROCA Industry) este următoarea:

	31-Dec-22	31-Dec-23
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR)	79.923.391	84.539.437
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (Grupul BICO)	74.000.007	83.348.483
Uși pentru construcții rezidențiale (EED)	86.398.951	77.836.883
Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)	48.917.214	52.763.242
Cabluri din cupru și aluminiu (ELP)	-	73.184.179
	289.269.563	371.672.224

Datoriile pe termen lung la nivel consolidat la 31 decembrie 2023, cu o pondere de 43,0% în totalul datoriilor, s-au ridicat la 190,0 mil. RON, cu 20,0% peste nivelul înregistrat la finalul anului 2022. Creșterea a fost determinată atât de includerea în perimetrul de consolidare a noilor companii, precum și de noile facilități de credit contractate de companii pentru finanțarea investițiilor sau a activității curente.

Împrumuturile pe termen lung sunt componenta majoră a datoriilor pe termen lung, ridicându-se la un nivel de 158,6 mil. RON, +18,8% față de finalul anului 2022. Modificările față de valoarea de la 31 decembrie 2022 provin din porțiunea pe termen lung a noilor facilități de credit contractate de companiile din Grup sau din facilitățile de credit preluate în perimetrul de consolidare la achiziția Electroplast (14,3 mil. RON). Detalii cu privire la toate împrumuturile pe termen lung ale companiilor din Grup sunt prezentate în Nota 24 din situațiile financiare consolidate.

Un alt element care a crescut este reprezentat de **datoriile din contracte de leasing** care la finalul anului 2023 au atins un nivel de 8,6 mil. RON, comparativ cu 3,5 mil. RON la finalul anului 2022. Aceste datorii reprezintă facilități de leasing contractate în principal pentru achiziția de echipamente necesare desfășurării activității curente.

Datoriile privind impozitul pe profit amânat, în sumă de 20,2 mil. RON este determinat pe baza ratei de impozit pe profit specifică fiecărei filiale (RO – 16%, MD – 12% și Lituania 15%).

Datoriile pe termen scurt la nivel consolidat la finalul anului 2023 s-au ridicat la valoarea totală de 252,1 mil. RON, o valoare aproape dublă față de nivelul înregistrat la finalul anului 2022. Cele mai importante elemente din structura acestora sunt împrumuturile (109,6 mil. RON), datoriile comerciale și alte datorii (62,0 mil. RON) și datoriile afente achizițiilor de participații (68,8 mil. RON).

Împrumuturile pe termen scurt (109,6 mil. RON la 31 decembrie 2023, +64% față de 31 decembrie 2022) au crescut în principal ca urmare a considerării Electroplast în perimetrul de consolidare (împrumuturi pe termen scurt în sumă de 34,8 mil. RON necesare pentru desfășurarea activității curente și finanțării capitalului de lucru, inclusiv prin intermediul unei linii de factoring), precum și a unor împrumuturi contractate de ROCA Industry de la acționarul său majoritar necesare pentru activitatea curentă sau pentru DIAL conform mențiunilor detaliate în raportul curent nr. 37/2023. Detalii cu privire la toate împrumuturile

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2023

pe termen scurt ale companiilor din Grup sunt prezentate în Nota 24 din situațiile financiare consolidate.

Datoriile aferente achizițiilor de participații, în sumă totală de 68,8 mil. RON, s-au majorat de la 30,1 mil. RON înregistrat la 31 decembrie 2022 ca urmare a achiziției a 99,99997% din capitalul social al Electroplast, în timp ce datoriile celorlalte companii s-au diminuat (EVOLOR) sau au fost stinse complet (datoriile către foștii acționari ai Eco Euro Doors și DIAL), conform informațiilor detaliate în tabelul de mai jos. Datoriile în legătură cu ELP au fost stinse la începutul anului 2024 în urma finalizării majorării capitalului social al ROCA Industry, ocazie cu care acestea au fost convertite în capital.

	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2023</u>
EVOLOR – față de foștii acționari ai companiei	14.747.962	12.346.125
DIAL	2.473.745	-
Eco Euro Doors	12.836.203	-
ROCA Investments în urma achiziției Electroplast	-	56.412.776
Total	30.057.910	68.758.901

Datoriile comerciale și alte datorii au atins un nivel de 62,1 mil. RON la 31 decembrie 2023, comparativ cu 32,8 mil. RON la finalul anului 2022. O parte semnificativă din întreaga creștere, respectiv suma de 21,4 mil. RON, provine din includerea Electroplast, Iranga și Europlas în perimetrul de consolidare, diferența fiind generată de activitatea celorlalte companii din Grup.

ANALIZĂ CASH-FLOW CONSOLIDAT

	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Flux de numerar din activitatea de exploatare	52.095.679	28.373.779
Impozitul pe profit plătit	140.850	(2.182.054)
Numerar net generat din/(utilizat în) activități de exploatare	52.236.529	26.191.726
Numerar net utilizat în activități de investiții	(172.721.277)	(49.907.162)
Numerar net generat din activități de finanțare	83.413.868	18.895.506
(Scăderea)/Creșterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	(37.070.879)	(4.819.930)
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	79.689.064	42.434.560
Efectele variațiilor cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar	(183.625)	887.097
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercitiului financiar	42.434.560	38.501.727

Fluxuri de numerar din activitate de exploatare

La nivel consolidat, numerarul net provenind din activitatea de exploatare raportat la 31 decembrie 2023 a fost în valoare de 26,2 mil. RON, comparativ cu un numerar net generat în anul 2022 în sumă de 52,2 mil. RON. Diminuarea fluxului de numerar a fost provocată de toate elementele care au afectat negativ activitatea operațională a companiilor din perimetrul de consolidare și care au condus la înregistrarea unei pierderi nete de 21,1 mil. RON.

Fluxuri de numerar net utilizat în activități de investiții

ROCA Industry a avut în cursul anului 2023 un numerar net utilizat în activități de investiții în valoare de 49,9 mil. RON, cu 71,1% mai mic decât cel raportat în cursul anului 2022 (172,7 mil. RON). Sumele au fost utilizate, pe de o parte, pentru achiziția de noi companii pentru extinderea activității ROCA Industry la nivel regional (23,1 mil. RON) precum și pentru investițiile în echipamente realizate de companiile din portofoliu (numerar utilizat de 28,6 mil. RON).

Flux de numerar net generat din activități de finanțare

La finalul anului 2023, ROCA Industry a înregistrat un flux de numerar net generat din activități de finanțare în sumă totală de 18,9 mil. RON, în scădere cu 77,3% față de valoarea raportată la 31 decembrie 2022 (83,4 mil. RON). Această evoluție a fost datorată atât contractării de noi împrumuturi sau utilizării celor existente (încasări din împrumuturi în sumă de 75,2 mil. RON), rambursării de împrumuturi și leasinguri conform condițiilor de finanțare de 51,6 mil. RON, precum și de plata dobânzilor scadente în valoare de 14,9 mil. RON, la care se adaugă încasările de la interesele care nu controlează (majorare capital social Bico).

ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE

INDIVIDUALE ROCA INDUSTRY

ANALIZA P&L

	31-Dec-22	31-Dec-23
	(auditat)	(auditat)
Alte venituri din exploatare	771	1.086
Venituri financiare	6.059.155	6.781.937
Depreciere și amortizare	(243.392)	(214.163)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	(1.406.269)	(2.929.120)
Cheltuieli cu transportul	(30.406)	-
Cheltuieli financiare	(194.258)	(636.509)
Cheltuieli de marketing și publicitate	(309.678)	(554.048)
Ajustari de valoare pentru participațiile deținute	(12.385.542)	3.665.000
Alte cheltuieli din exploatare	(1.350.309)	(2.852.537)
Alte câștiguri/pierderi – net	59.305	1.974
Profit / (Pierdere) înainte de impozitul pe profit	(9.800.623)	3.263.620
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(28.363)	373
Profit / (Pierdere) din activitatea operațională	(9.828.986)	3.263.993
Alte elemente ale rezultatului global, după impozitare	-	-
Total rezultat global din perioadă	(9.828.986)	3.263.993

ROCA Industry este o companie holding fără venituri operaționale proprii, înregistrând venituri în principal din dividendele distribuite de companiile deținute în portofoliu și alte venituri financiare.

Veniturile financiare, de 6,8 mil. RON (+10,8% în anul 2023 versus anul 2022) sunt compuse în principal din **venituri din dobânzi** în sumă de 5,1 mil. RON (pentru împrumuturile intra-grup acordate), precum și din **venituri din dividende** de 1,5 mil. RON reprezentate de dividende distribuite, dar neplătite de DIAL – preluate prin fuziune de la Nativerock1 (dividende care au fost repartizate în cursul anului 2022 și s-au regularizat ca urmare a închiderii situațiilor financiare individuale anuale ale Nativerock1).

În ceea ce privește **cheltuielile din exploatare** în anul 2023 (3,5 mil. RON versus 15,9 mil. RON în anul financiar 2022), cele mai importante sume sunt costuri operaționale de funcționare ale holding-ului (respectiv, cheltuieli cu personalul, dar și cheltuieli aferente activităților de gestionare a companiilor din portofoliu). Majorarea cheltuielilor cu personalul și a altor cheltuieli din exploatare comparativ cu anul 2022 provine din extinderea echipei holding-ului, dar și a noilor achiziții de companii cu impact asupra costurilor de gestionare a

activității acestora, precum și cheltuieli de audit, raportare ESG și evenimente cu investitorii. Din punct de vedere al cheltuielilor, perioadele analizate nu sunt comparabile având în vedere evenimentele unice și specifice aferente fiecărui an în parte, astfel:

- În anul 2022 a fost înregistrată o **ajustare de valoare de 12,4 mil. RON** ca urmare a aplicării unei abordări prudentiale în ceea ce privea ajustarea valorii participației deținute în BICO ținând cont de posibilitatea unor trimestre dificile pe parcursul anului 2023, ceea ce a condus la o **pierdere brută de 9,8 mil RON în anul 2022**,
- În anul 2023, considerând evoluția Grupului BICO precum și estimările evoluției pieței în care activează, o parte din această **ajustare de valoare a fost reversată (3,7 mil. RON)**, astfel că **profitul brut înregistrat la nivel individual a fost de 3,3 mil. RON** în anul 2023.

Suplimentar, ca parte din cheltuielile operaționale, ROCA Industry înregistrează **cheltuieli financiare**, în valoare de 0,6 mil. RON, reprezentând dobânzi aferente împrumuturilor intra-grup primite pentru finanțarea companiilor și a activității curente. Acestea s-au majorat față de anul 2022 ca urmare a contractării de noi împrumuturi intra-grup (sold la finalul anului 2023 în sumă de 11,9 mil. RON versus 4,9 mil. RON la finalul anului 2022).

Ca urmare a acestor evoluții, Compania a înregistrat un **profit din activitatea operațională** de 3,3 mil. RON și un **profit global** la același nivel.

ANALIZA BILANȚ

	31-Dec-22	31-Dec-23
	<i>(auditat)</i>	<i>(auditat)</i>
ACTIVE		
Active imobilizate		
Alte imobilizări necorporale	2.589	6.394
Imobilizări corporale	20.231	22.020
Active aferente drepturilor de utilizare	901.488	392.399
Investiții în societăți asociate	89.897.142	151.292.631
Impozit amânat	396	769
Total active imobilizate	90.821.846	151.714.213
Active circulante		
Alte active financiare curente	80.474.275	86.440.767
Cheltuieli în avans	34.333	71.185
Numerar și echivalente de numerar	2.034.347	620.198
Total active circulante	82.542.955	87.132.150
TOTAL ACTIVE	173.364.801	238.846.363
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		
Capital și rezerve		
Capital social	176.945.730	176.945.730
Prime de emisiune	38	38
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-
Rezultat reportat	(11.689.077)	(8.608.064)
Total capitaluri	165.256.691	168.337.704
Total capitaluri proprii	165.256.691	168.337.704
Datorii pe termen lung		
Împrumuturi	-	-
Datorii leasing	584.499	243.602
Datorii privind impozitul pe profitul amânat	-	-
Subvenții guvernamentale	1.402	1.402
Total datorii pe termen lung	585.901	245.004
Datorii curente		
Datorii comerciale și alte datorii	1.999.488	57.958.008
Datorii privind impozitul curent	11.172	(120.337)
Datorii leasing	319.467	153.606
Subvenții guvernamentale	1.086	-
Împrumuturi	4.947.400	11.944.120
Beneficiile angajaților	243.596	328.258
Total datorii curente	7.522.209	70.263.655
Total datorii	8.108.110	70.508.659
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	173.364.801	238.846.363

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2023

La finalul anului 2023, **activele totale** la nivel individual au fost cu 37,8% peste nivelul de la 31 decembrie 2022, atingând valoarea de 238,8 mil. RON. Din acestea, **activele imobilizate**, în sumă totală de 151,7 mil. RON, au o pondere de 63,5%. Activele imobilizate sunt formate aproape integral din **imobilizări financiare**, respectiv participații deținute de ROCA Industry în filialele sale. În suma totală de 151,3 mil. RON, creșterea cu 68,3% față de anul financiar 2022 a fost generată ca urmare a înregistrării participației deținute de companie în Electroplast (în urma tranzacției care a avut loc la finalul lunii iunie), a reversării parțiale a ajustării de valoare a participației BICO (reversarea sumei de 3,7 mil. RON din totalul ajustării de 12,4 mil. RON înregistrată la finalul anului 2022, reversare efectuată în baza evaluării realizate de un evaluator autorizat ANEVAR), a majorării capitalului social din EED și a conversiei unor creanțe deținute de companie în relație cu DIAL, ultimele două aspecte fiind aprobate în AGEA din 20 decembrie 2023.

INDICATOR (RON)	2023	2022	Δ %
BICO	71.022.300	71.012.300	0%
Ajustare de valoare a participației BICO	(8.720.542)	(12.385.542)	-29%
EVOLOR	100	100	0%
EED (respectiv Doorsrock4 în anul 2022)	36.239.684	31.270.184	+16%
DIAL (respectiv Nativerock1 în anul 2022)	7.000.100	100	N/A
ELP	45.750.989	-	N/A
Total	151.292.631	89.897.142	+68%

*Notă: în luna iulie 2023 EED și Doorsrock4, respectiv DIAL și Nativerock1 au fuzionat, Doorsrock4 și Nativerock1 fiind companiile absorbite. Astfel, aportul la capital social al celor două vehicule investiționale a fost preluat integral de EED, respectiv de DIAL.

Active circulante

Totalul **activelor circulante** la 31 decembrie 2023 s-a ridicat la nivelul de 87,1 mil. RON, în creștere cu 5,6% comparativ cu valoarea de la 31 decembrie 2022. Categoria care a generat această majorare a fost cea a **altor active financiare curente** (+7,4%, în sumă totală de 86,4 mil. RON). Aceste active financiare curente sunt în principal compuse din împrumuturi acordate companiilor deținute (76,0 mil. RON, sumă care include și împrumutul pentru finanțarea activității curente acordat de ROCA Investments către ELP anterior achiziției companiei de către ROCA Industry, preluat cu ocazia achiziției ELP), dobânzi aferente acestor împrumuturi (8,1 milioane RON) și dividende de încasat de la Nativerock (1,6 mil. RON).

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2023

Descriere	Data contract	Scadență	Rata dobânzii	Principal de încasat la 31.12.2023 (RON)	Dobândă de încasat la 31.12.2023	Total de încasat la 31.12.2023 (RON)
EVOLOR	25.11.2021	25.11.2024	Fixă 6%	24.000.000	3.068.000	27.068.000
EVOLOR	18.11.2022	18.11.2024	ROBOR 1M+2,5%	5.099.691	503.780	5.603.471
BICO	03.04.2023	03.04.2024	EURIBOR 1M + 3,5%	4.477.140	28.410	4.505.550
EED*	13.05.2022	16.05.2024	Fixă 6%	6.466.980	644.542	7.111.522
EED*	16.12.2022	16.12.2024	EURIBOR 1M + 3%	1.741.110	112.259	1.853.369
EED*	27.07.2023	27.07.2024	ROBOR 1M + 2%	2.000.000	70.601	2.070.601
DIAL*	20.09.2022	30.09.2024	Fixă 6%	17.001.793	1.835.622	18.837.415
DIAL*	30.08.2023	29.08.2024	EURIBOR 1M + 3,3%	5.969.520	145.098	6.114.618
ELP*	30.06.2023	31.12.2024	Dob. De ref. BNR	2.984.760	961.225	3.945.985
ELP*	30.06.2023	31.12.2024	6%	1.274.507	39.085	1.313.592
ELP*	30.06.2023	31.12.2024	ROBOR 1M + 3%	994.920	46.275	1.041.195
ELP*	30.06.2023	31.12.2024	Dob. De ref. BNR	678.440	483.323	1.161.763
ELP*	30.06.2023	31.12.2023	ROBOR 1M + 3,5%	2.000.000	98.133	2.098.133
ELP*	30.06.2023	31.12.2024	Dob. De ref. BNR	1.356.880	48.546	1.405.426
Total				76.045.741	8.084.899	84.130.640

*) In luna iulie 2023 EcoEuroDoors, respectiv Dial au absorbit in urma proceselor de fuziune cele 2 SPV-uri prin care s-a efectuat achiziția companiilor, si anume Doorsrock4, respectiv Nativerock1, respectandu-se astfel condițiile mentionate in contractele de LBO. Totodata companiile absorbante au preluat toate soldurile companiilor absorbite. În luna iunie ROCA Industry a preluat prin cesiune contractele acordate de Roca Investments către ELP.

Împrumuturile care figurează ca fiind acordate către EVOLOR au fost necesare în fapt vehiculului investițional Colorock13, prin intermediul căruia s-a realizat achiziția EVOLOR și care, după fuzionarea celor două companii, au fost preluate integral de companie. Primul credit, acordat în noiembrie 2021, a fost necesar pentru achitarea parțială a prețului pentru achiziția EVOLOR către foștii acționari. Ulterior, în luna noiembrie 2022, ROCA Industry a acordat un împrumut suplimentar pentru plata celei de-a doua tranșe către aceștia. Împrumuturile sunt subordonate facilităților de credit obținute și există posibilitatea prelungirii acestora la scadență.

BICO a avut nevoie de mai multe împrumuturi pe parcursul anului 2023 pentru finanțarea activității curente și a investițiilor efectuate. La finalul anului 2023 un singur împrumut mai era în sold, în sumă de 4,5 mil. RON (contravaloarea a 0,9 mil. EUR), pentru dezvoltarea și extinderea activității companiei prin achiziția părților sociale ale Iranga Technologijos, UAB.

În ceea ce privește EED, compania a preluat în urma fuziunii cu Doorsrock4 un împrumut de 6,5 mil. RON (contravaloarea a 1,3 mil. EUR) acordat de ROCA Industry în mai 2022 pentru achitarea parțială a prețului aferent achiziției a 70% din părțile sociale ale EED, și în decembrie un împrumut de 1,7 mil. RON pentru majorarea participației în capitalul social al EED, până la nivelul de 100%. Împrumuturile sunt subordonate facilităților de credit obținute și există posibilitatea prelungirii acestora la scadență. Suplimentar, un al treilea împrumut, în sumă de 2 mil. RON a fost acordat în luna iulie 2023 pentru finanțarea activității curente.

În urma fuziunii cu Nativerock, Dial a preluat un împrumut în valoare de 24 mil RON, pe care, ulterior, prin hotărârea AGA din 20.12.2023 s-a decis conversia valorii de 7 mil RON prin

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2023

majorare de capital social rezultând la finalul anului un credit în sumă de 17 mil RON. Împrumutul de 6 mil RON a fost acordat în vederea garantării obligațiilor asumate prin facilitatea de credit contractată de Nativerock1 S.R.L. pentru achiziția părților sociale ale Dial în anul 2022.

În ceea ce privește ELP, Roca Industry, în calitate de cesionar, a preluat creanțele deținute de Roca Investments împotriva Electroplast, rezultate din contractele de împrumut încheiate de Roca Investments, în calitate de creditor și Electroplast, în calitate de debitor, pentru un preț de cesiune egal cu valoarea nominală a creanțelor cedate, respectiv în valoare de 10.589.241 RON (reprezentând 9.277.678 RON capital și 1.311.563 RON dobândă calculată până la data de 30 iunie 2023). Ulterior nu au mai fost acordate credite noi.

Capitaluri proprii și datorii

Capitaluri proprii nu au suferit modificări semnificative, acestea atingând un nivel de 168,4 mil. RON la 31 decembrie 2023, comparativ cu 165,3 mil. RON la finalul anului 2022. **Capitalul social**, situat la același nivel ca în perioada anterioară, în sumă de 176,9 mil. RON, este alcătuit din capital social subscris vărsat în sumă de 105,9 mil. RON și din aportul în natură a 70% din părțile sociale ale BICO de 71 mil. RON.

Structura acționarilor este următoarea:

	Structura acționariatului la 31 decembrie 2023			Structura acționariatului la 22 februarie 2024		
	Număr acțiuni	Valoare (RON)	% în total	Număr acțiuni	Valoare (RON)	% în total
Roca Investments SA	10.757.557	107.575.570	60,80%	16.398.834	163.988.340	65,95%
Alți acționari	6.937.016	69.370.160	39,20%	8.468.388	84.683.880	34,05%
Total	17.694.573	176.945.730	100%	24.867.222	248.672.220	100%

Datoriile totale la nivelul ROCA Industry au fost în valoare totală de 70,5 mil. RON la 31 decembrie 2023 față de 8,1 mil. RON la finalul anului 2022. Cu o pondere de 99,7% din acestea, **datoriile pe termen scurt** sunt formate în principal din datoriile comerciale și alte datorii (58,0 mil. RON). Creșterea de la finalul anului 2023 față de 31 decembrie 2022 (2,0 mil. RON) a fost înregistrată ca urmare a achiziției Electroplast, suma aferentă valorii tranzacției nefiind încă plătită la finalul anului 2023. Aceasta a fost convertită la începutul anului 2024 în urma finalizării procesului de majorare a capitalului social. O a doua componentă ca importanță este cea a împrumuturilor (11,9 mil. RON), în creștere față de finalul anului 2022 ca urmare a obținerii unor împrumuturi suplimentare de la ROCA Investments pentru finanțarea activității curente, dar și pentru acordarea unui împrumut în DIAL conform raportului curent publicat în data de 30.08.2023.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2023

Descriere	Data contract	Scadență	Rata dobânzii	Principal de plată la 31.12.2023 (RON)	Dobândă de plată la 31.12.2023	Total de plată la 31.12.2023 (RON)
ROCA Investments	17.08.2022	30.11.2022	ROBOR 1M+2,5%		160.200	160.200
ROCA Investments	14.12.2022	14.12.2023	EURIBOR 1M + 3%		181.349	181.349
ROCA Investments	03.04.2023	03.04.2024	EURIBOR 1M+3,2%	4.974.600	252.762	5.227.362
ROCA Investments	30.08.2023	30.08.2024	EURIBOR 1M+3,2%	5.969.520	144.198	6.113.718
ROCA Investments	22.12.2023	31.07.2024	EURIBOR 1M+3,2%	1.000.000	1.962	1.001.962
Total				11.944.120	740.471	12.684.861

ANALIZĂ CASH-FLOW INDIVIDUAL

	2022	2023
Flux de numerar din activitatea de exploatare	(5.124.754)	(7.189.445)
Dobânzi plătite	-	(46.387)
Dividende încasate	-	4.542.636
Impozitul pe profit plătit	(22.734)	(131.509)
Numerar net generat din/(utilizat în) activități de exploatare	(5.147.488)	(2.824.705)
Numerar net utilizat în activități de investiții	(30.741.216)	(4.182.544)
Numerar net generat din activități de finanțare	(36.468.282)	5.593.100
(Scăderea)/Creșterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	(72.356.986)	(1.414.149)
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	74.391.333	2.034.347
Efectele variațiilor cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar	-	-
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercitiului financiar	2.034.347	620.198

Fluxuri de numerar din activitate de exploatare

La nivel individual, numerarul net utilizat în activitatea de exploatare raportat la 31 decembrie 2023 a fost în valoare de 2,8 mil. RON, comparativ cu un numerar net utilizat la 31 decembrie 2021 de 5,1 mil. RON. Deși nevoia de finanțare a activității curente a ROCA Industry a fost mai mare, așa cum a fost detaliat în sub-sectiunile anterioare, aceasta a fost contracarată de dividendele încasate pe parcursul anul 2023, în sumă totală de 4,5 mil. RON.

Fluxuri de numerar net utilizat în activități de investiții

ROCA Industry a avut în cursul anului 2023 un numerar net utilizat în activități de investiții în valoare de 4,2 mil RON, față de numerarul de 30,7 mil. RON utilizat în anul 2022. Acesta a fost generat, pe de o parte, de numerarul utilizat pentru majorarea de capital social EED de 5,0 mil. RON, precum și de dobânzi încasate de la companiile din Grup, în sumă totală de 0,8 mil. RON.

Flux de numerar net generat din activități de finanțare

La finalul anului 2023, ROCA Industry a înregistrat un flux de numerar net generat din activități de finanțare în sumă totală de 5,6 mil. RON, față de un numerar utilizat pe parcursul anului 2022 de 36,5 mil. RON. Numerarul a provenit, pe de o parte, din rambursările împrumuturilor intragrup acordate filialelor anterior anului 2023 (12,9 mil. RON), compensat de noile împrumuturi acordate pe parcursul anului (13,9 mil. RON), sume susținute parțial din împrumuturile primite de la acționarul majoritar, ROCA Investments, cu 7 mil. RON peste nivelul de la finalul anului 2022.

RISCURI

RISCURI FINANCIARE

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este inerent operațiunilor Filialelor ROCA Industry și este asociat cu deținerea de stocuri, creanțe sau alte active și de transformarea acestora în lichidități într-un interval de timp rezonabil, astfel încât Filialele să își poată îndeplini obligațiile de plată către creditorii și furnizorii săi. În cazul neîndeplinirii de către Filialele Companiei a acestor obligații de plată sau a indicatorilor de lichiditate prevăzuți în contract, creditorii companiei (furnizorii comerciali, băncile etc.) ar putea începe acțiuni de executare a activelor principale ale companiei sau chiar ar putea solicita deschiderea procedurii insolvenței companiei, ceea ce ar afecta în mod semnificativ și negativ deținătorii de acțiuni și activitatea, perspectivele, situația financiară și rezultatele operațiunilor ROCA Industry și a Filialelor sale.

Abordarea Grupului: Filialele Companiei își monitorizează constant riscul de a se confrunta cu o lipsă de fonduri pentru desfășurarea activității, prin planificarea și monitorizarea fluxurilor de numerar, însă întrucât nu se pot prezice exact veniturile nete există riscul ca această planificare să fie diferită față de ceea ce se va întâmpla în viitor. În plus, se implementează politici comerciale de gestionare a riscului de lichiditate, atât față de furnizori cât și față de clienți.

Riscul ratei dobânzii și surselor de finanțare

Unele din finanțările contractate de anumite Filiale prevăd o rată variabilă a dobânzii. Prin urmare, compania în cauză este expusă riscului majorării acestei rate a dobânzii pe durata contractului de finanțare, ceea ce ar putea determina plata unei dobânzi mai mari și ar putea avea un efect negativ asupra activității, situației financiare și rezultatelor operațiunilor companiei respective și ale ROCA Industry. De asemenea, în cazul deteriorării mediului economic în cadrul căruia operează Filialele Companiei, acestea s-ar putea găsi în imposibilitatea contractării unor finanțări noi în condițiile de care au beneficiat anterior, fapt ce ar putea conduce la creșterea costurilor de finanțare și ar afecta în mod negativ situația financiară a societății în cauză și, respectiv, a ROCA Industry.

Abordarea Grupului: Compania și Filialele au ca politică monitorizarea atentă și negocierea ratelor dobânzilor, iar pentru perioada următoare, au în focus și oportunitățile de finanțare din surse nerambursabile.

Riscul valutar

Riscul valutar reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca urmare a variației cursurilor de schimb valutar.

Abordarea Grupului: Grupul încearcă să mențină activele monetare în valută la nivelul datoriiilor monetare în valută, pentru a nu fi expus semnificativ riscului valutar. Efectele nedorite ale riscului valutar pot fi mitigate/atenuate prin hedging valutar și operații de acoperire pe piețele derivate. De asemenea, se mai pot evita astfel de efecte prin înscrierea în contract a unei clauze valutare sau a unei clauze de revizuire a prețurilor.

ALTE RISCURI DE BUSINESS

Suplimentar riscurilor generale care impactează întreg mediul de business, cum ar fi riscul asociat cu instabilitățile politice, sociale și economice din regiune, riscul de preț, riscul prețului la energie etc., în cele ce urmează sunt prezentate riscuri suplimentare care pot afecta Grupul ROCA Industry din perspectiva modelului de business al holdingului și a activității specifice ale companiilor deținute de ROCA Industry

Riscul asociat planului de dezvoltare a afacerii

Obiectivul Companiei este acela de a asigura o creștere sustenabilă a activității, ceea ce se reflectă în indicatorii principali – cifră de afaceri și profitabilitate. În perioada de tranziție a companiilor către modelul de business integrat, bazat pe principii de parteneriat activ cu antreprenorul, există posibilitatea de a vedea fluctuații în business, care se pot manifesta inclusiv ca performanță inițial mai scăzută versus cea anterioară achiziției.

Abordarea Grupului: Managementul ROCA Industry are o viziune pe termen lung, care presupune crearea unor campioni regionali prin crearea unei fundații solide și investiții pe termen lung în capacități de producție și achiziția de companii. Această etapă va fi gestionată prin: stabilirea strategiei de creștere, individual, pentru fiecare Filială, stabilirea structurii organizaționale și a echipelor de management adecvate, precum și a principalelor procese de lucru.

Riscul privind evoluția pieței materialelor de construcții

În contextul scăderii puterii de cumpărare și a limitării accesului la creditare, există riscul încetinirii creșterii pieței, sau chiar al stagnării, ceea ce ar putea afecta negativ activitatea și rezultatele operaționale ale Companiei. Estimăm că sectorul construcțiilor rezidențiale va fi afectat într-o măsură mai mare, față de sectorul infrastructură, care va beneficia de diverse afluxuri de capital din fonduri nerambursabile.

Abordarea Grupului: De aceea, una dintre principalele preocupări pentru reducerea riscului este diversificarea gamei de produse comercializate, într-un mod agil, astfel încât companiile din grup să poată oferi un portofoliu de produse competitive și pe acele piețe unde va exista suficientă cerere.

În paralel, sunt continuate eforturile pentru accesarea de canale de vânzare diversificate și construirea unor game de produse complementare, în diverse segmente de preț.

Cu toate că o evoluție adversă a pieței globale a construcțiilor poate impacta diverse linii de business ale ROCA Industry, scopul consolidării la nivelul Companiei a diverse business-uri, cu produse și sectoare de activitate complementare este de a construi o structură agilă, care se poate adapta noilor trenduri, în moduri diverse, și poate valorifica oportunități apărute în urma schimbării trendurilor legate de piață prin modificarea modelului de business sau înglobarea în acesta a unor noi linii de business, potrivite condițiilor macroeconomice.

Riscul asociat relației cu clienții de retail mari

Unul dintre principalele canale de vânzare pentru activitățile desfășurate de ROCA Industry prin Filialele sale este reprezentat de marile lanțuri de magazine de retail do-it-yourself (precum Dedeman sau Leroy Merlin). O eventuală schimbare a condițiilor contractuale sau

a cerințelor acestor clienți ar putea afecta activitatea operațională, precum și rezultatele și poziția financiară a Companiei.

Abordarea Grupului: Activitatea diversificată a ROCA Industry și strategia echipei de management de a diversifica atât canalele de vânzare (lanțuri de retail, comerț tradițional, B2B, export), precum și clienții de retail mari, contribuie la diminuarea acestui risc.

Riscul asociat cu dezvoltarea pe piețe din străinătate

Planurile de viitor ale echipei de management a ROCA Industry presupun extinderea activității de export, aspect care poate presupune diferite riscuri legate de o criză economică extinsă la nivel global, diferențe legislative, culturale sau privind mediul de afaceri și concurență specifică fiecărei piețe de desfacere abordate. Astfel, este posibil ca operațiunile din străinătate să nu se ridice la nivelul estimat de către conducerea Companiei și să întâmpine bariere de natură să încetinească dezvoltarea afacerilor sale.

Abordarea Grupului: ROCA Industry dezvoltă atât la nivel de Holding cât și în companii un proces de integrare atât de know-how cât și de best practices pentru procesele de export dar și pentru integrarea eventualelor companii nou achiziționate.

Riscul investițiilor în alte companii

ROCA Industry poate decide investiția în alte companii, luând această decizie în mod rezonabil, fundamentat și diligent în funcție de oportunitățile viitoare. Holdingul poate decide investiția în companii ce derulează activități încadrate în aceeași linie de activități, sau a unor activități complementare, luând în calcul integrarea acestor linii în cadrul activității sale. De asemenea, împreună cu filialele sale, ROCA Industry poate decide să investească prin anumite filiale în companii care să completeze obiectul de activitate al acestora.

Cu toate acestea, este posibil ca eforturile ROCA Industry și ale filialelor sale de a estima efectele financiare ale oricărei astfel de tranzacții asupra afacerii Grupului să nu fie de succes, și nu poate fi dată nicio garanție că achizițiile viitoare vor putea fi valorificate în activitatea Grupului. În plus, achizițiile pot distra temporar atenția conducerii sau devia resursele financiare sau de altă natură de la activitatea existentă a Grupului sau pot necesita cheltuieli suplimentare. Astfel de evoluții ar putea avea un efect negativ asupra activității, a rezultatelor operațiunilor și a situației financiare ale Grupului.

Capacitatea ROCA Industry și/sau a filialelor sale de a efectua astfel de investiții poate fi limitată de mulți factori, inclusiv de disponibilitatea finanțării, clauzele privind datoria din contractele de finanțare, reglementările aplicabile și concurența din partea altor potențiali cumpărători. Dacă sunt efectuate achiziții, nu există nicio garanție că Grupul va putea genera marjele sau fluxurile de numerar preconizate sau realiza beneficiile anticipate ale acestor achiziții, inclusiv creșterea sau sinergiile preconizate.

Deși Grupul analizează companiile care fac obiectul achiziției, aceste evaluări sunt supuse unui număr de ipoteze referitoare la profitabilitate, creștere etc. Nu există nicio garanție că evaluările și ipotezele Grupului cu privire la obiectivele achiziției se vor dovedi a fi corecte, iar evoluțiile reale pot diferi în mod semnificativ de așteptările acestuia, mai ales într-un context macro-economic marcat de incertitudine.

Nu există nicio garanție că Grupul va achiziționa cu succes active noi sau că va dobândi oricare dintre beneficiile pe care le anticipează ca urmare a acestor achiziții în viitor. Dacă efectuează achiziții dar nu dobândește aceste beneficii, aceste împrejurări ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității, perspectivelor, rezultatelor operațiunilor și situației financiare ale Grupului.

Riscul activității comerciale

În activitatea comercială, Filialele Companiei dezvoltă relații comerciale cu furnizori de materiale, materii prime și servicii, care sunt expuse riscului de furnizare defectuoasă, în parametri de timp și calitate sub nivelul acceptat, de mărire a prețurilor sau de încetare a furnizării de servicii și produse. Deși nu există o dependență majoră de un anumit furnizor sau serviciu, există riscul de impact negativ semnificativ asupra activității Filialelor, până la înlocuirea unui astfel de furnizor. De asemenea, dacă partenerii comerciali în lanțul de aprovizionare intră într-o potențială stare de instabilitate financiară, aceasta poate avea efecte semnificative asupra activității Filialelor.

Abordarea Grupului: Grupul încearcă să anticipeze și să gestioneze astfel de riscuri prin politicile sale de achiziție și comerciale, prin verificarea și validarea partenerilor comerciali din perspectiva sustenabilității de business și aplicarea unor instrumente de minimizare a riscurilor de expunere financiară, precum și clauze contractuale care prevăd standarde de calitate în prestarea serviciilor și livrarea bunurilor asumate, inclusiv consecințe ale nerespectării acestor clauze.

Impact asupra mediului înconjurător

Abordarea Grupului: Filialele Roca Industry vor urmări respectarea politicilor de mediu aplicabile propunându-și desfășurarea activității într-un mod responsabil, cu scopul de a minimiza impactul asupra mediului înconjurător și amprenta de carbon pe care o lasă. Nu există litigii și nici nu se preconizează apariția de litigii legate de protecția mediului înconjurător.

PRINCIPII DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

Această Declarație reflectă situația conformării ROCA Industry cu prevederile Codului de Guvernare Corporativă al BVB la data de 28 martie 2024.

COD	PREVEDERI CARE TREBUIE RESPECTATE	RESPECTĂ DA/NU/PARȚIAL	EXPLICATII
SECȚIUNEA A – RESPONSABILITĂȚI			
A	Rolul Consiliului de Administrație într-un sistem unitar trebuie să fie clar definit și documentat în actul constitutiv al societății, în regulamentul intern și/sau alte documente similare. Consiliul trebuie să se asigure că actul constitutiv al societății, hotărârile adunării generale a acționarilor și reglementările interne ale societății includ o delimitare clară între puterile și atribuțiile adunării generale a acționarilor, Consiliului și conducerii executive.	DA	În actul constitutiv încărcat pe website-ul companiei se găsesc atribuțiile Consiliului de Administrație, AGA și ale conducerii executive. De asemenea, în Regulamentul intern al CA postat pe website-ul companiei-ul se găsesc informații despre rolul CA.
	Consiliul se va asigura că o procedură formală, riguroasă și transparentă este adoptată cu privire la desemnarea noilor membri ai Consiliului.	DA	Atât în Regulamentul intern al CA, cât și în Actul Constitutiv sunt incluse informații cu privire la desemnarea noilor membri ai Consiliului.
	Trebuie să existe o împărțire clară a responsabilităților între Consiliu și conducerea executivă.	DA	În actul constitutiv al Companiei se găsesc atribuțiile Consiliului de Administrație, AGA și ale conducerii executive. De asemenea, în Regulamentul intern al CA postat pe website-ul companiei-ul se găsesc informații despre rolul CA. În secțiunea Guvernare Corporativă din prezentul Raport al Administratorilor se descrie rolul fiecărui director (e.g., financiar, marketing, comercial, operațional)
	Componența Consiliului și a comitetelor sale trebuie să prezinte un echilibru corespunzător în ceea ce privește competența, experiența, diversitate de gen, cunoștințele și independența membrilor, care să permită acestora îndeplinirea în mod eficient a îndatoririlor și responsabilităților.	NU	Din perspectiva diversității de gen a membrilor Consiliului de Administrație, acesta este format exclusiv din membri de gen masculin. De asemenea, Compania urmează să realizeze o analiză privind echilibrul dintre competență, experiență și cunoștințe ale membrilor CA și comitete.
	Este recomandabil ca majoritatea membrilor neexecutivi ai Consiliului de Administrație sau ai Consiliului de Supraveghere să fie independenți.	NU	CA este format din 5 membri, din care un membru este independent.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2023

COD	PREVEDERI CARE TREBUIE RESPECTATE	RESPECTĂ DA/NU/PARȚIAL	EXPLICATII
	Toți membrii Consiliului trebuie să poată alocă timp suficient societății pentru a-și îndeplini atribuțiile în mod adecvat.	DA	Considerăm că membrii CA pot alocă suficient timp pentru îndeplinirea atribuțiilor în mod adecvat dat fiind ca aceștia au răspuns prompt tuturor solicitărilor și au participat la cel puțin 33 din cele 36 de ședințe CA de pe parcursul anului 2023. Compania urmează să introducă în Regulamentul Consiliului de Administrație prevederi cu privire la realizarea unei evaluări în acest sens.
	Consiliul trebuie să se asigure că este informat în mod adecvat pentru a-și îndeplini pe deplin sarcinile.	DA	
	În lipsa unei decizii contrare a Consiliului sau cu excepția cazului în care reglementările în vigoare nu impun dezvăluirea acestora, membrii Consiliului trebuie să respecte cu strictețe confidențialitatea lucrărilor, a dezbaterilor și a deciziilor luate.	DA	Atât Actul Constitutiv cât și Regulamentul CA cuprind prevederi referitoare la păstrarea confidențialității informațiilor cu privire la ROCA Industry.
A1.	Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/ responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din Secțiunea A.	DA	Regulamentul Consiliului conține termenii de referință/responsabilitățile Consiliului. De asemenea, în Actul Constitutiv al Companiei sunt menționate responsabilitățile Consiliului și ale Directorului General. În luna februarie 2024, odată cu constituirea celor două comitete consultative ale Consiliului (Comitetul de Audit și Risc și Comitetul de Nominalizare și Remunerare), s-au aprobat de către Consiliu și regulamentele celor două comitete. Toate aceste documente se regăsesc pe website-ul companiei, la link-ul Guvernanță Corporativă ROCA Industry
A2.	Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului. În orice caz, membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin neprezentare, cu excepția cazului în care neprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru	PARȚIAL	Prevederi generale pentru gestionarea conflictelor de interese se regăsesc în regulamentul Consiliului. De asemenea, Comitetul de Audit și Risc are ca responsabilitate inclusiv evaluarea oricărui conflict de interese.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2023

COD	PREVEDERI CARE TREBUIE RESPECTATE	RESPECTĂ DA/NU/PARȚIAL	EXPLICATII
	adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere conflictului de interese respectiv. PARȚIAL		Mai multe informații sunt disponibile pe website-ul companiei, la link-ul Guvernanță Corporativă ROCA Industry În cursul anului 2024 se va dezvolta o politică care va include prevederi mai detaliate cu privire la identificarea și gestionarea conflictelor de interese.
A3.	Consiliul de Administrație sau Consiliul de Supraveghere trebuie să fie format din cel puțin cinci membri	DA	Consiliul de Administrație al Companiei este format din cinci membri.
A4.	Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale și după următoarele criterii. A.4.1. nu este Director General/director executiv al societății sau al unei societăți controlate de aceasta și nu a deținut o astfel de funcție în ultimii cinci (5) ani. A.4.2. nu este angajat al societății sau al unei societăți controlate de aceasta și nu a deținut o astfel de funcție în ultimii cinci (5) ani. A.4.3. nu primește și nu a primit remunerație suplimentară sau alte avantaje din partea societății sau a unei societăți controlate de aceasta, în afară de cele corespunzătoare calității de administrator neexecutiv. A.4.4. nu este sau nu a fost angajatul sau nu are sau nu a avut în cursul anului precedent o relație contractuală cu un acționar semnificativ al societății, acționar care controlează peste 10% din drepturile de vot, sau cu o companie controlată de acesta. A.4.5. nu are și nu a avut în anul anterior un raport de afaceri sau profesional cu societatea sau cu o societate controlată de aceasta, fie în mod direct fie în calitate de client, partener, acționar, membru al Consiliului/ Administrator, director general/director executiv sau angajat al unei societăți dacă, prin caracterul său substanțial, acest raport îi poate afecta obiectivitatea. A.4.6. nu este și nu a fost în ultimii trei ani auditorul extern sau intern ori partener sau asociat salariat al auditorului financiar extern actual sau al auditorului intern al	DA	Consiliul de Administrație al ROCA Industry este compus din 5 membri, dintre care 4 sunt directori neexecutivi. Totodată, unul dintre membrii CA este independent. O declarație în concordanță cu Legea 31 a fost depusă de dl. Vasile Sandu, membru independent în CA ROCA Industry la data de 16 noiembrie 2022 și a fost completată cu prevederea de la punctul A.4.4. la data de 22 martie 2024.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2023

COD	PREVEDERI CARE TREBUIE RESPECTATE	RESPECTĂ DA/NU/PARȚIAL	EXPLICATII
	societății sau al unei societăți controlate de aceasta. A.4.7. nu este director general/director executiv al altei societăți unde un alt director general/director executiv al societății este administrator neexecutiv. A.4.8. nu a fost administrator neexecutiv al societății pe o perioadă mai mare de doisprezece ani. A.4.9. nu are legături de familie cu o persoană în situațiile menționate la punctele A.4.1. și A.4.4.		
A5.	Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții nonprofit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.	DA	Biografiile profesionale ale membrilor CA existenți sunt disponibile pe website-ul Companiei, la link-ul Consiliul de administrație ROCA Industry . Deasemenea, raportul administratorilor conține o secțiune referitoare la membrii CA care include și informații despre companiile pe care fiecare membru CA le deține, controlează sau administrează.
A6.	Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de raport care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.	DA	Această prevedere este inclusă în Regulamentul CA disponibil pe website-ul Companiei la link-ul Guvernanță Corporativă ROCA Industry
A7.	Compania trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului	DA	Compania a numit un Secretar General, care este subordonat direct Consiliului de Administrație, așa cum este prevăzut în Regulamentul CA disponibil pe website-ul Companiei la link-ul Guvernanță Corporativă ROCA Industry .
A8.	Declarația privind guvernanța corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Compania trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.	NU	Compania este în proces de pregătire a unei politici privind evaluarea Consiliului care va cuprinde scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare. Totodată, la finalul anului 2024, Consiliul de Administrație va iniția procesul de evaluare a activității sale, cu respectarea prevederilor acestei politici, rezultatele evaluării urmând să fie publicate în raportul administratorilor pentru anul 2024.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2023

COD	PREVEDERI CARE TREBUIE RESPECTATE	RESPECTĂ DA/NU/PĂRȚIAL	EXPLICATII
A9.	Declarația privind guvernanța corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoana și în absența) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora	DA	Detalii despre modul de aplicare a acestei prevederi sunt prezentate în Raportul Administratorilor în capitolul privind Guvernanța corporativă. Comitetele consultative au fost înființate în luna februarie 2024, informații cu privire la activitatea acestora urmând să fie prezentate în raportul administratorilor pentru anul 2024.
A10.	Declarația privind guvernanța corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație	DA	Unul dintre cei cinci membri CA este independent, aspect specificat în Raportul Administratorilor în capitolul privind Guvernanța corporativă.
SECȚIUNEA B – SISTEMUL DE GESTIUNE A RISCULUI ȘI CONTROL INTERN			
B.	Societatea trebuie să aibă un sistem de gestiune a riscului și control intern eficient. Consiliul trebuie să stabilească principiile și modalitățile de abordare a sistemului de gestiune a riscului și a controlului intern la nivelul societății.	PĂRȚIAL	Politicile și procedurile societății având ca obiect administrarea riscurilor au ca obiect exclusiv administrarea riscurilor privind prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului asociate clienților, produselor și serviciilor, tranzacțiilor, canalelor de distribuție și țărilor/zonelor geografice. Compania este în curs de definire și implementare a guvernanței aferente activităților de control intern
	Societatea trebuie să organizeze audituri interne în scopul de a evalua în mod independent, periodic, siguranța și eficiența sistemului de gestiune a riscului și control intern și practicile de guvernanță corporativă.	DA	Regulamentul Comitetului de Audit și Risc (înființat în februarie 2024) prevede că acesta va monitoriza și va evalua modul de funcționare și eficacitatea funcției de audit intern a Companiei. Compania are în vigoare, totodată, o politică privind prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului. Funcția de audit intern este externalizată.
	Consiliul de Administrație trebuie să înființeze un comitet de audit independent care să poată asigura integritatea raportării financiare și a sistemului de control intern, inclusiv a procedurilor de audit intern și extern.	NU	Conform prevederilor CGC BVB această prevedere este respectată. Însă, conform prevederilor Legii 162, majoritatea membrilor

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2023

COD	PREVEDERI CARE TREBUIE RESPECTATE	RESPECTĂ DA/NU/PĂRȚIAL	EXPLICATII
			Comitetului de Audit și Risc trebuie să fie independent.
	Societatea se va asigura că toate tranzacțiile cu părți afiliate sunt judecate obiectiv, în baza meritelor proprii într-un mod care asigură independență și protecția intereselor societății, cu respectarea restricțiilor cuprinse în legislație și dezvăluite în mod corect acționarilor și investitorilor potențiali. Definiția părților afiliate este armonizată cu cea din Standardul Contabil Internațional 24.	DA	Compania are implementată o politică privind tranzacțiile cu părțile afiliate.
B1.	Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit că au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiență de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare.	DA	Comitetul de audit și risc a fost constituit în luna februarie 2024. Acesta este format din 3 membri, dintre care doi sunt administratori neexecutivi, cu experiență în domeniul financiar și de administrare. Cel de-al treilea membru a fost ales de AGOA în luna ianuarie 2024 și are experiență de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare. Această prevedere a fost analizată, fapt relevat și în minuta CA din luna februarie 2024 când membrii CA au stabilit componența Comitetului de Audit și Risc. Dl. Rudolf Vizental are experiență de peste 20 ani în investiții, gestionarea companiilor în dificultăți financiare și în zona de finanțare bancară, în timp ce dl. Vasile Sandu este fondatorul și directorul general al Proinvest Group SRL, companie specializată în dezvoltarea, producția și comercializarea de componente metalice și sisteme de construcții metalice cu experiență de peste 20 de ani pe piața din România.
B2.	Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	DA	Președintele comitetului de audit și risc este dl. Vasile Sandu, administrator neexecutiv independent.
B3.	În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.	NU	Regulamentul comitetului de audit și risc prevede că acesta va efectua o evaluare periodică a sistemului de control intern, această prevedere urmând să

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2023

COD	PREVEDERI CARE TREBUIE RESPECTATE	RESPECTĂ DA/NU/PARȚIAL	EXPLICATII
			fie clarificată. Având în vedere înființarea comitetului pe parcursul anului 2024, evaluarea se va efectua în anul 2025 pentru anul 2024.
B4.	Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și scopul funcției de audit intern, gradul de adecvare a rapoartelor de gestiune a riscurilor și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului	NU	Regulamentul comitetului de audit și risc prevede că acesta va efectua o evaluare periodică a sistemului de control intern, această prevedere urmând să fie clarificată. Având în vedere înființarea comitetului pe parcursul anului 2024, evaluarea se va efectua în anul 2025 pentru anul 2024.
B5.	Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile companiei și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate	DA	Regulamentul comitetului de audit și risc include această prevedere, comitetul (înființat în februarie 2024) urmând să realizeze această evaluare.
B6.	Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	DA	Regulamentul comitetului de audit și risc include această prevedere, comitetul (înființat în februarie 2024) urmând să realizeze această evaluare.
B7.	Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	DA	Regulamentul comitetului de audit și risc include această prevedere, comitetul (înființat în februarie 2024) urmând să realizeze această evaluare.
B8.	Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	DA	Comitetul de audit și risc (înființat în februarie 2024) va raporta periodic Consiliului de administrație.
B9.	Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial față de alți acționari în legatură cu tranzacții și acorduri încheiate de companie cu acționari și afiliații acestora.	NU	Aceste prevederi sunt respectate, dar nu sunt specific menționate în Politica privind tranzacțiile cu părțile afiliate. Aceasta va fi actualizată pentru a include prevederi specifice în acest sens.
B10.	Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a companiei cu oricare dintre companiile cu care are relații strânse a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale companiei (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvăluită în mod corect acționarilor și	DA	Aceste prevederi sunt incluse și în Politica privind tranzacțiile cu părțile afiliate care a fost aprobată de CA în data de 20 decembrie 2022 și prevedere următoarele: "Orice tranzacție semnificativă cu părți afiliate care nu

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2023

COD	PREVEDERI CARE TREBUIE RESPECTATE	RESPECTĂ DA/NU/PARȚIAL	EXPLICAȚII
	potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.		depășește, individual sau cumulată, pe durata unui exercițiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate, mai puțin creanțele (în baza celei mai recente raportări financiare individuale la momentul tranzacției), este aprobată de Consiliul de Administrație al Roca Industry astfel încât să se asigure faptul că nicio parte afiliată nu va putea profita de poziția sa și să se ofere o protecție adecvată a intereselor Roca Industry și ale acționarilor care nu sunt părți afiliate, inclusiv ale acționarilor minoritari. Partea afiliată în discuție nu va participa la aprobarea, respectiv la votul tranzacției semnificative care implică respectiva parte afiliată.”
B11.	Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul companiei sau prin angajarea unei entități terțe independente	DA	Compania are încheiat un contract de audit intern cu o entitate terță independentă.
B12.	În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general	PARTIAL	Compania are încheiat un contract de audit intern cu o entitate terță independentă. Comitetul de Audit și Risc (înființat în februarie 2024) este format din 3 membri, dintre care unul este independent, unul este membru neindependent, și unul are competențe în domeniul contabilității și auditului statutar, dar are relații contractuale de muncă cu o entitate din Grupul din care face parte ROCA Industry, astfel că se poate pune în discuție în fapt sau în aparență independența organizațională și obiectivitatea individuală a activității de audit intern.

SECȚIUNEA C – JUSTA RECOMPENSĂ ȘI MOTIVARE

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2023

COD	PREVEDERI CARE TREBUIE RESPECTATE	RESPECTĂ DA/NU/PĂRȚIAL	EXPLICATII
C.	Nivelul de remunerare trebuie să fie suficient pentru a atrage, reține și motiva persoane competente și experimentate în cadrul Consiliului și al conducerii. Consiliul trebuie să asigure transparența cu privire la remunerare. Acționarii trebuie să primească informații relevante pentru a înțelege principiile aplicate de societate cu privire la politica de remunerare, care este bazată pe justa recompensă și motivare pentru membrii Consiliului și pentru Directorul General sau membrii Directoratului.	NU	Având în vedere că până în data de 11 martie 2024 Compania a fost listată pe piața AeRO premium, această prevedere nu i-a fost aplicabilă. Aprobarea politicii de remunerare pregătită și avizată conform acestei prevederi și conform Legii 24/2017 se află pe ordinea de zi a AGOA anuală a Companiei.
	O societate trebuie să aibă o politică de remunerare și reguli care definesc politica respectivă. Aceasta ar trebui să stabilească forma, structura și nivelul de remunerare al membrilor Consiliului de Administrație, al Directorului General și, unde este cazul, al membrilor Directoratului.	NU	Având în vedere că până în data de 11 martie 2024 Compania a fost listată pe piața AeRO premium, această prevedere nu i-a fost aplicabilă. Aprobarea politicii de remunerare pregătită și avizată conform acestei prevederi și conform Legii 24/2017 se află pe ordinea de zi a AGOA anuală a Companiei.
C1.	Compania trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Politica de remunerare trebuie formulată astfel încât să permită acționarilor înțelegerea principiilor și a argumentelor care stau la baza remunerației membrilor Consiliului și a directorului general. Aceasta trebuie să descrie modul de conducere a procesului și de luare a deciziilor privind remunerarea, să detalieze componentele remunerației conducerii executive (precum salarii, prime anuale, stimulente pe termen lung legate de valoarea acțiunilor, beneficii în natură, pensii și altele) și să descrie scopul, principiile și prezumțiile ce stau la baza fiecărei componente (inclusiv criteriile generale de performanță aferente oricărei forme de remunerare variabilă). În plus, politica de remunerare trebuie să specifice durata contractului directorului executiv și a perioadei de preaviz prevăzută în contract, precum și eventuala compensare pentru revocare fără justă cauză. Raportul privind remunerarea trebuie să prezinte implementarea politicii de remunerare pentru persoanele identificate în politica de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a companiei.	NU	Având în vedere că până în data de 11 martie 2024 Compania a fost listată pe piața AeRO premium, această prevedere nu i-a fost aplicabilă. Aprobarea politicii de remunerare pregătită și avizată conform acestei prevederi și conform Legii 24/2017 este pe ordinea de zi a AGOA anuală a Companiei. Raportul de remunerare va fi pregătit în baza Politicii de remunerare și va fi prezentat în cadrul AGOA anuală din anul 2025.

SECȚIUNEA D – ADĂUGĂND VALOARE PRIN RELAȚIILE CU INVESTITORII

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2023

COD	PREVEDERI CARE TREBUIE RESPECTATE	RESPECTĂ DA/NU/PARȚIAL	EXPLICATII
D	Societatea trebuie să comunice cele mai importante informații în limbile română și engleză pentru a permite investitorilor români și străini să aibă acces la aceleași informații în același timp.	PARȚIAL	Unele informații sunt disponibile doar în limba română, Compania fiind în curs de actualizare a website-ului în limba engleză.
	O societate trebuie să depună toate eforturile pentru a permite acționarilor săi să participe la adunările generale, încurajând utilizarea mijloacelor de comunicare electronică prin (a) transmiterea în direct a adunărilor generale și/sau (b) comunicarea bilaterală în direct prin care acționarii se pot exprima la o adunare generală din alt loc decât cel în care are loc adunarea, în măsura în care aceasta se conformează legislației cu privire la prelucrarea datelor.	DA	Orice acționar poate participa fizic la adunările generale ale Companiei. Totodată, Compania oferă acționarilor posibilitatea de a participa și vota în AGA folosind mijloace electronice, detaliile cu privire la modalitatea de participare fiind incluse în convocatoarele AGA.
	O societate trebuie să urmărească să asigure un sistem de vot electronic la adunările generale, inclusiv votul electronic la distanță.	DA	Compania oferă acționarilor posibilitatea de a participa și vota în AGA folosind mijloace electronice, detaliile cu privire la modalitatea de participare fiind incluse în convocatoarele AGA.
D1.	Compania trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana/persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, compania trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv: D.1.1. Principalele reglementări corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor; D.1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale companiei, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din companii sau din instituții non-profit; D.1.3. Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale); D.1.4. Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor; D.1.5. Informații privind evenimentele corporative; D.1.6. Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante; D.1.7. Prezentările companiei (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.	PARȚIAL	ROCA Industry respectă toate regulile referitoare la funcția IR. Compania are o secțiune dedicată pentru relații cu investitorii pe website-ul companiei, la link-ul Investitori ROCA Industry disponibilă atât în limba engleză cât și în română și pune la dispoziție investitorilor toate aspectele solicitate de prezenta prevedere. Compania este în proces de finalizare a următoarelor aspecte pentru a asigura respectarea integrală a acestei prevederi, respectiv a procedurii privind adunările generale ale acționarilor și a traducerii unor documente care sunt disponibile doar în limba română.
D2.	Compania va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari propusă de Directorul General și adoptată	DA	Politica de dividend a companiei este disponibilă pe website-ul companiei, la link-ul

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2023

COD	PREVEDERI CARE TREBUIE RESPECTATE	RESPECTĂ DA/NU/PARȚIAL	EXPLICATII
	de Consiliu, sub forma unui set de linii directe care pe care compania intenționează să le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari va fi publicată pe pagina de internet a companiei		Guvernanta Corporativa ROCA Industry.
D3.	Compania va adopta o politică în legatură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Previziunile se referă la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizează stabilirea impactului global al unui număr de factori privind o perioadă viitoare (așa numitele ipoteze): prin natura sa, această proiecție are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putând diferi în mod semnificativ de previziunile prezentate inițial. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a companiei.	DA	Politica ROCA Industry privind previziunile este disponibilă pe website-ul companiei, la link-ul Guvernanta Corporativa ROCA Industry.
D4.	Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	DA	Regulile care stabilesc cadrul pentru organizarea și desfășurarea adunărilor generale ale acționarilor sunt cuprinse în Politica privind Organizarea și Desfășurarea Adunărilor Generale ale Acționarilor ROCA Industry, disponibilă, începând cu data de 20 martie 2024 pe website-ul companiei, la link-ul Guvernanta Corporativa ROCA Industry. De asemenea, regulile sunt menționate în fiecare convocator publicat conform cerințelor legale. În plus, pentru a facilita participarea tuturor acționarilor la ședințele AGA, inclusiv la distanță, ROCA Industry a implementat încă de la înființare un sistem de participare și vot online.
D5.	Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	DA	ROCA Industry invită auditorii la fiecare AGOA anuală în care rapoartele acestora sunt prezentate investitorilor.
D6.	Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor	PARȚIAL	Această prevedere nu a fost aplicabilă Companiei în perioada în care a fost listată pe piața AeRO a BVB. În cadrul

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2023

COD	PREVEDERI CARE TREBUIE RESPECTATE	RESPECTĂ DA/NU/PARȚIAL	EXPLICATII
	semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.		Raportului administratorilor, la capitolul Riscuri sunt prezentate riscurile financiare și alte riscuri de business și abordarea grupului cu privire la gestiunea lor, fără mențiuni cu privire la sistemele de gestiune a riscurilor semnificative. Începând cu Raportul administratorilor pentru anul 2024, prezentat AGOA anuală, acesta va conține aprecieri ale CA asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative.
D7.	Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prelabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.	NU	Această prevedere urmează să fie inclusă în convocatoarele AGA.
D8.	Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.	DA	În fiecare raport financiar Compania explică factorii care determină fluctuații ale indicatorilor financiari.
D9.	O companie va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a companiei la data ședințelor/teleconferințelor.	PARȚIAL	În perioada în care ROCA Industry a fost listată pe piața AeRO a BVB, managementul a organizat conferințe semestriale. Calendarul financiar pentru anul 2024 cuprinde conferințe trimestriale cu investitorii. Detalii cu privire la acestea și materialele suport sunt publicate pe website-ul companiei, urmând să fie completată și secțiunea în limba engleză.
D10.	În cazul în care o companie susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității companiei fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.	N/A	Compania nu derulează activități în acest sens.

DECLARAȚIA CONDUCERII

București, 28 martie 2024

“Confirm, conform celor mai bune informații disponibile, că rezultate financiare individuale și consolidate pentru perioada cuprinsă între 01.01.2023 și 31.12.2023 redau o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare și a situației veniturilor și cheltuielilor Roca Industry Holdingrock1 S.A. și că acest Raport, întocmit în conformitate cu art. 63 din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și cu anexa nr. 15 a Regulamentului ASF nr. 5/2018 pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023 oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea evenimentelor importante care au avut loc în 2023 și a impactului acestora asupra situațiilor financiare ale companiei.”

Ioan Adrian Bindea

Președinte Consiliu de Administrație