



ELECTROMAGNETICA S.A.
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PENTRU ANUL 2025
- SITUAȚII SEPARATE -

conform prevederilor art. 63 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, anexei 15 la Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și a Codului BVB

CUPRINS :		Pagina
1.	DATELE DE IDENTIFICARE ALE SOCIETĂȚII	3
2.	INFORMAȚII GENERALE	3
3.	ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII	4
4.	FUZIUNI, LICHIDĂRI SAU REORGANIZĂRI ALE SOCIETĂȚILOR CONTROLATE DE ELECTROMAGNETICA S.A ÎN ANUL 2025	7
5.	PRINCIPALELE EVENIMENTE CU IMPACT SEMNIFICATIV ÎN FUNCȚIONAREA SOCIETĂȚII	7
6.	OBIECTIVELE ȘI POLITICILE DE GESTIUNE A RISCULUI	8
7.	ELEMENTE DE PERSPECTIVĂ	10
8.	PIAȚA VALORILOR MOBILIARE	10
9.	SITUAȚIA FINANCIAR CONTABILĂ SEPARATĂ LA 31.12.2025	11
10.	EVENIMENTE ULTERIOARE	12
11.	DECLARAȚIA DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ	13
	ANEXĂ LA DECLARAȚIA DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ	17

1. DATELE DE IDENTIFICARE ALE SOCIETĂȚII

Denumire Societate:	Electromagnetica S.A.
Sediul Social:	București, Sector 5, Calea Rahovei nr. 266-268, cod poștal 050912
Tel/ Fax:	021 404 21 02/ 021 404 21 95
CUI:	414118
Nr. înreg la ORCTB:	J1991000019408
Piața reglementată:	BVB, Sector titluri de capital, Acțiuni, Categoria Premium
Simbol de piață:	ELMA
Numar de acțiuni:	676.038.704
Valoarea nominală:	0,1000 RON
Capital social:	67.603.870,40 RON
Cod LEI:	254900MYW7D8IGEFRG38

2. INFORMAȚII GENERALE

Electromagnetica S.A. este o societate pe acțiuni înființată în 1930 cu personalitate juridică română și durata de viață nelimitată care este organizată și funcționează conform statutului și pe baza Legii nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu respectarea Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și a Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

Capitalul social al societății este de 67.603.870,40 RON împărțit în 676.038.704 acțiuni comune, nominative și dematerializate, înscrise în cont electronic în registrul acționarilor ținut de Depozitarul Central SA.

În cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 28 aprilie 2025 a fost aprobată modificarea obiectului principal de activitate al societății Electromagnetica S.A., noul obiect fiind: CAEN 6820 - Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate, conform Clasificării Activităților din Economia Națională, aprobată prin Ordinul Președintelui Institutului Național de Statistică nr. 377/17.04.2024 (CAEN Rev.3). Anterior, obiectul principal de activitate al Societății era CAEN 2651 - Fabricarea de instrumente și dispozitive pentru măsură, verificare, control, navigație.

Electromagnetica S.A., în calitate de societate ale cărei acțiuni sunt admise pe o piață reglementată (Bursa de Valori București, categoria Premium, simbol ELMA) a adoptat IFRS (Standardele Internaționale de Raportare Financiară) începând cu exercițiul financiar al anului 2012. Situațiile financiare aferente anului 2025 au fost întocmite în conformitate cu prevederile OMFP nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană.

Cadru legal

În perioada de raportare, Societatea și-a desfășurat activitatea cu respectarea prevederilor legale cuprinse, în special, în:

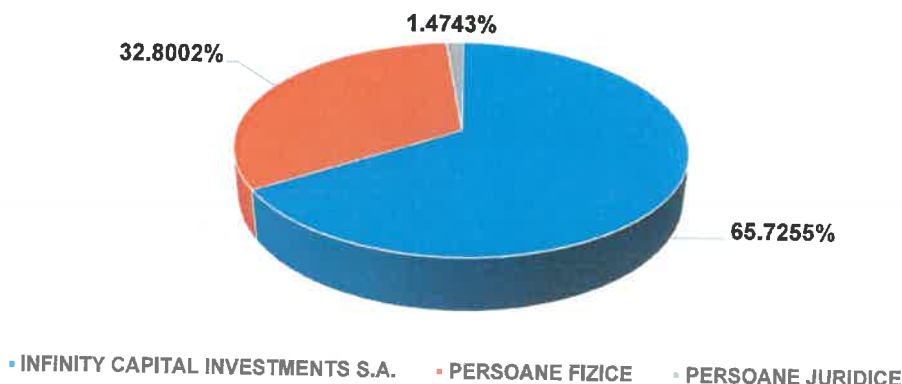
- Legea nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată;
- Legea energiei electrice și a gazelor naturale nr. 123/2012, cu modificările și completările ulterioare;
- Legea apelor nr. 107/1996, cu modificările și completările ulterioare;
- Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018, privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare;
- Ordinul A.N.R.E nr. 5 / 2023 pentru aprobarea Regulamentului de furnizare a energiei electrice la clienții finali, precum și pentru modificarea și completarea unor ordine ale președintelui Autorității Naționale de Reglementare în Domeniul Energiei;
- Codul Bursei de Valori București,

precum și în alte reglementări ale legislației primare și secundare din domeniile de activitate în care activează, precum și cu respectarea prevederilor din Actul Constitutiv al Societății, actualizat conform hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 28 aprilie 2025.

Structura acționariatului

La 31.12.2025 societatea avea un număr de **6.062** acționari. Conform evidențelor Depozitarului Central S.A., structura sintetică la sfârșitul anului 2025 este următoarea:

Structura Acționariatului la 31 decembrie 2025



3. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII

În anul 2025, Electromagnetica a avut ca linie principală de business - activitatea de închiriere spații (chirii, taxă de mentenanță și alte servicii conexe).

Începând cu anul 2024, societatea a implementat un proces amplu de eficientizare operațională, orientat către consolidarea liniilor de activitate generatoare de valoare adăugată și reducerea expunerii pe segmente cu risc ridicat sau rentabilitate redusă.

În semestrul II 2024, ca urmare a vânzării microhidrocentralelor din județul Suceava, societatea a ieșit din piața de producere a energiei electrice.

În anul 2025, a continuat procesul de eficientizare al activității de producție de bunuri, în contextul demersurilor de renegociere a relațiilor comerciale și de restrângere a operațiunilor la parteneriatele profitabile. În trimestrul III 2025, a fost vândută linia de producție relee, iar procesul de optimizare a activității va continua și în anul 2026.

Activele corporale ale societății

Spațiile de închiriere sunt situate exclusiv în București și Vâlteju, județul Ilfov, majoritatea aflându-se la sediul central din Calea Rahovei nr. 266–268.

Societatea administrează o suprafață totală închirială (GLA) de aproximativ 60.400 mp (inclusiv spații comune) situată în București, Calea Rahovei nr. 266–268, precum și aproximativ 3.400 mp în Vâlteju, oraș Măgurele, județul Ilfov.

Societatea deține terenuri și construcții în București, județul Ilfov și județul Dâmbovița. Societatea nu are litigii legate de dreptul de proprietate asupra terenurilor sale.

3.1. CIFRE FINANCIARE CHEIE ȘI PRINCIPALII INDICATORI

Indicator	2024	2025
Cifra de afaceri (RON)	97,667,983	29,317,963
EBITDA (RON)	22,986	(924,978)
Profitul net (RON)	(7,407,144)	(10,728,051)
Rata profitului net	-7.6%	-36.6%
Numărul mediu de salariați	211	60

*EBITDA reprezintă profit înainte de cheltuieli cu impozitul, cheltuielile cu amortizarea și deprecierea, cheltuielile și veniturile financiare, venituri din investiții și rezultatul net din reevaluarea investițiilor imobiliare.

Cifra de afaceri în anul 2025 a fost de 29,3 milioane RON, în scădere cu 70% față de anul precedent, pe fondul măsurilor adoptate în vederea eficientizării activităților companiei și renunțării/diminuării semnificative a resurselor alocate către liniile de activitate ce nu generau valoare adăugată pentru companie (precum producția de corpuri de iluminat, producția de stații de încărcare mașini electrice sau injecție mase plastice).

Veniturile din închiriere au crescut cu 3,4% față de 2024, confirmând consolidarea acestui segment drept principal motor operațional.

Veniturile aferente activității de producție au scăzut de la 38,2 milioane RON în 2024 la 4,8 milioane RON în 2025, în contextul reducerii implicării în proiecte guvernamentale care au o colectare lentă a creanțelor și al măsurilor de aliniere a operațiunilor pe segmentul producției de stații de încărcare mașini electrice și producției de corpuri de iluminat la piețele de referință.

În 2025 nu au fost înregistrate venituri din producția de energie electrică din surse regenerabile și din furnizare a energiei electrice, deoarece activitatea de producție de energie electrică a fost vândută pe parcursul anului 2024. Veniturile în 2024 au fost în valoare de 35,7 mil RON.

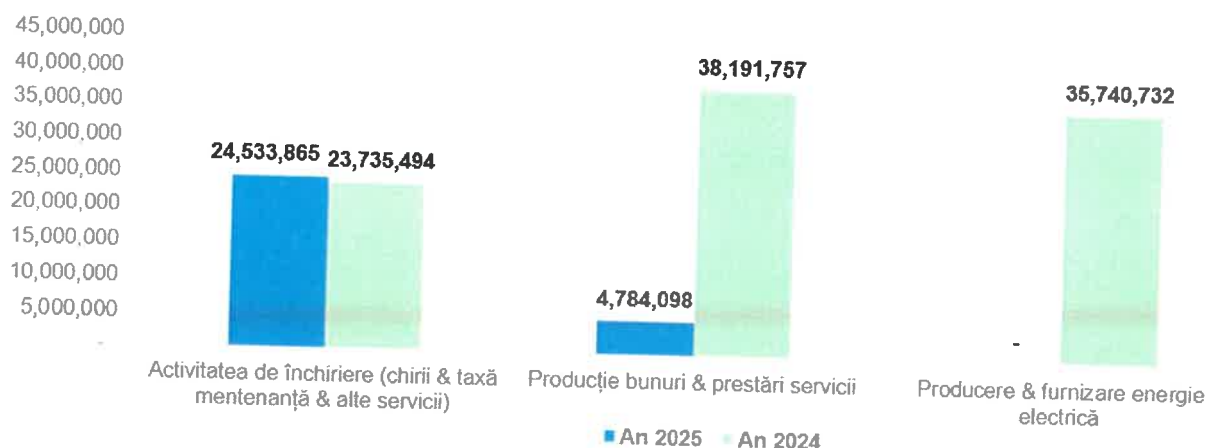
Procesul de eficientizare implementat în perioada analizată a vizat optimizarea portofoliului, îmbunătățirea fluxurilor de numerar și stabilizarea performanței financiare într-un context economic dificil.

Mai multe detalii se găsesc în Situațiile Financiare și în Notele Explicative la acestea.

3.2. STRUCTURA CIFREI DE AFACERI (CA)

Structura cifrei de afaceri reflectă procesul strategic de re poziționare a activității societății, cu accent pe consolidarea segmentului de închiriere și redimensionarea activității de producție ținând cont de mediul concurențial din piețele pe care activa compania.

În anul 2025, principala contribuție la cifra de afaceri a fost generată de activitatea de închiriere, în timp ce segmentul de producție de bunuri a avut o pondere semnificativ redusă, în linie cu măsurile de eficientizare și optimizare implementate începând cu anul 2024.



Activitatea de închiriere

Societatea administrează o suprafață totală închirială (GLA) de aproximativ 60.400 mp (inclusiv spații comune) situată în București, Calea Rahovei nr. 266–268, precum și aproximativ 3.400 mp în Vârtjeu, oraș Măgurele, județul Ilfov.

La data de 31 decembrie 2025, gradul de ocupare înregistrat a fost de 51% pentru proprietatea din Calea Rahovei nr. 266–268, București, și de 83% pentru proprietatea din Vârtjeu. Comparativ cu sfârșitul exercițiului financiar 2024, suprafața totală închiriată la finalul anului 2025 a înregistrat o scădere de 2%.

Pe parcursul anului 2025, societatea a avut aproximativ 300 de chiriași. Primii 10 chiriași, în funcție de ponderea în veniturile din chirii, au generat aproximativ 35% din totalul acestor venituri, în timp ce primii 20 au contribuit cu aproximativ 48%, evidențiind un grad moderat de concentrare a portofoliului.

Structura destinației spațiilor închiriate la finalul anului 2025 a fost următoarea:

- spații pentru depozitare – 30%;
- spații pentru birouri – 27%;
- spații pentru prestări servicii – 25%;
- spații pentru producție – 18%.

În anul 2025, activitatea de închiriere a reprezentat principalul segment operațional al societății. Strategia implementată a fost orientată spre creșterea profitabilității și consolidarea performanței financiare, prin:

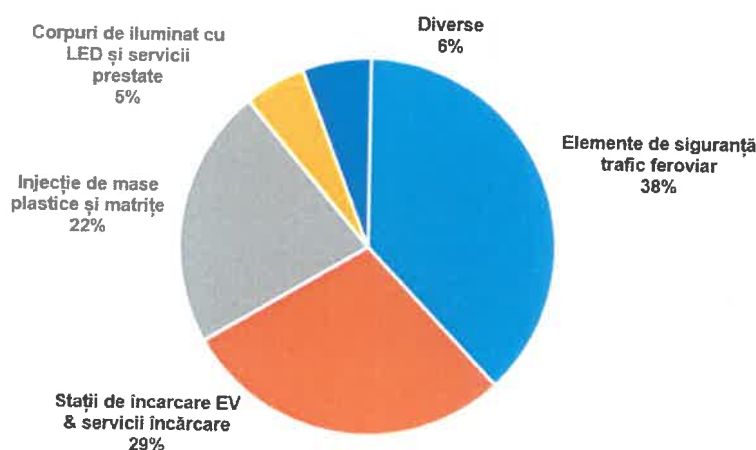
- optimizarea costurilor operaționale;
- gestionarea eficientă a resurselor;
- atragerea și menținerea chiriașilor cu profil stabil și bonitate adecvată.

La 31.12.2025, ca urmare a încetării utilizării în scopuri proprii de producție a unor proprietăți imobiliare, acestea au fost reclasificate din categoria imobilizărilor corporale în categoria investițiilor imobiliare, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) și politicile contabile aplicabile.

Această reclasificare reflectă schimbarea destinației activelor, acestea fiind deținute în principal pentru obținerea de venituri din chirii și/sau creșterea valorii capitalului, fără a exista un plan activ de vânzare. Transferul s-a realizat la valoarea justă determinată pe baza unui raport de evaluare independent la data de 31 decembrie 2025.

Producția de bunuri

Ponderea principalelor grupe de produse în cifra de afaceri aferentă producției de bunuri (excluzând serviciile), este prezentată mai jos:



În anul 2025, societatea a continuat procesul de eficientizare a activității de producție prin corelarea producției de corpuri și sisteme de iluminat LED și stații de încărcare pentru autovehicule electrice cu nivelul cererii, optimizarea gestionării stocurilor și orientarea către parteneri cu termene de încasare mai scurte (0–90 zile), în vederea îmbunătățirii fluxurilor de numerar și a predictibilității încasărilor.

Având în vedere nivelul semnificativ al stocurilor de stații de încărcare pentru vehicule electrice și de produse din gama iluminat LED, societatea s-a axat pe valorificarea stocurilor existente și gestionarea contractelor în vigoare cu diverse autorități publice, fără a mai fi alocate resurse pentru producția de asemenea bunuri. La finalul exercițiului financiar 2025, societatea deținea exclusiv stocuri de produse finite destinate vânzării. O parte din stocurile de corpuri de iluminat LED este menținută sub forma unui stoc tampon, destinat eventualelor înlocuiri în perioada de garanție aferentă produselor deja comercializate către autoritățile publice cu care compania are contracte în vigoare.

În ceea ce privește activitatea aferentă elementelor de siguranță a traficului feroviar, aceasta a fost afectată de ritmul lent al proiectelor de modernizare a infrastructurii feroviare, beneficiarul final fiind CFR Infrastructură. În acest context, societatea a decis valorificarea activelor aferente acestei linii de producție. Astfel, la data de 8 octombrie 2025, a fost semnat contractul de vânzare-cumpărare pentru linia de producție relee, adjudecată în cadrul unei licitații competitive deschise cu strigare, organizate la data de 26 septembrie 2025. Măsura se înscrie în strategia de concentrare pe activități cu potențial sustenabil și generatoare de valoare adăugată.

Producția și furnizarea de energie electrică

În 2024, segmentul de producție și furnizare de energie al Societății a fost reprezentat de operarea a 10 microhidrocentrale în bazinul râurilor Suceava și Brodina, cu o putere instalată de 5,5 MW. Aceste active au fost vândute de către companie în cadrul licitației organizate pe 7 august 2024.

În 2025, Societatea nu a realizat achiziții de energie electrică destinată activității de furnizare, motiv pentru care nu a generat venituri din această activitate.

3.3. RESURSE UMANE ȘI CONFORMITATE SSM & MEDIU

În anul 2025, numărul mediu de salariați a fost de 60, reducerea personalului fiind determinată de consolidarea proceselor interne și optimizarea portofoliului de activități, în vederea creșterii profitabilității și stabilizării performanței financiare. Relațiile dintre management și angajați s-au desfășurat în condiții normale, fără conflicte semnificative.

Totodată, societatea a asigurat conformarea cu cerințele legale privind protecția mediului și securitatea și sănătatea în muncă, gestionând corespunzător deșeurile și îndeplinind obligațiile de raportare. Monitorizarea factorilor de mediu și măsurile de prevenție în domeniul SSM au fost menținute la standardele impuse de reglementările în vigoare, fără înregistrarea unor incidente relevante.

4. FUZIUNI, LICHIDĂRI SAU REORGANIZĂRI ALE SOCIETĂȚILOR CONTROLATE DE ELECTROMAGNETICA S.A. ÎN ANUL 2025

Grupul de firme în cadrul căruia Electromagnetica S.A. este societate-mamă a fost format din Procetel S.A., Electromagnetica Fire S.R.L. și Electromagnetica Prestserv S.R.L., reprezentând în principal externalizări ale unor servicii. În urma analizei operațiunilor derulate de filiale, a rezultat necesitatea implementării de măsuri de reducere a costurilor și îmbunătățire a eficienței operaționale, ce s-au concretizat în decizia de dizolvare și lichidare a acestor companii.

Procetel S.A. este o societate pe acțiuni cu sediul în București, Calea Rahovei nr. 266-268, număr de ordine la registrul comerțului J1991010437403, CUI 406212, tel: 031.700.26.14, fax: 031.700.26.16. Procetel S.A. este o societate pe acțiuni închisă (acțiunile nu sunt tranzacționate pe piața de capital) care are ca obiect principal de activitate cercetarea – dezvoltarea în alte științe naturale și inginerie (cod CAEN 7219). În anul 2025, societatea nu a mai realizat activitatea de cercetare, rezultatele obținute provenind în principal din activitatea de închiriere spații. Conducerea administrativă este asigurată de Business Recovery BD&A S.P.R.L. În Adunarea Generală a Acționarilor a societății Procetel S.A. desfășurată în data de 18.11.2024, s-a aprobat dizolvarea Procetel S.A. În data de 21.07.2025, a avut loc Adunarea Generală Extraordinară și Ordinară a Acționarilor Procetel S.A., în cadrul căreia a fost aprobat bilanțul de început de lichidare la data de 31.03.2025. La 31.12.2025, procesul de dizolvare era în curs de desfășurare.

Electromagnetica Prestserv S.R.L. a fost o societate cu răspundere limitată cu sediul în București, Calea Rahovei nr. 266-268, sector 5, corp 1, etaj 2, axele A-B, stâlpii 1-2, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București cu nr. J40/1528/2003, CUI 15182750, care a prestat servicii de curățenie (cod CAEN 4311). Având în vedere decizia asociatului unic din 30 aprilie 2024 și îndeplinirea condițiilor legale necesare, asociatul Electromagnetica Prestserv S.R.L. a inițiat procesul de dizolvare și lichidare a societății, desemnând Business Recovery BD&A S.P.R.L. în calitate de lichidator. La data de 11 iulie 2025, prin Încheierea pronunțată de Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București, s-a dispus radierea societății Electromagnetica Prestserv S.R.L., în urma finalizării procedurii de dizolvare și lichidare voluntară. Bilanțul de lichidare a fost întocmit la data de 30 iunie 2025, iar în consecință, societatea a fost scoasă din evidențele contabile ale Electromagnetica S.A.

Electromagnetica Fire S.R.L. a fost o societate cu răspundere limitată cu sediul în București, Calea Rahovei nr. 266-268, sect 5, corp 2, parter, axele C-D, stâlpii 6 ½ - 7, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București cu nr. J40/15634/2006, CUI 19070708, și a desfășurat activități în domeniul apărării împotriva incendiilor, asistență tehnică de prevenire și stingere a incendiilor și servicii de urgență private privind protecția civilă (cod CAEN 8299). Având în vedere decizia asociatului unic din 30 aprilie 2024 și îndeplinirea condițiilor legale necesare, asociatul Electromagnetica Fire S.R.L. a inițiat procesul de dizolvare și lichidare a societății, desemnând Business Recovery BD&A S.P.R.L. în calitate de lichidator. La data de 14 aprilie 2025, prin Încheierea pronunțată de Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București, s-a dispus radierea societății Electromagnetica Fire S.R.L., în urma finalizării procedurii de dizolvare și lichidare voluntară. Bilanțul de lichidare a fost întocmit la data de 31 ianuarie 2025. În consecință, această societate a fost scoasă din evidențele contabile ale Electromagnetica S.A., iar activele și pasivele aferente au fost eliminate.

5. PRINCIPALELE EVENIMENTE CU IMPACT SEMNIFICATIV ÎN FUNCȚIONAREA SOCIETĂȚII

În anul 2025 au avut loc mai multe evenimente, cele mai importante fiind expuse mai jos, în ordine cronologică:

14.02.2025	Încetarea mandat Director Comercial Robert - Ștefan Ion (ultima zi a mandatului fiind 13.02.2025).
------------	--

19.02.2025	Demersuri privind vânzare Mașină injecție mase plastice.
28.04.2025	Desfășurare Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor și Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor. Se aprobă situațiile financiare, schimbarea obiectului principal de activitate al societății, dobândirea, înstrăinarea, schimbul sau constituirea în garanție a unor active din categoria activelor imobilizate ale societății, a căror valoare, individual sau cumulată, este de cel mult 50% din total activelor imobilizate, mai puțin creanțele.
30.04.2025	Demersuri privind vânzare stații de încărcare mașini electrice.
15.05.2025	Publicare raport trimestrul I 2025
12.05.2025	Demersuri privind vânzare imobil (teren situat în București, str. Petre Ispirescu nr. 23-37).
12.06.2025	Încheiere act privind vânzare imobil (teren situat în București, str. Petre Ispirescu nr. 23-37).
21.05.2025	Numire Director General Adjunct - George - Alin Ștefan (începând cu data de 22 mai 2025)
27.06.2025	Încetare mandat Director General - Daniela Cucu (ultima zi fiind 30 iunie 2025) / Numire Director General - George - Alin Ștefan (începând cu data de 1 iulie 2025).
10.07.2025	Demersuri privind vânzare Linie SMD.
15.07.2025	Radiere filială Electromagnetica Prestserv S.R.L.
04.08.2025	Subscriere obligațiuni emise de PK Development Holding S.A.
18.08.2025	Publicare raport semestrul I 2025
26.09.2025	Vânzare linie de producție relee.
08.10.2025	Încheiere act privind vânzare linie de producție relee.
17.11.2025	Publicare raport trimestrul III 2025
31.12.2025	Rambursare anticipată obligațiuni corporative PK Development Holding S.A.

Informații detaliate sunt disponibile la:

<https://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=ELMA>

6. OBIECTIVELE ȘI POLITICILE DE GESTIUNE A RISCULUI. FACTORI DE RISC

Politica privind administrarea riscurilor la nivelul Societății cuprinde ansamblul principiilor, procedurilor și mecanismelor de control necesare identificării, evaluării, monitorizării și gestionării riscurilor semnificative care pot influența atingerea obiectivelor strategice și desfășurarea activității în condiții de eficiență și conformitate legală.

Managementul riscurilor reprezintă o componentă esențială a guvernancei corporative și este integrat în procesele decizionale curente, fiind adaptat specificului activităților derulate în cadrul Electromagnetica.

Principalele categorii de riscuri identificate sunt:

- riscul de piață;
- riscul de credit (neplată);
- riscul de lichiditate și cash-flow;
- riscul operațional (inclusiv juridic și de conformitate);
- riscul privind protecția și prelucrarea datelor;
- riscul de sancțiuni;
- riscul aferent litigiilor;
- riscuri acoperite prin polițe de asigurare.

Riscul de piață

Riscul de piață reprezintă riscul de a înregistra pierderi ca urmare a evoluțiilor nefavorabile ale variabilelor de piață, precum ratele dobânzilor, cursurile de schimb valutar, prețurile materiilor prime sau prețurile de vânzare ale bunurilor și serviciilor.

Societatea monitorizează permanent evoluțiile macroeconomice și sectoriale, având ca obiectiv menținerea unui echilibru între rentabilitate și riscul asociat activităților desfășurate.

Riscul valutar

Riscul valutar reprezintă riscul de pierderi generate de fluctuațiile cursurilor de schimb. Expunerea Societății este limitată, întrucât majoritatea aprovizionărilor și tranzacțiilor sunt realizate pe piața internă.

Pentru diminuarea impactului variațiilor cursului de schimb, Societatea corelează calendarul plăților cu cel al încasărilor în valută și monitorizează permanent pozițiile valutare. În mod obișnuit, fluxurile de numerar generează un excedent care contribuie la atenuarea riscului valutar. Nu sunt utilizate instrumente financiare derivate pentru acoperirea acestui risc.

Riscul de neplată

Riscul de credit constă în posibilitatea ca partenerii contractuali să nu își îndeplinească obligațiile asumate, generând pierderi financiare. Creanțele comerciale provin de la un număr divers de clienți, în principal autorități publice sau agenți economici activi în domenii variate.

Societatea aplică politici prudente de selecție a partenerilor și, acolo unde practica pieței permite, solicită garanții contractuale. De asemenea, monitorizează permanent situația creanțelor și întreprinde demersuri pentru recuperarea acestora, inclusiv notificări, somații de plată, acțiuni în instanță (ordonanțe de plată) și, după caz, executare silită.

Expunerea la riscul de credit este analizată periodic, iar ajustările pentru deprecierea creanțelor sunt constituite conform reglementărilor contabile aplicabile.

Riscul de lichiditate și cash-flow

Riscul de lichiditate reprezintă riscul ca Societatea să nu își poată onora obligațiile de plată la scadență. Gestionarea acestui risc se realizează prin:

- elaborarea de prognoze privind fluxurile de numerar;
- menținerea unui nivel adecvat al rezervelor de lichiditate;
- monitorizarea scadențelor creanțelor și datoriilor;
- stabilirea priorităților investiționale în funcție de resursele disponibile.

Investițiile au fost realizate în principal din surse proprii, în funcție de necesitățile curente ale Electromagnetica S.A. și de sectoarele considerate profitabile sau în dezvoltare. Riscul de lichiditate este strâns corelat cu riscurile de piață și de credit, fiind monitorizat integrat în cadrul sistemului de management al riscurilor.

Riscul privind protecția și prelucrarea datelor

Riscul poate fi generat de situații cum ar fi pierderea sau modificarea datelor în mod accidental, precum și accesul neautorizat la datele cu caracter personal. Indiferent de temeiul de prelucrare, Electromagnetica respectă obligațiile prevăzute în Regulamentul general privind protecția datelor (RGPD) – Regulamentul (UE) 2016/679 inclusiv obligația de informare a persoanei vizate, în momentul colectării datelor.

Riscul de sancțiuni

Societatea gestionează acest risc prin acțiuni preventive. Aceasta presupune, printre altele, monitorizarea modificărilor legislative și informarea angajaților, participări la cursuri și seminarii (legislația muncii, a concurenței, GDPR - protecția datelor cu caracter personal, managementul riscului și guvernanta corporativă, etc).

Litigii. Riscul aferent litigiilor

Societatea este implicată în litigii specifice activității curente, însă valorile acestora nu sunt de natură să afecteze stabilitatea financiară. În majoritatea cazurilor, Societatea are calitatea de creditor.

Pentru toate dosarele aflate pe rol, inclusiv cele privind societăți aflate în insolvență sau faliment, sunt formulate poziții procesuale și sunt urmărite activ demersurile legale pentru protejarea intereselor Societății.

Riscuri acoperite prin polițe de asigurare

În vederea diminuării impactului unor evenimente neprevăzute, Societatea încheie polițe de asigurare adecvate, care pot acoperi, după caz: riscul de calamități naturale, riscul de avarii accidentale, riscul de întrerupere a activității, riscul de accidentare a angajaților expuși, protecția activelor prin asigurare, răspunderea față de terți, răspunderea în calitate de producător, răspundere profesională pentru unele profesii, răspunderea administratorilor.

7. ELEMENTE DE PERSPECTIVĂ

În 2026, societatea estimează creșterea gradului de ocupare a spațiilor prin identificarea de noi oportunități de închiriere, inclusiv prin amenajarea unor suprafețe suplimentare, precum și prin actualizarea chiriilor în funcție de evoluțiile pieței.

De asemenea, Electromagnetica va continua să mențină un nivel redus al activității de producție, concentrându-se în principal pe valorificarea eficientă a produselor existente în stoc, cu accent pe sistemele de iluminat LED și stațiile de încărcare pentru vehicule electrice și gestionarea contractelor încheiate cu autoritățile publice. Prioritatea companiei va fi optimizarea procesului de vânzare și reducerea costurilor asociate stocării prin măsuri de eficientizare comercială și logistică.

Investițiile societății în 2026 se vor orienta în principal către activități de mentenanță și modernizare, majoritatea proiectelor fiind planificate la sediul central al Electromagnetica S.A. din București.

8. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE

8.1 Evoluție preț acțiuni

Electromagnetica este listată la categoria Premium a BVB, unde se tranzacționează cu următoarele caracteristici:

Simbol piață: **ELMA**

Acțiuni ordinare, nominative, dematerializate

Numărul acțiunilor emise: **676.038.704**

Valoarea nominală: **0,1000 RON**

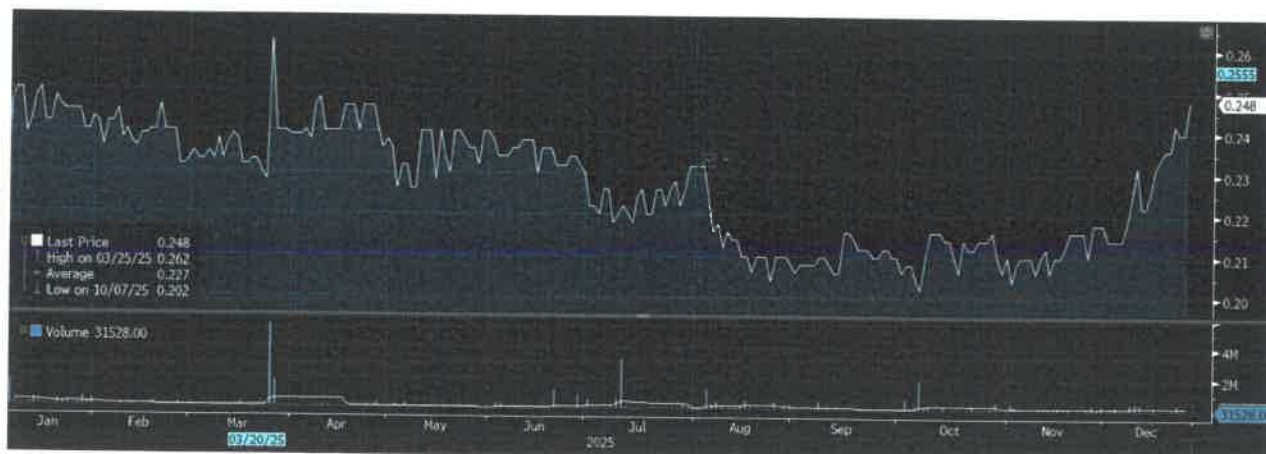
Capital social: **67.603.870,40 RON**

Codul ISIN: **ROELMAACNOR2**

Cod LEI: **254900MYW7D8IGEFRG38**

Acțiunile ELMA sunt incluse în indicii bursier **BET Plus**

Evoluția prețului de închidere și a volumului tranzacționat este ilustrată în graficul următor:



În cursul anului 2025, s-au tranzacționat (pe toate piețele) 40.082.760 acțiuni Electromagnetica S.A., reprezentând 5,9291% din numărul total de acțiuni, la un preț mediu de 0,227 RON/acțiune. Prețul de referință a oscilat între un minim de 0,2020 RON/acțiune și un maxim de 0,2620 RON/acțiune.

8.2 Dividende acordate

Electromagnetica S.A. a avut întotdeauna în vedere protejarea intereselor acționarilor, atât în ceea ce privește strategia de dezvoltare, cât și politica de distribuire a dividendelor. În perioadele în care performanțele financiare au permis, compania a distribuit dividende acționarilor. Cu toate acestea, rezultatele financiare din 2023 și 2024 au înregistrat pierderi, ceea ce a condus la neacordarea de dividende către acționari.

9. SITUAȚIA FINANCIAR CONTABILĂ SEPARATĂ LA 31 DECEMBRIE 2025

9.1 Poziția financiară

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizări corporale	54.744.749	296.843.904
Investiții imobiliare	170.145.830	18.780.265
Imobilizări necorporale	163.440	359.541
Investiții în entități afiliate	732.008	842.008
Alte active imobilizate pe termen lung	2.851.070	4.512.037
Active aferente drepturilor de utilizare	2.320.925	1.329.540
Total active imobilizate	230.958.022	322.667.295
Active circulante		
Stocuri	1.284.983	7.234.948
Creanțe comerciale	6.566.025	12.924.372
Numerar și echivalente de numerar	98.632.700	73.532.273
Depozite plasate la bănci	173.642	10.000.000
Alte active circulante	10.067.115	3.284.963
Active clasificate drept deținute în vederea vânzării	-	841.296
Creanța privind impozitul curent	1.254.319	1.703.829
Total active circulante	117.978.784	109.521.681
Total active	348.936.806	432.188.976
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		
Capitaluri proprii		
Capital social	67.603.870	67.603.870
Rezerve și alte elemente de capitaluri proprii	153.201.654	223.114.466
Rezultat reportat	98.725.119	94.004.175
Total capitaluri proprii	319.530.643	384.722.511
Datorii pe termen lung		
Datorii comerciale și alte datorii	2.893.237	1.717.399
Datorii privind impozitul amânat	15.143.319	28.903.190
Datorii de leasing	1.653.293	737.735
Total datorii pe termen lung	19.689.849	31.358.324
Datorii curente		
Datorii comerciale și alte datorii	7.399.728	12.724.364
Provizioane	1.411.452	2.511.532
Datorii de leasing	905.134	872.245
Total datorii curente	9.716.314	16.108.141
Total datorii	29.406.163	47.466.465
Total capitaluri proprii și datorii	348.936.806	432.188.976

9.2 Rezultatul de profit sau pierdere

	Perioada de 12 luni încheiată la 31 decembrie 2025	Perioada de 12 luni încheiată la 31 decembrie 2024
Venituri	29.317.963	97.667.983
Venituri din investiții	-	5.820.666
Rezultat net din reevaluarea investițiilor imobiliare	(9.161.082)	-
Alte venituri și cheltuieli nete	(704.028)	3.098.513
Variația stocului de produse finite și producția în curs de execuție	(1.443.584)	(2.447.031)
Materiile prime și consumabile utilizate	(4.172.770)	(56.028.654)
Cheltuieli cu angajații	(9.442.162)	(25.297.143)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	(13.341.124)	(10.733.561)
Alte cheltuieli	(14.480.397)	(16.970.682)
Venituri financiare	10.108.755	1.886.960
Cheltuieli financiare	(345.922)	(221.171)
Profit / (Pierdere) înainte de impozitare	(13.664.351)	(3.224.120)
Impozit pe profit	2.936.300	(4.183.024)
Profitul / (Pierdere) perioadei	(10.728.051)	(7.407.144)

9.3 Situația fluxurilor de trezorerie

	Perioada de 12 luni încheiată la 31 decembrie 2025	Perioada de 12 luni încheiată la 31 decembrie 2024
Numerar net din activități de exploatare	18.450.547	11.279.698
Numerar net utilizat în activități de investiții	12.936.442	38.603.209
Numerar net utilizat în activități de finanțare	(6.286.562)	(1.489.534)
Creșterea / (descreșterea) netă de numerar și echivalente de numerar	25.100.427	48.393.373
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	73.532.273	25.138.900
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	98.632.700	73.532.273

10. EVENIMENTE ULTERIOARE

Prin decizia adoptată la data de 15.01.2026, societatea a aprobat numirea domnului Mihai Odoviciuc în funcția de Director General Adjunct, începând cu data de 01.02.2026.

În perioada 21.01.2026–03.02.2026, societatea a derulat o ofertă publică de cumpărare a propriilor acțiuni, în baza Deciziei A.S.F. nr. 25/15.01.2026, emisă în conformitate cu prevederile Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață. Oferta a fost finalizată prin achiziționarea unui număr de 12.230.815 acțiuni proprii, reprezentând 1,8092% din capitalul social.

În ședința Consiliului de Administrație al Electromagnetica S.A. din 10.02.2026 s-a aprobat înregistrarea valorii actualizate a imobilizărilor corporale și a investițiilor imobiliare la 31.12.2025 în valoare de 219.789.868 RON, rezultând o diferență negativă totală netă din reevaluare de 77.804.415 RON față de valoarea anterior reevaluării de 297.594.283 RON.

De asemenea, în cadrul ședinței din 10.02.2026, în conformitate cu manualul de politici contabile, Consiliul de Administrație a aprobat reclasificarea la 31.12.2025 din imobilizări corporale în investiții imobiliare a unor active în valoare de 160.526.647 RON, reprezentând clădiri și terenuri.

De asemenea, în data de 25.02.2026, la sediul din București, Calea Rahovei nr. 266–268, sector 5, a fost organizată o licitație competitivă deschisă cu strigare, în cadrul căreia au fost adjudecate o serie de bunuri din patrimoniul societății, la prețul total de 115.000 euro, la care se adaugă T.V.A. Contractul de vânzare-cumpărare urmează a fi încheiat cu ofertantul adjudecat în termen de zece zile lucrătoare de la data semnării procesului-verbal de adjudecare.

În data de 27.02.2026, Electromagnetica S.A. a publicat pe site-ul propriu și pe site-ul Bursei de Valori București rezultatele financiare preliminare aferente anului 2025.

11. DECLARAȚIA DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

11.1. Codul de guvernanță corporativă relevant

Managementul societății consideră că un nivel ridicat de transparență, comunicare continuă și în timp real a informațiilor importante, împreună cu protecția investitorilor, reprezintă cheia susținerii pe termen lung a strategiei de dezvoltare a companiei de către acționari și maximizarea valorii acțiunilor.

Aplicarea strictă a cadrului legal incident (Legea nr. 31/1990 – legea societăților, republicată; Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață; Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și Codul Bursei de Valori București) oferă premisele de conformare cu cerințele de Guvernanță Corporativă consacrate la nivel internațional.

Consiliul de Administrație a decis să aplice voluntar Codul de Guvernanță Corporativă al BVB cu mențiunea că, după specificul societății, unele prevederi vor fi respectate parțial. Stadiul actual de conformare la CGC al B.V.B., motivele aplicării parțiale și măsurile adoptate pentru atingerea obiectivelor de guvernanță corporativă sunt prezentate în Anexa la Declarația de Guvernanță Corporativă publicată împreună cu prezentul raport.

11.2. Adunările generale și drepturile acționarilor

Drepturile acționarilor și procedura de participare la adunările generale ale acționarilor sunt menționate în convocatorul adunărilor generale și au fost sintetizate într-un regulament, disponibil în secțiunea de Guvernanță Corporativă pe site-ul societății la adresa www.electromagnetica.ro/investitori/quvernanta-corporativa.

11.3. Sistemul de administrare

În prezent sistemul de administrare este unul unitar, Compania fiind condusă de un Consiliu de Administrație format din 5 membri.

11.4. Structuri de guvernanță corporativă

Principalele structuri de administrare, conducere și supraveghere ale companiei sunt Consiliul de Administrație, Directorii Executivi, Comitetul de Audit și Risc, Auditorul extern și Auditorul intern.

11.4.1 Consiliul de administrație (C.A.)

În anul 2025, componența Consiliului de Administrație a fost următoarea:

Nume	Funcție	Expirare mandat	Profesie	Dețineri individuale de acțiuni ELMA
Daniela-Adi CUCU	Președinte C.A.	18 oct 2027	Licențiat în științe juridice	0%
Cristina-Gabriela Gagea	Membru C.A.	18 oct 2027	Licențiat în științe economice	0%
Sorin-Iulian Cioacă	Membru C.A.	18 oct 2027	Licențiat în matematică și științe economice	0%
Mihai Trifu	Membru C.A.	18 oct 2027	Licențiat în științe economice	0%
Mihai Zoescu	Membru C.A.	18 oct 2027	Licențiat în științe economice	0%

Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație sunt administratori neexecutivi, astfel încât se asigură un echilibru al autorității. În 2025, Consiliul de Administrație s-a întâlnit cel puțin lunar, toți membrii fiind prezenți personal sau utilizând votul prin corespondență. Nivelul indemnizațiilor membrilor Consiliului de Administrație se stabilește prin hotărârea acționarilor în adunarea generală.

11.4.2. Directorii

Conform prevederilor statutare, președintele C.A. poate fi și Director General și reprezintă legal societatea. Consiliul de Administrație delegă o parte din puterile sale unuia sau mai multor directori în baza unor contracte de mandat, fixându-le totodată sarcinile. Conducerea executivă pe durata anului 2025 a fost asigurată astfel:

Nume	Calitate	Perioada	Dețineri individuale de acțiuni ELMA
Daniela-Adi Cucu	Director General	01.01.2025 - 30.06.2025	0 %
Robert – Ștefan Ion	Director Comercial	01.01.2025 - 13.02.2025	0 %
George - Alin Ștefan	Director General Adjunct/ Director General	22.05.2025 - 30.06.2025 01.07.2025 - 31.12.2025	0 %

Remunerațiile directorilor sunt stabilite prin hotărârea Consiliului de Administrație.

Pentru conformarea cu obligațiile legale introduse de Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață - republicată, s-a elaborat Politica de remunerare a administratorilor, directorilor executivi și membrilor Comitetului de Audit și Risc, care a fost aprobată în AGOA din 25 aprilie 2024.

11.4.3. Auditorul extern independent

În urma AGOA din aprilie 2023, s-a hotărât mandatarea Deloitte Audit S.R.L. în vederea auditării situațiilor financiare aferente anilor 2023 și 2024. Ulterior, în AGOA din aprilie 2025, s-a aprobat prelungirea mandatului auditorului Deloitte Audit S.R.L. cu 1 an, respectiv mandat pentru auditarea situațiilor financiare aferente anului 2025.

Societatea de audit este reprezentată de dl. Răzvan Ungureanu – Partener de audit.

Datele de identificare ale **Deloitte Audit S.R.L.** sunt următoarele:

CIF RO 7756924 , Nr. înregistrare la Registrul Comerțului J1995006775407

Autorizație camera Auditorilor Financiar din Romania nr. 25/25.06.2001

Sediul societății – București, Sector 1, Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102, etaj 9

11.4.4. Controlul intern

Consiliul de Administrație colaborează strâns cu Comitetul de Audit și Risc, Auditorul Intern și controlul financiar în chestiuni legate de raportarea financiară, controlul intern și administrarea riscului. Experiența managerială și pregătirea profesională a membrilor Consiliului de Administrație le permit acestora să aprecieze eficacitatea sistemului de control intern.

Societatea dispune de un sistem de control intern/managerial, a cărui concepere și aplicare permit conducerii executive și Consiliului de Administrație să furnizeze o asigurare rezonabilă că fondurile societății alocate în scopul îndeplinirii obiectivelor generale și specifice au fost utilizate în condiții de legalitate, regularitate, eficiență și economicitate. Sistemul de control intern/managerial cuprinde atât mecanisme de autocontrol, cât și control ulterior prin Comitetul de Audit și Risc, iar aplicarea măsurilor vizând creșterea eficacității acestuia au la bază evaluarea riscurilor.

Controlul intern contabil și financiar al societății s-a aplicat în vederea asigurării unei gestiuni contabile și a unei urmăriri din punct de vedere financiar a activității Societății. Activitatea de control intern a vizat:

- asigurarea conformității cu legislația în vigoare;
- aplicarea deciziilor luate de conducerea societății;
- buna funcționare a activității interne a societății;
- fiabilitatea informațiilor financiare;
- utilizarea eficientă a resurselor;
- prevenirea și controlul riscurilor.

Activitatea de control s-a desfășurat alături de Auditorul Intern, luându-se în considerare recomandările și observațiile acestuia.

11.4.5. Comitetul de Audit și Risc

În conformitate cu prevederile Legii auditului nr. 162/2017 și regulamentului UE nr. 537/2014 privind auditul și cu recomandările BVB pentru societățile listate, Consiliul de Administrație a decis în 2018 constituirea unui Comitet de Audit și Risc.

Este o structură importantă în cadrul guvernanței corporative, asigurând în multe cazuri interfața cu auditorul financiar statutar și având un rol important în pregătirea rapoartelor anuale de audit și buna funcționare a societății.

Comitetul de Audit și Risc stabilește responsabilitățile cu privire la: calitatea și integritatea situațiilor financiare ale companiei; respectarea de către companie a cerințelor legale și de reglementare; procesul de gestionare a riscurilor companiei la nivel global; efectuarea funcției interne de audit a companiei.

De asemenea, aprobă programul de audit și coordonează activitatea auditorului intern, care este un serviciu externalizat.

Comitetul de Audit al Electromagnetica este format din: dna. Cristina-Gabriela Gagea, Președinte; dl. Sorin-Iulian Cioacă, Membru; dl. Mihai Trifu, Membru.

11.5. Administrarea conflictelor de interese, tranzacțiile cu părțile implicate și regimul informațiilor confidențiale

Administratorii aflați într-un potențial conflict de interese informează Consiliul de Administrație și se abțin de la dezbateri privind aspectele în cauză și de la vot. Tranzacțiile cu părțile implicate sunt încheiate în condiții nepreferențiale și sunt negociate de membri ai conducerii care nu au legătură cu părțile implicate, fiind raportate către ASF și BVB, dacă este cazul. Auditorul extern va semna și va analiza în mod corespunzător în raportul său aceste tranzacții. Compania întocmește și actualizează lista persoanelor care se prezumă a avea acces la informații privilegiate. Anual, administratorii și directorii societății și ai celorlalte părți afiliate dau declarații pe propria răspundere referitoare la conflictele de interese și la nedeșfășurarea unor activități concurențiale.

11.6. Achiziția propriilor acțiuni

În cadrul AGEA Electromagnetica din data de 19 decembrie 2024 s-a aprobat derularea unui program de răscumpărare de către Societate a propriilor acțiuni.

- dimensiunea programului – răscumpărarea a maxim 60.000.000 acțiuni proprii cu valoare nominală de 0,10 RON/acțiune;
- prețul de dobândire – prețul minim de achiziție va fi de 0,1 RON/acțiune, iar prețul maxim va fi de 0,4 RON/acțiune;
- durata programului – perioada de maxim 18 luni de la data înregistrării în registrul comerțului;
- plata acțiunilor răscumpărate se va realiza din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale societății înscrise în ultima situație financiară anuală aprobată, cu excepția rezervelor legale, conform situațiilor financiare 2023;
- destinația programului — reducerea capitalului social prin anularea acțiunilor răscumpărate.

În anul 2025 nu s-au realizat programe de răscumpărare acțiuni proprii.

În 15.01.2026, societatea a informat acționarii și investitorii că Autoritatea de Supraveghere Financiară a emis Decizia nr. 25/15.01.2026, prin care s-a aprobat documentul de ofertă publică de cumpărare acțiuni emise de Electromagnetica S.A., inițiată de Societate, în conformitate cu Hotărârea A.G.E.A. din 19.12.2024, oferta cu următoarele caracteristici:

- Numărul de acțiuni care fac obiectul ofertei: 60.000.000 acțiuni, reprezentând 8,8752% din capitalul social;
- Valoare nominală: 0,1 RON/acțiune;
- Prețul de cumpărare este de: 0,26 RON/acțiune;
- Perioada de derulare: 21.01.2026-03.02.2026;
- Intermediarul ofertei: SWISS Capital S.A.;
- Locurile de subscriere: conform informațiilor din cuprinsul documentului de ofertă.

În 06.02.2026, societatea informează acționarii și investitorii că, în cadrul ofertei publice de cumpărare derulată în perioada 21.01.2026 - 03.02.2026, a achiziționat 12.230.815 acțiuni proprii, reprezentând 1,8092% din capitalul social.

11.7. Raportarea tranzacțiilor administratorilor și a altor persoane implicate cu acțiunile societății

Societatea nu aplică reguli suplimentare, altele decât cele prevăzute de normele legale, cu privire la tranzacțiile cu acțiunile societății efectuate de către administratori sau alte persoane implicate.

11.8. Modificări ale actului constitutiv

Actul constitutiv a fost actualizat la 28 aprilie 2025, ca urmare a aprobării acționarilor asupra propunerilor formulate cu ocazia AGEA din acea dată.

11.9. Diseminarea informațiilor corporative

Compania stabilește și publică anual, pe site-ul BVB și pe site-ul propriu, un calendar de raportare financiară. Compania pregătește și diseminează informații periodice și continue relevante deciziei investiționale, informații publicate atât pe site-ul propriu cât și pe site-ul BVB (simbol "ELMA").

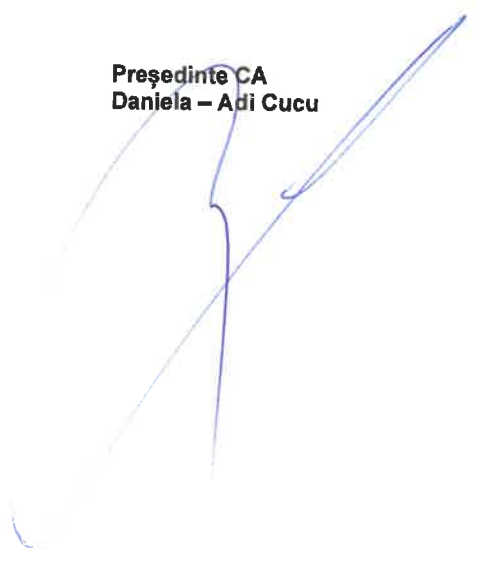
Personalul dedicat acestei activități este permanent pregătit, instruit și format profesional asupra aspectelor ce privesc relația unei companii cu acționarii săi și principiile de guvernanță corporativă.

În cursul anului 2025 diseminarea informațiilor s-a făcut în limba română și în limba engleză, pentru acele categorii de documente prevăzute de cadrul legal aplicabil.

Compania încurajează comunicarea cu acționarii prin intermediul secțiunii **Investitori** din pagina sa de web disponibilă la <https://www.electromagnetica.ro/investitori/> iar pentru informații suplimentare investitorii se pot adresa la tel: 021.404.21.02, fax: 021.404.21.95 și email: juridic@electromagnetica.ro.

Anexat la prezentul Raport este Declarația de Guvernanță Corporativă.

Președinte CA
Daniela – Adi Cucu



Director General
George – Alin Ștefan



Contabil Șef
Maria Gârzu



Declarația Aplici sau Explici (DAE)

Numele Societății: Electromagnetica S.A.

Sectiune	Principiu	Nr Prev	Prevedere (detaliata)	Da	Partial	Nu	Explicatie (text si link url daca documentul este pe website)
A: ORGANELE DE CONDUCERE							
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.1. Consiliul trebuie să asigure succesul pe termen lung și durabilitatea Societății, în interesul Societății și al acționarilor săi, și ținând cont de interesele altor părți interesate. Consiliul trebuie să definească în mod clar și să facă public în integralitate rolul și responsabilitățile sale.	A.1., 1	Consiliul trebuie să aibă un regulament intern care să formalizeze și să precizeze în mod clar rolul și responsabilitățile sale. Actul constitutiv, regulamentul intern al Consiliului și alte reglementări interne trebuie să delimiteze în mod clar rolul și competențele între Consiliu, adunarea generală a acționarilor (AGA) și conducerea executivă.	X			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.1. Consiliul trebuie să asigure succesul pe termen lung și durabilitatea Societății, în interesul Societății și al acționarilor săi, și ținând cont de interesele altor părți interesate. Consiliul trebuie să definească în mod clar și să facă public în integralitate rolul și responsabilitățile sale.	A.1., 2	Regulamentul intern al Consiliului trebuie să includă, printre altele, atribuțiile Consiliului, precum și responsabilitățile fiduciare ale membrilor de Consiliu de a acționa în deplină cunoștință de cauză, cu bună-credință, cu diligență și grija cuvenite și în interesul Societății, al acționarilor săi și luând în considerare interesele altor părți interesate, în conformitate cu cerințele legale.	X			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.1. Consiliul trebuie să asigure succesul pe termen lung și durabilitatea Societății, în interesul Societății și al acționarilor săi, și ținând cont de interesele altor părți interesate. Consiliul trebuie să definească în mod clar și să facă public în integralitate rolul și responsabilitățile sale.	A.1., 3	Pentru a susține viabilitatea și succesul pe termen lung al Societății, Consiliul ar trebui: •Să supravegheze elaborarea și să aprobe strategia Societății și să se asigure că aceasta integrează și aspecte de durabilitate, inclusiv considerente sociale și de mediu (E&S) și riscurile și oportunitățile legate de climă; •Să numească și să demită directorul general și alți membri ai conducerii executive cărora le-au fost delegate responsabilități de conducere executivă (numiți "conducere executivă") și să asigure planificarea succesiunii pentru aceștia; •Să supravegheze performanța conducerii executive, rolul conducerii executive în abordarea riscurilor și oportunităților materiale legate de durabilitate și să alinieze remunerația conducerii executive la interesele pe termen lung și durabilitatea Societății, în conformitate cu prevederile politicii de remunerare a Societății; •Să se asigure că există un cadru solid pentru controlul intern și administrarea riscurilor; •Să se asigure că Societatea dispune de proceduri care să permită comunicarea eficientă cu acționari și alte părți interesate.	X			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.1. Consiliul trebuie să asigure succesul pe termen lung și durabilitatea Societății, în interesul Societății și al acționarilor săi, și ținând cont de interesele altor părți interesate. Consiliul trebuie să definească în mod clar și să facă public în integralitate rolul și responsabilitățile sale.	A.1., 4	Durata numirii membrilor Consiliului și ai conducerii executive trebuie stabilită în mod clar și trebuie, pe cât posibil, să promoveze stabilitatea și predictibilitatea.	X			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.2. Consiliul trebuie să dispună de un echilibru adecvat între competențe, experiență, diversitate de gen, cunoștințe și independență pentru a-și putea îndeplini în mod eficient atribuțiile și responsabilitățile.	A.2., 1	Consiliul trebuie să aibă cel puțin cinci membri.	X			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.2. Consiliul trebuie să dispună de un echilibru adecvat între competențe, experiență, diversitate de gen, cunoștințe și independență pentru a-și putea îndeplini în mod eficient atribuțiile și responsabilitățile.	A.2., 2	Consiliul trebuie să aibă o politică privind diversitatea Consiliului și a conducerii executive și să se asigure că diversitatea în ceea ce privește genul, vârsta, experiența și competențele este încorporată în Politica de Nominalizare.	X			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.2. Consiliul trebuie să dispună de un echilibru adecvat între competențe, experiență, diversitate de gen, cunoștințe și independență pentru a-și putea îndeplini în mod eficient atribuțiile și responsabilitățile.	A.2., 3	Consiliul trebuie să elaboreze un profil al Consiliului care să specifice caracteristicile și trăsăturile dorite ale membrilor săi, inclusiv factori precum independența, diversitatea, integritatea, competențele și experiența specifice, cunoștințele despre industrie, capacitatea și disponibilitatea de a dedica timp și efort adecvat responsabilităților Consiliului, în contextul nevoilor Consiliului și ale comitetelor sale și al exercitării de către acestea a rolului strategic și de supraveghere al Consiliului. Profilul Consiliului poate fi parte din Politica de Nominalizare.	X			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.2. Consiliul trebuie să dispună de un echilibru adecvat între competențe, experiență, diversitate de gen, cunoștințe și independență pentru a-și putea îndeplini în mod eficient atribuțiile și responsabilitățile.	A.2., 4	Majoritatea membrilor Consiliului trebuie să fie neexecutivi. Cel puțin o treime din membrii Consiliului trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului trebuie să prezinte o declarație privind independența sa în momentul nominalizării sale pentru alegere sau realegere, precum și atunci când apare orice modificare a statutului său, în conformitate cu criteriile de independență prevăzute în legislație și în Anexa A la Cod.	X			

Sectiune	Principiu	Nr Prev	Prevedere (detaliata)	Da	Partial	Nu	Explicatie (text si link url daca documentul este pe website)
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.2. Consiliul trebuie să dispună de un echilibru adecvat între competențe, experiență, diversitate de gen, cunoștințe și independență pentru a-și putea îndeplini în mod eficient atribuțiile și responsabilitățile.	A.2., 5	Comitetul de Nominalizare și Remunerare (sau întregul Consiliu în cazul în care nu există un Comitet de Nominalizare și Remunerare) va evalua dacă membrii Consiliului pot fi considerați independenți în temeiul factorilor avuți în vedere, examinând dacă există relații de afaceri sau alte relații personale care ar putea afecta în mod semnificativ independența și obiectivitatea membrului de Consiliu și a capacității acestuia de a acționa în interesul Societății, al acționarilor și al părților interesate.	X			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.2. Consiliul trebuie să dispună de un echilibru adecvat între competențe, experiență, diversitate de gen, cunoștințe și independență pentru a-și putea îndeplini în mod eficient atribuțiile și responsabilitățile.	A.2., 6	Funcțiile de Președinte al Consiliului și Director General este recomandabil să fie deținute de persoane diferite.	X			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.2. Consiliul trebuie să dispună de un echilibru adecvat între competențe, experiență, diversitate de gen, cunoștințe și independență pentru a-și putea îndeplini în mod eficient atribuțiile și responsabilitățile.	A.2., 7	Dacă funcțiile de Președinte al Consiliului și Director General sunt deținute de aceeași persoană, este recomandabil ca Societatea să numească un Vicepreședinte independent.	X			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.3. Consiliul trebuie să se asigure că este instituită o procedură formală, riguroasă și transparentă în ceea ce privește numirea de noi membri în cadrul Consiliului.	A.3., 1	Societatea va dezvolta și publica o Politică de nominalizare a membrilor Consiliului care trebuie să definească procesele și procedurile pentru nominalizarea, alegerea sau înlocuirea unui membru al Consiliului. Politică de nominalizare, aprobată de organul de guvernare competent, va descrie modul în care Societatea primește și evaluează nominalizările din partea acționarilor (inclusiv a acționarilor minoritari) sau din partea membrilor Consiliului, inclusiv în ceea ce privește profilul Consiliului, independența și diversitatea.	X			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.3. Consiliul trebuie să se asigure că este instituită o procedură formală, riguroasă și transparentă în ceea ce privește numirea de noi membri în cadrul Consiliului.	A.3., 2	Consiliul, prin Comitetul de Nominalizare și Remunerare, dacă există, trebuie să monitorizeze procesul de nominalizare a candidaților pentru poziția de membru în Consiliu.	X			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.3. Consiliul trebuie să se asigure că este instituită o procedură formală, riguroasă și transparentă în ceea ce privește numirea de noi membri în cadrul Consiliului.	A.3., 3	Societatea va informa acționarii cu privire la experiența și CV-ul candidaților la funcția de membru în Consiliu, de care aceștia au nevoie pentru a lua o decizie informată cu privire la numirea sau reînnoirea mandatului membrilor de Consiliu, inclusiv următoarele: • angajamentele și implicările profesionale ale candidaților, inclusiv funcții executive și neexecutive în societăți, autorități publice, organizații non-profit și în alte organizații; • orice conflict de interese existent sau potențial, inclusiv dacă au relații de afaceri, de familie sau de altă natură care le-ar putea afecta performanța în calitate de membru în Consiliu; • care acționar sau membru al Consiliului a propus fiecare candidat pentru poziția de membru în Consiliu.	X			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.4. Consiliul trebuie să înființeze comitete care să îl asiste în îndeplinirea responsabilităților sale cheie, în abordarea provocărilor strategice și în gestionarea problematichilor sensibile cu potențial ridicat de conflict de interese.	A.4., 1	Consiliul va înființa un Comitet de Audit pentru a-și spori capacitatea de supraveghere asupra raportării financiare, cadrului de control intern, a proceselor de audit intern și extern și a conformității cu legile și reglementările aplicabile. În cazul în care nu este obligatoriu potrivit legii sau nu este deja înființat un comitet dedicat pentru administrarea riscurilor, Comitetul de Audit va include, de asemenea, responsabilități de monitorizare a eficacității cadrului de administrare a riscurilor.	X			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.4. Consiliul trebuie să înființeze comitete care să îl asiste în îndeplinirea responsabilităților sale cheie, în abordarea provocărilor strategice și în gestionarea problematichilor sensibile cu potențial ridicat de conflict de interese.	A.4., 2	Este recomandabil ca în componența Comitetului de Audit să se regăsească doar membrii neexecutivi ai Consiliului. Este de asemenea recomandabil ca majoritatea membrilor Comitetului să fie independenți, inclusiv președintele Comitetului. Comitetul de Audit trebuie să dețină, per ansamblu, competențe relevante în domeniul în care Societatea își desfășoară activitatea. Comitetul și membrii săi trebuie să respecte cerințele legislației naționale și europene aplicabile.	X			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.4. Consiliul trebuie să înființeze comitete care să îl asiste în îndeplinirea responsabilităților sale cheie, în abordarea provocărilor strategice și în gestionarea problematichilor sensibile cu potențial ridicat de conflict de interese.	A.4., 3	Consiliul Societăților listate la Categoria Premium trebuie să înființeze un Comitet de Nominalizare și Remunerare format din membrii neexecutivi ai Consiliului. Este recomandabil ca majoritatea membrilor Comitetului să fie independenți, inclusiv președintele Comitetului. Consiliul poate, de asemenea, să înființeze distinct un Comitet de Nominalizare, respectiv un Comitet de Remunerare, în cazul în care componența Consiliului permite acest lucru și dacă aceasta este justificată, având în vedere dimensiunea și complexitatea afacerii și structurile de guvernare ale Societății.	X			Atribuțiile sunt îndeplinite de membrii Consiliului de Administrație.

Sectiune	Principiu	Nr Prev	Prevedere (detaliata)	Da	Partial	Nu	Explicatie (text si link uri daca documentul este pe website)
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.4. Consiliul trebuie să înființeze comitete care să îl asiste în îndeplinirea responsabilităților sale cheie, în abordarea provocărilor strategice și în gestionarea problematichilor sensibile cu potențial ridicat de conflict de interes.	A.4., 4	În plus față de responsabilitățile sale specifice, astfel cum sunt prevăzute în prezentul Cod, Comitetul de Nominalizare și Remunerare: i.Revizuiește și recomandă Consiliului dimensiunea și componența Consiliului și conduce crearea și revizuirea continuă a profilului Consiliului; ii.Identifică persoanele calificate pentru a deveni membri ai Consiliului și ai conducerii executive, dacă ii este solicitat; evaluează candidații pentru poziții de conducere executivă; evaluează candidații propuși de acționari sau de membrii Consiliului pentru poziții de membru de Consiliu și informează AGA întocmai; iii.Face recomandări Consiliului cu privire la numirile în comitete (altele decât Comitetul de Nominalizare și Remunerare); iv.Coordonează o evaluare anuală a Consiliului, a membrilor de Consiliu și a comitetelor în conformitate cu prevederile Principiului A.5.; v.Asistă Consiliul în îndeplinirea responsabilităților sale legate de politica de remunerare a Societății; vi.Asistă Consiliul în elaborarea planurilor de succesiune pentru conducerea executivă, precum și a planurilor de succesiune în regim de urgență și a procesului de recrutare a Directorului General, după caz; vii.Supraveghează administrarea planurilor de compensare și beneficii ale Societății.	X			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.4. Consiliul trebuie să înființeze comitete care să îl asiste în îndeplinirea responsabilităților sale cheie, în abordarea provocărilor strategice și în gestionarea problematichilor sensibile cu potențial ridicat de conflict de interes.	A.4., 5	Rolul și responsabilitățile comitetelor Consiliului trebuie definite în regulamente interne distincte (regulamente de funcționare) și publicate pe website-ul Societății. În cazul în care Societatea alege să nu înființeze niciunul dintre comitetele Consiliului care nu sunt cerute de lege, sarcinile și responsabilitățile corespunzătoare vor fi realizate de către Consiliu și trebuie să fie menționate în mod corespunzător în regulamentul intern al Consiliului.	X			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.4. Consiliul trebuie să înființeze comitete care să îl asiste în îndeplinirea responsabilităților sale cheie, în abordarea provocărilor strategice și în gestionarea problematichilor sensibile cu potențial ridicat de conflict de interes.	A.4., 6	Evaluarea independenței membrilor comitetelor, inclusiv în cazul membrilor comitetelor numiți de AGA, se realizează după aceeași procedură aplicabilă în cazul membrilor independenți ai Consiliului.	X			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.4. Consiliul trebuie să înființeze comitete care să îl asiste în îndeplinirea responsabilităților sale cheie, în abordarea provocărilor strategice și în gestionarea problematichilor sensibile cu potențial ridicat de conflict de interes.	A.4., 7	Președintele Comitetului de Audit și Comitetului de Nominalizare și Remunerare nu trebuie să fie Președintele Consiliului sau al altor comitete, cu excepția cazului în care acest lucru este justificat de dimensiunea Consiliului.	X			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituiască proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5., 1	Președintele Consiliului este responsabil în principal pentru a se asigura că Consiliul funcționează corespunzător. Regulamentul intern al Consiliului trebuie să conțină rolul și responsabilitățile Președintelui Consiliului, iar Președintele Consiliului trebuie, cel puțin: •Să stabilească ordinea de zi a ședințelor Consiliului, să prezideze aceste ședințe și să se asigure că se întocmesc procese-verbale ale acestor ședințe; •Să se asigure că Consiliul primește informații precise, la timp, utile, succinte, pentru a permite Consiliului să ia decizii corecte; •Să se asigure că Consiliul dispune de suficient timp pentru consultare și luarea deciziilor; •Să permită funcționarea corespunzătoare a comitetelor și existența unei comunicări eficiente cu comitetele Consiliului, inclusiv rapoarte operative și pertinente ale comitetelor către întregul Consiliu; •Să se asigure că performanța Consiliului este evaluată și discutată cel puțin o dată pe an și diseminată public conform prevederii D.1., 3; •Să se asigure că Consiliul are o relație de lucru adecvată cu conducerea executivă. Directorul general și Președintele Consiliului (în cazul în care funcțiile sunt deținute de persoane diferite) se întâlnesc în mod periodic; •Să abordeze și să gestioneze disputele interne și conflictele de interes privind membrii Consiliului.	X			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituiască proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5., 2	Consiliul trebuie să se întrunească ori de câte ori este necesar, dar nu mai puțin de șase (6) ori pe an.	X			

Sectiune	Principiu	Nr Prev	Prevedere (detaliata)	Da	Partial	Nu	Explicatie (text si link url daca documentul este pe website)
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5., 3	Consiliul poate solicita desemnarea Secretarului General, care să asiste Consiliul în respectarea obligațiilor sale conform legii, regulamentului intern al Consiliului și altor politici. Secretarul General trebuie să fie un expert senior în cadrul Societății, însărcinat cu asistarea Consiliului și a comitetelor sale în organizarea activităților lor, pregătirea ședințelor, evaluarea anuală a performanței Consiliului și a comitetelor, precum și programele de formare a membrilor de Consiliu, dacă este nevoie.	X			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5., 4	Consiliul trebuie să definească în mod clar drepturile și responsabilitățile, domeniul de autoritate și alte aspecte legate de Secretarul General.	X			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5., 5	Consiliul și comitetele sale trebuie să elaboreze și să aprobe un plan anual intern de lucru care să identifice subiectele ce trebuie abordate în cursul anului înainte de sfârșitul anului precedent. Planul trebuie să țină cont de deciziile necesare a fi propuse AGA, de raportarea de către funcțiile de conducere executivă și de control intern, de frecvența necesară a întâlnirilor Consiliului și comitetelor, și trebuie să fie revizuit de Președinte cu sprijinul Secretarului General.	X			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5., 6	Consiliul trebuie să efectueze o evaluare anuală a componenței, activității și dinamicii Consiliului și a comitetelor sale, individual și per ansamblu, evaluare care trebuie să fie coordonată de Comitetul de Nominalizare și Remunerare.	X			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5., 7	Comitetul de Nominalizare și Remunerare trebuie să împărtășească rezultatele evaluării Consiliului cu întregul Consiliu și să stabilească acțiuni ulterioare, dacă este necesar, inclusiv planuri de dezvoltare profesională și de formare pentru Consiliu, pentru a umple lacunele.	X			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5., 8	Regulamentul intern al Consiliului trebuie să impună programe de orientare (induction) pentru membrii de Consiliu nou numiți, asigurate de personalul intern al Societății. Regulamentul intern al Consiliului poate face referire la programe de formare continuă pentru membri de Consiliu, dacă este necesar. Punerea în aplicare a programelor de orientare și formare continuă pentru membrii de Consiliu (conform deciziei Consiliului) se face sub supravegherea Comitetului de Nominalizare și Remunerare, cu sprijinul Secretarului General. Pe baza rezultatelor evaluării anuale a Consiliului, Comitetul de Nominalizare și Remunerare împreună cu Președintele Consiliului vor elabora programe de dezvoltare profesională axate pe domeniile în care ar trebui construită capacitatea în rândul membrilor de Consiliu.	X			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.6. Conducerea executivă este responsabilă pentru managementul zilnic al Societății. Consiliul trebuie să se asigure că conducerea executivă este capabilă să conducă în mod eficient Societatea, iar componența, competența, rolurile și stimulentele conducerii executive sprijină punerea în aplicare cu succes a strategiei și planurilor Societății.	A.6., 1	Conducerea executivă trebuie să conducă Societatea și să răspundă în fața Consiliului. Împărțirea responsabilităților între Consiliu și conducerea executivă și între diferiți membri ai conducerii executive trebuie să fie clar articulată în actul constitutiv al Societății și reglementările interne ale Societății.	X			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.6. Conducerea executivă este responsabilă pentru managementul zilnic al Societății. Consiliul trebuie să se asigure că conducerea executivă este capabilă să conducă în mod eficient Societatea, iar componența, competența, rolurile și stimulentele conducerii executive sprijină punerea în aplicare cu succes a strategiei și planurilor Societății.	A.6., 2	Atunci când rolurile de Președinte al Consiliului și Director General sunt exercitate de aceeași persoană, responsabilitățile diferite ale Președintelui Consiliului și ale Directorului General trebuie să fie clar definite și diferențiate în actul constitutiv al Societății.	X			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.6. Conducerea executivă este responsabilă pentru managementul zilnic al Societății. Consiliul trebuie să se asigure că conducerea executivă este capabilă să conducă în mod eficient Societatea, iar componența, competența, rolurile și stimulentele conducerii executive sprijină punerea în aplicare cu succes a strategiei și planurilor Societății.	A.6., 3	Consiliul trebuie să se asigure că conducerea executivă este formată din persoane cu cunoștințe, competențe, diversitate și experiență adecvate pentru a sprijini succesul performanței Societății și că există măsuri în vigoare care să asigure succesiunea ordonată a conducerii executive.	X			

Sectiune	Principiu	Nr Prev	Prevedere (detaliata)	Da	Partial	Nu	Explicatie (text si link url daca documentul este pe website)
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.6. Conducerea executivă este responsabilă pentru managementul zilnic al Societății. Consiliul trebuie să se asigure că conducerea executivă este capabilă să conducă în mod eficient Societatea, iar componența, competența, rolurile și stimulentele conducerii executive sprijină punerea în aplicare cu succes a strategiei și planurilor Societății.	A.6., 4	Consiliul, cu sprijinul Comitetului de Nominalizare și Remunerare, trebuie să evalueze anual performanța conducerii executive, eficacitatea cooperării sale cu Consiliul, inclusiv informația furnizată Consiliului.	X			
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN							
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.1. Societatea trebuie să dispună de un cadru de control intern și de un cadru de administrare a riscurilor adecvate și eficiente, ținând cont de strategia sa, dimensiunea, complexitatea operațiunilor și profilul de risc, inclusiv impactul potențial de mediu și social al activităților sale.	B.1., 1	Consiliul stabilește natura și amploarea riscurilor pe care Societatea este dispusă să și le asume ca necesare pentru atingerea obiectivelor strategice ale Societății (și anume apetitul pentru risc al Societății) și trebuie să se asigure că există structuri, politici și proceduri clare care identifică, evaluează, raportează, gestionează și monitorizează riscurile semnificative și emergente, inclusiv riscurile legate de durabilitate, securitatea cibernetică și utilizarea tehnologiilor digitale. Consiliul trebuie să explice în raportul anual mecanismele și procesele instituite pentru identificarea și administrarea riscurilor.	X			
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.1. Societatea trebuie să dispună de un cadru de control intern și de un cadru de administrare a riscurilor adecvate și eficiente, ținând cont de strategia sa, dimensiunea, complexitatea operațiunilor și profilul de risc, inclusiv impactul potențial de mediu și social al activităților sale.	B.1., 2	Consiliul trebuie să adopte o politică formală privind administrarea riscurilor, pentru a asigura identificarea, măsurarea și raportarea corectă, completă și în timp util a riscurilor, existența unor măsuri adecvate și fezabile de control al riscurilor, precum și integrarea riscurilor E&S în cadrul de administrare a riscurilor, în vederea implementării strategiei Societății.	X			
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.1. Societatea trebuie să dispună de un cadru de control intern și de un cadru de administrare a riscurilor adecvate și eficiente, ținând cont de strategia sa, dimensiunea, complexitatea operațiunilor și profilul de risc, inclusiv impactul potențial de mediu și social al activităților sale.	B.1., 3	Consiliul și Comitetul de Audit trebuie să înțeleagă schimbările emergente legate de tehnologia informației și inteligența artificială, astfel încât să atenueze riscurile de securitate cibernetică. Pe agenda Consiliului trebuie să se acorde timp riscurilor și oportunităților IA și securității cibernetice, pentru a asigura înțelegerea protecției cibernetice.	X			
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.1. Societatea trebuie să dispună de un cadru de control intern și de un cadru de administrare a riscurilor adecvate și eficiente, ținând cont de strategia sa, dimensiunea, complexitatea operațiunilor și profilul de risc, inclusiv impactul potențial de mediu și social al activităților sale.	B.1., 4	Este recomandabil ca Societatea să înființeze o funcție de administrare a riscurilor responsabilă pentru asigurarea identificării corecte, complete și în timp util a riscurilor, asigurându-se că sunt instituite măsuri adecvate și fezabile de control al riscurilor și monitorizarea procedurilor de administrare a riscurilor. Funcția de administrare a riscurilor, prin Ofițerul de Administrare a Riscurilor (CRO), dacă există, trebuie să aibă comunicare directă și raportare funcțională către Consiliu și Comitetul de Audit (dacă nu există un Comitet de Risc dedicat).	X			Monitorizarea riscurilor societății este realizată de Comitetul de Audit și Risc
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.1. Societatea trebuie să dispună de un cadru de control intern și de un cadru de administrare a riscurilor adecvate și eficiente, ținând cont de strategia sa, dimensiunea, complexitatea operațiunilor și profilul de risc, inclusiv impactul potențial de mediu și social al activităților sale.	B.1., 5	Consiliul, asistat de Comitetul de Audit, trebuie să evalueze cel puțin anual adecvarea și eficacitatea cadrului de administrare a riscurilor și control intern al Societății (inclusiv controalele operaționale și de conformitate) și să facă recomandări relevante. Evaluarea trebuie să ia în considerare eficacitatea și sfera de aplicare a funcției de control intern, caracterul adecvat al administrării riscurilor și al conformității, rapoartele de control intern, dacă acestea sunt cerute de legislația aplicabilă, adresate Comitetului de Audit al Consiliului, capacitatea de reacție și eficacitatea conducerii în tratarea deficiențelor sau punctelor slabe identificate în materie de control intern și transmiterea rapoartelor relevante către Consiliu.	X			
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.1. Societatea trebuie să dispună de un cadru de control intern și de un cadru de administrare a riscurilor adecvate și eficiente, ținând cont de strategia sa, dimensiunea, complexitatea operațiunilor și profilul de risc, inclusiv impactul potențial de mediu și social al activităților sale.	B.1., 6	Consiliul trebuie să dezvolte și să pună la dispoziție pe website-ul Societății, cu titlu gratuit, un mecanism de avertizare (whistleblowing) care să permită angajaților și altor părți interesate să facă dezvăluiri cu privire la presupuse încălcări sau nereguli conform legislației aplicabile în vigoare.	X			

Sectiune	Principiu	Nr Prev	Prevedere (detaliata)	Da	Partial	Nu	Explicatie (text si link url daca documentul este pe website)
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.2. Comitetul de Audit trebuie să asiste Consiliul în asigurarea integrității raportării financiare și nefinanciare, stabilirea unui cadru eficient de administrare a riscurilor și control intern, precum și menținerea unei relații adecvate cu auditorii externi ai Societății.	B.2., 1	În plus față de responsabilitățile sale menționate în legislație și în alte părți ale Codului, Comitetul de Audit trebuie: •Să revizuiască controalele interne și cadrul de administrare a riscurilor în Societate; •Să monitorizeze elaborarea și aplicarea politicilor Societății privind conflictele de interese și tranzacțiile cu părțile afiliate; •Să asigure independența și să revizuiască eficacitatea funcției de audit intern a Societății și să înainteze recomandări Consiliului; •Să supravegheze funcția de audit intern; •Să supravegheze pregătirea rapoartelor legate de durabilitate și informațiile incluse în acestea, cu excepția cazului în care această sarcină este atribuită unui alt comitet; •Să supravegheze cadrul pentru asigurarea conformității Societății cu cerințele legale și de reglementare aplicabile, precum și cu reglementările interne ale Societății (precum procedurile de raportare a încălcărilor legii sau ale Codului de conduită al Societății), cu excepția cazului în care această sarcină este atribuită unui alt comitet.	X			
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.2. Comitetul de Audit trebuie să asiste Consiliul în asigurarea integrității raportării financiare și nefinanciare, stabilirea unui cadru eficient de administrare a riscurilor și control intern, precum și menținerea unei relații adecvate cu auditorii externi ai Societății.	B.2., 2	Ori de câte ori Codul menționează revizuirii sau analize care trebuie efectuate de către Comitetul de Audit, acestea trebuie să fie urmate de rapoarte periodice (cel puțin anuale) sau ad-hoc care să fie prezentate Consiliului.	X			
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.2. Comitetul de Audit trebuie să asiste Consiliul în asigurarea integrității raportării financiare și nefinanciare, stabilirea unui cadru eficient de administrare a riscurilor și control intern, precum și menținerea unei relații adecvate cu auditorii externi ai Societății.	B.2., 3	Comitetul de Audit trebuie să monitorizeze independența și obiectivitatea auditorului extern. Comitetul ar trebui să aprobe o politică privind furnizarea serviciilor non-audit permise de către auditorul extern, în conformitate cu cerințele legale, și să asigure implementarea acestei politici. Constatările Comitetului cu privire la independența auditorului extern trebuie făcute publice în raportul anual.	X			
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.2. Comitetul de Audit trebuie să asiste Consiliul în asigurarea integrității raportării financiare și nefinanciare, stabilirea unui cadru eficient de administrare a riscurilor și control intern, precum și menținerea unei relații adecvate cu auditorii externi ai Societății.	B.2., 4	Comitetul de Audit trebuie să discute planul anual de lucru cu auditorul extern, acoperind sfera și materialitatea activităților care urmează să fie auditate. Comitetul de Audit trebuie să se întâlnească cu auditorul extern ori de câte ori este necesar pentru a discuta problemele identificate și pentru a monitoriza calitatea serviciilor furnizate.	X			
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.3. Consiliul trebuie să asigure independența funcției de audit intern. Funcția de audit intern a Societății trebuie să ofere asigurare independentă și obiectivă cu privire la eficacitatea cadrului de administrare a riscurilor și control intern.	B.3., 1	Consiliul trebuie să se asigure ca auditul intern are autoritatea, resursele și procedurile adecvate pentru a asista Consiliul în asigurarea eficacității și eficienței cadrului de administrare a riscurilor și de control intern al Societății.	X			
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.3. Consiliul trebuie să asigure independența funcției de audit intern. Funcția de audit intern a Societății trebuie să ofere asigurare independentă și obiectivă cu privire la eficacitatea cadrului de administrare a riscurilor și control intern.	B.3., 2	Pentru a asigura îndeplinirea funcțiilor de bază ale auditului intern, responsabilul de această funcție trebuie să fie numit și să raporteze funcțional direct Consiliului, prin intermediul Comitetului de Audit, care are sarcina de a aproba numirea și demiterea acestuia. Acest lucru nu aduce atingere raportării administrative către Directorul General și schimbului de informații cu conducerea executivă a Societății, în conformitate cu cerințele legale și standardele profesionale.	X			
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.3. Consiliul trebuie să asigure independența funcției de audit intern. Funcția de audit intern a Societății trebuie să ofere asigurare independentă și obiectivă cu privire la eficacitatea cadrului de administrare a riscurilor și control intern.	B.3., 3	Funcția de audit intern trebuie instituită în conformitate cu cerințele legale aplicabile și cu standardele industriei (de ex, ale Institute of Internal Auditors). Autoritatea de audit intern, componența, remunerarea, bugetul anual, procedurile de lucru și alte aspecte relevante vor fi reglementate într-un regulament intern de audit intern, aprobat de către Consiliu, ca urmare a recomandării Comitetului de Audit.	X			
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.3. Consiliul trebuie să asigure independența funcției de audit intern. Funcția de audit intern a Societății trebuie să ofere asigurare independentă și obiectivă cu privire la eficacitatea cadrului de administrare a riscurilor și control intern.	B.3., 4	Comitetul de Audit trebuie să convină asupra unui plan anual de lucru privind auditul intern împreună cu auditorul intern, să primească rapoarte de audit intern, actualizări privind aspectele-cheie ale auditului, să monitorizeze punerea în aplicare a recomandărilor de audit intern și să ofere orientările necesare.	X			
C: PERFORMANTA, MOTIVATIE SI RECOMPENSA							
C: PERFORMANTA, MOTIVATIE SI RECOMPENSA	C.1. Membrii Consiliului trebuie să primească o remunerație corespunzătoare volumului și importanței atribuțiilor și responsabilităților lor, mai degrabă decât performanței conducerii sau a Societății. Structura și cuantumul remunerației pentru membrul de Consiliu trebuie să permită Societății să atragă, să păstreze și să motiveze membrii de Consiliu competenți și calificați.	C.1., 1	Membrii de Consiliu trebuie să primească o remunerație, conform Politicii de remunerare a Societății. Membrii care fac parte și din comitetele Consiliului trebuie să primească remunerații suplimentare pentru această activitate. Dar, în niciun caz, remunerația nu va fi legată de numărul de ședințe ale Consiliului sau ale Comitetului.	X			

Sectiune	Principiu	Nr Prev	Prevedere (detaliata)	Da	Partial	Nu	Explicatie (text si link-uri daca documentul este pe website)
C: PERFORMANTA, MOTIVATIE SI RECOMPENSA	C.2. Consiliul trebuie să se asigure că există o politică și o procedură formală și transparentă pentru stabilirea remunerației conducerii executive, care să fie aliniată cu interesele pe termen lung ale Societății și cu strategia Societății. Această politică va fi prezentată AGA, cu titlu de aprobare, în conformitate cu cerințele legale.	C.2., 1	Consiliul trebuie să stabilească remunerația anuală a conducerii executive, pe baza recomandărilor Comitetului de Nominalizare și Remunerare și în conformitate cu Politica de remunerare a Societății. Politica de remunerare trebuie să fie elaborată în conformitate cu cerințele legale relevante.	X			
C: PERFORMANTA, MOTIVATIE SI RECOMPENSA	C.2. Consiliul trebuie să se asigure că există o politică și o procedură formală și transparentă pentru stabilirea remunerației conducerii executive, care să fie aliniată cu interesele pe termen lung ale Societății și cu strategia Societății. Această politică va fi prezentată AGA, cu titlu de aprobare, în conformitate cu cerințele legale.	C.2., 2	Nivelurile de remunerare pentru membrii conducerii executive și indicatorii-cheie de performanță luați în considerare la stabilirea părții variabile (bazate pe performanță) a remunerației trebuie să fie stabilite în prealabil și să fie măsurabile și adecvate în raport cu strategia agreeată și cu apetitul pentru risc, cu mediul economic în care Societatea își desfășoară activitatea, precum și cu remunerarea și condițiile angajaților din cadrul Societății. În special, acestea ar trebui să includă indicatori referitori la performanța nefinanciară și obiective de durabilitate adecvate.	X			
C: PERFORMANTA, MOTIVATIE SI RECOMPENSA	C.2. Consiliul trebuie să se asigure că există o politică și o procedură formală și transparentă pentru stabilirea remunerației conducerii executive, care să fie aliniată cu interesele pe termen lung ale Societății și cu strategia Societății. Această politică va fi prezentată AGA, cu titlu de aprobare, în conformitate cu cerințele legale.	C.2., 3	Acțiunile Societății și/sau opțiunile de cumpărare de acțiuni trebuie să reprezinte o parte semnificativă (de ex. nu mai puțin de 10%) din remunerația variabilă totală a membrului conducerii executive.	X			
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII							
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 1	Societatea trebuie să se asigure că furnizează informații financiare și operaționale exacte, complete și în timp util, inclusiv rapoarte trimestriale, semestriale și anuale, precum și rapoarte curente. Societățile trebuie să se asigure că toate informațiile relevante sunt ușor accesibile investitorilor, inclusiv prin intermediul site-ului web al Societății și al altor surse de informare publică, după caz.	X			
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 2	Este recomandabil ca Societatea să aibă o funcție de relația cu investitorii (IR) și trebuie să numească o persoană dedicată responsabilă de funcția de IR. Datele de contact ale persoanei sau persoanelor responsabile cu funcția de IR vor fi disponibile pe website-ul Societății. Funcția de IR va raporta direct Directorului General/Directorului Financiar, subliniind importanța sa în ierarhia Societății și accentuând rolul său central în gestionarea și comunicarea angajamentelor și statutului Societății pe piața de capital. Societatea trebuie să organizeze cursuri de inițiere și instruire periodică, dacă este necesar, pentru funcția de IR, adaptate nevoilor și responsabilităților specifice ale acesteia.	X			
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 3	Societatea trebuie să includă pe site-ul său web o secțiune dedicată Relației cu Investitorii, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, disponibile atât în limba română, cât și în limba engleză.	X			
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 3	Societatea trebuie să includă în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii: •Principalele reglementări corporative: actul constitutiv actualizat, procedurile AGA, regulamentul intern al Consiliului și regulamentele interne ale comitetelor Consiliului;	X			
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 3	Societatea trebuie să includă în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii: •Lista membrilor actuali ai Consiliului, ai comitetelor Consiliului și ai Conducerii executive, cu menționarea statutului lor de independență actualizat, CV-urile profesionale (conținând cel puțin: numele, prenumele, genul, naționalitatea, vârsta; experiența profesională pe ani, funcția și societatea; studiile, domeniu de studiu și instituția academică sau profesională care acordă diploma), alte angajamente profesionale, inclusiv funcții executive și neexecutive în consilii de administrație în societăți, organizații non-profit și instituții de stat; relația cu acționarii care dețin cel puțin 5% din drepturile de vot/acțiunile emise de Societate; durata numirii membrilor Consiliului, a comitetelor și a conducerii executive, precizând data de la care au fost numiți;	X			
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 3	Societatea trebuie să includă în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii: •Rapoarte curente și periodice (rapoarte trimestriale, semestriale și anuale);	X			

Sectiune	Principiu	Nr Prev	Prevedere (detaliata)	Da	Partial	Nu	Explicatie (text si link url daca documentul este pe website)
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 3	Societatea trebuie să includă în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii: •Informații referitoare la AGA: ordinea de zi, materialele suport și hotărârile luate; procedura pentru desfășurarea AGA; Politica de Nominalizare, împreună cu CV-urile profesionale (conținând cel puțin: numele, prenumele, genul, naționalitatea, vârsta; experiența profesională pe ani, funcția și societatea; studiile, domenii de studiu și instituția academică sau profesională care acordă diploma), precum și orice altă informație precizată la A.3., 3; canalele de comunicare prin care acționarii pot adresa întrebări Societății; răspunsurile la întrebările acționarilor legate de ordinea de zi; declarațiile de independență ale candidaților la Consiliu și evaluările făcute de Comitetul de Nominalizare și Remunerare/Consiliu pentru candidați, inclusiv privind respectarea criteriilor de independență de către aceștia;	X			
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 3	Societatea trebuie să includă în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii: •Informații privind evaluarea Consiliului, realizată conform prevederii A.5., 7 inclusiv criteriile și procesul de evaluare, precum și un rezumat al rezultatelor evaluării și al acțiunilor care au fost sau vor fi întreprinse ca rezultat al evaluării;	X			
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 3	Societatea trebuie să includă în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii: •Informații despre evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor și a altor distribuții către acționari sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar, inclusiv termenii și principiile aplicate unor astfel de operațiuni. Aceste informații trebuie publicate într-un interval de timp care să permită investitorilor să ia decizii de investiții;	X			
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 3	Societatea trebuie să includă în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii: •Politice corporative, printre care Codul de conduită, Politica de dividende, Politica de remunerare, Politica de prognoză, Politica de comunicare cu investitorii, Politica de responsabilitate socială (CSR) / sponsorizare, Politica pentru tranzacțiile cu părți afiliate, Politica pentru diversitate, echitate și incluziune și Politica de whistleblowing (dacă nu este deja parte a Codului de Conduită);	X			
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 4	Societatea trebuie să organizeze cel puțin două întâlniri / conferințe telefonice cu analiști și investitori în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii trebuie publicate în secțiunea IR a website-ului Societății la momentul întâlnirilor/teleconferințelor.	X			
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 5	Societatea trebuie să dezvăluie aspectele non-financiare și de durabilitate semnificative și raportabile, cu accent pe problemele de mediu, sociale și de guvernanță (ESG) ale afacerii și operațiunilor sale, în conformitate cu standardul recunoscut de raportare a durabilității. Declarațiile de durabilitate ale Societății vor fi publicate pe website-ul său.	X			Informațiile cu privire la aspectele ESG sunt prezentate în Raportul Consiliului de Administrație, Societatea nu îndeplinește criteriul prin care are obligația de a realiza Declarația nefinanciară
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 6	Societatea trebuie să aibă o politică CSR / sponsorizare pentru a ghida activitatea în domeniul susținerii activităților CSR și sponsorizării.	X			
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.2. Societatea trebuie să asigure tratamentul corect și echitabil al tuturor acționarilor, precum și disponibilitatea mijloacelor și informațiilor necesare pentru a le permite acționarilor să își exercite drepturile în raport cu Societatea.	D.2., 1	Societatea trebuie să aibă o politică de dividende ca un set de direcții pe care Societatea intenționează să le urmeze în ceea ce privește distribuirea profitului net.	X			
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.2. Societatea trebuie să asigure tratamentul corect și echitabil al tuturor acționarilor, precum și disponibilitatea mijloacelor și informațiilor necesare pentru a le permite acționarilor să își exercite drepturile în raport cu Societatea.	D.2., 2	Procedura pentru desfășurarea AGA nu trebuie să restricționeze participarea acționarilor la AGA și exercitarea drepturilor acestora. Modificările procedurii pentru desfășurarea AGA trebuie să intre în vigoare, cel mai devreme, de la următoarea AGA.	X			
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.2. Societatea trebuie să asigure tratamentul corect și echitabil al tuturor acționarilor, precum și disponibilitatea mijloacelor și informațiilor necesare pentru a le permite acționarilor să își exercite drepturile în raport cu Societatea.	D.2., 3	Auditorii externi trebuie să participe la AGA în care le sunt prezentate rapoartele, pentru a răspunde la întrebările acționarilor.	X			
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.2. Societatea trebuie să asigure tratamentul corect și echitabil al tuturor acționarilor, precum și disponibilitatea mijloacelor și informațiilor necesare pentru a le permite acționarilor să își exercite drepturile în raport cu Societatea.	D.2., 4	Consiliul trebuie să prezinte la AGA anuală un rezumat al evaluării caracterului adecvat și al eficacității cadrelor de administrare a riscurilor și control intern, conform informațiilor incidente incluse în raportul anual.	X			

Sectiune	Principiu	Nr Prev	Prevedere (detaliata)	Da	Partial	Nu	Explicatie (text si link uri daca documentul este pe website)
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.2. Societatea trebuie să asigure tratamentul corect și echitabil al tuturor acționarilor, precum și disponibilitatea mijloacelor și informațiilor necesare pentru a le permite acționarilor să își exercite drepturile în raport cu Societatea.	D.2., 5	Societatea trebuie să stimuleze angajamentul față de acționari și investitori prin: •Incurajarea participării active a acționarilor la Adunările Generale ale Acționarilor, inclusiv asigurarea condițiilor pentru participarea virtuală; •Organizarea de informări și actualizări periodice pentru investitori, în special în timpul evenimentelor corporative semnificative; •Stabilirea canalelor prin care acționarii să ofere feedback și să pună întrebări, asigurându-se că răspunsurile sunt oferite la timp și cuprinzătoare.	X			
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.2. Societatea trebuie să asigure tratamentul corect și echitabil al tuturor acționarilor, precum și disponibilitatea mijloacelor și informațiilor necesare pentru a le permite acționarilor să își exercite drepturile în raport cu Societatea.	D.2., 6	Orice profesionist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la AGA la invitația prealabilă a Președintelui Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot participa, de asemenea, la AGA, cu excepția cazului în care Președintele decide altfel.	X			
E: DURABILITATE SI PARTILE INTERESATE							
E: DURABILITATE SI PARTILE INTERESATE	E.1. Societatea trebuie să integreze aspectele de durabilitate în strategia sa și să atenueze orice impact material negativ social și de mediu al operațiunilor sale, în măsura în care este posibil.	E.1., 1	Consiliul trebuie să se asigure că durabilitatea, considerentele de mediu și sociale sunt integrate în strategia și operațiunile Societății, în administrarea riscurilor și în practicile de remunerare și supraveghează această integrare. Un comitet specializat în materie de durabilitate sau unul dintre comitetele permanente ale Consiliului asistă Consiliul în îndeplinirea acestor sarcini.	X			
E: DURABILITATE SI PARTILE INTERESATE	E.1. Societatea trebuie să integreze aspectele de durabilitate în strategia sa și să atenueze orice impact material negativ social și de mediu al operațiunilor sale, în măsura în care este posibil.	E.1., 2	Consiliul trebuie să se asigure că operațiunile Societății se derulează în conformitate cu standardele naționale și internaționale de E&S și că politicile E&S ale Societății sunt în concordanță cu obiectivele sale pe termen lung. În special, Societatea trebuie să dețină documente interne referitoare la responsabilitățile sale pe aspecte de mediu și sociale, precum și politici și proceduri care îi permit să identifice factorii semnificativi și să evalueze impactul asupra activităților Societății.	X			
E: DURABILITATE SI PARTILE INTERESATE	E.1. Societatea trebuie să integreze aspectele de durabilitate în strategia sa și să atenueze orice impact material negativ social și de mediu al operațiunilor sale, în măsura în care este posibil.	E.1., 3	Oricâte ori o decizie care umează să fie luată de Consiliu are un potențial impact semnificativ și negativ în sfera E&S, Consiliul trebuie să primească de la conducerea executivă (i) o analiză a modului în care această decizie este aliniată cu obiectivele de durabilitate ale Societății și cu politicile E&S sau (ii) propunerea de măsuri de atenuare a impactului negativ E&S.	X			
E: DURABILITATE SI PARTILE INTERESATE	E.2. Societatea trebuie să aibă un proces de identificare a părților interesate afectate de operațiunile Societății. Consiliul trebuie să ia în considerare interesele părților interesate și să se asigure că există o comunicare activă între Societate și părțile interesate.	E.2., 1	Consiliul trebuie să se asigure că există un proces formal de identificare a părților interesate ale Societății, inclusiv investitori, creditori, clienți, angajați și furnizori, precum și abordări specifice pentru implicarea părților interesate prioritare.	X			
E: DURABILITATE SI PARTILE INTERESATE	E.3. Consiliul trebuie să adopte un Cod de conduită (Cod de etică) cu un domeniu de aplicare adecvat, care să includă principii directoare care să reflecte angajamentul Societății față de etică, integritate și calitatea performanței.	E.3., 1	Consiliul trebuie să elaboreze o declarație de scop și o declarație de viziune, precum și să articuleze valorile Societății, astfel încât întreaga organizație să înțeleagă direcția strategică a Societății.	X			
E: DURABILITATE SI PARTILE INTERESATE	E.3. Consiliul trebuie să adopte un Cod de conduită (Cod de etică) cu un domeniu de aplicare adecvat, care să includă principii directoare care să reflecte angajamentul Societății față de etică, integritate și calitatea performanței.	E.3., 2	Consiliul trebuie să adopte un Cod de Conduită pentru membrii Consiliului, conducerea executivă și angajații Societății, cu dispoziții clare menite să prevină și să sancționeze fraudă și mită. Consiliul nu trebuie să permită nicio derogare de la cerințele de etică pentru niciun membru al Consiliului, al conducerii executive sau angajat.	X			
E: DURABILITATE SI PARTILE INTERESATE	E.3. Consiliul trebuie să adopte un Cod de conduită (Cod de etică) cu un domeniu de aplicare adecvat, care să includă principii directoare care să reflecte angajamentul Societății față de etică, integritate și calitatea performanței.	E.3., 3	Consiliul trebuie să se asigure că politicile din Codul de Conduită sunt integrate în practicile Societății și încorporate în procesul de integrare în Societate al noilor angajați. Consiliul trebuie să asigure punerea în aplicare și monitorizarea eficientă a respectării Codului de Conduită și să îl revizuiască periodic.	X			



Catre: Consiliul de Administratie al Electromagnetica SA

Cerere incetare mandat Director Executiv

Subsemnatul Robert Stefan Ion, numit director executiv in baza sedintei Consiliului de Administratie al Electromagnetica SA din data de 30.08.2024, solicit incetarea contractului de mandat cu acordul partilor incepand cu data de 14.02.2025.

Semnatura,

Stefan Robert Ion

Data

13.02.2025

ELECTROMAGNETICA

ELECTROMAGNETICA S.A.

Consiliul de Administrație

EXTRAS DECIZII

ale Consiliului de Administrație din data de 27.06.2025

Consiliul de Administrație al Electromagnetica S.A. cu sediul în București, Calea Rahovei 266-268, sector 5, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J1991000019408, C.U.I. 414118, întrunit în sesiunea din 27 iunie 2025, la care au participat membrii Consiliului de Administrație: Sorin – Iulian Cioacă, Cristina – Gabriela Gagea, Mihai Trifu, Mihai Zoescu și Daniela Cucu, votul fiind electronic, în temeiul drepturilor conferite de lege și Actului Constitutiv propriu,

Decide:

5. 1 Aprobă încetarea contractului de mandat al dnei Cucu Daniela – Adi, din funcția de director executiv (Director General) începând cu data de 1 iulie 2025, ultima zi a mandatului fiind 30 iunie 2025.

Președinte al Consiliului de Administrație

Daniela Cucu



ELECTROMAGNETICA

DECLARAȚIE
în conformitate cu prevederile
Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare
și operațiuni de piață

Prin prezenta, confirmăm că, după cunoștințele noastre, situația financiar-contabilă anuală, care a fost întocmită în conformitate cu standardele contabile aplicabile, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale Electromagnetica S.A. și că raportul Consiliului de Administrație cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și a performanțelor Societății, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate.

De asemenea, confirmăm că:

- a) politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare anuale separate sunt în conformitate cu Reglementările contabile aplicabile;
- b) situațiile financiare anuale separate oferă o imagine fidelă a poziției financiare, a performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată;
- c) Societatea își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

Președinte CA
Daniela – Adi Cucu

Director General
George – Alin Ștefan

Contabil Șef
Maria Gârzu