

ORDINEA DE ZI

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor are pe ordinea de zi următoarele puncte:

1. Prezentarea, dezbateră și aprobarea situațiilor financiare anuale aferente exercițiului financiar 2024, pe baza Raportului Administratorilor și Raportului Auditorului Financiar.
2. Aprobarea diminuării rezervelor legale cu suma de 126.600 lei, ca urmare a reducerii capitalului social al Societății.
3. Aprobarea descărcării de gestiune a Consiliului de Administrație al Electromontaj S.A. pentru exercițiul financiar aferent anului 2024.
4. Prezentarea, dezbateră și aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2025.
5. Prezentarea, dezbateră și aprobarea programului de investiții pentru anul 2025.
6. Prezentarea, dezbateră și aprobarea propunerii de repartizare a profitului Societății aferent exercițiului financiar 2024.
7. Prezentarea nivelului împrumuturilor bancare, creditelor comerciale și garanțiilor.
8. Aprobarea delegării de atribuții ale AGOA către Consiliul de Administrație.
9. Aprobarea situațiilor financiare anuale consolidate pentru exercițiul financiar aferent anului 2024, pe baza Raportului consolidat al Administratorilor și Raportului consolidat al Auditorului Financiar.
10. Aprobarea ratificării Deciziei Consiliului de Administrație nr. 6/12.03.2025 de prelungire a valabilității Convenției de plafon nr. 197216/10.11.2023, astfel cum a fost modificată ulterior, încheiată cu BCR Leasing IFN S.A., pentru o perioadă de disponibilitate de 12 luni și pentru o perioadă de maturitate de 84 luni, prin care BCR Leasing IFN S.A. a pus la dispoziția Electromontaj S.A. un plafon de finanțare revolving în sumă maximă de 7.000.000 Euro, credit pentru finanțare achiziției de echipamente și utilaje, mașini și echipamente specializate.
Împuternicirea dlui Tănăsoaica Ionuț – Adrian și a dnei Marin Mihaela să reprezinte Societatea la negocierea și semnarea conjunct a documentelor pentru prelungirea valabilității Convenției de plafon cu BCR Leasing IFN SA menționată mai sus, cu toate anexele aferente, a oricăror contracte privind instituirea de garanții în favoarea BCR Leasing IFN S.A. pentru executarea obligațiilor din contractul de plafon revolving, precum și a oricăror contracte, acte adiționale, prelungiri ale perioadelor contractuale, cereri, cereri de tragere, notificări, anexe, novații, cesiuni, modificări ale drepturilor sau obligațiilor Societății în legătură cu contractul de leasing, și a oricăror acte necesare în vederea scopului menționat din prezenta hotărâre, precum și pentru îndeplinirea oricăror formalități sau executarea oricăror acțiuni pe care le consideră necesare pentru a angaja Societatea în vederea îndeplinirii hotărârilor din prezenta.

11. Mandatarea Directorului General dl Tănăsioaica Ionuț - Adrian, cu posibilitate de substituire, în vederea ducerii la îndeplinire a prevederilor Hotărârii AGOA, a efectuării tuturor formalităților de publicare și înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București, Monitorul Oficial, sau oriunde va fi cazul.

Președinte Consiliu de Administrație
CAUNII Mihai



1. RAPORTUL ADMINISTRATORILOR SOCIETĂȚII ELECTROMONTAJ S.A. PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 01.01.2024 - 31.12.2024

Societatea Comercială ELECTROMONTAJ S.A. – cu sediul în București, str. Candiano Popescu, nr. 1, sector 4, cod poștal 040581, cod unic de înregistrare 566 și înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului sub nr. J40/1099/1991, are capitalul social la 31.12.2024 de 60.267.000 RON, subscris și vărsat în întregime, capital materializat în 200.890 acțiuni deținute de 725 acționari, din care 719 acționari persoane fizice și 6 acționari persoane juridice, din care la sfârșitul anului 2024 un singur acționar deținea peste 50% din capitalul social.

În funcție de numărul de acțiuni deținute, situația se prezintă astfel:

Nr. acțiuni	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
peste 1.000	30	30	30	30	31	13	12	12	12	12
între 400–1.000	28	27	27	27	26	9	9	9	8	9
sub 400	1.239	1.229	1.224	1.226	1.201	805	794	751	733	704
TOTAL	1.297	1.286	1.281	1.284	1.258	827	815	772	753	725

Structura acționariatului la data de 31.12.2024 era următoarea:

Acționar	Nr. acțiuni	%
GRUP EM SA (FOSTA MORA CAPITAL SA)	108.105	53.81%
ALȚI ACȚIONARI – PERSOANE JURIDICE	45.858	21.83%
ALȚI ACȚIONARI – PERSOANE FIZICE	48.927	24.36%
TOTAL	200.890	100%

La sfârșitul exercițiului financiar 2024, Electromontaj SA deținea în nume propriu un număr 2.194 de acțiuni proprii, ca urmare a operațiunilor de răscumpărare dispuse de AGEA din 07 noiembrie 2023 și AGEA din 22 aprilie 2024.

La data de referință, capitalul social al societății era deținut de un număr total de 725 acționari distincți (persoane fizice și juridice).

La 01.01.2024 administrarea societății s-a realizat de către Consiliul de Administrație (constituit de către cinci membrii neexecutivi) cu următoarea componență:

1. Dl Caunii Mihai – președinte
2. Land for Tomorrow SRL prin reprezentant permanent dl Bîlteanu Ionuț Dragoș - vicepreședinte
3. Confident Invest București SA prin reprezentant permanent dl Gherguș Nicolae - membru
4. LCL Business Advisory SRL prin reprezentant permanent dl Lăduncă Ciprian - membru
5. PFA Ionescu Mihai - Andrei prin titular Ionescu Mihai - Andrei - membru

În baza prevederilor Legii 31/1990 și ale Regulamentului Consiliului de Administrație funcționează Comitetul de Audit din cadrul Consiliului de Administrație al Societății alcătuit din:

1. LCL Business Advisory SRL, prin reprezentant permanent dl. Lăduncă Ciprian - președinte

2. Land for Tomorrow SRL, prin reprezentant permanent dl. Bilteanu Ionuț Dragoș - membru
3. Confident Invest București SA prin reprezentant permanent dl. Gherguș Nicolae - membru

În cursul anului 2024 Comitetul de Audit s-a întrunit în 4 ședințe.

Conducerea executivă a Societății a fost asigurată în perioada 01.01.2024 – 31.12.2024 de către Comitetul Director format din:

• În perioada 01.01.2024 – 09.08.2024:

- | | | |
|-------------------------------|------------------------------------|-----------|
| 1. Tănăsoaica Ionuț – Adrian | - Director General | economist |
| 2. Dorcioman Andrei | - Director Divizie Lucrări Interne | inginer |
| 3. Vasilache Gabriel - Vasile | - Director Divizie Lucrări Externe | inginer |
| 4. Mihaela Marin | - Director Economic Interimar | economist |

• În perioada 09.08.2024 – 31.10.2024:

- | | | |
|-------------------------------|------------------------------------|-----------|
| 1. Tănăsoaica Ionuț – Adrian | - Director General | economist |
| 2. Dorcioman Andrei | - Director Divizie Lucrări Interne | inginer |
| 3. Vasilache Gabriel - Vasile | - Director Divizie Lucrări Externe | inginer |
| 4. Marin Mihaela | - Director Economic | economist |

• În perioada 01.11.2024 – 31.12.2024:

- | | | |
|------------------------------|--------------------------------------|-----------|
| 1. Tănăsoaica Ionuț – Adrian | - Director General | economist |
| 2. Dorcioman Andrei | - Director Divizie Lucrări Interne | inginer |
| 3. Tănăsoaica Ionuț – Adrian | - Director interimar Lucrări externe | economist |
| 4. Marin Mihaela | - Director Economic | economist |

În anul 2024 Consiliul de Administrație s-a întrunit în 45 ședințe (2023 - 47 ședințe).

În cursul anului 2024 Societatea și-a desfășurat activitatea structurată organizatoric în 3 divizii (Divizia Lucrări Interne, Divizia Lucrări Externe și Divizia Financiară), cu 6 sucursale în țară și anume în București, Bacău, Craiova, Pitești, Fabrica de Stâlpi Metalici, Fabrica de Cleme și Armături și 6 sucursale în străinătate, în Emiratele Arabe Unite, cu sediul la Abu-Dhabi, în Iordania, cu sediul la Amman, în Cipru, cu sediul în Nicosia, în Republica Moldova, cu sediul în Chișinău, în Finlanda, cu sediul în Vantaa, și în QATAR.

Sucursalele sunt fără personalitate juridică, cu autonomie economică până la nivel de balanță de verificare, fiecare sucursală având organizată evidența contabilă în baza Legii nr. 82/1991, republicată.

Situațiile financiare ale anului 2024 au la bază datele înregistrate în balanțele de verificare ale sucursalelor și ale administrației, fiind puse de acord cu situația reală a elementelor patrimoniale pe baza inventarierilor efectuate la fiecare sucursală și la sediu.

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu OMFP 1802/2014 și OMFP 107/2025 publicat în 20.01.2025.

I. ACTIVITATEA DESFĂȘURATĂ DE SUCURSALELE ELECTROMONTAJ și REALIZAREA PRINCIPALILOR INDICATORI PE ANUL 2024

Directiile și acțiunile prioritare au fost următoarele:

a) Pe plan intern s-a acționat pentru:

- Menținerea și întărirea pieței, formată în principal din societățile care gestionează instalațiile din sistemul energetic național, respectiv: Transelectrica, Rețele Electrice Muntenia/Dobrogea/Banat, Distribuție Energie Electrică România, Distribuție Energie Oltenia, Delgaz Grid;
- Căutarea de noi beneficiari terți, în special marii constructori de autostrăzi dar și marii operatori economici care dețin fabrici/unități de producție sau care sunt mari consumatori de energie electrică precum Compania Națională a Porturilor Maritime Constanța, Rompetrol Energy;
- Dezvoltarea activității companiei și diversificarea portofoliului de lucrări pe segmente de piață noi cum sunt construcțiile hidroenergetice, beneficiar Hidroelectrica, sistemele de irigații, beneficiar ANIF, modernizarea/construirea infrastructurii de transport în comun electric (Troleibuz, Tramvai) în orașe precum Vaslui, Craiova, București.
- Participarea la licitații și fundamentarea emiterii ofertelor, obiectivele principale fiind menținerea cotei de piață și dezvoltarea sustenabilă a companiei;
- Participarea în asocieri alături de cei mai importanți jucători din piață (ELM Electromontaj Cluj, Siemens Energy SA) la proiectele foarte mari (linii electrice aeriene și stații electrice) în care păstrăm rolul de lider.
- Câștigarea de lucrări pentru execuția de linii noi și stații de înaltă tensiune;
- Intervenția cu promptitudine la eliminarea unor avarii în sistemul energetic folosind stâlpii de intervenție din dotare. Sunt în vigoare contracte de intervenție la avarii pe o durată de 3 ani cu Electrica Muntenia Nord și Transelectrica;
- Autorizare ANIF.

b) Pe plan extern:

- Utilizarea Stației de Încercări Stâlpi și prelungirea acreditărilor RENAR recunoscută pe plan internațional. În 2024 Stația de Încercări Stâlpi a reușit testarea a 25 de tipuri de stâlpi, de la numeroși clienți internaționali, cei mai importanți fiind RED ELECTRICA din Spania, ELEKTROMONTAZA din Serbia, ERSAN din Turcia și KODAR ENERGIOMONTAZA din Serbia.
- Electromontaj și-a menținut prezența în 5 țări în care avem Sucursale externe: E.A.U., Iordania, Moldova, Finlanda și Cipru.
- În Olanda Electromontaj a semnat un contract cadru pe o perioadă de 10 ani pentru lucrări de construcții de linii noi și ramfortări
- În Iordania se lucrează la încheierea contractelor C13/2019 și C24/2017.

Din punct de vedere al zonelor de activitate, Electromontaj prin Divizia de Lucrări Externe, a reușit în anul 2024 calificarea pe alte piețe și anume:

- **Suedia** – Electromontaj s-a calificat ca și contractor pentru execuția de linii electrice aeriene noi și demontarea liniilor electrice aeriene existente 70kV-170 kV
- **Canada** – Electromontaj a câștigat o licitație în baza căreia a primit o comandă pentru fabricare și testare stâlp prototip cu greutate de 29 tone
- **Polonia** – s-a semnat contractul pentru execuția liniei electrice 400 kV Dunowo – Zydowo – Krzewina, beneficiar PSE.

c) În cadrul lucrărilor conexe (administrativ și de patrimoniu):

- Participarea cu personal calificat și de decizie în Consiliul de Administrație la societățile unde Electromontaj S.A. are un pachet de acțiuni sau interese de participare pentru mărirea profiturilor;

- Monitorizarea și derularea lucrărilor de investiții ale Societății și finalizarea acestora;
- S-au achiziționat utilaje pentru construcții, dar și echipamente și utilaje de lucru noi în scopul înnoirii/retehnologizării dotării existente și măririi productivității;
- S-au efectuat operațiuni de casare/declasare mijloace fixe, obiecte de inventar și baracamente și de valorificare a fierului vechi.

d) Realizările pe principale capitole în anul 2024 (mii Lei):

Capitol	Realizat 2020	Realizat 2021	Realizat 2022	Realizat 2023	Realizat 2024
a) <u>Venituri totale</u>	309.770	372.513	467.110	710.857	843.614
- sucursale din țară	169.241	169.757	193.690	302.606	282.134
- adm. + suc. externe	140.529	202.756	273.420	408.251	472.527
b) <u>Cheltuieli totale:</u>	294.466	344.860	450.400	666.678	798.610
- sucursale din țară	157.163	159.484	189.261	283.480	259.685
- adm. + suc. externe	137.303	185.376	261.139	383.198	538.925
c) Profit brut	15.304	27.653	16.710	44.179	45.004
d) Impozit pe profit	1.179	5.031	3.596	5.894	7.648
e) Profit net	14.125	22.622	13.114	38.284	37.356
f) Rentabilitate – rezultat brut	4,94%	7,42%	3%	6%	5%
g) Rentabilitate – rezultat net	4,46%	6,07%	2%	5%	4%

e) Activitatea sucursalelor din țară:

În anul 2024 volumul de lucrări scoase la licitație de beneficiarii tradiționali, Transelectrica și societățile de distribuție a energiei electrice, a fost mai mare decât în anul anterior. Astfel, în anul 2024 DLI a derulat aproximativ 155 de contracte, realizând o cifră de afaceri de 638.828.810 lei. În perioada analizată, DLI a realizat oferte la peste 30 de licitații, câștigând lucrări în valoare de 720.229.121 lei (66% procent câștig).

Dintre licitațiile semnificative atribuite în 2024 pentru care s-au încheiat contracte, amintim:

- Modernizarea rețelilor de distribuție energie electrică 110 kV în zona stațiilor electrice de transformare Centru-Aeroport-Iosia-Mecanica, jud. Bihor (Asocierea Energobit SA 50% - Electromontaj SA 50%)
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier – Resita – Timisoara – Sacalaz – Arad, etapa II : LEA 400 kV d.c. Resita – Timisoara - Sacalaz (Asocierea Electromontaj SA 80% - ELM Electromontaj Cluj SA 20%)
- Retehnologizare stația 110 kV Timisoara și trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier – Anina – Resita – Timisoara – Sacalaz – Arad, etapa II: Stația 400 kV Timisoara
- Lucrări de reparații accidentale (RA) linii electrice aeriene de 110 kV cu utilizarea stăvilor provizorii de intervenție
- Linia Electrică Aeriană (LEA) 400 kV dublu circuit (d.c.) cu un circuit echipat (1 c.e.) Constanta Nord - Medgidia Sud (Asocierea Electromontaj SA 80% - ELM Electromontaj Cluj SA 20%)

- Statia electrica 400 kV Stalpu" si "Modernizare celule 110 kV si medie tensiune in statia electrica Stalpu" – lucrari
- Trecerea la 400 kV a Statiei Teleajen si retehnologizarea statiei de 110 kV Teleajen

În anul 2024 principalele lucrări finalizate au fost:

- Statia Arefu
- RC LEA 400kV Tantareni-Kozloduy
- Marirea capacitatii de transport LEA 220 kV Stejaru- Gheorgheni-Fantanele
- Racordarea LEA 400kV Isaccea-Varna și LEA 400kV Isaccea-Dobrudja în stația 400kV Medgidia Sud. Etapa II - LEA 400kV d.c. Racorduri la stația Medgidia Sud
- Relocari Autostrada Sibiu Pitesti sectiunea 5

f) Activitatea de export și a Sucursalelor externe

Cifra de afaceri în baza contractelor externe executate în anul 2024 a fost de 99.836.244 RON, ceea ce reprezintă 13.23% din cifra de afaceri totală a societății.

Activitatea Diviziei Lucrări Externe a avut ca principale linii directoare:

- Securizarea piețelor pe care activează prin îndeplinirea în cele mai bune condiții a contractelor în derulare atât din punct de vedere a calității execuției tehnice cât și respectarea termenelor de execuție (Iordania, Cipru, EAU, Moldova, Olanda, Grecia) cu îndeplinirea țintelor de profit stabilite.
- Identificarea unor parteneri noi
- Identificarea unor clienți noi

Consolidarea activității comerciale în cadrul Departamentului Comercial prin:

- Întocmirea de contracte cadru cu furnizori strategici pentru materiale comune în derularea proiectelor;
- Diversificare furnizori materiale specifice în special; Lamine (Turcia, India, China) Șuruburi (India, Turcia) ca posibile alternative la sursele tradiționale – Arcelor Mittal și respectiv Industria Mecanica Sighet;
- Colaborare strategică cu furnizori de echipamente din China.
- Participarea la târguri internaționale cu scopul de a diversifica portofoliul de furnizori.

Sucursala Iordania

- S-au finalizat de închis comentariile si remedierile pentru C24/2017. S-a obtinut Performance Certificate. S-au incasat retinerile de 5%
- S-au finalizat de închis comentariile si remedierile pentru C13/2019 – Rama. S-a obtinut Performance Certificate
- S-au reluat lucrarile la C24/2022 care fusese suspendat in 2023 datorita autoritatilor Iordaniene.
- Urmare a Terminarii (pe cale amiabila) C24_2022 – NEPCO a solicitat lucrari suplimentare de demontare stalpi, coletare si predare, demolare fundatii existente si transportul materialelor recuperate si cele neutilizate in depozitul NEPCO) – aceste lucrari au fost finalizate.

Sucursala Cipru

- In anul 2024 au fost finalizate lucrarile la "22307/Cipru_2023_Relocation and Dismantling of 132kV Overhead Transmission Lines in PAPHOS District" si au inceput lucrarile la proiectul "22404/Cipru_2024_Construction of new 132kV Transmission Lines and Dismantling of Existing Transmission Lines_EAC ctr. 407/2023", unde, pana la sfarsit de 2024, au fost realizate:
- Demontari de stalpi si conductori pe liniile existente

- Instalari divertoare de pasari pe liniile existente
- Investigatii geotehnice pentru fundatii
- Lucrari de provizorat
- Drumuri si platforme pentru fundatiile liniei noi

Sucursala EAU

- Nu au mai fost depuse oferte pentru lucrări din EAU în anul 2024.

Proiect Olanda

- Olanda 2 - KIJ – GT380, lucrari finalizate
- Proiectul Olanda 4 380kV ENS – ZWOLLE, în valoare de 3,621.600 EUR, lucrarile finalizate la timp in iunie 2024, sume suplimentare negociate(RFC-uri) in valoare de 579.093,10 EUR
- Proiectul 380kV Maasbracht-Eindhoven, finalizat la finalul anului 2024, primul circuit, finalizat in Martie 2025, cu o saptamana in avans fata de ceilalti contractori(Spie si Technolines). Sume suplimentare negociate(RFC-uri) in valoare de 342.790,50 EUR
- Contract pe 10 ani, Framework agreement in valoare de 65.879.849,00 EUR, ne-am clasat pe locul 2 in ierarhie, total 4 contractori care au semnat Framework agreement.

Proiecte Republica Moldova

- În prezent sunt in curs de finalizare 3 proiecte:
 - a) Stația Otaci 110 kV, valoare totala 395,582.00 Euro. Grad de execuție 99%. In curs de implementare observatii din Procesul Verbal de Receptie Lucrari.
 - b) Stația Chișinău 35 kV, valoare totala 512,374.46 Euro. Grad de execuție 98%.
 - c) Stația Vulcănești 400 kV, valoare totala 564,006.33 Euro. Grad de execuție 99%. In curs de implementare observatii din Procesul Verbal de Receptie Lucrari.
 - Demarare lucrari de constructii-montaj in statia Chisinau 400/330/110/35 kV, valoare totala 3,375,976.98 Euro, Grad de executie 35%.
- A fost emis Ordinul de Incepere a Lucrarilor si Autorizatia de Construire, respectiv au fost demarate lucrari de constructii aferente fundatiilor din statia 330 kV, 400 kV si a celor 4 fundatii de Autotransformatoare 400/330/35 kV.

Sucursala Finlanda

- Proiectul este in executie. S-au finalizat 97% din fundatii, s-au ridicat 64% din stalpi si s-a instalat conductorul in proportie de 60%
- Pana la finalul anului 2024 s-a facturat aproximativ 62% din valoarea contractului
- Termenul de finalizare al proiectului este 25.10.2025, insa, avand in vedere stadiul actual al lucrarilor se preconizeaza ca proiectul va fi finalizat cu o luna inainte de termen.

g) Activitatea fabricilor

FABRICA DE STÂLPI METALICI (F.S.M.)

Fabrica de Stâlpi Metalici a încheiat anul 2024 cu o cifra de afaceri de 45.940.063 LEI. Producția anului 2024 a însemnat 6.438 tone stâlpi, asigurând confecțiile metalice necesare lucrărilor / contractelor astfel:

- Finlanda - 142 tone
- Iordania - 454 tone
- Polonia - 119 tone
- Romania - 5.723 tone

Personalul FSM a fost completat cu cetățeni străini de origine nigeriană, astfel reușind să se lucreze la capacitate maximă în 3 schimburi.

STAȚIA ÎNCERCĂRI STÂLPI (S.I.S)

Cifra de afaceri obținută de Stația de Încercări Stâlpi în anul 2024 a fost în valoare de 6.854.888 lei obținută ca urmare a testării a 25 de tipuri de stâlpi.

h) Activitatea departamentului dezvoltare

În anul 2024, prioritare pentru Departamentul Dezvoltare au fost Hidroenergetica și Îmbunătățiri funciare, motiv pentru care activitatea s-a concentrat pe elaborarea de oferte și implementarea proiectelor din aceste domenii. Compania a participat la 6 licitații în cursul anului 2024 castigand doua dintre ele: Crivina Etapa 2 si reabilitare Baraj Vidraru. In cadrul departamentului sunt in desfasurare 8 proiecte cu beneficiari Hidroelectrica si Agentia Nationala de Imbunatatiri Funciare.

i) Alte activități

În baza achizițiilor de acțiuni Iproeb SA (simbol BVB-IPRU) efectuate de către Electromontaj SA în cursul anului 2021, care au condus la atingerea unui procent de deținere de 58,82% din acțiunile acesteia (conform ultimei raportări efectuate de Depozitarul Central), precum și a Avizului emis de ASF referitor la faptul că Electromontaj controlează Iproeb SA, Consiliul de Administrație a constatat controlul asupra companiei în speță și faptul ca acțiunile deținute de Iproeb SA la Electromontaj SA, în număr de 7.147 nu au drept de vot.

Acțiunile deținute la entitățile afiliate în suma de 86.039.188 RON (31.12.2023 50.971.569 RON) au următoarea structură:

Acțiuni deținute la entități afiliate	Sold la 1 ianuarie 2024	Sold la 31 decembrie 2024
Iproeb S.A.	27.602.103	27.602.103
Emfor S.A.	14.587.100	14.649.600
Electromontaj S.A. Filiala București	113.000	113.000
Pro ELM Electrice SRL	500	500
Paper Invest SRL	6.200.000	6.650.000
Electrotehnica EM SA	2.468.866	2.468.866
Rv Active SRL	-	34.555.119
TOTAL	50.971.569	86.039.188

În cadrul ședinței nr 47 din 06.07.2021 Consiliul de Administrație aproba constituirea în calitate de acționar fondator a unei societăți pe acțiuni care va avea denumirea de Paper Invest. Sediul social al societății este în Bucuresti, str. Candiano Popescu, nr. 1, et. 3, cam 10, sector 4 cu punctul de lucru în județul Giurgiu, Mun. Giurgiu, sos. Sloboziei, nr. 194, clădirea C6. Capitalul social este deținut de doua persoane juridice astfel: Electromontaj SA deține un procent de 50% din valoarea capitalului social iar societatea Kameran Financial Limited deține un procent de 50% din valoarea capitalului social al societății. În cursul anului 2023 societatea a participat la majorarea capitalului social cu suma de 700.000 lei, ajungând astfel la o deținere în capitalul social total de 6.200.000 lei. În cursul anului 2024 societatea a participat la majorarea capitalului social cu suma de 450.000 lei, ajungând astfel la o deținere în capitalul social total de 6.650.000 lei.

În 22.07.2022 s-a semnat contractul de cesiune între societatea Electromontaj SA și acționarii majoritari ai societății Electrotehnica EM SA. În urma semnării acestui contract Electromontaj SA a achiziționat 770.000 de acțiuni, reprezentând un procent de 83,68% din valoarea capitalului social al societății Electrotehnica EM SA.

În luna decembrie 2023 compania a participat la majorarea capitalului social al societății Emfor SA, prin aport în natura la capitalul social cu echipamente în valoare de 12.796.500 lei.

În ceea ce privește colaborarea cu acestea se remarcă:

- EMFOR S.A. a fost implicată cu succes, ca subcontractor pentru execuția lucrărilor de construcții, la lucrări derulate de Electromontaj S.A. în anul 2024 (re tehnologizare stații electrice, lucrări avarii, fundații pentru LEA 110, 220 și 400kV) majoritar în țară și parțial în străinătate.
- IPROEB S.A. implicată în ceea ce privește schimburile comerciale și participarea prin reprezentanți la activitatea decizională a Consiliului de Administrație.

Acțiunile deținute la entități controlate în comun în suma de 98.659 lei se împart după cum urmează:

Societate	Sold la 1 ianuarie 2024	Sold la 31 decembrie 2024
Electroconstrucția Elco Suceava SA	98.659	98.659
TOTAL	98.659	98.659

Investițiile deținute ca imobilizări financiare cuprind alte titluri imobilizate la societăți, în principal cotate la Bursa de valori București, astfel:

Denumire emitent	Sold la 1 ianuarie 2024	Sold la 31 decembrie 2024
Transelectrica	1.181.657	189.336
Societatea Energetică Electrica SA	24.804	24.804
Hidroconstrucția SA	5.876.099	5.876.099
ABC Insurance SA	10.880.380	5.601.980
Lion Capital	-	7.681.545
TOTAL	17.962.940	19.373.764

II. CONTUL DE PROFIT și PIERDERE și REPARTIZAREA PROFITULUI NET

Societatea a realizat în anul 2024 venituri totale în sumă de 843.614 mii de lei, cu cheltuieli totale în sumă de 798.610 mii lei, realizând un profit brut de 45.004 mii lei și un profit net de 37.356 mii lei.

Realizarea veniturilor, cheltuielilor și a profitului pentru exercițiul financiar 2024 comparativ cu anii precedenți se prezintă astfel:

	MII LEI				
	Exercițiul financiar încheiat				
	2020	2021	2022	2023	2024
Venituri totale	309.770	372.513	467.110	710.857	843.614
Cheltuieli totale	294.466	344.860	450.400	666.678	798.610
Rezultat brut	15.304	27.653	16.710	44.179	45.004
Impozit pe profit	1.179	5.031	3.596	5.896	7.648

III. DIVIDENDE DIN PARTICIPAȚII

S-au înregistrat pe venituri următoarele sume din dividende :

- Societatea Energetica Electrica SA	252 lei
- CNTEE Transelectrica	47.988 lei
Total	48.239 lei

IV. OBLIGAȚIILE FISCALE FAȚĂ DE BUGETUL DE STAT ȘI BUGETUL ASIGURĂRILOR SOCIALE

Situația obligațiilor societății ELECTROMONTAJ S.A. față de bugetul de stat și bugetul asigurărilor sociale este următoarea:

- Lei -			
Nr. crt.	Felul datoriei	Constituit in 2024	Sold la 31.12.2024
1.	Contribuții de asigurări sociale	29.334.645	2.733.728
2.	Contribuția asiguratorie de muncă	3.005.042	278.806
3.	Impozit pe profit	7.330.812	2.080.936
4.	Impozit pe salarii	1.801.715	180.746
5.	Fond vârsăminte persoane handicap neîncadrate	1.128.964	80.919
6.	Contribuții pentru asigurări sociale de sănătate	13.561.055	1.254.883
	TOTAL	56.162.233	6.610.018

Sume de recuperat pentru concedii și indemnizații	1.374.351
TVA de plată	115.777

V. Bonus de performanță aferent anului 2024

Având în vedere performanța financiară a Companiei în anul 2024, și implementarea programului de Management al Performanței în Electromontaj, Consiliul de Administrație propune Adunării Generale Ordinare a Acționarilor aprobarea unui provizion în **valoare totală MAXIMĂ de 7.000.000 lei (estimat la aproximativ 12.5% din profitul din exploatare)** pentru bonusurile de performanță acordate conducerii companiei cat și unor angajați cheie, care au contribuit activ la atingerea rezultatelor favorabile, după cum urmează:

A - Pentru **Administratori**, suma brută de 370.000 Lei, defalcată după cum urmează:

1. Președintele Consiliului de Administrație: 100.000 lei brut
2. Vice-Președintele Consiliului de Administrație: 90.000 lei la care se adaugă TVA
3. Membrii Consiliului de Administrație: 60.000 lei membru, la care se adaugă TVA.

B - Pentru **Comitetul Director, Management și angajații cheie** - suma MAXIMĂ brută de 6.630.000 Lei care va fi repartizată în funcție de contribuția fiecărui membru la rezultatele companiei conform rezultatelor obiectivelor de performanță stabilite pentru o populație de aproximativ 60 persoane - împărțirea finală va fi stabilită după aprobarea situațiilor financiare, în interiorul limitei globale agreeate de Adunarea Generală a Acționarilor în baza unei politici interne reglementate și aprobate de Consiliul de Administrație.

Bonusul va fi plătit odată cu remunerația aferentă lunii mai a anului următor celui pentru care se acordă bonus.

VI. INVENTARIEREA PATRIMONIULUI

În conformitate cu Decizia Consiliului de Administrație nr. 43 din data de 03.12.2024 și cu Decizia Comitetului Director nr. 47/28.11.2024, s-a aprobat acțiunea de inventariere anuală a patrimoniului în perioada 16.12.2024-16.02.2025.

Înregistrarea plusurilor de inventar constatate, în valoare totală de 682.168 lei, din care:

- la Fabrica de Stâlpi Metalici din București 455.246 lei;
- la Fabrica de Cleme și Armături din Campina 6.000 lei;
- la Electromontaj SA 37.620 lei;
- La Sucursala București 158.875 lei
- La Sucursala Craiova 14.426 lei;
- La Sucursala Bacău 5.000 lei
- La Sucursala Pitesti 5.000 lei

VII. OPERAȚIUNI DE CASARE

În cursul anului 2024, s-au casat și valorificat mijloace fixe cu valoarea de inventar cumulată de 193.715 lei, obiecte de inventar cu o valoare totală de 454.014 lei și materiale în valoare de 3.629 lei, iar în urma acestei acțiuni s-a obținut un venit net de 231.170 lei. Valoarea rămasă neamortizată a bunurilor casate a fost de 23.440 lei. Pentru valorificarea produselor casate societatea a facturat venituri din deșeuri în valoare totală de 235.888 lei, din care a plătit o contribuție de 2% către Agenția Națională a Fondului de Mediu în valoare totală de 4.718 lei.

VIII. MANAGEMENTUL CALITĂȚII, MEDIULUI, SECURITĂȚII ȘI SĂNĂTĂȚII ÎN MUNCĂ (SSM)

8.1 CERTIFICĂRI, ATESTATE ȘI AUTORIZĂRI

Electromontaj S.A. are obținute următoarele certificări, atestate și autorizări:

a) AFER:

- **AUTORIZAȚIA de Furnizor Feroviar cu nr. AF 9394** valabilă până în 25.07.2029 în condițiile vizării anuale – pentru lucrări pentru CFR și Metrorex;
- **Agrement Tehnic Feroviar Seria AT. Nr. 182/2023** „Lucrări de construcții-montaj și reparații capitale la instalațiile electrice de electroalimentare (ELF)” în domeniul transportului feroviar și cu metroul, valabil până la data de 08.03.2025; **- este depus dosarul și se așteaptă prelungirea care va avea un alt număr de agrement**
- **Agrement Tehnic Feroviar Seria AT. Nr. 159/2025** „Proiectare instalații feroviare și de metrou (ELF și EA)”, în domeniul transportului feroviar și cu metroul, valabil până la data de 20.02.2026;

- **Agrement Tehnic Feroviar Seria AT. Nr. 139/2023** „Subtraversări linii de cale ferată, prin foraj orizontal, pentru diametre mai mici sau egale cu 400 mm”, valabil până la data de 21.02.2026
 - **Autorizația de TUȘ cu nr. AF TUȘ 9482** valabilă până în 03.07.2028 – pentru lucrări pentru transport urban pe șine;
 - **AUTORIZATIE Seria AFTUS Nr. 9019** de furnizor pentru transport urban, suburban și regional pe sine valabil până la data de 03.07.2028
 - **AUTORIZATIE de Furnizor Feroviar Seria AF Nr. 9031** valabilă până în 12.07.2028, în condițiile vizării anuale-pentru Proiectare în domeniul instalațiilor feroviare și cu metroul (EA și ELF);Proiectare subtraversări linii de cale ferata prin foraj orizontal pentru diametre mai mici sau egale cu 400 mm; Lucrări de construcții-montaj și reparații capitale la instalațiile de energoalimentare (EA), inclusiv SCADA; Lucrări de construcții-montaj și reparații capitale la instalațiile de electroalimentare (ELF); Lucrări de construcții-montaj, reparații și întreținere la instalațiile SCB; Subtraversări linii de cale ferata prin foraj orizontal pentru diametre mai mici sau egale cu 400 mm.
 - **AGREMENT TEHNIC Seria ATTUS Nr. 1146/2024** pentru transport urban, suburban și regional pe sine -Proiectare sistem de energoalimentare în domeniul TUS cu instalatii de energoalimentare , expiră la data de 28.11.2025
 - **AGREMENT TEHNIC Seria ATTUS Nr. 1144/2024** pentru transport urban, suburban și regional pe sine- Lucrări de construcții montaj, modernizare, intretinere si reparatii capitale instalatii de energoalimentare pentru sistemul de electroalimentare (substatii de tractiune electrica inclusiv sistemul SCADA, cabluri de curent electric),valabil pana la data de 28.11.2025.
 - **AGREMENT TEHNIC ATTUS Nr.17/2025** pentru TUS-Lucrări de constructie si reparatii clădiri cu specific TUS , inclusiv instalatii de iluminat, ventilatie, sanitare, alimentare cu apa si canalizare, valabilitate până la 12.01.2026.
- b) ANIF**
- Certificat de atestare Seria Ff, Nr. 698/15.04.2021 pentru Studii topografice și amenajări de irigații, valabil 3 ani de la data emiterii, în condițiile vizării anuale;
- c) ANRE**
- tip D1, nr. 13013/15.01.2018 pentru „Proiectare de linii electrice aeriene și subterane cu orice tensiuni nominale standardizate” valabilă până în 06.01.2028;
 - tip D2, nr. 13014/15.01.2018, pentru „Executare de linii electrice aeriene și subterane cu orice tensiuni nominale standardizate” valabilă până în 06.01.2028;
 - tip E1, nr. 13012/15.01.2018, pentru „Proiectare de posturi de transformare, stații electrice și de instalații aparținând părții electrice a centralelor cu orice tensiuni nominale standardizate” valabilă până în 06.01.2028;
 - tip E2, nr 13015/15.01.2018, pentru executare de posturi de transformare, stații electrice și de lucrări la partea electrică a centralelor cu orice tensiuni nominale standardizate” valabilă până în 06.01.2028;
- d) CNCAN**
- Certificat de acceptare pentru desfășurarea de activități în zona controlată a întreprinderilor operatoare Nr. CA_18/2020, valabil până la data de 25.06.2025
- e) ENEL**
- LELE02 – Linii aeriene de pana la 150 kV (materiale, instalare și punere sub tensiune);
 - LELE05 – Lucrări la instalații de medie / joasă tensiune;
 - LELE07 – Linii de cabluri subterane de înaltă tensiune (cu izolație solidă sau lichidă);

- LESC01 – Lucrări de construcții noi, modificări, extinderi, întreținere și demolare a cabinetelor de distribuție primare de înaltă tensiune;
- LELE08 – Lucrări de fibră optică;
- FEST06 – Centrale electrice EPC de medie / înaltă tensiune – în curs de evaluare;
- LEI01 – Standuri de reîncărcare vehicule electrice – lucrări – în curs de evaluare;
- LEI06 – Construirea de instalații fotovoltaice – în curs de evaluare;
- LEI15 – Instalarea de centrale fotovoltaice (BOP) și întreținere – în curs de evaluare

f) SRAC/IQNet

- SR EN ISO 9001:2015 – Sistem de Management al Calității, Certificat nr. 80, eliberat la 28.04.2020, valabil până la 27.04.2026 cu condiția vizării anuale.
- SR EN ISO 14001:2015 – Sistem de Management de Mediu, Certificat nr. 162, eliberat la 28.04.2020, valabil până la 27.04.2026 cu condiția vizării anuale.
- SR ISO 45001:2018 – Sistem de Management al Sănătății și Securității Ocupaționale, Certificat nr. 871, eliberat la 28.04.2020, valabil până la 27.04.2026 cu condiția vizării anuale.
- SR ISO/CEI 27001:2013 – Sistem de Management al Securității Informațiilor, Certificat nr. 269, eliberat la 25.06.2021, valabil până la 18.06.2027; cu condiția vizării anuale
- SA 8000:2014 – Responsabilitate Socială, Certificat nr. SA-1672-RO, eliberat la 22.07.2022, valabil până la 21.07.2025. cu condiția vizării anuale.
- ISO 37001:2016- Sistem de anti-mită, Certificat nr.47 eliberat la 27 ianuarie 2025 valabil pana la 26. 01.2028. cu condiția vizării anuale.

g) RENAR

- Certificat de Acreditare RENAR pentru Stația de Încercări Stâlpi, LI 1287, valabil până la 21.02.2028 (SR EN ISO 17025:2018)

h) Laboratoare PRAM

- Laboratoarele PRAM sunt acreditate de către ISC pentru fiecare sucursală;

i) Suntem furnizori acceptați pentru:

- C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.;
- DELGAZ GRID;
- DISTRIBUȚIE OLTENIA;
- E-DISTRIBUȚIE MUNTENIA;
- E-DISTRIBUȚIE BANAT;
- E-DISTRIBUȚIE DOBROGEA;
- ELECTRICA S.A.;
- C.N.C.F. C.F.R. S.A.;
- METROREX S.A.;
- STB SA
- TRANSCO Abu Dhabi – Emiratele Arabe Unite;
- NEPCO – Iordania;
- E.A.C. (Electricity Authority of Cyprus) – Cipru.
- FINGRID-Finlanda
- Tennet BV-Olanda.

8.2 CALITATE

Manualul și procedurile Sistemului de Management Integrat sunt menținute și actualizate în permanență în conformitate cu cerințele standardelor aplicabile. Suntem în curs de actualizare a procedurilor sistemului.

8.3 MEDIU

- FSM deține Autorizația de Mediu nr. 7 din 16.12.2010, revizuită la data de 01.02.2023 – cu viză valabilă pe un an, până în 07.10.2025;
- FCA Campina deține Autorizația de Mediu nr. PH-169 din 18.05.2020 – revizuită în data de 13.02.2025 până la data 13.02.2026.

Pentru anul 2024 sarcinile din planurile de monitorizare pentru protecția mediului au fost realizate în proporție de 100%.

8.4 SSM

- S-au impus inspecții periodice de șantier pentru verificarea conformității cu legislația SSM;
- Se urmărește în permanență actualizarea documentației necesare pentru a putea fi în concordanță cu cerințele legale.

Tabelul de mai jos prezintă evaluarea performanței SSM în ultimii 5 ani:

	2024	2023	2022	2021	2020
Indicele de gravitate (Ig) - indică amploarea accidentelor	2,2479	1,1230	0,0750	0,0490	0,0140
Indicele de frecvență (If) - frecvența de accidentare	0.1376	2,564	2,717	3,129	0,778
Număr de accidente	3	5	5	6	2
Număr de fatalități	0	0	1	1	0
Zile Incapacitate Temporară de Muncă	49	219	138	94	36
Ore lucrate	2.179.785	1.949.764	1.839.944	1.917.285	2.571.520
Nr. de angajați	1349	1205	1.144	1.176	1312

$$Ig = \frac{\text{Nr. total de zile calendaristice de ITM}}{\text{Nr. total de ore lucrate de salariați în perioada de raportare}} \times 1.000.000$$

$$If = \frac{\text{Nr. total de accidentati}}{\text{Nr. total de ore lucrate de salariați în perioada de raportare}} \times 1.000.000$$

IX. SITUAȚIA LITIGILOR SOCIETĂȚII

În anul 2024, pe rolul instanțelor de judecată au fost înregistrate 48 cauze în care Electromontaj S.A a avut calitatea de reclamantă sau pârâtă, în materie civilă, penală, faliment și contencios administrativ și fiscal, astfel:

- 28 cauze în calitate de reclamantă
- 20 cauze în calitate de pârâtă.

Din cauzele mai sus menționate 9 dosare se judecă în contradictoriu cu acționari minoritari ai societății (având obiect acțiuni în anulare AGA), 3 dosare se judecă în contradictoriu cu foști administratori sau foști directori (având ca obiect pretenții, atragerea răspunderii) și în 6 dosare se judeca cauze în materie faliment avem calitatea de creditor.

În ceea ce privesc dosarele cu acționarii minoritari, mentionam ca acestea nu au un obiect pecuniar (cum ar fi plata unei anume sume de bani de catre Electromontaj), prin urmare admiterea actiunii nu ar putea avea ca efect obligarea Electromontaj la plata unei sume de bani (cu exceptia cheltuielilor de judecata, care nu pot fi evaluate la acest moment).

În ceea ce privesc dosarele în materie faliment în care Electromontaj are calitatea de creditor, Electromontaj a constituit provizioane conform prevederilor legale.

În ceea ce privesc dosarele având ca obiect pretenții, atragerea răspunderii fostilor administratori sau directori ai Electromontaj, precum și dosarele avand ca obiect obligarea beneficiarului la plata costurilor suplimentare suportate de Electromontaj ca urmare a creșterii salariului minim in domeniul constructiilor pentru lucrarile efectuate in Contractele de achizitii publice de lucrari si ca urmare a prelungirii duratei de îndeplinire a contractului din motive independente de culpa antreprenorului, impactul finaciar va fi unul pozitiv pentru Electromontaj, inclusiv recuperarea cheltuielilor de judecata, care nu pot fi evaluate la acest moment.

La data de 31.12.2024, în 9 cauze era dispusă suspendarea acestora până la soluționarea altor cauze și în 6 cauze erau pronunțate soluții definitive.

Activitatea de asistență juridică și reprezentarea juridică a Electromontaj S.A. în fața instanțelor de judecată se realizează atât de către avocații din cadrul societăților de avocați cu care societatea are încheiate contracte de asistență juridică, cât și de către consilierii juridici din cadrul Departamentului Juridic Corporate.

X. DIRECȚIILE ȘI ACȚIUNILE PRIORITARE PENTRU ANUL 2025:

a) Pe plan intern prin:

- Realizarea bugetului pe anul 2025;
- Reducerea evenimentelor/accidentelor de muncă;
- Realizarea la termen a lucrărilor contractate;
- În anul 2025 se va asigura încărcarea maximă pentru Stația de Încercări Stâlpi;
- Diversificarea lucrărilor prin pătrunderea în sfera transporturilor electrice, feroviare și urbane și a instalațiilor de iluminat în marile orașe (Bacău);
- Câștigarea a cat mai multor licitații și recucerirea piețelor tradiționale, printr-o politica adecvata de piață.

b) Pe plan extern prin:

- Urmărirea eficienței lucrărilor externe;
- Realizarea la termen și în ritm a lucrărilor contractate;
- Participarea și câștigarea unor noi licitații, atât în țările în care Electromontaj este activă deja de o bună perioadă de timp, cât și în piețe noi din Europa;
- Îmbunătățirea prețului per tona de stâlp în cadrul FSMZ, prin diversificarea furnizorilor de materiale necesare fabricației și negocierea preturilor;
- Pregătirea S.I.S. și a documentației specifice pentru reușita testării fiecărui stâlp.

c) Lucrări conexe prin:

- Școlarizarea de personal calificat pentru LEA, în unități proprii. ELECTROMONTAJ emite diplome de calificare recunoscute, în baza Autorizației nr. B0010320, emisă de Autoritatea Națională pentru Calificări, în domeniul: electrician montare și reparații LEA (0,4-400)KV, pe care Societatea o deține.

- Identificarea surselor de finanțare și a oportunităților bancare în vederea asigurării lucrărilor de investiții și protecția mediului.
- Dotarea sucursalelor cu scule și dispozitive, mașini și utilaje performante, de înaltă productivitate, mașini pentru transport personal.
- Inventarierea utilizării terenurilor și construcțiilor din dotarea societății și identificarea posibilităților de valorificare superioară a acestora.
- Valorificarea activelor corporale prin vânzare, închiriere, asociere, dacă se va considera că este cazul.
- Urmărirea și susținerea activității societăților subsidiare EMFOR S.A., IPROEB S.A., HIDROCONSTRUCTIA S.A. și ELECTROTEHNICA EM S.A., dacă va fi cazul.
- Casarea de mijloacelor fixe mai ales a celor scoase din circuitul productiv.

X. EVENIMENTE ULTERIOARE

În data de 26.03.2025 Administratorii societății au depus la Oficiul Național al Registrului Comerțului cererea numărul 1198662 prin care solicită radierea societății RV Active. La data de 01.04.2025 a fost emis certificatul de radiere, în baza încheierii număr 282990 din 28.05.2025. Ca urmare a radierii acestei companii acțiunile deținute de aceasta în Electromontaj au fost transferate la Electromontaj sub forma acțiunilor proprii.

În luna februarie 2025 compania a participat la o negociere directă pentru acțiunile deținute de Hidroconstructia SA în compania ABC Insurance SA, acțiuni scoase la licitație de către Hidroconstructia. Valoarea negociată a fost de 18.830.230 lei, reprezentând contravaloarea unui număr de 1.162.077 acțiuni.

XI. EVALUAREA ACTIVITĂȚII PRIVIND MANAGEMENTUL RISCULUI

Societatea este expusă următoarelor riscuri:

- Riscul de credit
- Riscul de lichiditate
- Riscul de piață
- Riscul valutar
- Riscul operațional
- Riscul aferent impozitării
- Riscul privind protecția și prelucrarea datelor
- Riscuri medicale

Acesta notă prezintă informații referitoare la expunerea Societății față de fiecare risc menționat mai sus, obiectivele Societății, politicile și procesele de evaluare și gestionare a riscului și procedurile pentru gestionarea capitalului.

Cadrul general privind gestionarea riscurilor

Consiliul de Administrație al entității are responsabilitatea generală pentru stabilirea și supravegherea cadrului de gestionare a riscului la nivelul entității. Consiliul de Administrație este totodată responsabil cu examinarea și aprobarea planului strategic, operațional și financiar al entității.

Politicile Societății de gestionare a riscului sunt definite astfel încât să asigure identificarea și analiza riscurilor cu care se confruntă Societatea, stabilirea limitelor și controalelor adecvate, precum și monitorizarea riscurilor și a respectării limitelor stabilite. Politicile și

sistemele de gestionare a riscului sunt revizuite în mod regulat pentru a reflecta modificările survenite în condițiile de piață și în activitățile Societății.

Societatea, prin standardele și procedurile sale de instruire și conducere, urmărește să dezvolte un mediu de control ordonat și constructiv, în cadrul căruia toți angajații își înțeleg rolurile și obligațiile.

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul ca Societatea să suporte o pierdere financiară ca urmare a neîndeplinirii obligațiilor contractuale de către un client sau o contrapartidă la un instrument financiar, iar acest risc rezultă în principal din creanțele comerciale ale Societății. Expunerea Societății la riscul de credit este influențată în principal de caracteristicile individuale ale fiecărui client și ale țării în care acesta își desfășoară activitatea.

O pondere semnificativă a clienților Societății își desfășoară activitatea în România. Instrumente financiare principale utilizate de Societate din care apar riscuri privind instrumentele financiare, sunt:

- Creanțe comerciale și alte creanțe
- Numerar și echivalente de numerar
- Datorii comerciale și alte datorii

Societatea monitorizează expunerea la riscul de credit prin analiza vechimii creanțelor pe care le înregistrează și acționează în permanență pentru recuperarea celor trecute de scadență sau perimate.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Societatea să întâmpine dificultăți în îndeplinirea obligațiilor asociate datoriilor care sunt decontate în numerar sau prin transferul altui activ financiar. Abordarea Societății cu privire la riscul de lichiditate este de a asigura, în măsura în care este posibil, că deține în orice moment lichidități suficiente pentru a face față datoriilor atunci când acestea devin scadente, atât în condiții normale, cât și în condiții de stres, fără a suporta pierderi inacceptabile sau a pune în pericol reputația Societății. Pentru contracararea acestui factor de risc, Societatea a aplicat politici restrictive de selectare a clienților și de limitare a activității cu clienții incerți.

Riscul de piață

Riscul de piață este riscul ca variația prețurilor pieței, cum ar fi cursul de schimb valutar, rata dobânzii cât și reducerea cererii de piață să afecteze veniturile Societății.

Risc de piață - instabilitatea pieței de desfacere pentru ramura de construcții, caracterizată printr-o creștere semnificativă a prețurilor, risc preîntâmpinat prin analize de piață și politici de marketing. Riscul volatilității prețurilor de la metale, energie electrică, gaz metan, motorină, a fost preîntâmpinat prin găsirea unor noi furnizori, analizarea unor zone geografice noi, comandarea sau achiziționarea în avans a materialelor necesare pentru lucrările contractate pentru a bloca prețul obținut sau renegocierea contractelor cu furnizorii tradiționali.

Riscul de rată a dobânzii

Expunerea Societății la riscul modificărilor ratei dobânzii se referă în principal la împrumuturile purtătoare de dobândă variabilă pe care Societatea le are. Societatea este expusă la modificarea ratelor variabile de dobândă. În acest scop, societatea a negociat multiple facilități de credit, atât pe termen lung cât și pe termen scurt, multiprodus, multivalută, în funcție de necesități, pentru a putea beneficia de rata cea mai avantajoasă de dobândă.

Riscul valutar

Societatea are tranzacții în alte monede decât moneda funcțională (RON). Tranzacțiile realizate în valută sunt transformate în lei la rata de schimb valabilă la data tranzacției. Riscul variațiilor de curs valutar au fost în general preîntâmpinate printr-o gestionare adecvată, în condițiile crizei economice. Deoarece Societatea are operații în diferite valute, sunt analizate activitățile specific industriei și riscurile valutare corespunzătoare acestora. Societatea este în principal expusă la modificarea cursului de schimb al monedei euro și dolarului american fata de leul românesc. Alte valute au doar un efect limitat asupra fluxului de numerar și asupra profitului înainte de dobânzi și impozitare.

Riscul operațional

Riscul operațional este riscul producerii unor pierderi directe sau indirecte provenind dintr-o gamă largă de cauze asociate proceselor, personalului, tehnologiei și infrastructurii Societății, precum și din factori externi, alții decât riscul de credit, de piață și de lichiditate, cum ar fi cele provenind din cerințe legale și de reglementare și din standardele general acceptate privind comportamentul organizațional. Societatea este expusă și riscului de accidente. În aceste condiții, Societatea a acționat în sensul încheierii de polițe de asigurare împotriva accidentelor care să protejeze angajații și activele societății.

Responsabilitatea este sprijinită de dezvoltarea standardelor generale ale Societății de gestionare a riscului operațional pe următoarele arii:

- Cerințe de separare a responsabilităților;
- Alinierea la cerințele de reglementare și legale;
- Documentarea controalelor și procedurilor;
- cerințe de analiză periodică a riscului operațional la care este expusă Societatea și adecvarea controalelor și procedurilor pentru a preveni riscurile identificate;
- cerințe de raportare a pierderilor operaționale și propuneri de remediere a cauzelor care le-au generat
- Elaborarea unor planuri de continuitate operațională;
- Dezvoltare și instruire profesională;
- Stabilirea unor standarde de etică;
- Prevenirea riscului de litigii, inclusiv asigurare acolo unde se aplică;
- Diminuarea riscurilor, inclusiv utilizarea eficientă a asigurărilor unde este cazul

Riscul aferent impozitării

Mediul legislativ și fiscal din România este într-o continuă schimbare ceea ce generează un anumit grad de neclaritate și incertitudine. Societatea a respectat reglementările de natură legală și fiscală, dar modul de interpretare și implementare al acestora rămâne deschis auditului fiscal timp 7 ani. Interpretarea textelor și implementarea practica a procedurilor noilor reglementări fiscale aplicabile, ar putea varia de la entitate la entitate, existând riscul ca în anumite situații autoritățile fiscale să adopte o poziție diferită față de

cea a Societății. Este posibil ca Societatea să continue să fie supusă controalelor fiscale pe măsura emiterii unor noi reglementari fiscale.

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, Societatea respectă obligațiile prevăzute în Regulamentul general privind protecția datelor (GDPR) – Regulamentul (UE) 2016/679 inclusiv obligația de informare a persoanei vizate, în momentul colectării datelor.

Riscuri medicale

În cazul apariției unor posibile pandemii sau epidemii Compania va pune la dispoziție angajaților proprii echipamente de protecție necesare pentru combaterea și prevenirea acestora. Procedurile existente în companie se vor actualiza ori de câte ori vor apărea măsuri de protecție și prevenție recomandate sau impuse de autorități.

Director General
Tănăsoaica Ionuț – Adrian



Director Economic
Marin Mihaela



Președinte Consiliu de Administrație
CAUNII Mihai



5. BUGETUL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI AFERENT EXERCITIULUI FINANCIAR 2025

Cifra afaceri	Q1 [mRON]	Q2 [mRON]	Q3 [mRON]	Q4 [mRON]	FY2025 [mRON]
ELM / Electromontaj	114.48	130.19	65.81	116.03	426.51
SIS / SIS	1.72	1.72	1.72	1.72	6.87
TOTAL SEDIU	116.20	131.91	67.53	117.75	433.38
BUC / Bucuresti	8.96	10.57	14.39	10.88	44.81
BC / Bacau	15.14	21.75	9.68	7.43	54.00
CV / Craiova	6.45	10.81	11.34	11.83	40.43
PT / Pitesti	5.29	10.24	22.44	16.15	54.14
FCA / Fabrica de Cleme si Armaturi Campina	1.99	2.89	3.60	3.92	12.40
FSM / Fabrica de Stalpi Metalici Bucuresti	17.26	18.30	19.35	17.27	72.18
TOTAL DLI	35.84	53.37	57.85	46.31	193.37
EAD / Abu Dhabi	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
EID / Iordania	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
ECP / Cipru	19.07	13.10	14.04	12.63	58.84
NL / Olanda	16.80	1.66	0.00	0.00	18.46
GR / GRECIA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
MLD / Sucursala CHISINAU	0.07	1.48	4.09	0.83	6.48
FIN / FINLANDA	10.52	30.28	18.34	24.60	83.74
EBG / Bulgaria	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL DLE	46.47	46.52	36.47	38.07	167.52
TOTAL ELECTROMONTAJ S.A.	198.51	231.80	161.85	202.12	794.27

Rezultat Operational	Q1 [mRON]	Q2 [mRON]	Q3 [mRON]	Q4 [mRON]	FY2025 [mRON]
ELM / Electromontaj	3.62	8.50	7.15	11.48	30.75
SIS / SIS	0.24	0.24	0.24	0.24	0.96
TOTAL SEDIU	3.85	8.74	7.39	11.72	31.71
BUC / Bucuresti	-1.22	0.60	2.16	0.64	2.18
BC / Bacau	1.60	3.28	-0.47	-1.51	2.89
CV / Craiova	-3.05	1.05	2.29	1.88	2.17
PT / Pitesti	-3.09	-0.83	3.44	2.36	1.88
FCA / Fabrica de Cleme si Armaturi Campina	-1.20	-0.42	0.15	0.47	-1.00
FSM / Fabrica de Stalpi Metalici Bucuresti	-0.32	0.32	0.60	-0.29	0.30
TOTAL DLI	-7.28	3.99	8.16	3.56	8.43
EAD / Abu Dhabi	-0.02	-0.03	-0.10	-0.05	-0.20
EID / Iordania	-0.58	-0.54	-0.84	-0.42	-2.38
ECP / Cipru	1.59	-0.91	-0.91	0.47	0.24
NL / Olanda	10.67	1.66	0.00	0.00	12.33
GR / GRECIA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
MLD / Sucursala CHISINAU	-0.06	-0.39	0.48	0.04	0.08
FIN / FINLANDA	-12.50	7.75	4.96	0.74	0.96
EBG / Bulgaria	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL DLE	-0.89	7.54	3.59	0.78	11.03
TOTAL ELECTROMONTAJ S.A.	-4.31	20.27	19.14	16.06	51.16

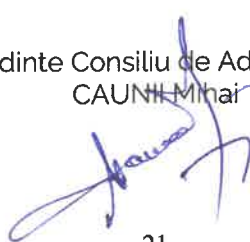
Director General

Tănăsescu Ionuț Adrian



Director Economic

Marin Mihaela


Președinte Consiliu de Administrație
CAUNIL Mihai


6. PLANUL CADRU DE INVESTIȚII PE ANUL 2025

În baza prevederilor Statutului Societății Electromontaj SA, se propune Adunării Generale a Acționarilor un program cadru pentru investiții.

Precizăm că programul de investiții este orientat către mărirea capacității de producție a Fabricii de Stâlpi Metalici, pe dotarea Fabricii de Cleme și Armături Câmpina cu echipamente noi și performante în vederea realizării de produse competitive, pentru a limita riscurile în aprovizionare de la furnizorii externi (creșteri de prețuri și discontinuități în livrări datorate transportului). De asemenea, o prioritate reprezintă și dotarea sucursalelor din țară și străinătate cu echipamente, scule, dispozitive și utilaje pentru mărirea productivității, îmbunătățirea securității și accesului la infrastructura IT, digitalizarea proceselor interne, respectarea condițiilor de protecție a mediului și securitate în muncă, reducerea costurilor de producție și îmbunătățirea calității producției.

Consiliul Director va aproba prioritățile de investiții din acest program cadru, pe capitole și sucursale ținând cont de întârzierea frecventă a încasărilor, de necesitatea urgentă a unor dotări și de evoluția rapidă a prețurilor. Consiliul Director poate aproba eliminări sau introduceri de capitole și poziții în capitole, în baza unor referate de necesitate fundamentate, în limita valorii totale aprobate.

Mai jos sunt prezentate propunerile de investiții pentru sucursale și societate în care se evidențiază:

- Investiții FSM pentru extinderea capacității de producție 1.05 mEUR
- Investiții FCA pentru creșterea și modernizarea capacităților de producție 1.3 mEUR
- Investiții în echipamente și dotări pentru sucursalele interne, externe și sediu, în vederea creșterii productivității 10.85 mEUR

Se propune alocarea unui buget de investiții suplimentar pentru achiziția de mijloace fixe de maxim 2 mEUR la dispoziția Comitetului Director pentru investiții necuprinse în lista de investiții dar necesare în derularea activității operaționale.

Se propune alocarea unui buget de investiții financiare¹ de maxim 5 mEUR în vederea majorării participațiilor la companiile din portofoliul societății sau achiziții de acțiuni/instrumente financiare noi, de tipul investițiilor pe termen lung, în companii listate sau nelistate.

¹ Bugetul de investiții financiare va fi alocat cu acordul formal al Consiliului de Administrație pentru fiecare operațiune care depășește valoarea de 100.000 EUR aferenta unei investiții specifice.

Lista investițiilor propuse pentru anul 2025 pe grupe de mijloace fixe se prezintă astfel:

Categorie investitie	Valoare EUR
Autoturisme	1,281,000
Brevete/Licente	354,800
Construcții	3,727,000
Echipamente	2,879,002
Mobilier, aparatură, birotică	250,500
Software	100,000
Utilaje	4,609,500
Total	13,201,802

Director General
Tănăsioaica Ionuț – Adrian



Director Economic
Marin Mihaela



Președinte Consiliu de Administrație
CAUNII Mihai



7. PROPUNEREA DE REPARTIZARE A PROFITULUI SOCIETĂȚII AFERENT EXERCITIULUI FINANCIAR 2024

În temeiul prerogativelor acordate de lege și de actul constitutiv al societății, Consiliul de Administrație al Electromontaj SA, propune repartizarea profitului net aferent exercițiului financiar 2024 în valoare de 37.356.391 lei, după cum urmează:

Profit net de repartizat	37.356.391
Rezerva legala	0
Acoperirea pierderii contabile	0
Dividende	0
Alte rezerve – profit reinvestit	0
Profit nerepartizat	37.356.391

Având în vedere planul ambițios de investiții propus pentru anul 2025 și ținând cont de strategia de dezvoltare și creștere a activității desfășurate de companie, Consiliul de Administrație propune dividende 0.

Președinte Consiliu de Administrație
CAUNII Mihai



8. IMPRUMUTURI BANCARE, CREDITE COMERCIALE și GARANȚII

Situația creditelor și angajamentelor existente:

A. Contracte cu BCR (Banca Comercială Română S.A)

A.1. Facilitatea cu limită plafon: 80.000.000 USD. Provine din consolidarea și rescrierea contractelor de credit precedente, având plafoanele de 23.100.000 USD și 24.000.000 USD, și majorarea plafonului cumulat cu suma de 32.900.000 USD, până la valoarea de 80.000.000 USD, cu modificarea unor termeni și condiții existente.

Este o facilitate de credit multiproduct, multivalută, revolving, cu caracter revocabil, care va fi utilizată în scopul emiterii de scrisori de garanție bancară, acreditive stand-by, acreditive import și linii de credit pentru plata acestor acreditive, folosită ca mai jos:

- Plafon pentru credite pe obiect pentru emiteri de Acreditive până la valoarea maximă de 24.000.000 USD, perioadă de disponibilitate 2 ani, maturitate maxim 2 ani;
- Plafon pentru emiterea de Scrisori de Garanții Bancare până la valoarea maximă de 80.000.000 USD, având o perioadă de disponibilitate 1 an, perioadă de valabilitate maximum 11 ani, cu posibilitate de prelungire, pentru emiteri scrisori de garanție bancară pentru proiectele derulate în România sau străinătate;
- Plafon pentru emiterea de Scrisori de Garanții Bancare până la valoarea maximă de 10.000.000 USD, având o perioadă de disponibilitate 1 an, pentru emiteri scrisori de garanție bancară cu valabilitate nelimitată, pentru alte proiecte derulate în România sau străinătate.

Structura de garanții pentru aceasta facilitate este conform Hotărârii AGEA nr.61/07.11.2023.

A.2. Contract Cadru pentru tranzacții cu instrumente financiare derivate ("Contractul cadru IFD") pentru un plafon de expunere de 500.000 EUR și, de asemenea, un Acord telefonic pentru tranzacții piețe financiare ("Acordul telefonic").

A.3. Contract de credit pentru credit de investiții pentru majorarea pachetului de acțiuni deținut în compania Iproeb S.A., în suma de max. 15.000.000 RON, pe o perioadă de maxim 60 luni, perioada de trageră 12 luni.

Garanțiile constituite sunt următoarele:

- ipotecă mobilă asupra acțiunilor/părților sociale ale companiei target achiziționate (IPRU);
- ipotecă mobilă asupra conturilor bancare ale Electromontaj SA deschise la BCR S.A.

Structura de garanții pentru acest credit este conform Deciziei CA nr. 18 din 05 mai 2022.

A.4. Contract de credit constând în linie de finanțare pentru investiții CAPEX, incluzând refinanțarea, credit de investiții pentru panouri fotovoltaice, în sumă de 1.000.000 RON, pe o perioadă de 60 luni, perioadă de trageră 12 luni.

Garanțiile constituite sunt următoarele:

- ipotecă mobilă asupra conturilor bancare ale Electromontaj SA deschise la BCR S.A.;
- ipotecă mobilă asupra echipamentelor achiziționate din credit.

Structura de garanții pentru acest credit este conform Deciziei CA nr 25 din 07 iunie 2022.

A.5. Garantiile constituite în favoarea următoarelor societăți afiliate ale Electromontaj SA:**(a) Pentru EMFOR S.A.:**

Garanție de Companie pentru utilizările din plafonul de leasing de 5.000.000 EUR acordat de BCR Leasing IFN SA către Emfor SA;

(b) Pentru ELECTROTEHNICA EM S.A.:

Garanție de Companie pentru garantarea facilității de credit multivalută, multiprodus revolving de 3 MRON (+1 MRON vs facilitatea existentă) acordată de BCR SA, cu perioadă de disponibilitate de 12 luni și maturitate 60 luni.

Contracte cu BCR (Banca Comercială Română S.A) aprobate prin Hotărârea AGEA nr.58/28.11.2022 și neimplementate încă:

A.6. Modificarea termenilor și condițiilor creditului acordat de către BCR S.A., în valoare de 15.000.000 RON, după cum se menționează în continuare:

- denominarea în EUR a creditului în suma de 15.000.000 RON, cu modificarea în consecință a contractelor de garanții accesorii;

Garanțiile aferente contractului de credit, vor fi menținute pentru a garanta Creditul și modificate pentru a reflecta denominarea în EUR a creditului.

A.7. Constituirea unei garanții în favoarea unei societăți afiliate ale Electromontaj SA:**Pentru EMFOR SA**

- (i) Garanție de Companie pentru garantarea facilității de credit multivalută, multiprodus revolving de 2.000.000 EUR, cu perioada de disponibilitate de 24 luni și maturitate 72 luni, acordată de către BCR SA către Emfor SA;

A.8. Acordarea de către BCR S.A. a unei facilități de credit constând în credit de investiții pentru extindere Fabrica de Stâlpi Metalici, construcții și echipamente, în sumă de 4.000.000 EUR, pe o perioadă de 84 luni, perioadă de tragere 12 luni.

Garanțiile care se vor constitui vor fi următoarele:

- Ipotecă mobilă asupra conturilor bancare ale Electromontaj SA deschise la BCR S.A.;
- Ipotecă mobilă asupra echipamentelor achiziționate din credit;
- Ipotecă imobiliară asupra terenului și imobilelor edificate pe acesta.

B. Contracte cu EXIM Banca Romaneasca SA

B.1. Plafon Emitere Garanții (scrisori de garanție bancară, contragaranție bancară) în valoare de 17.000.000 USD, perioadă de tragere 1 an, perioadă de valabilitate 11 ani.

Garanțiile constituite sunt următoarele:

- Contragaranție emisă în Numele și Contul Statului Român, în sumă maximă de 13.600.000 USD;
- Ipotecă mobilă asupra conturilor curente Electromontaj SA deschise la Exim Banca Romaneasca SA;
- Ipotecă mobilă de prim rang asupra creanțelor Electromontaj SA rezultate din toate contractele finanțate de Exim Banca Românească SA în cadrul plafonului de garantare, fără a mai fi necesară o aprobare punctuală pentru fiecare contract în parte;

- Ipotecă mobilă asupra creanțelor rezultate din polițele de asigurare a riscului comercial, politic sau de executare nejustificată a scrisorilor de garanție, rezultate din toate contractele finanțate de Exim Banca Românească SA;
- Ipotecă imobiliară asupra imobilului situat în București, str. Illoara nr. 16 O, lot2, sector 3, înscris în CF nr. 229884, compus din teren în suprafață de 34495 mp, nr. Cad. 229884 și construcția – clădire de comandă, stație de încercări, P + 1E, nr. Cad. / nr. Top 229884 – C1, aflat în proprietatea Electromontaj S.A.;
- Ipotecă mobilă asupra bunurilor mobile situate în București, str. Illoara nr. 16 O, sector3, componente ale stației de încercări, aflate în proprietatea Electromontaj S.A.

B.2. Plafon Multiprodus în valoare 5.000.000 USD pentru:

- finanțarea capitalului de lucru – linie de credit, perioada de tragere 1 an, perioada de valabilitate de 1 an.
- emitere scrisori de garanție bancară, contragaranție bancară, acreditive, perioadă de tragere 1 an, perioadă de valabilitate de 11 ani.

Garanțiile constituite sunt următoarele:

- Ipotecă mobilă de prim rang asupra creanțelor Electromontaj SA rezultate din toate contractele finanțate de Exim Banca Românească SA în cadrul plafonului multiprodus, fără a mai fi necesară o aprobare punctuală pentru fiecare contract în parte;
- Ipotecă mobilă asupra conturilor curente Electromontaj SA deschise la Exim Banca Românească SA;
- Ipotecă mobilă de rang 2 asupra creanțelor din contractele finanțate în cadrul plafonului de emitere garanții în valoare de 17.000.000 USD;
- Ipotecă imobiliară asupra imobilului situat în București, str. Illoara nr. 16 O, sector 3, lot 2, înscris în CF nr. 229884, compus din teren în suprafață de 34495 mp, nr. Cad. 229884 și construcția – clădire de comandă, stație de încercări, P + 1E, nr. Cad. / nr. Top 229884 – C1, aflat în proprietatea Electromontaj S.A.;
- Ipotecă mobilă asupra bunurilor mobile situate în București, str. Illoara nr. 16 O, sector3, componente ale stației de încercări, aflate în proprietatea Electromontaj S.A.

Structura garanțiilor pentru plafoanele multiprodus acordate de EXIM Banca Romaneasca SA este conform Deciziei CA nr.41/27.09.2022 și Hotărârii AGEA nr.58/28.11.2022.

B.3. Facilitate de credit de tip Plafon Multiprodus, în sumă de 6.000.000 EUR, cu termen de acordare 24 luni și perioada de utilizare de 12 luni, folosită după cum urmează:

- sublimită 2.000.000 EUR sub formă de linie de credit;
- sublimită 4.000.000 EUR sub formă de plafon revolving de credite pe obiect cu maturitate maximă 12 luni fiecare, pentru prefinanțarea a max.30% din valoarea contractelor prezentate.

Garanțiile constituite sunt următoarele:

- Contragaranție emisă în numele și contul Statului, în sumă de 3.000.000 EUR;
- Ipotecă asupra creanțelor Electromontaj SA rezultate din proiectele acceptate la finanțare;
- cash colateral în proporție de 10%.

Structura de garanții pentru aceasta facilitate de credit este conform Hotărârii AGEA nr.58/28.11.2022.

B.4. Contract de credit, în sumă de 50.000.000 RON, cu termen de acordare 24 luni și perioada de utilizare de 12 luni, folosită după cum urmează:

- limită 50.000.000 RON sub formă de linie de credit.

Garanțiile constituite sunt următoarele:

- Contragaranție emisă în numele și contul Statului, în sumă de 37.500.000 RON;
- Ipotecă asupra creanțelor Electromontaj SA rezultate din proiectele finanțate în cadrul facilităților existente;
- Ipotecă mobilă asupra conturilor curente Electromontaj SA deschise la Exim Banca Românească SA;
- Ipotecă imobiliară asupra imobilului situat în localitatea Afumați, Sos.Petrachioaia, nr.80, județ Ilfov, înscris în CF nr.50834 a localității Afumați, compus din teren în suprafață de 12.883 mp – intravilan curți construcții, înscris cu nr.cadastral 50834 și construcții înscrise cu nr.cadastral 50834 -C1, C2, C6, C7, C8, C9, C10, C11, C12, C13, C14, C18, aflat în proprietatea Electromontaj SA;
- Ipotecă imobiliară asupra imobilului situat în localitatea Campina, Str.Ali.Cuza, nr.75, tarla 93, parcela 283, județul Prahova, înscris în CF nr. 28664 a localității Campina, compus din teren în suprafață de 9.056 mp – intravilan curți construcții, înscris cu nr.cadastral 28664 și construcții înscrise cu nr.cadastral 28664 – C1, C2, C3, C4, C5, C6, C7, C8, aflat în proprietatea Electromontaj SA;
- Ipotecă imobiliară asupra imobilului situat în București, sector 3, Str.Nerva Traian, nr.7, bl.M66(M66-2), fost bloc M66, tronson 2 parțial /3 – parter parțial, înscris în CF nr.219884-C1-U45 a Sectorului 3 București, compus din spațiu comercial compus din 2 camere și dependințe cu o suprafață totală de 79 mp și teren aferent în suprafață de 18,95 mp, transcris în Registrul de Transcripțiuni sub nr.3710 din 23.03.1999, aflat în proprietatea Electromontaj SA;
- Ipotecă imobiliară asupra imobilului situat în București, sector 3, Str.Nerva Traian, nr.7, bl.M66(M66-1), fost bloc M66, tronson 2 parțial /4 – parter parțial, înscris în CF nr.219884-C1-U46 a Sectorului 3 București, compus din spațiu comercial compus din 4 camere și dependințe cu o suprafață totală de 156,9 mp și teren aferent în suprafață de 37,8 mp, dobândit în baza Actului Administrativ nr.140/16.03.1998, aflat în proprietatea Electromontaj SA;
- Ipotecă imobiliară asupra imobilului situat în Localitatea Dunavățu de Jos, Str.Egretei, nr.4-6, județul Tulcea, înscris în CF nr.31290 a Localității Murighiol, compus din teren în suprafață de 6.292 mp, înscris cu nr.cadastral 31290 și construcții înscrise cu nr.cadastrale 31290-C1, C3, C4, C5, C6, C7, C8, C9, aflat în proprietatea Electromontaj SA;
- Ipotecă imobiliară asupra imobilului situat în Localitatea Dunavățu de Jos, Str.Egretei, nr.4-6, județul Tulcea, înscris în CF nr.32362 a Localității Murighiol, compus din teren în suprafață de 4.333 mp, înscris cu nr.cadastral 32362, aflat în proprietatea Electromontaj SA;
- Ipotecă imobiliară asupra imobilului situat în Localitatea Alexandria, Str.Mestesugarilor, nr.74 BIS, județul Teleorman, înscris în CF nr.22100 a Localității Alexandria, compus din teren în suprafață de 5.273 mp, nr.cadastral 1375 și construcții înscrise cu nr.cadastrale 1375-C1, C2, C3, C4, C5, C6, C7, C8, C9, C10, C11, C12, C13, aflat în proprietatea Electromontaj SA;
- Ipotecă imobiliară asupra imobilului situat în Localitatea Suceava, Str.Bujorilor, nr.10, județul Suceava, înscris în CF nr.46372 a Localității Suceava, compus din teren în suprafață de 17.741 mp, nr.cadastral 46372 și construcții înscrise cu nr.cadastrale 46372-C1, C3, C4, C5, C6, C7, C8, C9, C10, C11, C12, C13, aflat în proprietatea Electromontaj SA.

Structura de garanții pentru aceasta facilități de credit este conform Deciziei CA nr. 28 din 11.07.2023 și Deciziei CA nr. 37 din 19.09.2023.

C. Contracte cu UNICREDIT Bank SA

C.1. Plafon Multiprodus în valoare de 39.000.000 EUR, având sublimită cash de până la maximum 13.000.000 EUR, cu perioadă de tragere 1 an, pentru:

- emitere scrisori de garanție bancară, contragaranție bancară, acreditive, până la valoarea maximă de 39.000.000 EUR, perioadă de tragere 1 an, perioadă maximă de valabilitate 60 de luni de la emitere;
- emitere scrisori de garanție bancară, contragaranție bancară, acreditive, până la valoarea maximă de 5.000.000 EUR, perioadă de tragere 1 an, perioadă maximă de valabilitate 84 de luni (însă nu mai mică de 60 luni) de la emitere;
- utilizări cash (overdraft) până la valoarea maximă de 13.000.000 EUR;
- linie de credit în suma de 10.000.000 EUR, finanțarea pentru cheltuielilor aferente proiectelor aflate în derulare, pe o perioadă de 1 an, perioadă de tragere 12 luni.

Garanțiile constituite sunt următoarele:

- Ipotecă mobilă asupra conturilor și subconturilor Electromontaj SA deschise la UNICREDIT Bank;
- Ipotecă mobilă de prim rang asupra creanțelor bănești ale Electromontaj SA provenind din contractele încheiate de Electromontaj SA cu clienții săi;
- Ipotecă imobiliară asupra bunului imobil, proprietatea Electromontaj SA, situat în municipiul Buzău, județul Buzău, zona industrială, număr cadastral/topografic 3774, înscris în CF nr.53956 (nr.CF vechi 28426);
- Ipoteca imobiliară asupra bunului imobil, constând în teren intravilan curti-construcții, în suprafață de 45.970 mp, proprietatea lui WEST GARDEN BRASOV S.R.L., situat în jud.Brasov, Mun.Brasov, identificat cu nr. Cadastral/topografic 180827, înscris în CF nr.180827;
- Ipotecă imobiliară asupra bunului imobil, proprietatea Electromontaj SA, situat în municipiul București, str. Ilieșii, nr.16 O (fost nr.54 bis), sector 3, număr cadastral/topografic 229883 pentru teren și nr. cadastral 229883-C1-C14 pentru construcții, înscris în CF nr.229883;
- Ipotecă imobiliară asupra bunului imobil, proprietatea Electromontaj SA, situat în localitatea Bascov, județul Argeș, număr cadastral/topografic 82043 (nr. cadastral vechi 624) pentru teren și 82043-C1-C15 pentru construcții, înscris în CF nr.82043 (nr. CF vechi 498);
- Ipotecă imobiliară asupra bunului imobil, proprietatea Electromontaj SA, situat în municipiul Timișoara, str. Anton Seiler (fosta str. Seiller), nr.7, județul Timiș, număr cadastral/topografic 423882 (nr. cadastral vechi 17315) pentru teren și nr. cadastral 423882-C1-C4 pentru construcții, înscris în CF nr.423882 (nr.CF vechi 8430);
- ipoteca mobilă asupra depozit colateral în cuantum de 5% sau 10% (după caz) din fiecare utilizare, pentru emitere scrisori de garanție/contragaranție bancară, cu următoarea excepție, respectiv pentru depozit colateral de 50%, în suma de 353.944,76 RON, pentru contragaranție cu valabilitate maximă până la data de 21.12.2028;
- Ipotecă mobilă asupra creanțelor bănești rezultate din contractele/polite de asigurare emise de o companie de asigurări agreată de Bancă, având ca obiect bunurile asupra cărora s-a constituit o garanție în favoarea Băncii;
- Ipotecă mobilă asupra stocurilor proprietatea Electromontaj SA;

- Ipotecă imobiliară asupra bunului imobil, proprietatea Electromontaj SA, situat în Localitatea Predeal, Str.Liviu Rebreanu, nr.11C, județul Brașov, compus din teren - intravilan curți-construcții, în suprafață de 522 mp, nr.cadastral 103806, înscris în CF nr.103806 a localității Predeal;
- Ipotecă imobiliară asupra bunului imobil, proprietatea Electromontaj SA, situat în Localitatea Predeal, Str.Liviu Rebreanu, nr.11B, județul Brașov, compus din teren intravilan curți-construcții, în suprafață de 456 mp, nr.cadastral 103180 (nr.cadastral vechi 825/1), înscris în CF nr.103180 (1057/A) a localității Predeal și construcții: bloc nr.43, compus din 16 apartamente, inclusiv cotele de teren aferente apartamentelor, cu nr.cadastrale: de la 103180-C1-U1, pana la 103180-C1-U16 (nr.cadastrale vechi: de la 825/1/I, pana la 825/1/XVI), înscrise în CF de la nr.103180-C1-U1(1058A), pana la nr. 103180-C1-U16 (1058A) a localității Predeal.

Structura de garanții pentru această facilitate de credit este conform Deciziei CA nr.33/12.08.2022, Deciziei CA nr.1/10.01.2023, Hotărârii AGEA nr.58/28.11.2022, Deciziei CA nr.31/22.08.2024 și Deciziei CA nr. 9/07.03.2024.

C.2. Contract pentru emitere Mastercard Corporate Credit Card având limita de 30.000 EUR, perioadă de utilizare 2 an, perioadă de rambursare 2 ani.

Garanțiile constituite sunt următoarele:

- Ipotecă mobilă asupra conturilor și subconturilor Electromontaj SA deschise la UNICREDIT Bank.

C.3. Facilitate de credit de tip Reverse Factoring acordată de către UniCredit Bank S.A. în sumă maximă de 16.400.000 RON , în care vor fi înrolați furnizori ai Societății, fără constituirea de garanții în favoarea Băncii.

Director General
Tănăsioaica Ionuț Adrian

Director Economic
Marin Mihaela



Președinte Consiliu de Administrație
CAUNU Mihai

9. DELEGAREA DE ATRIBUȚII

În conformitate cu prevederile Actului Constitutiv al Societății și ale Legii nr. 31/1990, Adunarea Generală a Acționarilor stabilește următoarele atribuții ale Consiliului de Administrație:

- (i) validarea și aprobarea obiectivelor de investiții care nu sunt cuprinse în Planul de Investiții aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor pentru marile investiții ale Societății, precum și urmărirea realizării acestor obiective;
- (ii) modificarea listei de achiziții pentru investiții aprobată de Adunarea Generală a Acționarilor, în cadrul aceleiași sume din bugetul de venituri și cheltuieli, pe capitolele de cheltuieli aprobate;
- (iii) aprobarea prelungirii oricărui contract de credit sau garanție existent indiferent de sumă în limita plafonului aprobat anterior în relația cu instituțiile bancare, renegocierea clauzelor și înlocuirea garanțiilor precum și aprobarea unor credite noi sau majorări ale creditelor existente dar nu mai mult de 40.000.000 Euro cumulativ pe an;
- (iv) gajarea patrimoniului Societății pentru obținerea de garanții de participare la proceduri competitive de atribuire și garanții de bună execuție până la nivelul de la punctul anterior;
- (v) aprobarea participării de către Societate la proceduri competitive de atribuire a contractelor de prestări servicii și/sau furnizări de bunuri cu valoare estimată de peste 5.000.000 Euro;
- (vi) aprobarea ofertei făcute pentru procedurile competitive prevăzute la punctul de mai sus; pentru evitarea oricărui dubiu, Consiliul va aproba un referat de participare la licitație, care va conține valoarea de control a ofertei (sau, în lipsa acesteia, o valoare estimată, care va include, dar fără a se limita la, profitabilitatea aproximativă a proiectului);
- (vii) aprobarea comisiilor de inventariere și de casare a bunurilor Societății;
- (viii) aprobarea efectuării de reparații asupra activelor Societății, reparații al căror cost depășește de 100.000 Euro (echivalentul în lei la cursul aprobării reparației), pe an și obiectiv, în concordanță cu prevederile bugetului Societății;
- (ix) repartizarea fondurilor de participare la profit alocate de Adunarea Generală a Acționarilor;
- (x) aprobarea investițiilor în societăți noi cu parteneri români sau străini, la care Societatea va avea o expunere de capital de cel mult la 5.000.000 Euro în primii 3 ani de la constituirea noii societăți;
- (xi) aprobarea listei de casări a bunurilor Societății;
- (xii) modificarea organigramei societății și stabilirea numărului maxim de posturi, în acord cu solicitările Comitetului Director.
- (xiii) cu excepția tranzacțiilor care trebuie aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor în conformitate cu prevederile legale și/sau cu Actul Constitutiv, Consiliul va putea să încheie acte juridice în numele și în contul Societății, prin care să dobândească bunuri (inclusiv valori mobiliare) pentru aceasta sau să înstrăineze, să închirieze, să constituie

- garanții asupra bunurilor aflate în patrimoniul Societății, a căror valoare nu depășește jumătate din valoarea contabilă a activelor Societății la data încheierii actului juridic.
- (xiv) desemnarea persoanelor împuternicite cu drept de semnătura în toate conturile bancare ale societății;
- (xv) sa aprobe costurile aferente activității administratorilor în activitățile de reprezentare a companiei în raport cu terții sau în alte activități interne.

Președinte Consiliu de Administrație
Ec. CAUNII Mihai

