

ORDINEA DE ZI

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

1. Prezentarea, dezbaterea și aprobarea situațiilor financiare anuale aferente exercițiului financiar 2025, pe baza Raportului Administratorilor și Raportului Auditorului Financiar.
2. Aprobarea descărcării de gestiune a Consiliului de Administrație al Electromontaj S.A. pentru exercițiul financiar aferent anului 2025.
3. Prezentarea, dezbaterea și aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2026.
4. Prezentarea, dezbaterea și aprobarea programului de investiții pentru anul 2026.
5. Prezentarea, dezbaterea și aprobarea propunerii de repartizare a profitului Societății aferent exercițiului financiar 2025.
6. Prezentarea nivelului împrumuturilor bancare, creditelor comerciale și garanțiilor.
7. Aprobarea delegării de atribuții ale AGOA către Consiliul de Administrație.
8. Aprobarea situațiilor financiare anuale consolidate pentru exercițiul financiar aferent anului 2025, pe baza Raportului consolidat al Administratorilor și Raportului consolidat al Auditorului Financiar.
9. Aprobarea revocării auditorului financiar existent și alegerea unui nou auditor financiar, cu fixarea duratei minime a contractului cu acesta, mandat care va începe la data AGOA.
10. Mandatarea Directorului General dl Tănăsoaica 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 EXERCIȚIUL
FINANCIAR 01.01.2025 - 31.12.2025**

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. J1991001099407, are capitalul social la 31.12.2025 de 49.911.900 RON, subscris și vărsat în întregime, capital materializat în 166.373 acțiuni deținute de 702 acționari, din care 697 acționari persoane fizice și 5 acționari persoane juridice, din care la sfârșitul anului 2025 un singur acționar deținea peste 50% din capitalul social.

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

Nr. acțiuni	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
peste 1.000	30	30	30	31	13	12	12	12	12	10
între 400-1.000	27	27	27	26	9	9	9	8	9	7
sub 400	1.229	1.224	1.226	1.201	805	794	751	733	704	685
TOTAL	1.286	1.281	1.284	1.258	827	815	772	753	725	702

Structura acționariatului la data de 31.12.2025 era următoarea:

Acționar	Nr. acțiuni	%
GRUP EM SA	108.105	64,98%
ALȚI ACȚIONARI – PERSOANE JURIDICE	13.570	8,15%
ALȚI ACȚIONARI – PERSOANE FIZICE	44.698	26,87%
TOTAL	166.373	100%

La sfârșitul exercițiului financiar 2025, Electromontaj SA deținea în nume propriu un număr 5.553 de acțiuni proprii, ca urmare a operațiunilor de răscumpărare dispuse de AGA.

La data de referință, capitalul social al societății era deținut de un număr total de 702 acționari distincți (persoane fizice și juridice).

În perioada 01.01.2025 – 31.12.2025 administrarea societății s-a realizat de către Consiliul de Administrație (constituit de către cinci membri neexecutivi) cu următoarea componență:

1. Dl Caunii Mihai – președinte
2. Land for Tomorrow SRL prin reprezentant permanent dl Bilteanu 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 2025 Comitetul de Audit s-a întrunit în 6 ședințe.

Conducerea executivă a Societății a fost asigurată în perioada 01.01.2025 – 31.12.2025 de către Comitetul Director format din:

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 2025 Consiliul de Administrație s-a întrunit în 39 ședințe (2024 - 45 ședințe).

În cursul anului 2025 Societatea și-a desfășurat activitatea structurată organizatoric în 3 divizii (Divizia Lucrări Interne, Divizia Lucrări Externe și Divizia Economică), 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 entități 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 2025 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 2036/2025 publicat în 23.12.2025.

I. ACTIVITATEA DESFĂȘURATĂ DE SUCURSALELE ELECTROMONTAJ ȘI REALIZAREA PRINCIPALILOR INDICATORI PE ANUL 2025

Direcțiile 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 Constanta, Rompetrol Energy;
- Dezvoltarea activității companiei și diversificarea portofoliului de lucrări pe segmente de piață noi cum sunt construcțiile hidroenergetice, beneficiar Hidroelectrică, 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 piața (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 2025 Stația de Încercări Stâlpi a reușit testarea a 30 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. Pe lângă sucursalele externe, Electromontaj are și sedii permanente în țările în care derulează contracte, respectiv Polonia și Olanda.
- În Olanda Electromontaj a semnat un contract cadru pe o perioadă de 10 ani pentru lucrări de construcții de linii noi și ramforsări
- În Iordania se lucrează la încheierea contractului 5.

Din punct de vedere al zonelor de activitate, Electromontaj prin Divizia de Lucrări Externe, a reușit în anul 2025 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 pentru operatorii Svenska-Kraftnat pentru 170 kv-400kV, Vattenfall pentru 70-170 kV și Ellevio 70-170kV
- **Franta** – Electromontaj s-a calificat pentru lucrări de execuție de linii electrice aeriene noi și demontare linii electrice aeriene existente de 400kV
- **Belgia** – Electromontaj este în proces de calificare pentru lucrări de execuție de linii electrice aeriene noi și demontare linii electrice existente, suntem la ultima fază a calificării și anume vizita reprezentatilor belgieni pentru un audit al companiei în România.
- **Olanda** - Electromontaj a participat la procesul de calificare pentru un nou contract cadru (framework agreement) pentru linii electrice aeriene noi, upgrade pentru linii de 110kV până la 400kV
- **Norvegia** - Electromontaj s-a calificat pentru lucrări de execuție de linii electrice aeriene noi și demontare linii electrice aeriene existente de 400kV; în anul 2026 urmează să se lanseze 4 licitații noi la care compania este interesată să participe
- **Finlanda** - calificare Low Lands Line 2024 - Grade A (400 kV)

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 2025 (mii Lei):

Capitol	Realizat 2021	Realizat 2022	Realizat 2023	Realizat 2024	Realizat 2025
a) <u>Venituri totale</u>	372.513	467.110	710.857	843.614	1.095.209
- sucursale din țară	169.757	193.690	302.606	282.134	340.139
- adm. + suc. externe	202.756	273.420	408.251	472.527	755.070
b) <u>Cheltuieli totale:</u>	344.860	450.400	666.678	798.610	1.010.689
- sucursale din țară	159.484	189.261	283.480	259.685	304.114
- adm. + suc. externe	185.376	261.139	383.198	538.925	706.575
c) Profit brut	27.653	16.710	44.179	45.004	84.520
d) Impozit pe profit	5.031	3.596	5.894	7.648	12.772
e) Profit net	22.622	13.114	38.284	37.356	71.748
f) Rentabilitate – rezultat brut	7,42%	3%	6%	5%	8%
g) Rentabilitate – rezultat net	6,07%	2%	5%	4%	7%

e) Activitatea sucursalelor din țară:

În anul 2025 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 2025 DLI a derulat aproximativ 154 de contracte, realizând o cifră de afaceri de 607.616.665 lei. În perioada analizată, DLI a realizat oferte la peste 30 de licitații, câștigând lucrări în valoare de 1.174.028.654 lei (66% procent câștig).

Dintre licitațiile semnificative atribuite în 2025 pentru care s-au încheiat contracte, amintim:

- LEA 400 kV Gadalin – Suceava;
- Racordare la SEN OX2 Frumusita
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Porțile de Fier – Reșița - Timișoara – Săcălaz – Arad, LEA 400 kV Timișoara – Arad etapa III
- Lucrari de intarire retea LEA 110 kV Distribuție Oltenia
- Racordare la SEN CEF Saliste Racord la SEN CEF Stalpi 1 si 2
- Racordare la rED CEF Bolbosi Borascu
- Modernizare si integrare SCADA a statiilor de transformare DELGAZ Grid etapa 2
- Proiect de Interes Comun de Modernizare a rețelei de energie electrica – CARMEN Volum 1 - Modernizare LEA 110 kV Siscani-Glavanesti – Barlad

În anul 2025 principalele lucrări finalizate au fost:

- Creșterea capacității rețelelor electrice de distribuție, din mun. Onești și introducerea tensiunii de 110 kv în Stația Onești Centru
- Creșterea gradului de siguranță în alimentarea consumatorilor din zona de Sud a Mun. București racordati în stația 400/220/110/10 kV București Sud
- LEA 220 kV Ostrovu Mare -RET

- Modernizare infrastructura distributie energie electrica Port Constanta
- Trecere din LEA in LES 110 kV a liniilor electrice Fundeni-Afumati si Fundeni-CET Brazi

f) Activitatea de export și a Sucursalelor externe

Cifra de afaceri în baza contractelor externe executate în anul 2025 a fost de 115.556.205 RON, ceea ce reprezintă 12% 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, Polonia) 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-a finalizat contractul RFP/25/2025- Risha Iraq border, s-a obtinut TOC 10% , contractul fiind incasat 100%.
- In cadrul contractului RFP/5/2025 - Collapsed towers at Ma'an s-au obtinut TOC. Remedierile au fost finalizate iar predarea s-a facut la inceputul anului 2026 cand s-au emis facturile de TOC 10% si FPIR 5%. In urma inspectiei finale NEPCO urmeaza sa emita Performance Certificate 5%.

Sucursala Cipru

- In anul 2025 au continuat 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 2025, au fost realizate:
 - Drumuri si platforme pentru fundatiile liniei noi;
 - Realizare fundatii;
 - Asamblare si ridicare stalpi;
 - Montare conductoare;
 - Instalari divertoare de pasari pe liniile existente;
 - Investigatii geotehnice pentru fundatii.

Sucursala EAU

- Nu au mai fost depuse oferte pentru lucrări din EAU în anul 2025.

Proiect Olanda

- 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.

Proiect Polonia

- Contract în derulare în Polonia – construcție linie 440 kV Dunowo – Żydowo – Kierzkowo – Staw Krzewina (Romgos Gwiazdowscy, ctr. 03088/2024), cu finalizare preconizată în octombrie anul curent.

Proiecte Republica Moldova

În cursul anului 2025 au fost recepționate, cu emiterea Procesului Verbal de Terminare a Lucrărilor, următoarele proiecte:

- Stația Otaci 110 kV, cu o valoare totală a investiției de 395.582,00 Euro.
- Stația Chișinău 35 kV, cu o valoare totală a investiției de 512.374,46 Euro.
- Stația Vulcănești 400 kV, cu o valoare totală a investiției de 564.006,33 Euro.

În paralel, se află în desfășurare lucrările de construcții-montaj în stația Chișinău 400/330/110/35 kV, proiect cu o valoare totală de 3.375.976,98 Euro. La finalul anului 2025, gradul de execuție al lucrărilor a ajuns la aproximativ 62%.

Principalele lucrări executate în cadrul acestui proiect, în perioada anului 2025, includ:

- finalizarea fundațiilor și a lucrărilor conexe aferente celor 4 unități de transformare;
- montajul celor 4 unități de transformare monofazate 400/330/35 KV;
- realizarea fundațiilor pentru echipamentele primare din stațiile de 330 kV și 400 kV;
- montajul echipamentelor primare pentru nivelurile de tensiune 330 kV și 400 kV;
- realizarea fundațiilor aferente stâlpilor de rigle din stațiile 400 kv și 330 kV;
- montajul stâlpilor de rigle și al riglelor aferente producție FSMZ.

Pe lângă proiectele aflate în execuție, în perioada analizată au fost demarate și activități privind participarea la noi proceduri de achiziție. Astfel, a fost depusă oferta pentru licitația complexă privind: "Construction of a high-voltage electricity transmission line Bălți – Suceava (400 kV OHL)". În prezent, procesul de evaluare a ofertelor depuse se află în curs de desfășurare.

Sucursala Finlanda

- Proiectul s-a finalizat cu 2 săptămâni înainte de termen
- Liniile electrice executate au fost puse sub tensiune și încărcate la capacitatea de transport fără problema
- În prezent lucrarea este în perioada de garanție

g) Activitatea fabricilor

FABRICA DE STĂLPI METALICI (F.S.M.)

Fabrica de Stâlpi Metalici a încheiat anul 2025 cu o cifră de afaceri de 34.587.398 LEI. Producția anului 2025 a însemnat 7.020 tone stâlpi, asigurând confecțiile metalice necesare lucrărilor / contractelor astfel:

- Cipru – 2.001 tone
- România – 5.019 tone

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

STAȚIA ÎNCERCĂRI STĂLPI (S.I.S)

Cifra de afaceri obținută de Stația de Încercări Stâlpi în anul 2025 a fost în valoare de 11.012.310 lei obținută ca urmare a testării a 35 de tipuri de stâlpi.

h) Activitatea departamentului dezvoltare

În anul 2025, 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 și -a consolidat poziția de lider în zona proiectelor hidrotehnice semnând contracte semnificative cu Hidroelectrică precum, Reabilitarea stațiilor de pompare Jidoaia, Lotru Aval, Petrimanu, Livrare echipament hidromecanic aferent nodului de presiune CHE Stejaru.

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 că 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 (31.12.2024 860.39.188 RON) au următoarea structură:

Acțiuni deținute la entități afiliate	Sold la 1 ianuarie 2025	Sold la 31 decembrie 2025
Iproeb S.A.	27.602.103	27.602.103
Emfor S.A.	14.649.600	14.649.600
Electromontaj S.A. Filiala București	113.000	113.000
Pro ELM Electrice SRL	500	500
EM Giurgiu SRL (fosta Paper Invest SRL)	6.650.000	7.920.725
Electrotehnica EM SA	2.468.866	2.468.866
Rv Active SRL	34.555.119	-
ABC Insurance SA	-	24.432.210
TOTAL	86.039.188	77.187.004

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 București, 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 două 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 cursul anului 2025, capitalul social al companiei EM Giurgiu SRL (fosta Paper Invest SRL) a fost redus cu suma de 4.622.000 lei, ajungând astfel 8.678.000 lei împartit în 8.678 parti sociale deținute astfel: Kameran Financial Limited deține un număr de 2.028 parti sociale, reprezentând 23,37% din capitalul societății iar Electromontaj SA deține un număr de 6.650 de parti sociale, reprezentând 76,63% din capitalul societății.

În baza contractului de vânzare parti sociale din 29.10.2025 Electromontaj a achiziționat 2.028 de parti sociale de la Kameran Financial Limited, la un pret de 250.000 Euro

(echivalent a 1.270.725 lei), devenind astfel asociat unic în compania EM Giurgiu SRL (fosta Paper Invest SRL).

În luna februarie 2025, compania a participat la o negociere directă pentru achiziția acțiunilor deținute de Hidroconstrucția S.A. în cadrul ABC Insurance S.A., acțiuni scoase la vânzare de către Hidroconstrucția. Valoarea negociată a fost de 18.830.230 lei, reprezentând contravaloarea unui număr de 1.162.077 acțiuni, respectiv 38,13% din capitalul social al ABC Insurance S.A.

La data inițierii tranzacției, Electromontaj S.A. deținea deja un număr de 560.198 acțiuni, reprezentând 18,38% din capitalul social al ABC Insurance S.A.

În temeiul art. 31 alin. (1) lit. a) din Regulamentul nr. 3/2016 privind criteriile aplicabile și procedura pentru evaluarea prudentială a achizițiilor și majorărilor participațiilor la entitățile reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară (A.S.F.), cu modificările și completările ulterioare, Electromontaj S.A. a formulat cerere de aprobare a achiziției unei participații calificate de peste 50% în cadrul ABC Insurance S.A., fiind întocmit și depus dosarul aferent prin intermediul societății reglementate ABC Insurance S.A.

La data semnării prezentelor situații financiare, dosarul se află în analiză la A.S.F., iar finalizarea tranzacției este condiționată de obținerea aprobării acestei autorități. Ulterior aprobării, Electromontaj S.A. va deveni acționar majoritar, cu o participație de 56,51% din capitalul social al ABC Insurance S.A. În prezent, deținerea Electromontaj S.A. în cadrul companiei ABC Insurance S.A. este de 18,38%.

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 2025 (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 2025	Sold la 31 decembrie 2025
Electroconstrucția Elco Suceava SA	98.659	98.659
TOTAL	98.659	98.659

Investițiile deținute ca imobilizări financiare cuprind alte titluri imobilizate la societăți, unele din acestea (*) cotate la Bursa de Valori București, astfel:

Denumire emitent	Sold la 1 ianuarie 2025	Sold la 31 decembrie 2025
Transelectrica *	189.336	189.336
Societatea Energetică Electrica SA*	24.804	24.804
Hidroconstrucția SA	5.876.099	6.776.099
ABC Insurance SA	5.601.980	-
Lion Capital*	7.681.545	7.681.545
TOTAL	19.373.764	14.671.784

II. CONTUL DE PROFIT și PIERDERE și REPARTIZAREA PROFITULUI NET

Societatea a realizat în anul 2025 venituri totale în sumă de 1.095.209 mii de lei, cu cheltuieli totale în sumă de 1.010.689 mii lei, realizând un profit brut de 84.520 mii lei și un profit net de 71.748 mii lei.

Realizarea veniturilor, cheltuielilor și a profitului pentru exercițiul financiar 2025 comparativ cu anii precedenți se prezintă astfel:

	MII LEI				
	<i>Exercițiul financiar încheiat</i>				
	2021	2022	2023	2024	2025
Venituri totale	372.513	467.110	710.857	843.614	1.095.209
Cheltuieli totale	344.860	450.400	666.678	798.610	1.010.689
Rezultat brut	27.653	16.710	44.179	45.004	84.520
Impozit pe profit	5.031	3.596	5.896	7.648	12.772

III. DIVIDENDE DIN PARTICIPAȚII

S-au înregistrat pe venituri următoarele sume din dividende :

- Societatea Energetica Electrica SA	369 lei
- CNTEE Transelectrica	38.645 lei
Total	39.014 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:

Nr. crt.	Felul datoriei	- Lei -	
		Constituit in 2025	Sold la 31.12.2025
1.	Contribuții de asigurări sociale	42.824.377	4.042.443
2.	Contribuția asiguratorie de muncă	3.819.743	360.117
3.	Impozit pe profit	11.963.247	4.681.007
4.	Impozit pe salarii	11.660.908	1.025.552
5.	Fond vărsăminte persoane handicap neîncadrate	1.353.357	90.740
6.	Contribuții pentru asigurări sociale de sănătate	17.160.599	1.616.630
	TOTAL	88.782.231	11.816.489

Sume de recuperat pentru concedii și indemnizații	1.580.948
TVA de plată	23.215.334

V. Bonus de performanță aferent anului 2025

Având în vedere performanța financiară a Companiei în anul 2025, 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 10.000.000 lei (estimat la aproximativ 10% din profitul din exploatare)** pentru programul de Stock Option, acțiuni acordate în funcție de performanța

atat 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 9.630.000 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.

Actiunile vor fi acordate în luna iunie 2026.

VI. INVENTARIEREA PATRIMONIULUI

În conformitate cu Decizia Consiliului de Administrație nr. 30 din data de 04.11.2025 și cu Decizia Comitetului Director nr. 510/16.10.2025, s-a aprobat acțiunea de inventariere anuală a patrimoniului în perioada 01.10.2025-31.12.2025.

Înregistrarea plusurilor de inventar constatate, în valoare totală de 979.828 lei, din care:

- la Fabrica de Stâlpi Metalici din București 846.537 lei;
- la Electromontaj SA 13.482 lei;
- La Sucursala Bucuresti 108.813 lei
- La Sucursala Craiova 1.000 lei;
- La Sucursala Pitesti 9.996 lei

VII. OPERAȚIUNI DE CASARE

În cursul anului 2025, s-au casat și valorificat mijloace fixe cu valoarea de inventar cumulată de 475.122 lei, obiecte de inventar cu o valoare totală de 21.732 lei și materiale în valoare de 58.167 lei, iar în urma acestei acțiuni s-a obținut un venit net de 126.785 lei. Valoarea rămasă neamortizată a bunurilor casate a fost de 11.458 lei. Pentru valorificarea produselor casate societatea a facturat venituri din deșeuri în valoare totală de 129.372 lei, din care a plătit o contribuție de 2% către Agenția Națională a Fondului de Mediu în valoare totală de 2.587 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 9970** valabilă până în 25.07.2029 în condițiile vizării anuale – pentru lucrări pentru CFR și Metrex;
- **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 - este depus dosarul și se așteaptă prelungirea care va avea un alt număr de agrement;

- **Agrement Tehnic Feroviar Seria AT. Nr. 139/2023** „Subtraversari linii de cale ferata, prin foraj orizontal, pentru diametre mai mici sau egale cu 400 mm”, valabil până la data de 21.02.2026 - este depus dosarul și se așteaptă prelungirea care va avea un alt număr de agrement;
- **AGREMENT TEHNIC ATTUS Nr.17/2025** pentru TUS-Lucrări de construcție și reparatii clădiri cu specific TUS , inclusiv instalatii de iluminat, ventilatie, sanitare, alimentare cu apa și canalizare, valabilitate până la 12.01.2026 - este depus dosarul și se așteaptă prelungirea care va avea un alt număr de agrement;
- **Autorizatia de Furnizor AF TUS 10001** valabila pana la 03.08.2028 in conditiile vizarii anuale – pentru lucrari in domeniul transportului urban, suburban și regional pe sine;
- **Agrement Tehnic AT 362/2025** valabil pana in data de 06.04.2027 – Lucrari de constructii montaj și reparatii capitale la instalatiile de electroalimentare ELF;
- **AGREMENT TEHNIC Seria ATTUS Nr. 413/2025** pentru lucrari de constructii montaj la instalatiile liniei de contact pentru tramvai, expiră la data de 14.06.2026;
- **AGREMENT TEHNIC Seria ATTUS Nr. 336** pentru lucrari de intretinere și reparatii curente la instalatiile de energoalimentare, valabil pana la data de 08.01.2027;
- **AGREMENT TEHNIC ATTUS Nr.337** pentru lucrari de constructii montaj, modernizari și reparatii capitale instalatii de energoalimentare, valabil până la 08.01.2017;
- **AGREMENT TEHNIC ATTUS Nr.338** pentru lucrari de proiectare pentru sistemul de energoalimentare (linia de contact și instalatii de energoalimentare), valabil până la 08.01.2017.

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;
- tip A3, nr. 17168/12.04.2021, pentru "incercari de echipamente și instalatii electrice in vederea certificarii conformitatii tehnice a centralelor electrice in raport cu normele tehnice aplicabile" valabil pana la data de 12.04.2026 – s-a depus dosarul de prelungire.

d) CNCAN

- Certificat de acceptare pentru desfășurarea de activități în zona controlată a întreprinderilor operatoare Nr. CA_06/2026, valabil până la data de 23.02.2031

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 cabinelor de distribuție primare de înaltă tensiune;
- LELE08 – Lucrări de fibră optică;
- FEST06 – Centrale electrice EPC de medie / înaltă tensiune – în curs de evaluare;
- LEI101 – Standuri de reîncărcare vehicule electrice – lucrări – în curs de evaluare;
- LEI106 – Construirea de instalații fotovoltaice – în curs de evaluare;
- LEI115 – 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 21.07.2028. 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

- Laboratorul PRAM este acreditat de către ISC;
- Laborator de analize si incercari in activitatea de constructii – emis la data de 11.02.2026 valabil pana la data de 11.02.2030.

i) Suntem furnizori acceptați pentru:

- C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.;
- DELGAZ GRID;
- DISTRIBUȚIE OLTENIA;
- REțele ELECTRICE MUNTENIA;
- REțele ELECTRICE BANAT;
- REțele ELECTRICE 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 16.12.2025 – cu viză valabilă pe un an, până în 16.12.2026;
- FCA Campina deține Autorizația de Mediu nr. PH-169 din 18.05.2020 – revizuită în data de 02.03.2026 cu viza valabila pe un an, pana la data de 02.03.2027.

Pentru anul 2025 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:

	2025	2024	2023	2022	2021
Indicele de gravitate (I _g) - indică amploarea accidentelor	0.059	2.2479	1,1230	0,0750	0,0490
Indicele de frecvență (I _f) - frecvența de accidentare	1.783	0.1376	2,564	2,717	3,129
Număr de accidente	4	3	5	5	6
Număr de fatalități	0	0	0	1	1
Zile Incapacitate Temporară de Muncă	133	49	219	138	94
Ore lucrate	2.242.240	2.179.785	1.949.764	1.839.944	1.917.285
Nr. de angajați	1.144	1.349	1.205	1.144	1.176

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

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

IX. SITUAȚIA LITIGILOR SOCIETĂȚII

Pe rolul instanțelor de judecată au fost înregistrate 42 cauze în care Electromontaj S.A a avut calitatea de reclamantă sau pârâtă, în materie civilă, penală, faliment și contencios administrativ și fiscal, astfel:

- 26 cauze în calitate de reclamantă
- 16 cauze în calitate de pârâtă.

Din cauzele mai sus menționate 9 dosare se judecă în contradictoriu cu acționari minoritari ai societății (având ca obiect acțiune în anuare 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 (având calitatea de creditor).

În ceea ce privește dosarele cu acționarii minoritari, menționăm ca acestea nu au un obiect pecuniar (cum ar fi plata unei anume sume de bani de către Electromontaj), prin urmare admiterea acțiunii nu ar putea avea ca efect obligarea Electromontaj la plata unei sume de bani (cu excepția cheltuielilor de judecată, care nu pot fi evaluate la acest moment).

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

În ceea ce privește dosarele având ca obiect pretenții, atragerea răspunderii foștilor administratori sau directori ai Electromontaj, precum și dosarele având ca obiect obligarea beneficiarului la plata costurilor suplimentare suportate de Electromontaj ca urmare a creșterii salariului minim în domeniul construcțiilor pentru lucrările efectuate în Contractele de achiziții publice de lucrări și ca urmare a prelungirii duratei de îndeplinire a contractului din motive independente de culpa antreprenorului, impactul financiar va fi unul pozitiv pentru Electromontaj, inclusiv recuperarea cheltuielilor de judecată, care nu pot fi evaluate la acest moment.

În 8 cauze este dispusă suspendarea acestora până la soluționarea altor cauze.

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 2026:

a) Pe plan intern prin:

- Realizarea bugetului pe anul 2026;
- Reducerea evenimentelor/accidentelor de muncă;
- Realizarea la termen a lucrărilor contractate;
- În anul 2026 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 cât mai multor licitații și recucerirea piețelor tradiționale, printr-o politică 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 prețurilor;
- 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 mijloacele fixe mai ales a celor scoase din circuitul productiv.

X. EVENIMENTE ULTERIOARE

Prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinara a Acționarilor nr. 99 din data de 08 decembrie 2025 s-a aprobat majorarea capitalului social al Electromontaj S.A. prin aport în numerar, cu suma maximă de 34.903.200 lei, prin emiterea unui număr maxim de 116.344 acțiuni noi, nominative, dematerializate, la un preț de 300 lei pe acțiune, egal cu valoarea nominală. Hotărârea a fost publicată în Monitorul Oficial nr. 74 din data de 12 ianuarie 2026. În urma verificării subscrierilor și a vărsămintelor efectuate în perioada de subscriere, s-a constatat și s-a validat subscrierea unui număr de 99.744 acțiuni în valoare de 300 de lei fiecare, subscrieri efectuate de către un număr de 30 acționari, prin virament bancar. Capitalul social al societății a fost majorat de la valoarea de 49.911.900 lei la valoarea de 79.835.100 lei prin emiterea unui număr de 99.744 acțiuni noi, nominative, dematerializate cu o valoare nominală de 300 lei și o valoare nominală totală de 29.923.200 lei. Capitalul social al Electromontaj S.A., subscris și vărsat în totalitate, este de 79.835.100 lei, divizat în 266.117 acțiuni nominative, emise în formă dematerializată, în valoare de 300 lei fiecare.

Prin Hotărârea nr. 18 din 16 martie 2026, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Emfor S.A. a aprobat majorarea capitalului social al Emfor S.A. prin aport în numerar, cu suma maximă de 7.420.600 lei, prin emiterea unui număr maxim de 74.206 acțiuni noi, nominative, dematerializate, la un preț de 100 lei pe acțiune, egal cu valoarea nominală. Electromontaj S.A. va subscrie un număr de 72.998 acțiuni, la valoarea de subscriere de 100 RON pe acțiune, valoarea totală a acțiunilor subscrise fiind de 7.299.800 lei.

La data de 19.02.2026, Electromontaj S.A. a suplimentat împrumutul acordat societății EM Power S.R.L. cu suma de 1.000.000 lei, ajungând astfel la o valoare totală a împrumutului de 2.000.000 lei, în conformitate cu prevederile contractului încheiat între părți la data de 12.12.2025.

În contextul tensiunilor geopolitice și al conflictului militar în desfășurare în regiunea Orientului Mijlociu, conducerea societății monitorizează în mod continuu evoluțiile și potențialele efecte asupra activității companiei. Aceste evenimente au contribuit la creșterea pretului petrolului și la amplificarea volatilității pe piețele energetice internaționale, generând incertitudini la nivel economic global.

În acest context, societatea ar putea fi afectată indirect prin creșterea costurilor cu energia, materiile prime și transportul, precum și prin posibile perturbări ale lanțurilor de aprovizionare și întâzieri în livrarea echipamentelor.

La data aprobării situațiilor financiare, societatea nu a identificat impacturi directe semnificative asupra poziției financiare sau a performanței financiare. Cu toate acestea, având în vedere gradul ridicat de incertitudine asociat acestor evenimente, conducerea

va continua sa evalueze in mod periodic impactul potential asupra activitatii, rezultatelor si fluxurilor de numerar ale societatii.

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 specifice 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.

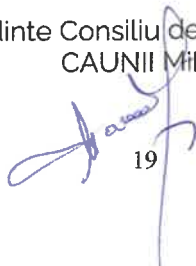
Director General
Tănăsoaica Ionuț – Adrian



Director Economic
Marin Mihaela



Președinte Consiliu de Administrație
CAUNII Mihai



5. BUGETUL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI AFERENT EXERCITIULUI FINANCIAR 2026

Cifra afaceri	Q1 [m RON]	Q2 [m RON]	Q3 [m RON]	Q4 [m RON]	FY 2026 [m RON]
ELM / Electromontaj	98.96	115.99	113.94	125.87	454.79
SIS / SIS	2.16	2.16	2.16	2.16	8.63
TOTAL SEDIU	101.14	118.14	116.10	128.03	463.41
BUC / Bucuresti	17.18	20.72	11.91	8.93	58.74
BC / Bacau	21.56	29.10	14.03	22.57	87.25
CV / Craiova	14.58	18.47	20.94	9.60	63.59
PT / Pitesti	10.72	18.91	25.48	18.83	73.95
FCA / Fabrica de Cleme si Armaturi Campina	2.00	3.72	4.90	5.24	15.87
FSM / Fabrica de Stalpi Metalici Bucuresti	19.54	20.18	21.95	19.72	81.38
TOTAL DLI	85.58	111.10	99.21	84.88	380.77
EAD / Abu Dhabi	-	-	-	-	-
EID / Iordania	-	-	-	-	-
ECP / Cipru	14.31	28.94	6.63	7.22	57.09
NL / Olanda	-	-	-	-	-
PLN / Polonia	11.79	11.32	8.86	8.86	40.83
MLD / Sucursala CHISINAU	1.60	5.10	4.12	2.57	13.40
FIN / FINLANDA	0.02	-	7.62	-	7.64
TOTAL DLE	27.73	45.36	27.23	18.64	118.96
TOTAL ELECTROMONTAJ S.A.	214.45	274.60	242.55	231.55	963.15

Rezultat Operational	Q1 [m RON]	Q2 [m RON]	Q3 [m RON]	Q4 [m RON]	FY 2026 [m RON]
ELM / Electromontaj	14.71	6.11	10.55	16.40	47.76
SIS / SIS	0.27	0.27	0.27	0.27	1.09
TOTAL SEDIU	14.98	6.39	10.82	16.67	48.85
BUC / Bucuresti	1.47	3.30	(0.28)	(1.95)	2.55
BC / Bacau	1.36	2.19	0.31	0.49	4.35
CV / Craiova	0.66	1.98	3.42	(3.73)	2.34
PT / Pitesti	(2.89)	3.15	4.37	(1.12)	3.51
FCA / Fabrica de Cleme si Armaturi Campina	(2.54)	(0.93)	1.46	2.15	0.14
FSM / Fabrica de Stalpi Metalici Bucuresti	(0.02)	(0.14)	0.59	(0.38)	0.05
TOTAL DLI	(1.96)	9.55	9.88	(4.54)	12.93
EAD / Abu Dhabi	(0.09)	(0.11)	(0.12)	(0.10)	(0.42)
EID / Iordania	(0.30)	(0.30)	(0.30)	(0.30)	(1.21)
ECP / Cipru	(1.03)	8.08	(4.90)	0.70	2.85
NL / Olanda	(0.11)	(0.03)	(0.03)	(0.03)	(0.18)
PLN / Polonia	0.79	(0.30)	(2.75)	4.67	2.41
MLD / Sucursala CHISINAU	(0.35)	0.25	0.33	(0.05)	0.17
FIN / FINLANDA	(0.52)	(3.25)	6.91	(0.48)	2.67
TOTAL DLE	(1.61)	4.33	(0.85)	4.41	6.27
TOTAL ELECTROMONTAJ S.A.	11.41	20.27	19.85	16.54	68.06

Director General
Tănăsăoica Ionuț Adrian

Director Economic
Marin Mihaela

Președinte Consiliu de Administrație

6. PLANUL CADRU DE INVESTIȚII PE ANUL 2026

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 de Administrație poate aproba eliminări sau introduceri de capitole și poziții în capitole, sau modificări de sume pe capitole, în baza unor referate de necesitate fundamentate întocmite de către Consiliul Director, 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 mEUR
- Investiții FCA pentru creșterea și modernizarea capacităților de producție 590.000 EUR
- Investiții în echipamente și dotări pentru sucursalele interne, externe și sediu, în vederea creșterii productivității 11.81 mEUR


Se propune alocarea unui buget de investiții suplimentar pentru achiziția de mijloace fixe de maxim 2 mEUR la dispoziția Consiliului de Administrație 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, la dispoziția Consiliului de Administrație.

Lista investițiilor propuse pentru anul 2026 pe grupe de mijloace fixe se prezintă astfel:

Categorie investitie	Valoare EUR
Autoturisme	1,177,500
Construcții	2,777,000
Echipamente	2,150,996
Mobilier, aparatură, birotică	145,359
Software	762,840
Utilaje	5,385,000
Total	12,398,695

Director General
Tănăsoaica Ionuț – Adrian



Președinte Consiliu de Administrație
CAUNII Mihai



Director Economic
Marin Mihaela



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.

7. PROPUNEREA DE REPARTIZARE A PROFITULUI SOCIETĂȚII AFERENT EXERCITIULUI FINANCIAR 2025

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 2025 în valoare de 71.748.465 lei, după cum urmează:

Profit net de repartizat	71.748.465
Rezerva legala	0
Acoperirea pierderii contabile	0
Alte rezerve	21.524.400
Profit nerepartizat	50.224.065

Având în vedere planul de investiții pentru anul 2026 și strategia de dezvoltare a societății, Consiliul de Administrație propune Adunării Generale a Acționarilor ca din profitul net realizat de societate în exercițiul financiar 2025, respectiv din suma de 71.748.465 lei, să se aprobe repartizarea astfel: suma de 21.524.400 lei pentru rezerve din profit net de repartizat iar suma de 50.224.065 lei ca profit nerepartizat. Suplimentar, Consiliul de Administrație propune Adunării Generale a Acționarilor ca din profitul net al anilor precedenți, nerepartizat, în cuantum de 108.414.487 lei, să se aprobe repartizarea sumei de 18.393.300 lei pentru rezerve din profit net de repartizat.

Se va propune acționarilor majorarea capitalului social al Societății cu suma maximă de 39.917.700 lei, compusă din suma de 21.524.400 lei reprezentând rezerve din profit net de repartizat (anul 2025) și 18.393.300 lei reprezentând rezerve din profit net de repartizat (anii precedenți), prin emisiunea a cel mult 133.059 acțiuni noi cu valoarea nominală de 300 lei/acțiune, în beneficiul acționarilor înregistrați în Registrul acționarilor Societății la data de referință (01 mai 2026).

Acțiunile noi emise vor fi distribuite gratuit către acționarii existenți la data de referință, proporțional cu cota de participare la capitalul social actual. Fiecare acționar înregistrat în Registrul acționarilor la data de referință are dreptul de a primi un număr de acțiuni noi calculat prin înmulțirea numărului de acțiuni deținute cu coeficientul de 0,5, cu rotunjirea rezultatului la cel mai apropiat număr întreg inferior (în lipsă). Frațiunile de acțiuni rezultate și restul de capital aferent acestora vor rămâne la dispoziția Societății sub formă de profit nerepartizat / rezerve.

Se va propune acționarilor și mandatarea Consiliului de Administrație, cu puteri depline în limitele prevăzute de Legea nr. 31/1990, pentru efectuarea tuturor demersurilor și formalităților necesare pentru majorarea capitalului social al Electromontaj S.A., în limita nivelului maxim fixat, respectiv 39.917.700 lei, precum și pentru a adopta toate măsurile și formalitățile necesare, utile și/sau recomandabile cerute de lege în legătură cu implementarea operațiunii de majorare de capital social.

Președinte Consiliu de Administrație
CAUNIMihai

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 cumulată 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 multiprodus, 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 12.000.000 USD, perioadă de disponibilitate 2 ani, maturitate maxim 2 ani;
- Plafon pentru emiteri 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 emiteri 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 tragere 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 tragere 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. Garanții 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.

Contracte cu BCR (Banca Comercială Română S.A) aflate în perspectivă:

A.9. Facilitatea cu limită plafon: 80.000.000 USD . Majorarea de către BCR a plafonului Facilitate de credit multiprodus, multivalută, revolving, cu caracter revocabil, de la valoare de 80.000.000 USD, la noua valoare de 115.000.000 USD, cu modificarea unor termeni și condiții existente.

Plafonul va fi utilizat în scopul emiterii de scrisori de garanție bancară, acreditive stand-by, acreditive import și linii de credit pentru plata acestor acreditive.

A.10. Contractarea de la BCR a Serviciului de Electronic Banking și autorizarea și imputernicirea persoanelor ca Utilizator Administrator și Utilizator Autorizat, pentru utilizarea Serviciului de Electronic Banking.

A.11. Garantii constituite în favoarea următoarelor societăți afiliate ale Electromontaj SA:

(a) Pentru **ELECTROTEHNICA EM S.A.:**

Majorare valoare Garanție de Companie pentru garantarea facilității de credit multivalută, multiprodus revolving de la 2 MRON, până la 2,5 MRON, acordată de BCR SA, cu perioadă de disponibilitate de 12 luni și maturitate 60 luni.

B. Contracte cu EXIM Banca Romaneasca SA

B.1. Plafon Emisare Garanții (scrisori de garanție bancară, contragaranție bancară) în valoare de 80.000.000,00 RON, prin convertirea în RON a plafonului în valoare de 17.000.000 USD, perioadă de tragere 10 luni, perioadă de valabilitate 11 ani.

Garanțiile constituite sunt următoarele:

- Contragaranție emisă în Numele și Contul Statului Român, în sumă maximă de 64.000.000 RON, prin convertirea în RON a valorii contragarantie 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. Ilioara 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. Ilioara 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:

- emitere scrisori de garanție bancară, contragaranție bancară, acreditive, plafon utilizat, perioadă de valabilitate de 9 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 80.000.000 RON, provenit din convertirea în RON a plafonului în valoare de 17.000.000 USD;
- Ipotecă imobiliară asupra imobilului situat în București, str. Ilioara 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. Ilioara 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, Hotărârii AGEA nr.58/28.11.2022 și Decizia CA nr.25/01.09.2025..

B.3. Facilitate de credit de tip Plafon Multiprodus, în sumă de 30.000.000 RON, prin convertirea în RON a plafonului în suma de 6.000.000 EUR, cu termen de acordare 24 luni și perioada de utilizare de 10 luni, folosită după cum urmează:

- plafon revolving de credite pe obiect cu maturitate maximă 9 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 15.000.000 RON, prin convertirea în RON a valorii contragarantie de 3.000.000 EUR;
- Ipotecă asupra creanțelor Electromontaj SA rezultate din proiectele acceptate la finanțare;
- Ipoteca mobilă asupra depozitului colateral de 600.000 EUR..

Structura de garanții pentru aceasta facilitate de credit este conform Hotărârii AGEA nr.58/28.11.2022 și Decizia CA nr.25/01.09.2025.

B.4. Contract de credit, în sumă de 50.000.000 RON, cu termen de acordare 17 luni și perioada de utilizare de 10 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 Romaneasca 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 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.
- Ipoteca mobilă de rang I asupra depozitului colateral în suma de 1.845.600 RON, constituit la EXIM Banca Romaneasca SA.

Structura de garanții pentru aceasta facilități de credit este conform Deciziei CA nr. 28 din 11.07.2023, Deciziei CA nr. 37 din 19.09.2023 și Decizia CA nr.25/01.09.2025.

B.5. Contract de credit pentru Plafon Multiproduș de tip revolving, în suma de 50.000.000 RON, cu perioada de acordare 18 luni și perioada de utilizare 12 luni, folosită pentru credite pe obiect cu maturitate maxim 9 luni fiecare, pentru prefinanțarea a max.30% din valoarea contractelor prezentate.

Garanțiile constituite sunt următoarele:

- Ipotecă mobilă asupra conturilor curente Electromontaj SA deschise la Exim Banca Romaneasca SA;
- Ipotecă asupra creanțelor Electromontaj SA rezultate din proiectele finanțate în cadrul facilităților existente;
- Ipotecă imobiliară asupra imobilului situat în Localitatea Jiblea Veche, str.Barajului, nr.47, județul Valcea, înscris în CF nr.36782 a Localității Calimanesti, compus din teren în suprafață de 140.679 mp din acte, 143.215 mp măsurată, nr.cadastral 97 și construcții

înscrise cu nr.cadastrale 36782-C1, C2, C7, C12, C28, C37, C39, aflat în proprietatea Electromontaj SA.

- Ipotecă imobiliară asupra imobilului situat în Localitatea Craiova, .Calea Dunarii , nr.35, județul Dolj , înscris în CF nr.213902 Craiova , compus din teren în suprafață de 15.248 mp din acte, 15.288 mp masurata, nr.cadastral 213902, aflat în proprietatea Aris Consult Invest SRL.
- Ipotecă imobiliară asupra imobilului situat în Localitatea Craiova, .Calea Dunarii , nr.35, județul Dolj , înscris în CF nr.213905 Craiova , compus din teren în suprafață de 15 mp , nr.cadastral 213905, aflat în proprietatea Aris Consult Invest SRL.

Structura de garanții pentru aceasta facilitare de credit este conform Decizia CA nr.14/03.06.2025.

B.6. Plafon emitere scrisoare de garanție bancară în valoare de 92.380.000 RON, perioada de valabilitate 6 ani,

Garanțiile constituite sunt următoarele:

- Ipotecă mobilă asupra conturilor curente Electromontaj SA deschise la Exim Banca Romaneasca SA;
- Ipotecă asupra creanțelor Electromontaj SA rezultate din proiectele finanțate în cadrul facilităților existente;
- Ipoteca mobilă de rang I asupra depozitului colateral în suma maximă de 92.380.000 RON, constituit la EXIM Banca Romaneasca SA.

Structura de garanții pentru aceasta facilitare de credit este conform Decizia CA nr.36/10.12.2025.

C. Contracte cu UNICREDIT Bank SA

C.1. Plafon Multiproduș 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 curți-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. Ilioara, 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 mobiliara asupra depozit colateral în cuantum de 5% sau 10% (după caz) din fiecare utilizare, pentru emitere scrisori de garanție/contragarantie bancară, cu următoarea excepție, respectiv pentru depozit colateral de 50%, în suma de 353.944,76 RON, pentru contragarantie cu valabilitate maximă până la data de 21.12.2028;
 - Ipotecă mobilă asupra creanțelor bănești rezultate din contractele/polițele 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.

Structura de garanții pentru această facilitate de credit este conform Deciziei CA nr.38/03.10.2023.

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 furnizorii ai Societății, fără constituirea de garanții în favoarea Băncii.

Director General
Tănăsoaica Ionuț Adrian



Director Economic
Marin Mihaela



Președinte Consiliu de Administrație
CAUNII 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

