

**« S. UZINA DE PRODUSE SPECIALE DRAGOMIREȘTI » S.A.
Filială a COMPANIEI NAȚIONALE « ROMARM » S.A.**



Sediul social: Târgoviște, Str. Laminorului Bl.2, Sc.A, Et.4, Ap. 80, Județul Dâmbovița,
Cod 130089 - Punct de lucru: Str. W, Sat Dumbrava, Județul Dâmbovița.
Nr. Registrul Comerțului : J2001000344154, Cod Fiscal RO 3180070
Tel. 0245/217807, Fax: 0245/217807 ; e-mail:manager@upsdragomiresti.ro



Nr.2928/29.05.2025

RAPORT ANUAL

**al Comitetului de Nominalizare și Remunerare al S. UZINA DE PRODUSE SPECIALE
DRAGOMIREȘTI S.A., filială a Companiei Naționale Romarm S.A.,**

AFERENT ANULUI 2025

Raport elaborat în conformitate cu prevederile :

- **art. 55, alin. (2) - (3) din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 109/ 2011** privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, **modificat prin Legea nr. 158/2025 pentru modificarea și completarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 109/ 2011** privind guvernanta corporativă a întreprinderilor, care prevede faptul că:
 - (2) *Comitetul de nominalizare și remunerare din cadrul consiliului de administrație sau, după caz, din cadrul consiliului de supraveghere elaborează un raport anual cu privire la remunerațiile și alte avantaje acordate administratorilor și directorilor, respectiv membrilor consiliului de supraveghere și membrilor directoratului în cursul anului financiar.*
 - (3) *Raportul prevăzut la alin. (2) este prezentat adunării generale a acționarilor care aprobă situațiile financiare anuale. Raportul este pus la dispoziția acționarilor potrivit art. 39 alin. (1) și cuprinde cel puțin informații privind:*
 - a) *structura remunerației, cu explicarea ponderii componentei variabile și componentei fixe;*
 - b) *criteriile de performanță ce fundamentează componenta variabilă a remunerației, raportul dintre performanța realizată și remunerație;*
 - c) *considerentele ce justifică orice schemă de bonusuri anuale sau avantaje nebănești;*
 - d) *eventualele scheme de pensii suplimentare sau anticipate;*
 - e) *informații privind durata contractului, perioada de preaviz negociată, cuantumul daunelor-interese pentru revocare fără justă cauză.*
- **Regulamentul de Organizare și Funcționare al Comitetului de Nominalizare și Remunerare**, constituit la nivelul Consiliului de Administrație al UPS Dragomirești S.A. unde se menționează că acesta „elaborează politică de remunerare și formulează propuneri privind remunerarea administratorilor, directorilor cu contract de mandat” coroborat cu articolul care prevede că, comitetul „supune spre avizare Consiliului de Administrație și acesta mai departe spre aprobarea Adunării Generale a Acționarilor, politică de remunerare pentru administratori și directori cu contract de mandat ”.

CUPRINS

1. Preambul
 2. Politica privind remunerarea și alte avantaje acordate administratorilor și directorilor
 - o 2.1. Considerații generale
 - o 2.2. Principii generale privind politica de remunerare
 - o 2.3. Politica și criteriile de remunerare
 - o 2.4. Reglementări privind remunerarea
 3. Informații privind contractele de mandat
 - o 3.1. Contractele de mandat – administratori neexecutivi
 - o 3.2. Contractele de mandat – Director General
 4. Componenta Comitetului de Nominalizare și Remunerare
 - o 4.1. Activitățile specifice desfășurate de Comitet în cursul anului
 5. Structura remunerației și cuantumul acesteia
 6. Gradul de îndeplinire a indicatorilor de performanță
 7. Concluzii și recomandări
-

1. Preambul

Conform prevederilor **art. 34, alin. (1) și (2)** din OUG nr. 109/2011, Comitetul de Nominalizare și Remunerare este constituit în cadrul Consiliului de Administrație și formulează propuneri de remunerare a administratorilor și directorilor, cu respectarea politicii de remunerare transmise de AMEPIP, și sprijină consiliul în evaluarea propriei performanțe, precum și a performanței conducerii executive.

Consiliul de Administrație al **S. UZINA DE PRODUSE SPECIALE DRAGOMIRESTI S.A., filială a Companiei Naționale Romarm S.A.** a avut, în anul 2025 următoarea componență:

1/. Prin Hotărârea Nr. 11/25.10.2024 a Adunării Generale a Acționarilor, Consiliul de Administrație al **S. UZINA DE PRODUSE SPECIALE DRAGOMIRESTI S.A.** a avut, până pe data de 27.02.2025, următoarea componență:

Nr. crt.	Nume și prenume	Calitate
1.	DANCIU GABRIELA CATALINA	Președinte CA
2.	FLOREA ELENA CLAUDIA	Membru neexecutiv
3.	IGESCU IOAN	Membru neexecutiv

2/. Prin Hotărârea Nr. 2/28.02.2025 a Adunării Generale a Acționarilor, Consiliul de Administrație al **S. UZINA DE PRODUSE SPECIALE DRAGOMIRESTI S.A.,** a fost numit pe patru ani și avut următoarea componență:

Nr. crt.	Nume și prenume	Calitate
----------	-----------------	----------

1.	DANCIU GABRIELA CATALINA	Președinte CA
2.	FLOREA ELENA CLAUDIA	Membru neexecutiv
3.	HLISTEI-MUREȘAN ADRIAN	Membru neexecutiv

Conducerea executivă a societății a avut în anul 2025 următoarea componență:

1./Prin Hotararea CA Nr.17/26.09.2024 –mandat provizoriu,

Nr. crt.	Nume și prenume	Funcție
1.	VIȘOIANU CORNELIU	Director General

2./Prin Hotararea CA nr.3/27.02.2025--mandat provizoriu

Nr. crt.	Nume și prenume	Funcție
1.	TOCAN CONSTANTIN	Director General

3./Prin Hotararea CA nr.11/18.06.2025 -mandat pe 4 ani

Nr. crt.	Nume și prenume	Funcție
1.	TOCAN CONSTANTIN	Director General

Consiliul de Administrație al **S. UZINA DE PRODUSE SPECIALE DRAGOMIREȘTI S.A., filială a Companiei Naționale ROMARM S.A.** are constituite în cadrul său, în conformitate cu prevederile **art. 140² din Legea nr. 31/1990** (republicată) și cu cele ale **art. 34 din OUG nr. 109/2011**, două comitete consultative, respectiv:

- Comitetul de Nominalizare și Remunerare; și
- Comitetul de Audit comasat cu Comitetul de gestionare a riscurilor

Aprobarea actualizării componenței comitetelor consultative din cadrul Consiliului de Administrație, respectiv a **Comitetului de nominalizare și remunerare** și a **Comitetului de audit comasat cu Comitetul de gestionare a riscurilor s-a făcut** în concordanță cu Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. **2/28.02.2025** prin care s-a stabilit numirea administratorilor Societății UZINA DE PRODUSE SPECIALE DRAGOMIREȘTI S.A, astfel:

- **DANCIU GABRIELA CĂTĂLINA** - președinte
- **HLISTEI-MURESAN ADRIAN** -membru
- **FLOREA ELENA CLAUDIA** - membru

Comitetul consultativ de Nominalizare și Remunerare a fost înființat prin Decizia nr. **4/13.03.2025**, în conformitate cu dispozițiile Legii nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, și ale Actului Constitutiv al Societății. și este format din.

- **HLISTEI-MURESAN ADRIAN** -președinte

- DANCIU GABRIELA CĂTĂLINA -membru
- FLOREA ELENA CLAUDIA -membru

Comitetul de Nominalizare și Remunerare se întrunește ori de câte ori este necesar, dar **cel puțin de două ori pe an**. Acesta analizează rezultatele semestriale și anuale pe care le prezintă Consiliului de Administrație și Adunării Generale a Acționarilor.

Comitetul de Nominalizare și Remunerare are, conform art. 33 din OUG nr. 109/2011, următoarele **atribuții principale**:

1. formulează propuneri pentru funcțiile de administratori;
2. elaborează și propune Consiliului de Administrație procedura de selecție a candidaților pentru funcțiile de Director General și alte funcții de conducere;
3. formulează propuneri privind remunerarea administratorilor și directorilor;
4. în procesul de evaluare și selecție al directorilor, Comitetul poate fi asistat de un expert independent;
5. elaborează recomandări privind nivelul componentei variabile a remunerației administratorilor;
6. recomandă Consiliului de Administrație candidații propuși pentru ocuparea posturilor vacante de administrator;
7. elaborează un raport anual cu privire la remunerațiile și alte avantaje acordate administratorilor și directorilor în cursul anului financiar;
8. organizează sesiuni de instruire pentru membrii consiliului;
9. sprijină consiliul în evaluarea propriei performanțe, precum și a performanței conducerii executive.

2. Politica privind remunerarea și alte avantaje acordate administratorilor și directorilor

2.1. Considerații generale

Scopul Politicii privind remunerarea constă în stabilirea unui set de **linii directoare** pe care **S. UZINA DE PRODUSE SPECIALE DRAGOMIREȘTI S.A., filială a Companiei Naționale ROMARM S.A.** intenționează să le urmeze cu privire la remunerarea membrilor Consiliului de Administrație și a Directorilor.

Politica de remunerare urmărește să asigure că remunerarea administratorilor și directorilor este stabilită în mod transparent, echitabil și proporțional cu responsabilitățile asumate, cu performanțele obținute și cu situația financiară a societății, în concordanță cu cerințele cadrului legal aplicabil întreprinderilor publice.

Politica de remunerare se aplică tuturor membrilor Consiliului de Administrație — atât neexecutivi, cât și executivi — precum și directorilor societății care au încheiate contracte de mandat. Aceasta face parte integrantă din mecanismele de guvernare corporativă ale societății și se coroborează cu Regulamentul de Guvernare Corporativă și cu Planul de Administrare.

2.2. Principii generale privind politica de remunerare

Principiile generale care guvernează stabilirea politicii de remunerare a administratorilor și directorilor cu contract de mandat sunt următoarele:

- **Atragerea, păstrarea și motivarea celor mai buni administratori și directori** — remunerarea trebuie să fie suficient de competitivă pentru a atrage și a reține persoane cu competențele și experiența necesare conducerii eficiente a societății;

- **Asigurarea sustenabilității pe termen lung a profiturilor societății** — politica de remunerare trebuie să fie compatibilă cu interesele pe termen lung ale societății, evitând stimulente care să promoveze asumarea de riscuri excesive sau orientarea exclusivă spre performanțe pe termen scurt;
- **Generarea de valoare pe termen lung pentru acționari** — componenta variabilă a remunerației trebuie să fie corelată cu indicatori care reflectă crearea de valoare sustenabilă;
- **Dezvoltarea strategiei de afaceri a societății** — obiectivele de performanță care stau la baza remunerației variabile trebuie să fie aliniate cu obiectivele strategice ale societății, stabilite prin Planul de Administrare;
- **Recompensarea îndeplinirii indicatorilor de performanță** — componenta variabilă a remunerației se acordă exclusiv în funcție de gradul de realizare a indicatorilor de performanță financiari și nefinanciari, negociați și aprobați de autoritatea publică tutelară;
- **Păstrarea competitivității în piața de remunerare** — nivelul remunerației se stabilește prin raportare la media câștigului salarial mediu brut lunar din sectorul de activitate corespunzător obiectului principal de activitate al societății, comunicat de Institutul Național de Statistică, în conformitate cu limitele legale prevăzute de OUG nr. 109/2011, astfel cum a fost modificată;
- **Promovarea transparenței privind remunerarea și criteriile de stabilire a acestora** — politica de remunerare, nivelul remunerației și celelalte avantaje acordate fiecărui administrator și director se fac publice pe pagina de internet a societății, prin grija președintelui Consiliului de Administrație, conform art. 39, alin. (3) din OUG nr. 109/2011;
- **Păstrarea unui echilibru just între indemnizația fixă și componenta variabilă** — structura remunerației trebuie să echilibreze motivarea pe termen scurt (componenta variabilă anuală) cu stabilitatea financiară (indemnizația fixă), fără a crea dependențe sau denaturări.

2.3. Politica și criteriile de remunerare

Politica și criteriile de remunerare ale administratorilor și directorilor din cadrul **S. UZINA DE PRODUSE SPECIALE DRAGOMIREȘTI S.A., filială a Companiei Naționale Romarm S.A.** se bazează pe următoarele acte normative și documente interne:

- **Legea societăților comerciale nr. 31/1990**, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- **OG nr. 109/2011** privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, cu completările ulterioare, aprobată prin Legea nr. 111/2016, modificată prin Legea nr. 187/2023 și prin Legea nr. 296/2023;
- **HG nr. 722/2016** privind normele metodologice de aplicare a OG nr. 109/2011, modificată prin HG nr. 639/2023;
- **Actul Constitutiv al societății S. UZINA DE PRODUSE SPECIALE DRAGOMIREȘTI S.A., filială a Companiei Naționale ROMARM S.A.;**
- **Planul de Administrare;**
- **Contractele de mandat** ale membrilor neexecutivi și executivi ai Consiliului de Administrație și ale directorilor;

2.4. Reglementări privind remunerarea

Reglementările legale și reglementările interne avute în vedere pentru determinarea regulilor privind remunerarea administratorilor și directorilor societății sunt următoarele:

a) Actul Constitutiv al Societății prevede, ca atribuție principală a Adunării Generale a Acționarilor, alegerea și revocarea membrilor Consiliului de Administrație, stabilirea remunerației cuvenite acestora, precum și descărcarea de gestiune a administratorilor.

b) Legea nr. 31/1990 privind societățile, cu modificările și completările ulterioare:

- **art. 111, alin. (2), lit. c)** — AGA este obligată să fixeze remunerația cuvenită pentru exercițiul în curs membrilor Consiliului de Administrație, dacă nu a fost stabilită prin actul constitutiv;
- **art. 142, alin. (2), lit. c)** — printre competențele de bază ale Consiliului de Administrație care nu pot fi delegate directorilor se numără numirea și revocarea directorilor și stabilirea remunerației lor;
- **art. 153¹⁸, alin. (1)** — remunerația membrilor Consiliului de Administrație este stabilită prin actul constitutiv sau prin hotărâre a adunării generale a acționarilor.

c) OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare:

- **art. 37, alin. (1)** — remunerația membrilor consiliului de administrație este stabilită de adunarea generală a acționarilor în structura și limitele prevăzute la alin. (2) și (4);
- **art. 37, alin. (2)** — astfel cum a fost modificat prin Legea nr. 296/2023:

*„Remunerația membrilor neexecutivi ai consiliului de administrație sau ai consiliului de supraveghere este formată dintr-o indemnizație fixă lunară. Indemnizația fixă lunară nu poate depăși de **3 ori media pe ultimele 12 luni a câștigului salarial mediu brut lunar pentru activitatea desfășurată conform obiectului principal de activitate înregistrat de societate, la nivel de clasă conform clasificărilor activităților din economia națională, comunicat de Institutul Național de Statistică anterior numirii. Nivelul remunerației este propus de comitetul de remunerare al consiliului de administrație sau al consiliului de supraveghere al întreprinderii publice, avizat de AMEPIP și aprobat de adunarea generală a acționarilor, luând în considerare criteriile de referință din sectorul privat, precum și complexitatea operațiunilor desfășurate de întreprinderea publică.**”*

- **art. 37, alin. (3)** — astfel cum a fost modificat prin Legea nr. 296/2023:

*„Remunerația membrilor executivi ai consiliului de administrație sau ai consiliului de supraveghere este formată dintr-o indemnizație fixă lunară și o indemnizație variabilă. Indemnizația fixă lunară nu poate depăși de **3 ori media pe ultimele 12 luni a câștigului salarial mediu brut lunar [...]. Componenta fixă lunară a membrilor executivi ai consiliilor de administrație poate depăși de 3 ori, dar nu mai mult de maximum 6 ori media [...]** pentru perioadele lunare în care societatea îndeplinește cumulativ cel puțin următoarele condiții:*
a) *nu are datorii restante față de bugetul general consolidat;*
b) *nu are datorii restante față de furnizori și față de alți creditori;*
c) *are programele de investiții implementate conform graficelor de execuție;*
d) *nu are înregistrate pierderi contabile anterioare și nu înregistrează pierderi contabile curente.*”

Componenta variabilă nu poate depăși de **6 ori** media pe ultimele 12 luni a câștigului salarial mediu brut lunar pentru activitatea desfășurată conform obiectului principal de activitate și se acordă numai dacă sunt îndeplinite cumulativ condițiile de la lit. a)–d) de mai sus, plus:

*„e) **nivelul ratei de profitabilitate determinată ca raport între profitul net și cifra de afaceri este mai mare de 5%;***
f) ***creșterea cifrei de afaceri în anul curent față de anul precedent este mai mare de 2,5%.**”*

- **art. 38, alin. (1)** — remunerația directorilor este stabilită de consiliul de administrație; aceasta este unica formă de remunerație pentru directorii care îndeplinesc și calitatea de administratori;
- **art. 38, alin. (2)** — remunerația directorilor este formată dintr-o indemnizație fixă lunară și dintr-o componentă variabilă constând într-o cotă de participare la profitul net, acordarea de acțiuni, stock-options sau o schemă echivalentă, o schemă de pensii sau o altă formă de remunerare pe baza indicatorilor de performanță;
- **art. 38, alin. (3)** — indicatorii-cheie de performanță aprobați constituie elemente față de care se determină componenta variabilă a remunerației directorilor;
- **art. 39, alin. (1)** — remunerația și beneficiile acordate administratorilor și directorilor vor fi consemnate în situațiile financiare anuale și în raportul anual al Comitetului de Nominalizare și Remunerare, incluzând remunerația și celelalte beneficii acordate de societate și de filialele sale;
- **art. 39, alin. (3)** — politica și criteriile de remunerare a administratorilor și directorilor, nivelul remunerației și celelalte avantaje acordate fiecărui administrator și director se fac publice pe pagina de internet a societății, prin grija președintelui Consiliului de Administrație.

Notă: În conformitate cu art. 39 alin. (3), se va întocmi un extras al capitolului 2 din prezentul raport, în vederea publicării pe site-ul societății.

3. Informații privind contractele de mandat

3.1. Contractele de mandat – administratori neexecutivi

Prin Hotărârea Nr. 2/28.02.2025, Adunarea Generală a Acționarilor **S. UZINA DE PRODUSE SPECIALE DRAGOMIREȘTI S.A., filială a Companiei Naționale Romarm S.A.** a aprobat numirea, ca administratori neexecutivi ai societății pentru un mandat de **4 ani**, a următorilor:

Nr. crt.	Nume și prenume	Funcție în CA	Perioadă mandat
1.	DANCIU GABRIELA CATALINA	Președinte CA	28.02.2025 27.02.2029
2.	FLOREA ELENA CLAUDIA	Membru neexecutiv	28.02.2025 27.02.2029
3.	HLISTEI-MUREȘAN ADRIAN	Membru neexecutiv	28.02.2025 27.02.2029

De asemenea, a fost aprobat conținutul contractelor de mandat și al actelor adiționale la acestea, cu excepția indicatorilor financiari și nefinanciari care vor sta la baza actelor adiționale. Politica de remunerare constă într-o indemnizație brută lunară și o componentă variabilă care se va acorda anual în funcție de gradul de îndeplinire al indicatorilor.

Contractele de mandat cu administratorii neexecutivi conțin clauze privind:

- **Condițiile de remunerare** — structura (componentă fixă + componentă variabilă), cuantumul indemnizației fixe, modalitățile de calcul și plată a componentei variabile;
- **Compensarea pentru revocare fără justă cauză** — să beneficieze de plata de daune-interese în cazul revocării fără justă cauză, pentru perioada cuprinsă între data încetării contractului de mandat și sfârșitul mandatului, cu excepția situațiilor prevăzute la art. 30 alin. (3[^]3) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 109/2011 și art. VII alin. (2) din Legea nr. 187/2023

pentru modificarea și completarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice;

- **Termenul de preaviz** — cu cel puțin 10 zile lucrătoare anterior datei la care încetarea va produce efecte
- **Modalitatea de soluționare a neînțelegerilor** — *Litigiile izvorâte din încheierea, executarea, modificarea, încetarea și interpretarea clauzelor Contractului de mandat vor fi soluționate amiabil, iar în cazul imposibilității soluționării amiabile, părțile se pot adresa instanțelor judecătorești competente.*

Situația revocărilor și compensațiilor în cursul anului **2025**:

- **nu au fost** cazuri de revocare a administratorilor neexecutivi pentru neîndeplinirea obligațiilor prevăzute în contract;
- **nu au fost** compensații acordate pentru revocare fără justă cauză.

3.2. Contractele de mandat – Director General

Prin **Hotararea CA nr.17/26.09.2024** Consiliul de Administrație a aprobat numirea domnului **VIȘOIANU CORNELIU** în funcția de **Director General**, pentru o perioadă de **5 LUNI** începând cu data de 28.09.2024.

Prin **Hotararea CA nr. 3/27.02.2025**, Consiliul de Administrație **delegă**, în totalitate, atribuțiile, competențele și responsabilitățile corespunzătoare funcției de director general al Societății Uzina de Produse Speciale Dragomirești S.A., D-lui director general adjunct **TOCAN CONSTANTIN**, pentru o perioadă de cinci luni, începând cu data de 28.02.2025.

Prin **Hotararea CA nr.11/18.06.2025**, ca urmare a încheierii procedurii de selecție a directorului general conform O.U.G. nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare, Consiliul de Administrație a aprobat numirea domnului **TOCAN CONSTANTIN** în funcția de **Director General**, pentru o perioadă de **4 ani**, începând cu data de 19.06.2025.

Contractul de mandat al Directorului General conține clauze privind:

- **Condițiile de remunerare** (indemnizație fixă + componentă variabilă);
- **Compensarea pentru revocare fără justă cauză** – să beneficieze de plata de daune-interese în cazul revocării fără justă cauză, pentru perioada cuprinsă între data încetării contractului de mandat și sfârșitul mandatului, cu excepția situațiilor prevăzute la art. 30 alin. (3³) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 109/2011 și art. VII alin. (2) din Legea nr. 187/2023 pentru modificarea și completarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice;
- **Termenul de preaviz** — **30 de zile**
Situația în cursul anului **2025**:
 - **nu au fost** cazuri de revocare a Directorului General pentru neîndeplinirea obligațiilor contractuale;
 - **nu au fost** compensații acordate pentru revocare fără justă cauză.

4. Componenta Comitetului de Nominalizare și Remunerare

Comitetul de Nominalizare și Remunerare acționează pe lângă Consiliul de Administrație în îndeplinirea responsabilităților sale prevăzute de actele normative în vigoare, precum și de regulamentele aprobate de Consiliul de Administrație.

Prin Decizia nr. **4/13.03.2025**, Consiliul de Administrație a aprobat componența Comitetului de Nominalizare și Remunerare, astfel:

Nr. crt.	Nume și prenume	Funcție în Comitet	Calitate în CA
1.	HLISTEI-MUREȘAN ADRIAN	Președinte	Membru CA
2.	DANCIU GABRIELA CATALINA	Membru	Președinte CA
3.	FLOREA ELENA CLAUDIA	Membru	Membru CA

Notă: Comitetul de Nominalizare și Remunerare se compune, de regulă, din membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație. Prezența cel puțin a unui administrator independent este recomandată conform bunelor practici de guvernare corporativă.

4.1. Activitățile specifice desfășurate de Comitetul de Nominalizare și Remunerare

În cursul anului **2025**, principalele activități și decizii ale Comitetului de Nominalizare și Remunerare au vizat:

-Analiza gradului de realizare a indicatorilor de performanță;

-Propuneri privind limita indemnizației fixe lunare pentru membrii CA și directorul general precum și pentru componenta variabilă a remunerației acestora;

-Analiza modificărilor legislative intervenite cu privire la remunerarea administratorilor și directorilor din întreprinderile publice, inclusiv a modificărilor aduse de Legea nr. 296/2023 (noi limite maxime ale indemnizației fixe și condiții cumulative de acordare a componentei variabile), și formularea de propuneri de adaptare a contractelor de mandat;

-Propuneri de revizuire a indicatorilor de performanță financiari și nefinanciari pentru administratori și directori, în conformitate cu prevederile art. 37 și 38 din OUG nr. 109/2011 și cu metodologia aprobată prin HG nr. 722/2016;

-Evaluarea gradului de realizare a indicatorilor de performanță prevăzuți în contractele de mandat pe baza rapoartelor trimestriale prezentate de Directorul General;

-Elaborarea propunerii de acordare/neacordare a componentei variabile a remunerației, motivată de gradul de îndeplinire a indicatorilor;

5. Structura remunerației și cuantumul acesteia

În cursul anului **2025** componența Consiliului de Administrație a suferit următoarele modificări:

Nr. crt.	Nume și prenume	Funcție	Perioadă mandat
1.	DANCIU GABRIELA CATALINA	Administrator neexecutiv / Președinte CA	01.11.2024 01.01.2025
2.	FLOREA ELENA CLAUDIA	Administrator neexecutiv	01.11.2024 01.01.2025
3.	IGESCU IOAN	Administrator neexecutiv	01.11.2024 01.01.2025
4.	DANCIU GABRIELA CATALINA	Administrator neexecutiv/ Președinte CA	28.02.2025 27.02.2029
5.	FLOREA ELENA CLAUDIA	Administrator neexecutiv	28.02.2025 27.02.2029

6.	HLISTEI-MUREȘAN ADRIAN	Administrator neexecutiv	28.02.2025 27.02.2029
----	------------------------	--------------------------	--------------------------

Remunerația fixă lunară acordată administratorilor neexecutivi:

Conform Hotărârii Adunării Generale a Acționarilor societății nr.5/20.06.2018, indemnizația brută fixă lunară acordată membrilor neexecutivi ai Consiliului de Administrație este de 3300 lei /lună - reprezentând de două ori media pe ultimele 12 luni a câștigului salarial mediu brut lunar pentru activitatea desfășurată conform obiectului principal de activitate înregistrat de societate la nivel de clasă conform clasificărilor activităților din economia națională, comunicat de I.N.S., anterior numirii, dar nu mai mult de 20 % din salariul directorului general.

Prin Hotărârea nr. 5/20.06.2018 a Adunării Generale a Acționarilor, a fost aprobat cuantumul indemnizației fixe lunare brute a administratorilor neexecutivi, egal cu **de 2 ori** media pe ultimele 12 luni a câștigului salarial mediu brut lunar pentru activitatea desfășurată conform obiectului principal de activitate înregistrat de societate, la nivel de clasă conform CAEN, comunicat de Institutul Național de Statistică anterior numirii.

Limita maximă aplicabilă, conform art. 37 alin. (2) din OUG nr. 109/2011, astfel cum a fost modificat prin Legea nr. 296/2023, este de **3 ori** media câștigului salarial mediu brut lunar din domeniu.

Prin Hotărârea nr. 4/20.05.2025 a Adunării Generale a Acționarilor, a fost aprobat cuantumul indemnizației fixe lunare brute a administratorilor neexecutivi de 15.500 lei brut/lună, egal cu **de 2 ori** media pe ultimele 12 luni a câștigului salarial mediu brut lunar pentru activitatea desfășurată conform obiectului principal de activitate înregistrat de societate, la nivel de clasă conform CAEN, comunicat de Institutul Național de Statistică anterior numirii.

Prin Hotărârea nr. 8/18.12.2025 a Adunării Generale a Acționarilor, a fost aprobat cuantumul indemnizației fixe lunare brute a administratorilor neexecutivi de 15.462 lei brut/lună, în conformitate cu prevederile Legii 158/2025 pentru modificarea și completarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice.

Cuquantumul indemnizației fixe lunare brute acordate administratorilor neexecutivi în perioada **01.01.2025 – 31.12.2025** a fost:

- 3.300 lei brut/lună -pana în 19.05.2025
- 15.500 lei brut/lună -din 20.05.2025 pana în 17.12.2025
- 15.462 lei brut/lună -din 18.12.2025 până în 31.12.2025

Remunerația variabilă acordată administratorilor neexecutivi

Componenta variabilă a remunerației administratorilor neexecutivi este condiționată de îndeplinirea indicatorilor de performanță financiari și nefinanciari prevăzuți în contractul de mandat al fiecărui administrator, astfel cum au fost negociați cu autoritatea publică tutelară și aprobați de AGA.

În anul 2025 **nu s-a stabilit acordarea componentei variabile** a remunerației administratorilor neexecutivi.

Componenta variabilă se acordă pe termen scurt și va fi plătită după aprobarea situațiilor financiare anuale, în baza prezentului raport anual, aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor.

Pentru anul **2025**, Comitetul de Nominalizare și Remunerare nu a propus acordarea componentei variabile.

Remunerația acordată administratorului executiv- NU ESTE CAZUL

Remunerația fixă lunară acordată Directorului General

Cuantumul indemnizației fixe lunare brute acordate DIRECTORULUI GENERAL în perioada **01.0.2025 – 31.12.2025** a fost:

- 21.000 lei brut/lună -din 03.08.2023 pana în .18.06.2025
- 47.640 lei brut/lună -din 19.06.2025 pana în 17.12.2025
- 31.760 lei brut/lună -din 18.12.2025 până în 31.12.2025

Prin Hotărârea AGOA Nr.8/03.08. 2023, a fost Stabilită limita generală a indemnizației brute fixe lunare acordate directorului general în cuantum de 21.000 lei.

Ca urmare a finalizării procedurii de selecție a directorului general conform OUG 109/2011, în decursul anului 2025 remunerația Directorului General a fost stabilită astfel:

- prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr.11/18.06.2025 indemnizația fixă lunară brută a Directorului General a devenit egală cu de 6 ori media pe ultimele 12 luni a câștigului salarial mediu brut lunar pentru activitatea desfășurată conform obiectului principal de activitate înregistrat de societate, la nivel de clasă conform CAEN 2530, comunicat de INS anterior numirii, în cuantum de 47.640 lei brut/lună
- actualizată prin Hotărârea CA nr.21/15.11.2025, în conformitate cu prevederile Legii 158/2025 pentru modificarea și completarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice, în cuantum de 31.760 lei: lei brut/lună.

Această remunerație se încadrează în limita maximă prevăzută de art. 38 coroborat cu art. 37 alin. (3) din OUG nr. 109/2011 (modificat prin Legea nr. 296/2023), respectiv de **6 ori** media câștigului salarial mediu brut lunar din domeniu (sub condiția îndeplinirii cumulative a criteriilor prevăzute de lege).

În anul 2025 **Directorul General NU A BENEFICIAT** de componenta variabilă a indemnizației fixe brute lunare, condiționată de îndeplinirea indicatorilor financiari și nefinanciari și de respectarea cerințelor cumulative prevăzute la art. 37 alin. (3) din OUG nr. 109/2011, astfel cum a fost modificat prin Legea nr. 296/2023 (absența datoriilor restante, realizarea programelor de investiții, absența pierderilor contabile, rată de profitabilitate > 5%, creșterea cifrei de afaceri > 2,5%).

Alte avantaje și beneficii

Comitetul de Nominalizare și Remunerare menționează că, în cursul anului **2025**:

- **nu au fost acordate** bonusuri sau avantaje nebănești administratorilor sau directorilor;
- **nu există** scheme de pensii suplimentare sau anticipate constituite în favoarea administratorilor sau directorilor;
- **nu au fost acordate** alte forme de remunerare în afara celor menționate în prezentul raport.

Până la momentul întocmirii prezentului raport, Comitetul de Nominalizare și Remunerare **nu a luat în discuție și nu a recomandat** bonusuri sau alte avantaje pentru conducerea societății.

6. Gradul de îndeplinire a indicatorilor de performanță

Analiza gradului de realizare a indicatorilor de performanță s-a realizat potrivit situațiilor financiare existente **lunar și trimestrial**, iar prezentarea lor a fost făcută de Directorul General și de contabilul șef, în cadrul ședințelor Consiliului de Administrație.

Până la această dată, indicatorii de performanță pentru administratorii neexecutivi și directorul general nu au fost stabiliți/confirmați de Autoritatea Publică Tutelară.

Potrivit situațiilor financiare aprobate, chiar și în condițiile neaprobării exprese de criterii și obiective de performanță pentru administratorii neexecutivi și directorul general, situația indicatorilor financiari stabiliți conform metodologiei prevăzute în H.G. 639/2023, realizați la 31.12.2025, comparativ cu nivelul minim stabilit în Ordinul 651/24.12.2024 este următoarea:

Conform art. 3 alin. (1) lit. d) din OUG 109/2011, autoritățile publice tutelare (APT), reprezentată de Ministerul Economiei, Digitalizării, Antreprenoriatului și Turismului (MEDAT) exercită dreptul de proprietate asupra acțiunilor/partilor sociale deținute în întreprinderea publică, prin negocierea ICP al administratorilor transmiterea acestora către AMEPIP pentru avizare din punct de vedere al încadrării în nivelul minim și aprobarea lor de către AGA.

De asemenea, conform art. 4⁴ alin. (5) pct. (ii), AMEPIP primește de la APT planurile de administrare pentru întreprinderile publice, care cuprind ICP ce urmează a fi incluși în contractele de mandat, anterior aprobării lor de către acestea. Subliniem că solicitarea de emitere a avizului prealabil/final trebuie obligatoriu să fie înaintată de către APT.

Totodată, reamintim faptul că valorile ICP trebuie să se situeze cel puțin la nivelul minim stabilit de AMEPIP, să fie în completarea indicatorilor specifici și să contribuie la îmbunătățirea performanței întreprinderii publice.

Nu în ultimul rând, ICP cuprinși în Planurile de administrare ale societăților trebuie să se raporteze, cel puțin, la următoarele:

- ✓ atingerea nivelului minim al ponderii (ICP financiari/ nefinanțari prevăzuți în H.G. 639/2023;
- ✓ introducerea unor ICP specifici, relevanți pentru activitatea întreprinderii, care să reflecte performanțele companiei și să permită o mai bună corelare între realizarea acestor indicatori și nivelul remunerațiilor administratorilor;
- ✓ introducerea unor indicatori specifici care să permită asigurarea transparenței gestionării întreprinderii publice
- ✓ oportunitatea de a selecta indicatorii cheie de performanță, care reflectă performanța așteptată de la organele de administrare și conducere ale întreprinderii publice, la care obligatoriu se vor adăuga și indicatori specifici naturii activității desfășurate, revine autorității publice tutelare (MEDAT).

În data de 13.08.2025, Directorul General a prezentat Consiliului de Administrare al S. Uzina de Produse Speciale Dragomirești S.A. propunerea componentei de management a planului de administrare, precum și propunerile indicatorilor de performanță financiari și nefinanțari ai acestuia.

În data de 02.09.2025, Consiliul de administrație al S. Uzina de produse Speciale Dragomirești S.A. a aprobat în integralitate planul de administrare împreună cu componenta de management și cu propunerile de indicatori financiari și nefinanțari aferenți.

În data de 02.09.2025, planul de administrare și propunerile indicatorilor de performanță financiari și nefinanțari au fost transmiși către C.N. Romarm S.A., în vederea avizării prealabile și transmiterii ulterioare către APT (MEDAT).

La solicitarea APT (MEDAT), în data de 19.11.2025, la sediul acesteia a avut loc prima întâlnire între reprezentanții autorității publice tutelare și S. Uzina de Produse Speciale Dragomirești S.A. Întâlnirea s-a încheiat cu stabilirea parțială a ICP iar pentru cei unde nu s-a ajuns la un consens, reprezentanții MEDAT au solicitat transmiterea unei Note justificative de către reprezentanții S. Uzina de Produse Speciale Dragomirești S.A., în care să se justifice modificarea indicatorilor sau a ponderilor unde nu s-a ajuns la consens. În data de 25.11.2025, prin Nota justificativă nr. 7068 s-au transmis propunerile de modificare a indicatorilor

În data de 10.12.2025 la sediul MEDAT a avut loc a 2 a runda a negocierilor ICP, dar nu s-a finalizat procesul de negociere, fiind stabiliți parțial ICP iar pentru cei unde nu s-a ajuns la un consens reprezentanții MEDAT au solicitat transmiterea unei Note justificative de către reprezentanții S. Uzina de Produse Speciale Dragomirești S.A., în care să se justifice modificarea indicatorilor sau a ponderilor unde nu s-a ajuns la consens. În data de 17.12.2025, prin Nota justificativă nr. 7674 s-au transmis propunerile de modificare a indicatorilor.

În data de 16.02.2026, prin adresa nr. 1209 s-a revenit cu solicitare către APT (MEDAT) de comunicare a poziției APT privind indicatorii propuși, în vederea încheierii procesului de stabilire a acestora.

În data de 11.03.2026, prin adresa nr. 1578 s-a revenit cu solicitare de a agree indicatorii financiari și nefinanciari propuși, în caz contrar să se dispună măsurile necesare pentru finalizarea procesului de negociere și stabilire a indicatorilor de performanță financiari și nefinanciari.

La momentul actual, indicatorii de performanță financiari și nefinanciari nu sunt definitivati, motiv pentru care prezentăm mai jos valorile indicatorilor financiari stabiliți conform metodologiei prevăzute în H.G. 639/2023, realizați la 31.12.2025, comparativ cu nivelul minim stabilit în Ordinul MEDAT nr. 651/24.12.2024.

Categorie	Indicator	Date primare	Formulă de calcul	Tinta conf. Ordin 651/2024	Realizări 31.12.2025
Politica de investiții	Rata cheltuielilor de capital	Cheltuieli de capital (raportat de întreprinderea de stat)	Rata cheltuielilor de capital = Cheltuieli de capital / Total active * 100	4%	6%
		Total active (calculat din raportul de situații financiare)			
	Rata cheltuielilor pentru cercetare și dezvoltare	Cheltuieli pentru cercetare și dezvoltare (raportat de întreprinderea de stat)	Rata cheltuielilor pentru cercetare și dezvoltare = (Cheltuieli pentru cercetare și dezvoltare / Total active _t) * 100	0,00	0,38%
		Total active (calculat din raportul de situații financiare)			
Finanțarea	Rata lichidității curente	Active curente	Rata lichidității curente = Active curente (circulante) / Datorii curente TS	1,00	3,16
		Datorii curente			
	Lichiditatea imediată / Test Acid	Active circulante	Test Acid = (Active circulante – Stocuri) / Datorii curente (< 1 an)	0,80	1,96
		Stocuri			
		Datorii curente			

	Levierul	Datorii totale	Levier = Datorii totale/Active totale	>0-1<	0,24
		Total active (calculat din raportul de situații financiare)			
	Raportul dintre datorie/EBITDA	Datorii totale (calculat din raportul de situații financiare)	Raportul dintre datorie și EBITDA = Datorii Totale/EBITDA	>0	2,17
		EBITDA	EBITDA = Profit net + Cheltuieli cu dobânzi + Cheltuieli cu impozite + Cheltuieli cu deprecierea + Cheltuieli cu amortizarea	>0	17.208.934
Operațiuni	Rata de rotație a activelor	Cifra de afaceri netă	Rata de rotație a activelor = Cifra de afaceri netă/Valoarea medie a tuturor activelor	0,43	1,20
		Valoarea medie a tuturor activelor	Valoarea medie a tuturor activelor = (Total Active_t1 + Total Active_t0)/2	68.597.000	126.624.157
	Rata de rotație a stocurilor	Cifra de afaceri netă	Rata de rotație a stocurilor = Cifra de afaceri netă/Valoarea medie stoc	1,78	4,90
		Valoarea medie de inventar la început de perioadă			
	Rata de rotație a creanțelor	Valoarea medie de inventar la sfârșit de perioadă	Valoarea medie de inventar = [Valoarea medie stoc la începutul perioadei (T0) – Valoarea medie stoc la sfârșitul perioadei (T1)]/2	11.439.000	33.351.643
		Cifra de afaceri netă	Rata de rotație a creanțelor = Cifra de afaceri netă/[Creanțe la începutul perioadei (T0) + Creanțe la finalul perioadei (T1)]/2	3,93	4,58
		Creanțe la început de perioadă			

Rentabilitate	Rentabilitatea capitalului propriu	Profit net , Capital propriu	ROE = Profit net / Valoare capital propriu	5,75	6,58
	Rentabilitatea activelor	Profit net Total active (calculat din raportul de situații financiare)	ROA = Profit net /Total active	3,48	4,67
	Marja profitului din exploatare	Profit din exploatare Cifra de afaceri netă	Marja de profit din exploatare = Profit din exploatare/Cifra de afaceri netă	7,86	4,63
	Marja neta a profitului	Profit net Cifra de afaceri netă	Marja de profit net = Profit net/Cifra de afaceri netă	6,64	4,39
	Rata de crestere a cifrei de afaceri nete	Cifra de afaceri perioadă curent Cifra de afaceri perioadă anterioară	Rata de creștere a cifrei de afaceri nete = Cifra de afaceri netă curent - Cifra de afaceri netă anterior / Cifra de afaceri netă anterior	2,48	18,13
	Rata de crestere anuala a profitului	Profit net perioadă curent Profit net perioadă anterioară	Rata de creștere a profitului net = Profit net curent - Profit net anterior / Profit net anterior	10,33	-50,86
Politica de dividende	Rata de plata a dividendelor	Dividende platite (raportat de intreprindere) Profit net	Rata de plata a dividendelor = Dividende platite / Profit net	50,00	0,00

Din analiza datelor cuprinse in situația sintetică a indicatorilor financiari de performanta realizati la 31.12.2025 comparativ cu nivelul minim stabilit prin Ordinul AMEPIP nr. 651/24.12.2024, se poate observa ca valorile realizate sun superioare tintelor minime, cu exceptia indicatorilor marja profitului din exploatare, marja neta a profitului, rata de crestere anuala a profitului privind rentabilitatea si politica de dividende.

Prezentul raport a fost elaborat de Comitetul de Nominalizare și Remunerare și urmează a fi prezentat Adunării Generale a Acționarilor care aprobă situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar **2025**, în conformitate cu art. 55 alin. (3) din OUG nr. 109/2011.

Un extras al capitolului 2 (Politica privind remunerarea) va fi publicat pe pagina de internet a societății, prin grija Președintelui Consiliului de Administrație, conform art. 39 alin. (3) din OUG nr. 109/2011.

Elaborat la data de 29.05.2026 de Comitetul de nominalizare si remunerare al S. UZINA DE PRODUSE SPECIALE DRAGOMIRESTI S.A., filială a Companiei Naționale Romarm S.A.

Presedinte : Adrian Hlistei-Mureșan

Membri: Gabriela-Cătălina Danciu

Claudia – Elena Florea

Avizat de Consiliul de Administratie:

Presedinte : Gabriela-Cătălina Danciu

Membri: Adrian Hlistei-Mureșan

Claudia – Elena Florea