

COMITETUL DE NOMINALIZARE ȘI REMUNERARE

**RAPORT ANUAL
= 2025 =**

CUPRINS:

1. Introducere

- 1.1. Cadrul legislativ de întocmire a raportului
- 1.2. Beneficiari și aprobări

2. Analiza contractelor de administrare

- 2.1. Date generale privind contractele de mandat
- 2.2. Analiza contractelor de mandat
- 2.3. Criterii de performanță conform contractului de mandat
- 2.4. Informații suplimentare
- 2.5. Concluzii

3. Analiza contractelor de mandat

- 3.1. Date generale privind contractele de mandat
- 3.2. Analiza contractelor de mandat
- 3.3. Criterii de performanță conform contractelor de mandat
- 3.4. Informații suplimentare
- 3.5. Concluzii

1. INTRODUCERE

1.1 Cadrul legislativ de întocmire a raportului

În Monitorul Oficial al României parte I – a, nr. 883 din 14.12.2011, a fost publicată Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 109 din 30.11.2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, prin care legiuitorul a stabilit reguli de guvernare corporativă pentru regiile autonome și societățile comerciale controlate de stat, privind aspecte cum ar fi cele legate de selecția membrilor Consiliului de Administrație și directorat, precum și aspecte privind transparența în publicarea rezultatelor financiare și a hotărârilor Adunărilor Generale a Acționarilor.

Prevederile acestui act normativ, sunt aplicabile și C.N., Imprimeria Națională" –S.A., motiv pentru care la data de 04.05.2012, membrii Adunării Generale a Acționarilor, luând act de prevederile O.M.F.P. nr.593/02.05.2012, au mandatat Consiliul de Administrație de la acea dată să înceapă procedurile de selecție a noilor administratori ai Companiei Naționale „Imprimeria Națională” - S.A. potrivit prevederilor O.U.G. nr.109 din 30 noiembrie 2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr.883 din 14 decembrie 2011.

Tot la data de 04.05.2012, prin decizia Consiliului de Administrație nr. 05, a fost desemnat Comitetul de Nominalizare și Remunerare, care în urma unei selecții, efectuate cu un expert independent, specializat în recrutarea resurselor umane, respectiv KPMG Romania S.R.L., la data de 05.11.2012 a făcut propuneri în vederea desemnării în calitate de administratori și implicit membrii ai Consiliului de Administrație al Companiei Naționale „Imprimeria Națională” – S.A. a 3(trei) persoane.

La data de 09.11.2012, prin Hotărârea nr. 12/09.11.2012, au fost revocați din funcție membrii Consiliului de Administrație de la acea dată și a fost numită noua componentă a Consiliului de Administrație, selectați în conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice.

La data de 13.11.2012, au fost semnate contractele de administrare cu noii administratori ai companiei, iar la data de 27.11.2012 a fost schimbată componenta Comitetului de Nominalizare și Remunerare, în care au fost desemnați administratori din noua conducere.

La data de 14.12.2012 a fost aprobat de către Adunarea Generală a Acționarilor, Regulamentul de Organizare și Funcționare al noului Comitet de Nominalizare și Remunerare din cadrul Consiliului de Administrație al Companiei Naționale „Imprimeria Națională” - S.A.

Regulamentul de Organizare și Funcționare al Consiliului de Administrație al Companiei Naționale „Imprimeria Națională”- S.A. – a fost modificat și completat, în forma prevăzută în anexa nr. 1 la O.M.F. nr. 312/15.03.2022, fiind aprobat prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 02 din 18.03.2022.

Principalele atribuții ale Comitet de Nominalizare și Remunerare sunt următoarele:

- realizează selecția candidaților pentru posturile de administratori neexecutivi și/sau executivi ai CNIN printr-o procedură de selecție internațională, cu respectarea principiilor nediscriminării, tratamentului egal și transparenței, prin intermediul expertului independent, specializat în recrutarea resurselor umane;
- realizează selecția candidaților pentru posturile de director general și director executiv al Direcției Economice din CNIN printr-o procedură de selecție internațională, cu respectarea principiilor nediscriminării, tratamentului egal și transparenței, prin intermediul expertului independent, specializat în recrutarea resurselor umane;
- propune A.G.A. adoptarea de măsuri pentru armonizarea statutului CNIN cu prevederile O.U.G. nr. 109/2011 și a actelor normative ulterioare care modifică OUG nr. 109/2011, referitor la obiectul de activitate al CNR;
- elaborează criteriile pe baza cărora este desemnat prin procedură de achiziție publică expertul independent, specializat în recrutarea resurselor umane și aprobă documentația de atribuire la procedura de achiziție publică care se organizează de CNIN și le propune spre aprobare Consiliului de Administrație;
- adoptă toate măsurile necesare, astfel încât în cel mult 3 zile de la data publicării în Monitorul Oficial a hotărârii adunării generale a acționarilor privind mandatarea Consiliului de administrație în vederea desemnării noilor administratori, potrivit O.U.G. nr. 109/2011, CNIN să inițieze procedura de selecție a expertului independent specializat în recrutarea resurselor umane;
- monitorizează procedura de achiziție publică a expertului independent, specializat în recrutarea resurselor umane și încheierea contractului dintre CNIN și acesta, aprobând clauze contractuale și urmărește includerea în contract inclusiv a unor prevederi privind soluționarea eventualelor contestații;
- colaborează în mod permanent cu expertul independent, specializat în recrutarea resurselor umane, de care este asistat în activitate;
- asigură și garantează independența decizională a expertului independent, care va elabora anunțul de selecție în presă și condițiile și criteriile de selecție a administratorilor și directorilor (general și economic), cu luarea în considerare a domeniului de activitate, a specificului și complexității activității CNIN;
- adoptă toate măsurile necesare astfel încât în cel mult 10 zile de la data încheierii contractului de asistență cu expertul independent să se transmită spre publicare un anunț

privind selecția membrilor Consiliului de Administrație; anunțul se publică în limba română și în limba engleză în două ziare economice și/sau financiare cu largă răspândire; anunțul trebuie să includă condițiile care trebuie să fie întrunite de candidați și criteriile de selecție a acestora; remiterea spre publicare a anunțului se face de către CNIN; anunțul menționat se publică și pe pagina de web a CNIN;

- adoptă toate măsurile necesare astfel încât în cel mult 30 zile de la data numirii unui nou Consiliu de Administrație sau de la vacantarea unuia din posturile de director general sau director economic să se transmită spre publicare un anunț privind selecția directorilor în cauză; anunțul se publică în limba română și în limba engleză în două ziare economice și/sau financiare cu largă răspândire; anunțul trebuie să includă condițiile care trebuie să fie întrunite de candidați și criteriile de selecție a acestora; remiterea spre publicare a anunțului se face de către CNIN; anunțul menționat se publică și pe pagina de web a CNIN;
- aprobă și modifică dacă este cazul conținutul anunțurilor de selecție din presă, elaborate de firma de recrutare de personal;
- asigură primirea în condiții de confidențialitate și legalitate a dosarelor de la candidații la posturile de administrator, director general și economic, persoane interesate, de către expertul independent, specializat în recrutarea resurselor umane, fără a interveni în activitatea acestuia;
- asigură activitatea de analiză a candidaturilor la posturile de administratori, director general și director economic de către expertul independent, specializat în recrutarea resurselor umane, fără a interveni în activitatea acestuia pe parcursul acestei analize;
- analizează lista de candidați pentru postul de administrator, recomandați de expertul independent, specializat în recrutarea resurselor umane și decide care dintre aceștia sunt propuși Consiliului de Administrație; se va solicita expertului independent, specializat în recrutarea resurselor umane, ca pe lista de recomandări să fie un număr de candidați dublu față de locurile vacante, iar către Consiliul de Administrație se vor propune un număr de candidați egal cu numărul posturilor vacante;
- se asigură că urmare propunerii sale, Consiliul de Administrație va propune Adunării Generale a Acționarilor a C.N.I.N. numirea potrivit legii a administratorilor desemnați prin procedura de selecție organizată potrivit prevederilor OUG nr. 109/2011; dacă este cazul, la solicitarea Consiliului de Administrație, va reanaliza recomandările făcute;
- analizează lista de candidați pentru posturile de director general și director economic, recomandați de expertul independent, specializat în recrutarea resurselor umane și decide care dintre aceștia sunt propuși Consiliului de Administrație pentru desemnare; se va solicita expertului independent, specializat în recrutarea resurselor umane, ca pe lista de recomandări să fie un număr de candidați cel puțin dublu față de locurile vacante, iar către Consiliul de Administrație se vor propune un număr de candidați egal cu numărul posturilor vacante; dacă este cazul, la solicitarea Consiliului de Administrație, va reanaliza recomandările făcute;

- analizează periodic situația salariilor din C.N.I.N., a modalității de retribuire a directoratului și persoanelor cu funcții de conducere în raport cu complexitatea activității, atribuții și responsabilități și formulează propuneri Consiliului de Administrație privind remunerarea membrilor directoratului și a altor funcții de conducere, cu justificarea acestor propuneri.

Astfel, pe lângă atribuțiile descrise anterior, în conformitate cu prevederile art. 55 alin. 2 din O.U.G. nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, Comitetul de nominalizare și remunerare din cadrul Consiliului de Administrație are obligația de a elabora un raport anual cu privire la remunerațiile și alte avantaje acordate administratorilor și directorilor, în cursul anului financiar.

La data de 01 iunie 2016, a fost publicată în Monitorul Oficial al României – Partea I, Legea nr. 111/2016 din 27 mai 2016 pentru aprobarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, prin care au fost aduse modificări din care enumerăm câteva, astfel:

- a fost stabilit modul de calcul al limitei remunerațiilor membrilor Consiliului de Administrație și al directorilor;
- prin plan de administrare se înțelege un document care reprezintă un instrument de lucru al administratorilor și al directorilor, cu ajutorul căruia se determină drumul de parcurs al unei întreprinderi publice pe durata mandatului acestora;
- în cazul încetării mandatului unora dintre membrii consiliului de administrație, selecția noilor membri se poate face din lista scurtă alcătuită în procesul de selecție, dacă aceasta include persoane care nu au fost numite ca membri ai consiliului de administrație;
- forma contractului de mandat ce va fi încheiat cu administratorii și remunerația fixă a administratorilor se aprobă în cadrul Adunării Generale a Acționarilor care are pe ordinea de zi numirea membrilor Consiliului de Administrație. Actul adițional la contractul de mandat încheiat de societate cu administratorii cuprinde remunerația variabilă, obiectivele și indicatorii de performanță financiari și nefinanciari stabiliți de Adunarea Generală a Acționarilor;
- dacă până la intrarea în vigoare a Legii nr. 111/2016, o persoană fizică putea exercita concomitent 5 mandate de administrator și/sau de membru al unui consiliu de supraveghere în societăți sau întreprinderi publice din România, după intrarea în vigoare a acesteia, numărul maxim de mandate a scăzut la 3.

În baza Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2631 din 24 August 2020, a fost emisă de către Adunarea Generală a Acționarilor, Hotărârea A.G.A. nr. 06 din 26.08.2020, prin care în conformitate cu prevederile art. 9 alin. (2), pct. b, din Statutul Companiei Naționale „Imprimeria Națională” - S.A., aprobat prin Ordonanța de Urgență a Guvernului nr.199/2000, aprobată prin Legea nr.402/2001, cu modificările ulterioare și modificat prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr.11/07.09.2012, Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr.09/28.05.2013, Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 16/11.10.2013, precum și Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 06/ 04.08.2016, a fost aprobată în unanimitate reînnoirea mandatului administratorilor C.N. „Imprimeria Națională” – S.A. cu încă un mandat de 4 ani, începând cu 10 noiembrie 2020.

În baza Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2631 din 24 August 2020, a fost emisă de către Adunarea Generală a Acționarilor, Hotărârea A.G.A. nr. 07 din 26.08.2020, prin care au fost aprobate contractele de mandat pentru membrii Consiliului de Administrație și presedintele Consiliului de Administrație.

Prin Hotărârea AGA nr. 01/28.04.2021, în baza Ordinului Ministrului Finanțelor nr. 525 din 26.04.2021, s-au aprobat indicatorii de performanță financiari și nefinanciari ce s-au constituit, prin act adițional, anexă la contractul de mandat al administratorilor neexecutivi.

Prin Hotărârea AGA nr. 05/22.05.2024, în baza Ordinului Ministrului Finanțelor nr. 801 din 29.04.2024, în urma negocierii s-a aprobat *„eliminarea componentei variabile din contractele de mandat ale membrilor CA al CNIN – SA și actualizarea indemnizației fixe brute lunare la nivelul de 13.350 lei, reprezentând un maxim 3 ori media câștigului salarial mediu brut lunar pentru activitatea desfășurată conform obiectului principal de activitate înregistrat de societate, la nivel de clasă, conform clasificății activităților din economia națională, comunicat de Institutul național de Statistică anterior numirii, conform prevederilor art. 37 alin. (2) din OUG nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare”*.

Prin Legea nr. 158/2025, care modifică și completează Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, au fost introduse o serie de modificări în cadrul normativ aplicabil guvernării corporative, inclusiv în ceea ce privește regimul de remunerație al administratorilor și al directorilor executivi.

Astfel, pentru administratorii neexecutivi nivelul indemnizației fixe lunare a fost stabilit la *„maximum 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 clasificății activităților din economia națională, comunicat de Institutul Național de Statistică anterior numirii”*.

Prin același act normativ pentru directori nivelul indemnizației fixe lunare a fost stabilit la *“maximum 3 (trei) 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 clasificății activităților din economia națională, comunicat de Institutul Național de Statistică anterior numirii”*.

În cazul societăților care îndeplinesc condițiile de la art. 28 alin. (2)¹, *“indemnizația fixă lunară nu poate depăși de maximum 4 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 clasificății activităților din economia națională, comunicat de Institutul Național de Statistică anterior numirii. Componenta variabilă se acordă anual și nu poate depăși de maximum 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 clasificății activităților din economia națională, comunicat de Institutul Național de Statistică anterior numirii”*.

¹ OUG nr. 109/2011 – art. 28, alin. (2)

a) au înregistrat o cifră de afaceri în ultimul exercițiu financiar superioară echivalentului în lei al sumei de 7.300.000 euro;
b) au cel puțin 50 de angajați.

1.2 Beneficiari și aprobări

Beneficiar:	Compania Națională "Imprimeria Națională" - S.A.
Elaborat de:	COMITETUL DE NOMINALIZARE ȘI REMUNERARE Valeriu-Andrei Steriu _____ Mădălina Gheorghe _____ Liviu – Alexandru Moraru _____
Avizat:	Adunarea Generală a Acționarilor a Companiei Naționale "Imprimeria Națională" - S.A. _____
Data:	04 / 06 / 2026

2. ANALIZA CONTRACTELOR DE MANDAT ALE ADMINISTRATORILOR

2.1. Date generale privind contractele de mandat ale administratorilor

În baza Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2631 din 24 August 2020, a fost emisă de către Adunarea Generală a Acționarilor, Hotărârea A.G.A. nr. 06 din 26.08.2020, prin care în conformitate cu prevederile art. 9 alin. (2), pct. b, din Statutul Companiei Naționale „Imprimeria Națională” - S.A., aprobat prin Ordonanța de Urgență a Guvernului nr.199/2000, aprobată prin Legea nr.402/2001, cu modificările ulterioare și modificat prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr.11/07.09.2012, Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr.09/28.05.2013, Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 16/11.10.2013, precum și Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 06/ 04.08.2016, a fost aprobată în unanimitate reînnoirea mandatului administratorilor C.N. „Imprimeria Națională” – S.A. cu încă un mandat de 4 ani, începând cu 10 noiembrie 2020 și a fost stabilită indemnizația fixă lunară a membrilor Consiliului de Administrație, pentru noul mandat, în suma brută de 8.900 lei.

În baza Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2631 din 24 August 2020, a fost emisă de către Adunarea Generală a Acționarilor, Hotărârea A.G.A. nr. 07 din 26.08.2020, prin care au fost aprobate contractele de mandat pentru membrii Consiliului de Administrație și presedintele Consiliului de Administrație.

Pentru perioada de mandat 2020 – 2024, contractele de mandat ale administratorilor au intrat în vigoare la data de 10.11.2020 și au fost valabile până la data de 10.11.2024.Ulterior acestei date, respectiv după finalizarea mandatului aferent perioadei 2020 – 2024, au fost numiți exclusiv administratori provizorii.

În baza Ordinului Ministrului Finanțelor nr. 133 din 18.01.2024, a fost emisă de către Adunarea Generală a Acționarilor, Hotărârea A.G.A. nr. 02 din 22.01.2024, prin care s-a constatat vacantarea, începând cu data de 22 Ianuarie 2024, a unei poziții de membru al Consiliului de Administrație al Companiei Naționale „Imprimeria Națională” – S.A., ca urmare a cererii domnului Alin Chitu, membru în Consiliul de Administrație al Companiei Naționale „Imprimeria Națională” – S.A. de încetare a contractului de mandat nr. 118/26.08.2020.

În baza Ordinului Ministrului Finanțelor nr. 206 din 01.02.2024, a fost emisă de către Adunarea Generală a Acționarilor, Hotărârea A.G.A. nr. 03 din 05.02.2024, prin care a fost numit domnul Moraru Liviu-Alexandru, în calitate de membru al Consiliul de Administrație al C.N. „Imprimeria Națională” – S.A., pe o perioadă ce nu poate depăși durata mandatului Consiliului de Administrație în funcție, numit prin Hotărârea AGA nr. 6/26.08.2020, respectiv până la data de 10.11.2024.

În baza Ordinului Ministrului Finanțelor nr. 929/21.05.2024, a fost emisă de către Adunarea Generală a Acționarilor, Hotărârea A.G.A. nr. 06 din 23.05.2024, prin care s-a constatat vacantarea, a două poziții de membru al consiliului de administrație al C.N. “Imprimeria Națională” – S.A., respectiv a doamnei Simona – Teodora Forsea, începând cu 29.03.2024, ca urmare a cererii de încetare a contractului de mandat înregistrată sub nr. 254/29.02.2024 și a doamnei Maria – Arina Mike, începând cu data de 03.08.2023 ca urmare a finalizării contractului de mandat nr. 45/03.04.2023.

În baza Ordinului Ministrului Finanțelor nr. 3980 din 22.07.2024, a fost emisă de către Adunarea Generală a Acționarilor, Hotărârea A.G.A. nr. 12 din 24.07.2024, prin care au fost numiti domnul Munteanu Petronel, domnul Dumitriu Florin-Victor, doamna Sabău-Popa Diana-Claudia și doamna Cazacu Silvia, în calitate de membri provizorii ai Consiliul de Administrație al C.N. „Imprimeria Națională” – S.A., pe o perioadă de 5 (cinci) luni, începând cu data semnării contractului, cu posibilitatea prelungirii, o singură dată pentru încă 2 (două) luni.

În baza Ordinului Ministrului Finanțelor nr. 6556 din 20.11.2024, a fost emisă de către Adunarea Generală a Acționarilor, Hotărârea nr. 15 din 21.11.2024, prin care a fost constatată vacantarea unor poziții de administratori ai Consiliului de Administrație al C.N. „Imprimeria Națională”- S.A. ca urmare încetării de drept, la data de 10.11.2024, prin ajungere la termen, a contractelor de mandat ale domnului Dumitru Laurențiu Andrei, domnului Vicențiu - Octavian Zorzolan și a domnului Liviu – Alexandru Moraru și au fost numiți domnul Vicențiu - Octavian Zorzolan, domnul Liviu – Alexandru Moraru și doamna Anamaria Florescu, în calitate de membru provizoriu al Consiliul de Administrație al C.N. „Imprimeria Națională” – S.A., pe o perioadă de 5 (cinci) luni, începând cu data semnării contractului, cu posibilitatea prelungirii, o singură dată pentru încă 2 (două) luni, pentru motive întemeiate.

În baza Ordinului Ministrului Finanțelor nr. 6635 din 04.12.2024, a fost emisă de către Adunarea Generală a Acționarilor, Hotărârea A.G.A. nr. 16 din 05.12.2024, prin care a fost aprobată prelungirea pe o perioadă de 2 (două) luni, a mandatelor doamnei Claudia-Diana SABĂU POPA, doamnei Silvia CAZACU, domnului Petronel MUNTEANU, domnului Florin-Victor DUMITRIU, administratori, membrii provizorii ai Consiliului de administrație ai C.N.„Imprimeria Națională” – S.A.

În baza Ordinului Ministrului Finanțelor nr. 613 din 14.04.2025, a fost emisă de către Adunarea Generală a Acționarilor, Hotărârea nr. 04 din 16.04.2025, prin care au fost numiți domnul Păpălă Victor-Daniel, doamna Țurcanu Daniela – Anca, doamna Balazs – Leszai Orsolya, doamna Bomboe Carmen – Andreea, domnul Coman Eduard – Valentin, domnul Liviu – Alexandru Moraru și domnul Preoteasa Claudiu - Tudorel, în calitate de membri provizorii în Consiliul de Administrație al C.N. „Imprimeria Națională” – S.A., pe o perioadă de 5 (cinci) luni, respectiv până la data de 27.09.2025.

Prin O.U.G. nr. 69 din 5 decembrie 2025, au fost introduse o serie de măsuri urgente în domeniul guvernantei corporative a întreprinderilor publice, oferind astfel cadrul legal de numire a administratorilor provizorii peste limita maximă de 12 luni, până la finalizarea procedurii de selecție a noilor membri în Consiliul de Administrație dar nu mai târziu de 31.03.2026.

În baza Ordinului Ministrului Finanțelor nr. 1995 din 04.12.2025, a fost emisă de către Adunarea Generală a Acționarilor, Hotărârea nr. 11 din 18.12.2025, prin care a fost aprobată numirea în calitate de administratori provizorii, în calitate de administrator provizoriu a domnului George-Bogdan Borună, domnului Florin-Victor Dumitriu, doamnei Maria-Mirabela Miron, domnului Liviu–Alexandru Moraru și domnului Ciprian Lăduncă în Consiliul de administrație al C.N., „Imprimeria Națională” S.A, până la data desemnării noilor administratori, conform dispozițiilor art. 29 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 109/2011, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 111/2016, cu modificările și completările ulterioare, dar nu mai târziu de 31 martie 2026.

Precizăm că, pe parcursul anului 2025, Consiliul de Administrație al companiei a fost format exclusiv din administratori provizorii.

Raportul prevăzut de art. 55 alin. 2 din OUG nr. 109/2011, privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, aprobată prin Legea nr. 111/2016, cu modificările și completările ulterioare, este prezentat Adunării Generale a Acționarilor care aprobă situațiile financiare anuale.

Raportul este pus la dispoziția acționarilor potrivit art. 40 din O.U.G. nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice 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.

2.2. Analiza contractelor de mandat ale administratorilor

La analiza contractelor de mandat pentru anul 2025, s-au avut în vedere clauzele prevăzute în contract referitoare la remunerație precum și alte bonusuri, drepturi și avantaje nebănești.

Remunerația stabilită pentru administratori provizorii, prevăzută în contractele de mandat, este formată exclusiv din componenta fixă.

Administratorii provizorii, nu beneficiază de remunerația variabilă, conform prevederilor din contractul de mandat.

Elementele referitoare la remunerații, indemnizații și alte drepturi prevăzute în contractele de mandat sunt următoarele:

A. COMPONENTA FIXA (LUNARĂ)

- 13.350,00 lei (sumă brută) pentru administratori (membrii ai Consiliului de Administrație) începând cu data de 28.05.2024.

B. COMPONENTA VARIABILA (ANUALĂ)

- componenta variabila anuală s-a eliminat din contractele de mandat ale administratorilor începând cu data de 28.05.2024.
- administratorii provizorii, nu beneficiază de remunerația variabilă, conform prevederilor din contractul de mandat.

C. INSTRUIRE PROFESIONALĂ ȘI TRAINING

- 5.000,00 euro/an, pentru instruire profesională și training în domeniile de activitate ale companiei și în domeniul de management general și politici publice;
- cheltuielile cu această destinație se angajează proporțional cu perioada calendaristică de activitate;
- sumele cu această destinație neutilizate se pot reporta în următorul exercițiu financiar până în ultimul an de mandat;
- în situația încetării contractului de administrare din motive imputabile administratorului, cheltuielile cu această destinație se vor restitui companiei în întregime.

În anul 2025 nu au fost angajate cheltuieli cu această destinație.

D. ALTE BONUSURI ANUALE SAU AVANTAJE NEBĂNEȘTI

- administratorii beneficiază de asigurare de răspundere profesională pentru activitatea desfășurată în calitate de membri ai Consiliului de Administrație; costurile încheierii asigurării de răspundere profesională sunt suportate de companie;
- administratorii beneficiază de asigurare de răspundere profesională care să acopere răspunderea față de terți sau companie precum și costurile legale de expertiză în limita sumei de 400.000,00 lei;

E. ALTE DREPTURI

- administratorii beneficiază de decontarea cheltuielilor legate de executarea mandatului, pe bază de documente justificative, în același quantum corespunzător funcției de director general, precum, dar fără a se limita la acestea: cheltuieli de cazare, diurnă, transport și orice alte tipuri de cheltuieli legate de executarea mandatului și indiferent dacă au fost ocazionate cu deplasarea în țară sau străinătate;
- prin ajungerea la termen a contractelor de mandat încheiate cu administratorii pentru perioada de mandat aferentă Planului de administrare 2020 – 2024, s-au încheiat contracte de mandat provizorii, în care nu au fost prevăzute clauze de despăgubire în caz de reziliere sau încetare înainte de termen.

F. ALTE INFORMAȚII

- durata contractelor de mandat a fost de 5 (cinci) luni cu o prelungire de maxim 2 (două) luni;
- renunțarea la mandatul de administrator încredințat, în condițiile legii și a prevederilor statutare, se poate face cu o notificare prealabilă de 30 zile, fără plata de despăgubiri.

2.3. Criterii de performanță conform contractului de administrare

Pentru membrii provizorii ai Consiliului de Administrație care și-au exercitat mandatul în anul 2025, nu au fost stabiliți indicatori cheie de performanță.

2.4. Informații suplimentare

În exercițiul financiar 2025 situația cheltuielilor efectuate comparativ cu sumele prevăzute în BVC este prezentată mai jos:

= MII LEI =

INDICATOR	Aprobat ^(*) BVC 2025	Realizat 2025	Diferențe	
			col. 2 - col.1	%
				col.2 / col. 1
0	1	2	3	4
componenta fixă	1.147,80	780,19	-367,61	67,97
componenta variabilă	113,33	113,12	-0,21	99,81
TOTAL	1.261,13	893,31	-367,82	70,83

^(*) BVC 2025 a fost aprobat prin HG nr. 485/2025

Menționăm că în anul 2025 s-au achitat remunerațiile aferente componentei variabile în funcție de gradul de îndeplinire a indicatorilor și criteriilor de performanță din Planul de Administrare și contractelor de mandat ale administratorilor pentru exercițiul financiar 2024, după depunerea situațiilor financiare.

Pentru exercițiul financiar 2025, nefiind incluse clauze în contractul de mandat, nu se vor achita remunerații aferente componentei variabile, remunerația fiind formată exclusiv din componenta fixă.

2.5. Concluzii

La stabilirea remunerațiilor și a celorlalte drepturi prevăzute în contractele de mandat ale administratorilor provizorii, au fost avute în vedere prevederile legislației privind guvernarea corporativă, precum și următoarele elemente:

- limitele maxime aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor;
- caracterul provizoriu al mandatului, care nu permite stabilirea indicatorilor-cheie de performanță;
- bunele practici naționale și internaționale privind remunerarea administratorilor provizorii;
- responsabilitățile și obligațiile legale aferente exercitării mandatului de administrator, inclusiv obligațiile de supraveghere, control și decizie.”

Politica de remunerare aplicabilă administratorilor provizorii reflectă:

- volumul și constanța activității aferente exercitării mandatului, care presupune participarea la ședințele Consiliului de Administrație și ale comitetelor consultative;
- timpul alocat activităților din afara ședințelor, respectiv documentare, analiză și pregătirea deciziilor necesare bunei funcționări a consiliului;
- nivelul de responsabilitate și riscurile asociate funcției de administrator, chiar și în regim provizoriu.

3. ANALIZA CONTRACTELOR DE MANDAT (DIRECTORI EXECUTIVI)

3. 1. Date generale privind contractele de mandat ale directorilor executivi

În conformitate cu prevederile OUG nr. 109/2011, privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare, aprobată prin Legea nr. 111/2016, pentru aprobarea Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, coroborat cu prevederile art. 15 lit. b și art. 16 pct. 19 din actul constitutiv al C.N., „Imprimeria Națională” -S.A. prin Decizia Consiliului de Administratie nr. 08 din 05.10.2020, a fost reînnoit mandatul și numirea în funcția de director general al Companiei Naționale “Imprimeria Națională” – S.A. a domnului Sorin Toader, pentru perioada 10 noiembrie 2020 – 09 noiembrie 2024.

Prin Decizia Consiliului de Administratie nr. 10 din 05.10.2020, a fost aprobat în unanimitate încheierea contractului de mandat cu directorul general al Companiei Naționale „Imprimeria Națională” - S.A., domnul Sorin Toader, pentru perioada 10 noiembrie 2020 – 09 noiembrie 2024.

În conformitate cu prevederile OUG nr. 109/2011, privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare, aprobată prin Legea nr. 111/2016, pentru aprobarea Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, coroborat cu prevederile art. 15 lit. b și art. 16 pct. 19 din actul constitutiv al C.N., „Imprimeria Națională” -S.A. prin Decizia Consiliului de Administratie nr. 09 din 05.10.2020, a fost reînnoit mandatul și numirea în funcția de director executiv al direcției economice al Companiei Naționale “Imprimeria Națională” – S.A. a domnului Nicolae Tudor, pentru perioada 10 noiembrie 2020 – 09 noiembrie 2024.

Prin Decizia Consiliului de Administratie nr. 11 din 05.10.2020, a fost aprobat în unanimitate încheierea contractului de mandat cu directorul executiv al direcției economice al Companiei Naționale „Imprimeria Națională” - S.A., domnul Nicolae Tudor, pentru perioada 10 noiembrie 2020 – 09 noiembrie 2024.

Prin Decizia Consiliului de Administratie nr. 14 din 17.11.2020, a fost aprobat Planul de Administrare pentru perioada 2020 – 2024, prevăzut de O.U.G. nr.109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice cu modificările și completările ulterioare, aprobată prin Legea nr. 111/2016 pentru aprobarea Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice.

Prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 16 din 16.12.2020, au fost aprobați indicatorii de performanță financiari și nefinanciari precum și cuantumul componentei variabile anuale a remunerației directorilor companiei.

Pentru perioada de mandat 2020 – 2024, contractele de mandat ale directorilor (conducerea executivă) au intrat în vigoare la data de 10.11.2020 și au fost valabile până la data de 09.11.2024.

Ulterior acestei date, respectiv după finalizarea mandatului aferent perioadei 2020 – 2024, au fost numiți exclusiv directori provizorii, pentru funcțiile director general și director executiv al direcției economice.

Prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 29 din 21.10.2024 s-a aprobat numirea domnului Sorin Toader, în funcția de director general provizoriu la Compania Națională “Imprimeria Națională” – S.A., pentru un mandat provizoriu de 5(cinci) luni, în perioada 10 noiembrie 2024 - 10 aprilie 2025, conform prevederilor art. 29¹, alin.(1) –(5) din O.U.G. nr. 109/2011, privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, cu completările și modificările ulterioare.

Prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 30 din 21.10.2024 s-a aprobat numirea domnului Nicolae Tudor, în funcția de director executiv provizoriu al Direcției Economice din cadrul Companiei Naționale “Imprimeria Națională” – S.A., pentru un mandat provizoriu de 5 (cinci) luni, în perioada 10 noiembrie 2024 - 10 aprilie 2025, conform prevederilor art. 29¹, alin. (1)–(5) din O.U.G. nr. 109/2011, privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, cu completările și modificările ulterioare.

La data de 27 februarie 2025, Consiliul de Administrație al companiei a prelungit cu 2 (două) luni până la data de 10.06.2025, mandatul conducerii executive (directori) care expira la data de 10 aprilie 2025.

La data de 06 Mai 2025, Consiliul de Administrație al companiei a numit prin Deciziile nr. 16, respectiv 17, conducerea executivă (directori) pentru un mandat provizoriu pe o perioadă de 5 luni, respectiv în perioada 11.06.2025 – 10.11.2025.

În intervalul 11.11.2025 – 22.12.2025 nu au fost numiți directori (conducere executivă), astfel că posturile de director general și director executiv al direcției economice au fost vacante în această perioadă.

Prin O.U.G. nr. 69 din 5 decembrie 2025, au fost introduse o serie de măsuri urgente în domeniul guvernantei corporative a întreprinderilor publice, oferind astfel cadrul legal de numire a conducerii executive peste limita maximă de 12 luni, până la finalizarea procedurii de selecție a noilor directori dar nu mai târziu de 31.05.2026.

Prin Deciziile nr. 41 și 42 din 22.12.2025, Consiliului de Administrație al companiei a aprobat numirea domnului Sorin Toader, în funcția de director general provizoriu la Compania Națională “Imprimeria Națională” – S.A. și respectiv numirea domnului Nicolae Tudor, în funcția de director executiv provizoriu al Direcției Economice din cadrul Companiei Naționale “Imprimeria Națională” – S.A., pentru un mandat provizoriu valabil până la numirea noilor directori selectați conform art. 35 din OUG nr. 109/2011, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 111/2016, cu modificările și completările ulterioare, dar nu mai târziu de 31 mai 2026.

3. 2. Analiza contractelor de mandat

La analiza contractelor de mandat pentru anul 2025, s-au avut în vedere clauzele prevăzute în contract referitoare la remunerație precum și alte bonusuri, drepturi și avantaje nebănești.

Remunerația stabilită pentru directorii provizorii, prevăzută în contractele de mandat, este formată exclusiv din componenta fixă.

Elementele referitoare la remunerații, indemnizații și alte drepturi prevăzute în contractele de mandat sunt următoarele:

A. COMPONENTA FIXA (LUNARĂ)

Mandat PROVIZORIU (10.11.2024 – 10.11.2025)

- **pentru director general**
 - ▶ remunerația lunară brută este în cuantum de:
 - (i) 40.946,00 lei, dacă sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții:
 - a) nu au datorii restante față de bugetul general consolidat;
 - b) nu au datorii restante față de furnizori și față de alți creditori;
 - c) au programele de investiții implementate conform graficelor de execuție;
 - d) nu au înregistrate pierderi contabile anterioare și nu înregistrează pierderi contabile curente.
 - (ii) 20.473,00 lei, în situația în care nu sunt îndeplinite cumulativ condițiile prevăzute la alin. (1), pct. (i).
- **pentru director executiv direcția economică**
 - ▶ Remunerația lunară brută este în cuantum de:
 - (i) 39.446,00 lei, dacă sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții:
 - a) nu au datorii restante față de bugetul general consolidat;
 - b) nu au datorii restante față de furnizori și față de alți creditori;
 - c) au programele de investiții implementate conform graficelor de execuție;
 - d) nu au înregistrate pierderi contabile anterioare și nu înregistrează pierderi contabile curente.
 - (ii) 19.723,00 lei, în situația în care nu sunt îndeplinite cumulativ condițiile prevăzute la pct. (i).

Prin Legea nr. 158/2025 pentru modificarea și completarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, au fost aduse o serie de modificări referitoare la remunerația membrilor executivi ai consiliului de administrație sau a directorilor, fără o condiționare a acestora de îndeplinirea unor alte condiții, similare cu cele prevăzute de Legea nr. 296/2023.

Astfel, “în cazul societăților care îndeplinesc condițiile de la art. 28 alin. (2) [OUG 109/2011], indemnizația fixă lunară nu poate depăși de maximum 4 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 clasificății activităților din economia națională, comunicat de Institutul Național de Statistică anterior numirii. Componenta variabilă se acordă anual și nu poate depăși de maximum 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 clasificății activităților din economia națională, comunicat de Institutul Național de Statistică anterior numirii”.

Mandat PROVIZORIU (23.12.2025 – 31.05.2026)

- **pentru director general**
 - ▶ remunerația lunară brută este în cuantum de 30.000,00 lei.
- **pentru director executiv direcția economică**
 - ▶ remunerația lunară brută este în cuantum de 29.000,00 lei.

B. COMPONENTA VARIABILĂ (ANUALĂ)

⇒ directorii provizorii, nu beneficiază de remunerația variabilă, conform prevederilor din contractul de mandat.

C. ALTE BONUSURI ANUALE SAU AVANTAJE NEBĂNEȘTI

- i). prin contractele de mandat directorii beneficiază de *asigurare de răspundere profesională* care să acopere răspunderea față de terți sau companie precum și costurile legale de expertiză în limita sumei de:
 - director general: 1.000.000,00 lei;
 - director executiv direcția economică: 250.000,00 lei;
- ii). prin contractele de mandat directorii beneficiază de *abonament de sănătate complet* pe toată perioada mandatului și asigurare medicală pentru cazurile de spitalizare sau tratamente în regim ambulatoriu. În anul 2025, cheltuielile angajate pentru această destinație, pentru directorul general și directorul executiv al direcției economice, au fost în valoare totală de 2.269,20 LEI.
- iii). prin contractele de mandat directorii beneficiază de concediu de odihnă plătit de 30 de zile lucrătoare pe an în afara sărbătorilor legale sau a zilelor libere stabilite în Contractul Colectiv de Muncă pentru salariații companiei. Zilele de concediu se acordă proporțional cu perioada de mandat. Zilele de concediu neutilizate se compensează financiar la nivelul remunerației lunare. În anul 2025, cheltuielile angajate pentru această destinație, pentru directorul general și directorul executiv al direcției economice, au fost în valoare totală de 66.721,00 LEI, din care pentru contractele de mandat aferente anului 2024: 30.675,00 LEI și respectiv 2025 în sumă de 36.046,00 LEI.

iii). prin contractele de mandat directorii beneficiază de decontarea, pe bază de documente justificative, a cheltuielilor de cazare, diurnă, transport și a altor cheltuieli, pentru deplasări în interese de serviciu în țară și în străinătate, cu respectarea limitelor cheltuielilor prevăzute de lege, acolo unde este cazul, fără a depăși valoarea a două indemnizații fixe brute lunare într-un an de mandat. În anul 2025, cheltuielile angajate pentru această destinație, pentru directorul general și directorul executiv al direcției economice, au fost în valoare totală de 4.002,76 LEI.

D. ALTE DREPTURI

- începând cu data de 10 noiembrie 2024, în contractele de mandat încheiate cu directorii provizorii, s-a prevăzut clauza pentru plata unor despăgubiri în limita unei remunerații lunare brute, în cazul revocării din motive neimputabile directorilor.
- prin contractele de mandat directorii beneficiază de decontarea cheltuielilor de cazare, diurnă, transport și a altor cheltuieli pentru deplasările în interesul companiei în țară și străinătate;
- prin contractele de mandat directorii beneficiază de utilizarea în interes de serviciu a unui autoturism aflat în dotarea companiei, cu șofer sau condus personal;
- prin contractele de mandat directorii beneficiază de utilizarea în interes de serviciu de aparatură de birotică, telefoane de serviciu pentru comunicații de voce-date, conform regulamentelor interne.

E. ALTE INFORMAȚII

- renunțarea la mandatul de director încredințat, se poate face cu o notificare prealabilă de 30 zile;

3. 3. Criterii de performanță conform contractelor de mandat

Pentru directorii provizorii ai companiei care și-au exercitat mandatul în anul 2025, nu au fost stabiliți indicatori cheie de performanță.

3. 4. Informații suplimentare

În exercițiul financiar 2024 situația cheltuielilor efectuate comparativ cu sumele prevăzute în BVC este prezentată mai jos:

INDICATOR	Aprobat (*) BVC 2025	Realizat 2025	=MII LEI=	
			Diferențe	
			col.2 - col.1	% col.2 / col. 1
0	1	2	3	4
Cheltuieli aferente contractului de mandat - pentru directori	1.509,37	1.419,12	-90,25	94,02
· componenta fixă	964,72	878,83	-85,89	91,10
· componenta variabilă	544,65	540,29	-4,36	99,20

(*) BVC 2025 a fost aprobat prin HG nr. 485/2025

Menționăm că în anul 2025 au fost achitate remunerații aferente componentei variabile pentru îndeplinirea indicatorilor și criteriilor de performanță din Planul de Administrare și contractele de mandat pentru exercițiul financiar 2024.

În contractele de mandat provizoriu încheiate cu directorii, începând cu data de 10 noiembrie 2024, nu au fost prevăzute clauze pentru acordare/plata remunerației variabile.

Pentru exercițiul financiar 2025, nefiind incluse clauze în contractele de mandat încheiate cu directorii provizorii, nu se vor achita remunerații aferente componentei variabile, remunerația fiind formată exclusiv din componenta fixă.

3. 5. Concluzii

La stabilirea remunerațiilor și a celorlalte drepturi prevăzute în contractele de mandat ale directorilor (director general și director executiv – direcția economică) au fost avute în vedere următoarele elemente:

- limitele maxime aprobate de Comitetul de Nominalizare și Remunerare din cadrul Consiliului de Administrație al companiei;
- caracterul provizoriu al mandatului, care nu permite stabilirea indicatorilor-cheie de performanță;
- responsabilitățile și obligațiile legale ce revin directorilor în exercitarea mandatului, incluzând îndatoririle de supraveghere operațională, control intern și adoptare a deciziilor executive;
- bunele practici naționale și internaționale în materie de guvernanță corporativă și remunerare.

Politica de remunerare și cuantumurile prevăzute în contractele de mandat reflectă volumul constant al activității specifice funcțiilor de conducere, care presupune:

- ⇒ prezența efectivă în cadrul companiei;
- ⇒ timpul dedicat întâlnirilor cu partenerii, clienții și furnizorii, în contextul derulării proiectelor și relațiilor comerciale;
- ⇒ participarea, în calitate de invitați, la ședințele Consiliului de Administrație și/sau ale Adunării Generale a Acționarilor;
- ⇒ timpul petrecut în afara sediului sau în afara programului companiei pentru documentare, studiu și analiză, necesare fundamentării măsurilor și deciziilor manageriale.